

2017年02月14日

晨会纪要(2017年02月14日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 华金策略周报-基本面改善叠加政策预期触发春季行情
- 【行业评论】 新能源设备：新能源乘用车销量下滑符合预期，钴价上涨拉动三元材料价格走高
- 【行业评论】 汽车：乘用车销量增长符合预期，新能源汽车板块布局良机或已开启
- 【行业评论】 电子元器件：半导体大陆市场景气依旧，终端市场苹果引领无线充电三星关注玻璃屏幕创新
- 【行业评论】 医药：国务院发文规范药品生产流通，直接利好创新能力药企和医药商业龙头
- 【行业评论】 纺织服装：部分印染企业涨价，关注印染龙头航民股份

财经要闻：

- 1.国务院：任命萧伟强为香港劳工及福利局局长，马绍祥为香港发展局局长
- 2.财政部：PPP 模式与传统投融资模式相比，每个项目节省政府投入约 3.8 亿元
- 3.国土部：全国土地出让面积 20.82 万公顷，同比下降 5.9%
- 4.工信部：通过智能制造试点示范专项行动的实施，，实现对行业、对产业的示范带动作用
- 5.工信部：南通中远船务为英国公司设计建造的总包项目“希望 6 号”完工开航
- 6.央行：本周公开市场 9000 亿逆回购到期
- 7.证监会：核准山东信托发行不超过 6.76 亿股境外上市外资股方案
- 8.体育总局：2016 年国家体育产业基地评选结果经公示后已全部批复
- 9.外管局局长潘功：不会重回资本管制的老路
- 10.国防科工局：海上核电站列入核工业“十三五”规划
- 11.食药监总局：发布《网络餐饮服务监督管理办法（征求意见稿）》
- 12.云南国资委：出清“僵尸企业”，继续加速推进国企改革
- 13.多部门：第三批自贸区总体方案有望在全国两会期间发布
- 14.上交所：全面加强一线监管和风险防范，发展好股票市场、债券市场，提高直接融资比重
- 15.深交所：支持一批创新能力强、发展前景广、契合国家发展战略导向的优秀企业上市
- 16.上海市发改委：上海自贸试验区对标新加坡、迪拜等自贸区或自由港区
- 17.新三板：2 月 13 日合计挂牌 10544 家公司，当日新增 20 家
- 18.上证指数报 3216.84 点，上涨 0.63%
- 19.恒生指数涨 0.58%，报 23710.98 点
- 20.道指收涨 142.79 点，涨幅 0.70%，报 20412.16 点

公司公告：

分析师

盖斌赫
 SAC 执业证书编号：S091051680002
 gaibinhe@huajinsec.cn
 021-20655584

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅
沪深 300	3436.28	0.67%
上证综指	3216.84	0.63%
深证综指	1964.75	0.74%
恒生指数	23710.98	0.58%
中小板指数	6499.69	0.89%
创业板指数	1913.68	0.47%
新三板做市指数	1100.89	0.13%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
建筑(中信)	4.6%	2.5%	39.3%
煤炭(中信)	4.5%	-7.9%	28.8%
家电(中信)	3.8%	4.4%	40.5%
钢铁(中信)	3.7%	6.5%	36.8%
建材(中信)	3.4%	0.0%	34.7%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
商贸零售(中信)	1.0%	-0.1%	17.1%
汽车(中信)	1.0%	-1.1%	26.7%
医药(中信)	1.1%	-5.8%	11.4%
农林牧渔(中信)	1.1%	-3.3%	19.6%
综合(中信)	1.2%	-3.9%	13.5%

道明光学:关于控股股东股份质押的公告

尤夫股份:为控股子公司江苏智航新能源有限公司提供担保的公告

尤夫股份:关于变更为下属子公司提供担保的期限的公告

四方精创:独立董事关于向激励对象授予限制性股票相关事项的独立意见

浩丰科技:中德证券有限责任公司关于公司限售股份上市流通的核查意见

中海达:关于为控股子公司提供银行授信担保的公告

【行业公司评论】**华金策略周报-基本面改善叠加政策预期触发春季行情**

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsec.cn

投资要点

一、大事回顾及点评

1、1月中国进出口增速超预期回升，为经济企稳再助力：1月中国出口1.27万亿元，增长15.9%；进口9111.7亿元，增长25.2%；贸易顺差3545.3亿元，收窄2.7%。进出口数据双双回暖超预期，主要受益于去年同期的低基数以及春节假期等因素，但随着特朗普上台后贸易保护主义的升温，我国仍会面临贸易摩擦增多等不确定性因素的干扰，但整体来看外需改善趋势延续，一定程度上利好我国出口。

2、“一带一路”主题行业催化，新疆引领基建投资热潮：“一带一路”国际高峰论坛将于5月在京召开，该论坛是“一带一路”提出3年多来最高规格的论坛活动，由于叠加了2017年1.5万亿元固定资产投资的利好，近期新疆板块的水泥、钢铁、基建等个股涨势最猛，且有望延续。分区域看，2017年中西部省份仍将维持较高投资增速，新疆、西藏、贵州等高投资增速省份均值得投资者的重点关注。

3、特朗普将启动减税计划，美国股市收高：美国总统特朗普表示将在未来2至3周内公布详细的税改计划，随后白宫发言人证实了该消息，并称这将是1986年以来最大规模的税改政策。从特朗普启动的减税计划来看，旨在鼓励企业将“工作岗位”留在美国，并进一步刺激国内经济增长。特朗普的税改计划更将为美国“中产阶级”提供税收优惠，一系列减税和放松监管政策在一定程度上利好美国股市。

二、资金面

1、股票市场活跃情况：截至2月9日，沪深两市融资余额较2月3日增加117.02亿元；融券余额较2月3日增加5.21亿元；融资融券总额较2月3日的8726.70亿元增加1.40%。

2017年1月26日至2月3日，银证转账变动净额净流入494亿元，证券交易结算资金余额净流入926亿元，粗略估计A股个人投资者资金净流出432亿元；新增投资者数量21.92万人；证券市场交易结算资金较前一周增加8.51%。

2、市场利率：上周SHIBOR总体有回升，截止2月10日，隔夜SHIBOR利率和月SHIBOR利率分别较2月3日上升了4.98和11.77个BP，周SHIBOR利率较2月3日下降了2.87个BP。国债收益率总体有上升，截止2月10日，6个月、1年期和10年期分别较2月3日上升了1.89、9.55和1.54个BP，5年期较2月3日下降了2.49个BP。

三、市场运行情况、情绪及市场建议

上周发布的月报中我们提到经济数据平稳，信贷放量，资金渐进实体经济，货币稳定，本月10日公布的进出口数据中我国对外贸易远超预期，增添了市场对中短期经济面的乐观情绪，对A股市场短期构成利好。近期多地房贷利率出现上调，部分小房企资金链吃紧将被迫转型，资金有望从楼市流入股市，长期利好A股市场。

上周央行全面暂停逆回购，净回笼资金6250亿元，下周也会有巨额资金到期。上周资金利率总体上升，资金面带来的压力抑制了指数的上行空间，上周五证监会核发12家公司IPO批文，对市场构成一定的利空，不过因春节核发空档，接下来的两周新股发行数量较少。

我们维持对市场整体窄幅震荡向上的判断，在经济稳定和政策的推动下市场存在较好的结构性机会。其中周期板块整体业绩预好，从持续性方面来看，中游好于上游，一带一路、基建、PPP和新疆大幅提升固定资产投资增速目标均有助于提升市场热度。进出口数据的回升也利好航运板块。因此我们建议投资者继续关注航运、PPP、环保、水泥、工程机械等受政策利好板块，以及年报业绩有望超预期的个股。

四、风险提示

- 1、国内调控政策频发对A股市场风险偏好的打击
- 2、特朗普政策的不确定
- 3、房贷利率上调带来的楼市风险

新能源设备：新能源乘用车销量下滑符合预期，钴价上涨拉动三元材料价格走高

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

投资要点

本周观点：1月新能源乘用车产销量同比下滑61%，之前已有预期，主要是受补贴退坡、新能源车目录门槛提高以及正值行业淡季等综合因素导致。上周中汽协副秘书长预测今年新能源车销量有望达80万辆，目前36款物流车已进入第一批新能源车推广目录，整体上将会对新能源车目标产销数据起到支撑。持续看好三元锂电池和电动物流车板块，推荐三元锂标的：当升科技、澳洋顺昌、双杰电气、金杯电工；物流车推荐：新海宜。近期钴价进入上升通道，建议关注钴业领

域龙头：华友钴业。

行情回顾：上周，全部 A 股上涨 1.37%，风电、整车、动力电池、电力设备上涨幅度分别为 3.24%、2.54%、2.03%、1.72%。仅电机电控板块小幅下跌 0.09%。石墨烯、核电、光伏、锂资源、充电桩、燃料电池上涨幅度要小于全部 A 股，上涨幅度分别为 1.34%、1.33%、1%、0.98%、0.53%、0.01%。

重大行业新闻：17 年 1 月新能源乘用车销 0.54 万辆，同比下降 61%：根据乘联会厂家数据，2017 年 1 月，我国新能源乘用车销量达到 5423 辆，同比下降 61%。其中纯电动乘用车 3463 辆，同比下降 55%；插电混乘用车 1960 辆，同比下降 67%；高工产研：三元锂材料价格上涨：三元材料及钴酸锂逆势上涨，截止 2 月 8 日，三元材料 523 价格 15.5-16 万元/吨，对比去年年底上涨 0.8-1 万元/吨，钴酸锂价格从 22 万元/吨涨到 26 万元/吨，主要由上游原材料镍、钴价格上涨及刚果金钴矿出口量及产量下滑所致，预计三元材料逆势上涨的行情仍将持续；能源局发布《微电网管理办法（征求意见稿）》：2 月 9 日，国家能源局发布《微电网管理办法》（征求意见稿）。《办法》指出微电网的作用在于“提高电力系统安全可靠、促进清洁能源接入和就地消纳、推进电力体制改革”等，明确要求微电网项目中可再生能源装机容量需达到最大负荷的 50% 以上；工信部发布《锂离子电池能源转换效率要求和测量方法》国标计划意见稿：2 月 8 日，工信部发布《锂离子电池能源转换效率要求和测量方法》国家标准制修订计划（征求意见稿）。意见稿显示，本标准起草单位为中国电子技术标准化研究院、宁德时代新能源科技有限公司、欣旺达电子有限公司等，技术委员会或技术归口单位为工信部电子工业标准研究院，项目完成年限为 2019 年。

重点公司动态：【成飞集成】(002190) 归母净利润同比增长 56.31%，新增产能有望一季度末释放：2 月 9 日公司发布 2016 年业绩快报，据初步核算，2016 年公司营收达 21.99 亿元，同比增长 35.44%，归母净利润 1.38 亿元，同比增长 56.31%，全年增速略低于预期。

风险提示：新能源车政策风险；新能源车推广不及预期。

汽车：乘用车销量增长符合预期，新能源汽车板块布局良机或已开启

林帆 021-20655793 linfan@huajinsec.cn

投资要点

本周核心观点：1. 乘联会数据：1 月狭义乘用车销量 207.5 万辆，同比降 9.3%，环比降 23.5%。考虑今年春节较早，且为购置税优惠上调后的第一个月，对本月销量的负面影响较大，此数据基本符合预期。预计 2 月份产销量会恢复正常且实现较高增长，1-2 月合计产销量增长超预期的概率较大。重点推荐：华懋科技、宁波高发；建议重点关注：上汽集团、长城汽车。2. 十大车企公布 2017 年新能源汽车销量目标及新车规划；中汽协副秘书长许艳华预计今年新能源汽车销量 80 万辆左右，较上年增长约 57.8%，为全年新能源汽车产业发展奠定高基调。新能源汽车中长期高成长的确定性高（至 2020 年销量年复合增长率 41%），1 月产销量或为未来几年最低，目前板块估值和机构持仓均已处于低位，反转机会或即将到来，建议重点布局产业链上游标的。重点推荐：均胜电子、科力远、科泰电源；建议重点关注：当升科技、天赐材料、国轩高科、坚瑞沃能。

本周行情回顾：上证综指、深证成指、沪深 300 本周分别上涨 1.80%、1.81%、1.46%，整体态势良好。其中汽车板块上涨 2.29%，跑赢大盘。分子板块来看，汽车零部件与商用载货车表现较好，分别上涨 2.80%、2.54%。

重要新闻分析：①2 月 6 日为贯彻落实《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，引导全社会资源投向，发改委组织编制了《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》2016 版，新能源汽车产业一起被列为 8 大战略性新兴产业，也就是最有投资价值的产业之一。【点评：政策再次利好新能源汽车产业链，2017 年新能源汽车或将迎来健康且加速发展。】②根据乘联会数据，北汽新能源等国内十大车企相继发布了 2017 年新能源汽车销量目标和新车规划。销售目标方面，北汽新能源为 17-20 万辆，江淮为 3 万辆电动汽车，上汽乘用车为超 8 万辆，广汽传祺为 1 万辆，长安为 31700 辆。新车规划方面，共有超 40 辆新能源新车型上市。【点评：2017 年主流车企的新车型上市和销量目标规划均较 2016 年增长较多，有利于新能源汽车行业景气度的恢复上行。】

重点公司动态：1. 【上汽集团】一月产销数据：生产汽车 59.66 万辆，同比降 4.86%；销售汽车 62.95 万辆，同比增 0.32%。2. 【中国重汽】一月产销数据：生产重卡 8550 辆，同比增 159.09%；销售重卡 6887 辆，同比增 79.26%。

新车上市统计：上汽通用雪佛兰全新科鲁兹两厢版上市，共 5 款车型，售价区间为 10.99-16.99 万元；2017 款长安欧尚正式上市，共 5 款车型，售价区间为 5.69-7.09 万元；北汽新能源旗下 2 款纯电动车型正式上市，补贴后售价 12.69-13.69 万元。

风险提示：购置税优惠和新能源汽车补贴退坡对行业销量的冲击；上游原材料价格大幅上涨；部分国家间发生贸易摩擦。

电子元器件：半导体大陆市场景气依旧，终端市场苹果引领无线充电三星关注玻璃屏幕创新

蔡景彦 021-20655612 caijingyan@huajinsec.cn

投资要点

半导体产业扩张持续，中国大陆景气依旧：本周半导体市场的主要数据厂商 Gartner 对于 2017 年全球市场的销售规

模给出了乐观预期，而国际半导体协会（SEMI）的晶圆销售规模持续增长也印证了上述判断。从国内市场的情况看，我们注意到格罗方德在成都投资建设 12 寸生产基地项目，总投资规模超过 90 亿美元，而海力士也预计将会在无锡增加投资规模，建设新的生产基地，中国大陆地区依然是行业关注的热点区域。

智能终端方面苹果三星分别关注无线充电玻璃屏幕，国内市场 OV 热度高：苹果本周市场消息发布其供应商在无线充电方面的芯片发布，而三星则在双面屏和全面屏方面有释放相关信息，我们认为无线充电及玻璃屏幕方面的终端创新将会成为 2017 年手机市场关注的领域，也将会是资本市场关注的热点。品牌方面，无论是从 2016 年市场研究机构给出的销售数据统计还是在 2017 年的未来预期方面，Oppo 和 Vivo 的热度持续攀升，从资本市场的关注度而言，以华为、Oppo 和 Vivo 三个品牌的相关供应商产业链成为了市场的热点。

上周电子行业走势回顾：上周 A 股市场电子行业整体随大市上涨 2.2%，全周走势在全部子行业分布中靠前，并且跑赢沪深 300 指数 0.7 个百分点，显示了较为强劲的反弹走势。海外市场方面，北美、香港和台湾市场在连续多周的强势表现后，本周有所回调，相关指数弱于市场整体指数走势。

投资建议：作为电子元器件行业相对淡季的第一季度，年报业绩快报的发布将会成为短期内影响市场走势的主要因素，而行业市场的基本面短期变化预期不大，我们的投资策略与上周基本一致，建议关注业绩成长性较好的公司，从行业状况看，半导体行业的 2016 年下半年业绩较好，叠加 2015 年低基数效应，我们认为整体风险较小，相关个股推荐包括封测行业华天科技（002185）、深科技（000021）以及通富微电（002156）等，设计行业东软载波（300183）等。智能终端市场的应用型创新依然在外观件方面，三环集团（300408）仍然是我们推荐标的。

风险提示：宏观经济因素影响产业的终端需求变化；消费习惯变化驱动终端产品市场需求变动；技术进步及创新对传统产业格局产生不确定变化；

医药：国务院发文规范药品生产流通，直接利好创新能力药企和医药商业龙头

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsec.cn

投资要点

行业重点新闻：近日，国务院发布《关于进一步改革完善药品生产流通使用政策的若干意见》，对药品生产、流通和使用三大环节做了进一步的规范。药品上市方面，严格药品上市审评审批、加速推进仿制药一致性评价工作、有序推进药品上市许可持有人制度试点、加强药品生产质量监管；药品流通领域，积极推行“两票制”，推动药品流通企业转型升级；药品使用方面，破除以药补医机制，促进合理用药，优化调整基本药物目录。《意见》的出台，为 2017 年医药的发展指明了方向，直接利好创新能力药企（恒瑞医药 600276.SH、双鹭药业 002038.SZ、智飞生物 300122.SZ、济川药业 600566.SH、千金药业 600479.SH 等）和医药商业龙头企业（九州通 600998.SH、益丰药房 603939.SH，国药股份 600511.SH，上海医药 601607.SH，国药一致 000028.SZ，中国医药 600056.SH，南京医药 600713.SH 等）。

重点公告点评：（1）阳普医疗定增加码新业务发展：公司发布《非公开发行股票预案》，拟发行股票数量不超过 60,000,000 股股票（含），募集资金总额不超过 6 亿元（含发行费用），扣除发行费用后计划投资于液体活检标本采集管自动化生产项目等五个项目。公司近年来一直进行液体活检管、血栓弹力图仪和留置针的研发，此次项目有助于实现由研发支出向营业收入和盈利能力转化。宜章县中医医院 PPP 项目已中标，已设立医院管理公司，该项目是公司在医疗服务领域的新的布局，可将公司多年服务医院的经验运用到医院实际运营管理中，实现公司“医疗产品”与“医疗服务”板块的业务联动，参与分享医改深化大背景下县级医院所获得的发展机遇。（2）迪安诊断与 METABOLON 达成中国代谢组学实验室许可协议：公司与 Metabolon 签署了独家的《中国代谢组学共建实验室协议》，约定双方在 Metabolon 的质谱专利平台 Discovery HD4 基础上，发现、开发并商业化代谢组学质谱检测产品与服务，并在中国科研和临床应用等质谱检测领域开展全方位合作。通过此次合作，公司将国际代谢组学先进技术引进并嫁接中国医疗市场，在肿瘤的早期干预和诊断、糖尿病预防和控制、功能医学等方面，进一步加强了公司在代谢组学的研究和产品开发。同时，公司将积极发挥现有渠道资源的优势进行特定市场或专业疾病领域的商业化开发和推广。

重点公司点评：宝莱特：“产品+渠道+服务”全产业链布局进一步深入；博晖创新：组分调拨获批，期待微流控平台放量。

医疗板块一周行情回顾：从行业指数上看，本周上证综指、深证成指、沪深 300、创业板、中小板分别涨跌 1.80%、1.81%、1.46%、1.49%和 1.68%。医药生物板块涨 0.92%，其中子板块化学制药、中药、生物制品、医药商业、医疗器械及医疗服务板块分别涨跌 0.48%、0.43%、1.59%、0.14%、2.82%和 2.02%。

风险提示：研发不达预期、合作不达预期、竞争加剧。

纺织服装：部分印染企业涨价，关注印染龙头航民股份

王冯 wangfeng@huajinsec.cn

投资要点

板块行情：上周，SW 纺织服装板块上涨 2.21%，沪深 300 上涨 1.46%，纺服服装板块跑赢大盘 0.75 个百分点。其中，纺服制造板块上涨 2.58%，服装家纺板块上涨 1.97%。从板块的估值水平看，目前 SW 纺织服装整体法（TTM，剔除负值）计算的行业 PE 为 32.87 倍，SW 纺织制造的 PE 为 35.43 倍，SW 服装家纺的 PE 为 31.37 倍，沪深 300 的 PE12.86 倍。SW 纺织制造的 PE 略低于近 1 年均值。

公司行情：上周，涨幅前 5 的纺织服装板块公司分别为梦洁股份（22.90%），摩登大道（11.40%），美欣达（9.45%），金发拉比（8.96%），跨境通（7.34%）；跌幅前 5 的公司分别是探路者（-11.08%），星期六（-2.75%），希努尔（-1.86%），奥瑞金（-1.06%），山东如意（-0.47%）。

行业重要新闻：2016 年中国网络零售交易额超 5 万亿 增 26.2%；春节旺季推动宝胜 1 月营收猛增 30%破纪录 裕元反受累下跌 1.7%；香港零售物业难赚 太古广场销售额跌 12.8%。

海外公司跟踪：Gucci 四季度超速增长；2016 年法国女装市场陷入衰退 出口 7 年来首次下滑；李维斯母公司 Levi Strauss 四季度降速 全年恢复增长。

公司重要公告/新闻：【贵人鸟】重大资产重组延期复牌公告；【中潜股份】重大资产重组延期复牌公告；【浙江富润】关于减持“上峰水泥”股份的公告（2 月 9 日）；【汇洁股份】发布 2016 年业绩快报。

投资建议：回顾 2016 年纺织服装行业，终端消费、尤其是线下渠道的弱复苏值得继续关注。纺织服装企业自 2011 年以来的去库存周期基本结束，未来业绩提升关注销售端和毛利率的变化情况。我们建议关注 4 条投资主线，（1）业绩有保障，估值较低的休闲服装龙头企业，森马服饰。（2）子行业景气度较高、行业快速增长，公司业绩快速增长的跨境通；（3）两会召开之前，环保关注度上升，关注受环保政策影响较大的印染行业，关注龙头企业在严控污染背景下的订单、市场份额提升，推荐航民股份；（4）关注多品牌战略进展较快的女装企业歌力思，大家居战略推进中的罗莱生活。

风险提示：1. 行业终端持续低迷，服装销售不达预期；2. 上市公司业绩下滑风险；3. 服装企业兼并收购的标的资产业绩不达预期的风险，以及转型新业务的经营风险。

【财经要闻】

1.国务院：任命萧伟强为香港劳工及福利局局长，马绍祥为香港发展局局长

依照香港特别行政区基本法的有关规定，根据香港特别行政区行政长官梁振英的提名，国务院 13 日决定：任命萧伟强为劳工及福利局局长，马绍祥为发展局局长。

2.财政部：PPP 模式与传统投融资模式相比，每个项目节省政府投入约 3.8 亿元

财政部政府和社会资本合作中心近日公布全国 PPP 综合信息平台项目库第五期季报显示，截至 2016 年 12 月末，国家示范项目共计 743 个，投资额 1.86 万亿元；全国入库项目共计 11260 个，投资额 13.5 万亿元。在项目全生命周期内，PPP 模式与传统投融资模式相比，平均每个项目节省政府投入约 3.8 亿元。

3.国土部：全国土地出让面积 20.82 万公顷，同比下降 5.9%

国土部最新公告显示，2016 年，全国土地出让面积 20.82 万公顷，同比下降 5.9%；合同成交价款 3.56 万亿元，同比增长 19.3%。在土地出让面积下降的情况下，土地出让合同价款却增加了近两成，说明 2016 年的土地价格有了较大幅度上涨。

4.工信部：通过智能制造试点示范专项行动的实施，实现对行业、对产业的示范带动作用

工信部近日消息，工信部副部长辛国斌赴四川省调研重大专项、智能制造试点示范进展情况。辛国斌指出，通过智能制造试点示范专项行动的实施，加大对传统制造企业的智能化改造，实现对行业、对产业的示范带动作用。

5.工信部：南通中远船务为英国公司设计建造的总包项目“希望 6 号”完工开航

工信部消息，中远海运集团所属中远海运重工有限公司旗下南通中远船务为英国 DANA 石油公司设计建造的圆筒型浮式生产储卸油平台（FPSO）总包项目“希望 6 号”完工开航，成为我国海工装备制造制造业向高端迈进的又一里程碑。

6.央行：本周公开市场 9000 亿逆回购到期

央行公告显示，周一进行了 200 亿 7 天期、300 亿 14 天期和 500 亿 28 天期逆回购，中标利率分别持平于 2.35%、2.5%和 2.65%。当

日公开市场有 1900 亿逆回购到期。本周公开市场 9000 亿逆回购到期，周二到周五分别有 2300 亿、2600 亿、1500 亿和 700 亿。

7.证监会：核准山东信托发行不超过 6.76 亿股境外上市外资股方案

鲁信创投近日公告，证监会核准山东信托发行不超过 6.76 亿股境外上市外资股方案，此为时隔 23 年后证监会对信托公司上市做出的首次“批准同意”表态。若赴港 IPO 成功，山东信托将成为继陕国投 A、安信信托后第三家上市信托公司。

8.体育总局：2016 年国家体育产业基地评选结果经公示后已全部批复

体育总局最新消息，2016 年国家体育产业基地评选结果经公示后已全部批复，11 个国家体育产业示范基地、22 个国家体育产业示范单位与 12 个国家体育产业示范项目，成为我国体育产业“国家队”的新成员。

9.外管局局长潘功：不会重回资本管制的老路

外管局局长潘功胜表示，外汇管理需要统筹兼顾防范跨境资本流动风险和促进贸易投资便利化的关系，继续支持与推动金融市场的改革开放。不会重回资本管制的老路，“打开的窗户不会关上”。

10.国防科工局：海上核电站列入核工业“十三五”规划

国防科工局副局长、国家原子能机构副主任王毅韧近日向媒体透露，我国《“十三五”核工业发展规划》《“十三五”核能开发科研规划》《“十三五”军工核设施退役及放射性废物治理规划》《“十三五”军工核安全规划》《“十三五”国家核应急规划》均已正式印发。王毅韧透露，我国已将海上核动力浮动平台列入国防科技工业“十三五”规划和核工业发展“十三五”规划，目前已开展相关标准研究和关键技术攻关。

11.食药监总局：发布《网络餐饮服务监督管理办法（征求意见稿）》

食药监总局 近日发布《网络餐饮服务监督管理办法（征求意见稿）》，拟规定利用互联网提供餐饮服务的主体，应当具有实体店铺并依法取得食品经营许可证，不得超出经营范围。

12.云南国资委：出清“僵尸企业”，继续加速推进国企改革

云南国资委近期定下多项目标任务，提出力争省属国企营收增长 10%以上，推进一批重大改革重组，出清“僵尸企业”，继续加速推进国企改革。

13.多部门：第三批自贸区总体方案有望在全国两会期间发布

近日媒体消息，由商务部、国土部、住建部和国家海洋局牵头，七省市共同参与制定的第三批自贸区总体方案有望在全国两会期间发布。

14.上交所：全面加强一线监管和风险防范，发展好股票市场、债券市场，提高直接融资比重

上交所党委表示，全面加强一线监管和风险防范，发展好股票市场、债券市场，提高直接融资比重；做好股票 ETF 期权试点，丰富产品，为市场提供更多金融风险管理工具；积极融入国家战略发展大局，配合“一带一路”战略。

15.深交所：支持一批创新能力强、发展前景广、契合国家发展战略导向的优秀企业上市

深交所党委表示，2017 年深交所要完善多层次市场体系建设，深化创业板改革，推动新三板向创业板转板试点，支持一批创新能力强、发展前景广、契合国家发展战略导向的优秀企业上市。

16.上海市发改委：上海自贸试验区对标新加坡、迪拜等自贸区或自由港区

上海市发改委副主任朱民表示，上海自贸试验区将在洋山保税港区和浦东机场综合保税区的部分区域，对标新加坡、迪拜等贸易便利化程度最高的自贸区或自由港区，目前相关前期工作已经展开。

17.新三板：2 月 13 日合计挂牌 10544 家公司，当日新增 20 家

新三板截至 2 月 13 日合计挂牌 10544 家公司，当日新增 20 家，成交金额 7.76 亿，其中做市转让 3.04 亿，协议转让 4.72 亿。三板成指报 1202.07，跌 0.67%，成交额 5.96 亿。

18.上证指数报 3216.84 点，上涨 0.63%

上证指数报 3216.84 点，上涨 0.63%，成交额 2361.59 亿。深证成指报 10270.83 点，上涨 0.83%，成交额 2483.92 亿。创业板指报 1913.68 点，上涨 0.47%，成交额 612.3 亿。两市合计成交 4845.51 亿。从盘面上看，次新股、黄金概念等板块涨幅居前。

19.恒生指数涨 0.58%，报 23710.98 点

恒生指数涨 0.58%，报 23710.98 点。国企指数涨 1.31%，报 10257.84 点。沪股通净流入 13.02 亿元，当日余额 116.98 亿元。深股通净流入 5.08 亿元，当日余额 124.92 亿元。

20.道指收涨 142.79 点，涨幅 0.70%，报 20412.16 点

标普 500 指数收涨 12.15 点，涨幅 0.56%，报 2329.05 点。道指收涨 142.79 点，涨幅 0.70%，报 20412.16 点。纳指收涨 29.83 点，涨幅 0.52%，报 5763.96 点。美国三大股指连续三日创收盘纪录新高金融板块领涨，道指涨幅超过 100 点。

【晚间资讯】**【采掘】**

广泽股份:关于为全资子公司提供担保的公告

海南矿业:非公开发行股票发行情况报告书

开滦股份:非公开发行股票发行情况报告书(修订稿)

【传媒】

吉比特:独立董事关于股权激励公开征集投票权的公告

省广股份:关于发行股份购买资产停牌进展公告

长城影视:控股股东部分股份解除质押及质押的公告

【电气设备】

中元股份:关于公司 2017 年限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告

九洲电气:发行股份购买资产暨关联交易报告书(草案)

凯中精密:关于 2017 年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告

中能电气:关于 5%以上股东部分股权解除质押的公告

【电子】

兆易创新:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案(摘要)

麦达数字:关于公司实际控制人部分股份被质押的公告

长信科技:关于控股孙公司向银行申请项目贷款并提供担保的公告

奥瑞德:关于下属公司拟申请银行授信暨实际控制人及公司提供担保的关联交易公告

和晶科技:关于拟间接出售股权资产的进展公告

麦捷科技:关于发行股份购买资产停牌的进展公告

【房地产】

苏州高新:关于筹划发行股份购买资产停牌的公告

绿地控股:关于进一步购买中国绿地博大绿泽集团有限公司股份的进展公告

世茂股份:独立董事关于公司控股子公司向关联方支付费用暨关联交易的独立意见

【纺织服装】

天创时尚:关于首次公开发行部分限售股上市流通公告

报喜鸟:关于 2017 年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告

【非银金融】

中信证券:面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券(第一期)发行公告

东方证券:非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性分析报告

【公用事业】

上广安爱众:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案摘要
国投电力:关于雅砻江水电为会理公司、冕宁公司提供担保的公告
三维丝:关于公司第一大股东股份质押的公告
神雾环保:关于非公开发行公司债券预案的公告

【化工】

道明光学:关于控股股东股份质押的公告
尤夫股份:为控股子公司江苏智航新能源有限公司提供担保的公告
尤夫股份:关于变更为下属子公司提供担保的期限的公告

【机械设备】

应流股份:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)(修订稿)摘要
海兴电力:2017 年限制性股票激励计划(草案)摘要
应流股份:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)(修订稿)
北方创业:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书(修订稿)
雪浪环境:2016 年年度报告
金雷风电:中泰证券股份有限公司关于公司创业板首次公开发行股票及 2016 年非公开发行股票定期现场检查报告

【计算机】

四方精创:独立董事关于向激励对象授予限制性股票相关事项的独立意见
浪潮软件:湘财证券股份有限公司关于浪潮软件股份有限公司非公开发行股票限售股份上市流通的核查意见
浩丰科技:中德证券有限责任公司关于公司限售股份上市流通的核查意见
捷成股份:关于控股股东部分股份质押延期购回的公告
中海达:关于为控股子公司提供银行授信担保的公告

【建筑材料】

金隅股份:关于公开发行公司债券获得中国证监会核准批复的公告
海南瑞泽:关于实际控制人部分股份被质押的公告

【交通运输】

上海机场:比较式合并资产负债表和合并利润表(2016 年度业绩快报数)
澳洋顺昌:2016 年年度报告

【农林牧渔】

金新农:关于为子公司提供担保额度的公告
民和股份:关于为参股公司的子公司提供担保暨关联交易的公告

【汽车】

日上集团:关于第二期股权激励计划(预案)的补充公告
奥特佳:关于公司控股股东股份质押的公告

【轻工制造】

喜临门:关于 2017 年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告

【通信】

大富科技:关于控股股东进行股票质押的公告
恒宝股份:关于控股股东部分股份进行质押式回购交易的公告

【休闲服务】

号百控股:发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书(修订稿)

【医药生物】

九安医疗:关于 2016 年度非公开发行股票预案修订情况说明的公告
新华医疗:关于非公开发行股票申请文件反馈意见的回复
万孚生物:关于公司全资子公司认购英国 AtlasGeneticsLtd 新增股份暨对外投资的进展公告

【银行】

吴江银行:关于持股 5%以上股东部分股权质押的公告

【有色金属】

兴业矿业:全资子公司银漫矿业拟为公司提供担保的公告

【综合】

*ST 江泉:2016 年年度报告

亿利洁能:非公开发行股票之发行情况报告书

公司评级体系

收益评级：

买入—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 15%以上；

增持—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 5%至 15%；

中性—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-5%至 5%；

减持—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 5%至 15%；

卖出—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 15%以上；

风险评级：

A —正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

行业评级体系

收益评级：

领先大市—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；

同步大市—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上；

风险评级：

A —正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

分析师声明

盖斌赫声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

免责声明：

本报告仅供华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

华金证券股份有限公司

地址：上海市浦东新区杨高南路 759 号（陆家嘴世纪金融广场）30 层

电话：021-20655588

网址：www.huajinsec.cn