

晨会纪要(2015年08月31日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报 (首家公募基金将登陆新三板)
- 【公司评论】 洲际油气(600759)：油气改革与一带齐飞，员工持股与并购一色
- 【宏观策略】 7月规模以上工业企业利润下降 工业产品结构继续分化

财经要闻：

1. 李克强：以更有力的改革创新激发市场活力
2. 国务院:修订农村土地承包经营权证管理办法
3. 证监会例会：中金所将进一步抑制股指期货市场过度投资
4. 肖钢约谈 19 家会管单位党委书记和纪委书记
5. 商业银行存贷比红线取消 实体经济将受益
6. 财政部副部长朱光耀力挺救市：必须采取行动
7. 人社部副部长：约 2 万亿养老金可用于投资
8. 人大常委会批准 2015 年地方政府债务限额为 16 万亿
9. 中信证券董事总经理等 4 名高管涉内幕交易被查
10. 发改委 8 月 31 日就东北振兴有关情况举行发布会
11. 国务院发文推进国内贸易流通现代化建设
12. 8 月全国发电量增速明显回升
13. 楼继伟：房地产业将适时纳入营改增试点
14. 中登声明：没有暂停银行理财产品开专用证券账户
15. 发改委批复武穴长江公路大桥项目 投资 57 亿
16. 商务部：支持自贸试验区降低投资准入门槛
17. 青岛启动国家建制镇示范试点
18. A 股两日回弹 10%重回 3200 上方当周仍累跌约 8%
19. 恒指尾盘跳水收低周线录得六连跌
20. 上周美国三大股指全线上涨纳指涨 2.6%

重点公告：

- 浦发银行:生命人寿举牌 买入 9.34 亿股
- 海能达:关于中标重庆市公安局 350 兆警用数字集群(PDT)系统建设项目二期工程的提示性公告
- 中储股份:关于将分公司改制为全资子公司的公告
- 中国中车:中期拟 10 派 1.2 元
- 上工申贝:关于通过上工欧洲投资 Stoll 公司的公告

分析师

何筱微
SAC 执业证书编号：S0910510120001
hexiaowei@huajinsec.cn
021-20655618

报告联系人

盖斌赫
gaibinhe@huajinsec.cn
021-20655577

国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深 300	3342.29	4.26%
上证综指	3232.35	4.82%
深证综指	1846.83	5.40%
恒生指数	21612.39	-1.04%
中小板指数	7293.46	5.20%
创业板指数	2082.12	6.26%
新三板做市指数	1395.09	1.17%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
银行(中信)	-0.7%	-14.9%	46.3%
食品饮料(中信)	-4.0%	-26.6%	25.0%
非银行金融(中信)	-6.5%	-44.9%	41.0%
汽车(中信)	-7.0%	-36.1%	31.0%
家电(中信)	-7.0%	-32.6%	42.9%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
钢铁(中信)	-17.6%	-37.6%	50.4%
国防军工(中信)	-15.9%	-36.9%	64.5%
计算机(中信)	-15.8%	-52.4%	69.4%
综合(中信)	-15.3%	-40.5%	58.0%
有色金属(中信)	-13.8%	-42.9%	12.1%

【行业公司评论】

新三板日报 (首家公募基金将登陆新三板)

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】8月31日做市商情况变动：国泰君安证券后续加入为凯立德(430618.OC)提供做市服务。8月31日起由协议转为做市的挂牌公司有3家：瑞可达(831274.OC)，大富装饰(832320.OC)，华辰股份(831876.OC)。8月28日新增做市4家，其中中天超硬上涨1401.00%收于15.01，同时位列做市板块涨幅第一；海德尔上涨48.44%收于19.00；楼市通网上涨40.19%收于12.00；欧迅体育上涨23.33%收于37.00。同时新增做市的4只股票位列做市板块前4。

【每日交易概况】8月28日，新三板共有545只股票发生成交，其中做市股票有415只，做市股票中天超硬涨幅排第一，涨幅为1401.00%；协议成交股票中，位列榜首的是云宏信息，上涨1206.93%收于66.00，今日有10只涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票中仅有1只为做市转让。今天新三板股票涨多跌少，全天有334只股票上涨，147只股票下跌。其中，有10只股票涨幅超过100%，中天超硬、云宏信息涨幅位居前两位，分别上涨1401.00%、1206.93%。涨幅前10位仅有1家为做市转让。成交额来看，东海证券的成交额排第一，达到6309.10万元。明利仓储的成交额为3557.94万元位居第二。排在第三位的树业环保的成交额为1299.47万元。今日有8只个股成交额超过千万，成交额排名前十股票中有6家为协议转让，4家为做市转让。

【每日投资机会】舜宇模具(831906.OC)，同望科技(430653.OC)，合胜科技(430630.OC)，凯伦建材(831517.OC)，盛景网联(833010.OC)，利特尔(831828.OC)，佳一教育(833142.OC)，天地人(832888.OC)：等发布重点公告。

【财经要闻】

起底券商新三板战绩：招商证券做市收入过亿

新三板加剧PE二八分化：重塑格局教练变选手，至少5家在推进挂牌

风险提示：系统性风险

洲际油气(600759)：油气改革与一带齐飞，员工持股与并购一色

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

事件：中报业绩：2015年上半年累计实现营收65,336万元，同比增长85.26%；净利润1,644万元，同比增长79.52%；归母净利润1,403万元，同比增长54.09%。主要原因：公司以2014年6月25日收购马腾油田资产为契机，逐步完成了主营业务向油气行业转型，油气业务毛利率较高，总体利润率提升，净利润实现同比大幅增加。

投资要点

油气改革一触即发，一带一路的首批受益者：目前我国原油进口依存度节节攀升，今年是我国油气改革的窗口期，现在油气改革总体方案正在征求意见，近期有望出台。重点推进四大领域改革：价格改革、进出口改革、企业改革、环保改革。同时，天然气价格改革、管网改革也有望加速推进。公司战略立足中亚哈萨克斯坦，适度进军北美，积极把握国内油气改革先机，有望成为一带一路首批受益者。

持续并购马腾+克山，转型专注油气产业：2013年公司实际控制人变为许玲，开始逐步剥离非油气资产，加速布局油气产业，2014年6月通过非公开增发股份募集资金31.2亿元完成了对哈萨克斯坦马腾石油公司的收购，迈开了向年产500万吨独立石油公司转型的坚定步伐。2014年12月开启收购哈萨克斯坦克山石油公司的进程，最终以3.5亿美元的价格达成协议。持续并购的海外油田将成为公司未来价值增值的巨大驱动力。

业绩承诺+员工持股+优秀管理层，未来信心满满：公司大股东广西正和承诺马腾石油2014-2016三年累计实现合并报表的净利润总和不低于314,600万元人民币。2015年6月，公司员工持股计划修订稿表决通过，另外技术管理团队主要由“三桶油”的专业工程师组成，平均拥有超过20年的从业经验，未来业绩高增长可期。

投资建议：公司具有很高的安全边际，现在主要的收入来源于马腾油田的贡献，下半年及后续年份还将收获克山油田的贡献，目前油价逐步回升，公司有望实现盈利与成长双击，预计今年将成为公司业绩的重大拐点。我们预测公司2015-2017年EPS分别为0.36元、0.75元和1.46元，PE分别为20.2倍、9.7倍和5.0倍，首次给予“买入-A”评级，6个月目标价为13.5元。

风险提示：油价大幅下跌，哈萨克斯坦国内政治风险，并购不达预期

7月规模以上工业企业利润下降 工业产品结构继续分化

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

7月规模以上工业企业当月实现主营业务收入9.01万亿元，同比增长1%（前值1.8%），生产增速有所放缓；主营业务成本同比增长1.2%（前值1.9%），下降0.7个百分点。7月份实现利润总额同比下降2.9%（前值0.3%），跌幅较大，主要原因是投资收益环比下降73.1亿和出厂价格PPI持续走低（7月-5.4%），对利润总额有负面影响。从行业来看，电力、热力生产和供应业、计算机、通信和其他电子设备制造业、化学原料和化学制品制造业、电气机械和器材制造业、医药制造业、农副产品加工业、石油加工、炼焦和核燃料加工业、酒、饮料和精制茶等8个行业新增利润总额约为1685亿，但是过剩产能行业的黑色金属采矿选业、黑色金属冶炼和压延加工业、煤炭开采和洗选业、石油和天然气开采业的新增利润继续呈现较大幅度的负增长。7月当月企业产成品库存同比增长6.8%（前值7.4%），由于需求并不旺盛，表明企业有主动去库存的倾向，微观个体对经济前景比较谨慎。自从去年11月以来，央行5次降息，7月企业利息支出同比下降3.1%，财务费用下降3%。总体来看，企业生产经营状况较为稳定，但是工业生产内部分化持续中，产业结构处于调整中，高新技术产业增加值（医药、计算机及其他的电子设备）、支撑转型升级的高端细分行业（航空航天、城市轨道交通和通信设备产业）和符合消费升级方向的新兴产品（智能电视、动车组、新能源汽车、光纤产业和光伏产业）增速都较快。

【财经要闻】

1. 李克强：以更有力的改革创新激发市场活力

李克强总理29日主持召开国务院专题会，研究国际经济金融形势新变化对我国经济的影响和对策，并作重要讲话。他强调，我国经济运行遇到新的压力，要以更精准的定向调控、相机调控对冲经济下行压力，以更有力的改革创新激发市场活力，以更有效地抓落实巩固向好势头，稳定市场预期，做好政策储备，确保完成今年经济社会发展主要目标任务。释放五大重要信号：1，中国经济运行遇到新压力；2，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策；3，迸发微观活力支撑宏观经济大局稳定；4继续推进金融体制改革，维护金融市场稳定运行；5，人民币汇率没有持续贬值的基础。

2. 国务院：修订农村土地承包经营权证管理办法

农业部部长韩长赋周四代表国务院，向人大常委会做了稳定和完善农村土地承包关系情况的报告，汇报了有关农村土地改革进展等，国务院将配合人大修法，修订农村土地承包经营权证管理办法等。土地概念股值得关注。韩长赋作报告称，下一步将引导农村土地经营权有序流转，发展农业适度规模经营，并将创新土地流转形式。大智慧通讯社从权威渠道获悉，全国人大有关农村土地承包法的修法工作已在进行，国务院将配合修订农村土地承包经营权证管理办法等。全国人大农委此前已就修法向中农办、农业部、国家林业局、国土资源部、人民银行、银监会等部门征求意见，上述部门皆赞同修法。目前共识包括：农村土地所有权、承包权、经营权三权分置，土地承包关系长久不变等。

3. 证监会例会：中金所将进一步抑制股指期货市场过度投资

证监会新闻发言人张晓军28日表示，中金所进一步抑制股指期货市场的过度投机。一是自2015年8月31日起，将沪深300、上证50和中证500股指期货单个产品、单日开仓交易量超过100手的认定为“日内开仓交易量较大”的异常交易行为，进一步加强异常交易行为管理；二是自2015年8月31日结算时起，将沪深300、上证50、中证500股指期货各合约非套保持仓的交易保证金调整为合约价值的30%。张晓军表示，中金所将继续评估措施，视情况采取进一步措施来抑制市场的过度投机，促进市场的平稳运行。

4. 肖钢约谈19家会管单位党委书记和纪委书记

证监会新闻发言人张晓军28日表示，为进一步推进党风廉政建设，近日证监会主席肖钢集体约谈19家会管单位党委书记和纪委书记，要求会管单位严格规范权力运行，把权力关进纪律的笼子里，时刻牢记纪律要求，坚守底线，不触碰红线。

5. 商业银行存贷比红线取消 实体经济将受益

十二届全国人大常委会第十六次会议通过修改商业银行法的决定，其中删去现行商业银行法中规定的商业银行贷款余额与存款余额的比例不得超过75%的存贷比指标要求。该决定自2015年10月1日起施行。

6. 财政部副部长朱光耀力挺救市：必须采取行动

财政部副部长朱光耀周五在接受CNN采访时力挺救市行动，称如果金融体系发生系统性风险，就必须采取行动；中国不是唯一一个救市的国家。此外，中国救市遵循三大原则：适时、临时性、有针对性。“适时的干预让市场恐慌基本可控。

7.人社部副部长：约 2 万亿养老金可用于投资

人社部副部长游钧 28 日在国务院举行的政策吹风会上表示，截至 2014 年底，养老金累计结余 3.5 万亿，各地除去当期支付和支付准备外，估算约有 2 万亿养老金可用于投资。游钧称，股票成熟的投资产品，投资办法也规定了 30% 的上限，但养老保险基金的主要目的是在保证资金安全的情况下实现保值增值，因此托市、救市不是基金的功能和责任，入市的时机选择将由市场决定。

8.人大常委会批准 2015 年地方政府债务限额为 16 万亿

十二届全国人大常委会第十六次会议今日表决通过了全国人大常委会关于批准《国务院关于提请审议批准 2015 年地方政府债务限额的议案》的决议，将 2015 年地方政府债务限额锁定 16 万亿元，预计债务率为 86%。此议案的获批，意味着我国依法启动了对地方政府债务的限额管理，为地方政府举借债务设立了“天花板”。

9.中信证券董事总经理等 4 名高管涉内幕交易被查

中信证券 30 日首次公开确认，公司有包括高级管理人员和员工共 8 人被公安机关要求协助调查有关问题，调查工作尚在进行之中。之后新华社 31 日凌晨披露，中信证券股份有限公司执行委员会委员、董事总经理徐刚，执行委员会委员、金融市场管理委员会主任刘威，金融业务部负责人房庆利，另类投资业务部总监陈荣杰等 4 名高管因涉嫌内幕交易，于 8 月 30 日被依法采取刑事强制措施。4 名涉案高管交代了相关犯罪事实。此外，新华社还披露，《财经》杂志社记者王晓璐因涉嫌伙同他人编造并传播证券、期货交易虚假信息，中国证监会工作人员刘书帆因涉嫌内幕交易、伪造公文印章、受贿等犯罪，于 8 月 30 日被依法采取刑事强制措施。

10.发改委 8 月 31 日就东北振兴有关情况举行发布会

发改委将于 8 月 31 日召开东北振兴主题发布会。28 日发改委发出通知，定于 2015 年 8 月 31 日(周一)上午 9:30，将召开新闻发布会，介绍东北振兴有关情况，并回答记者提问。

11.国务院发文推进国内贸易流通现代化建设

国务院 28 日发布关于推进国内贸易流通现代化建设的意见，提出到 2020 年，基本形成规则健全、统一开放、竞争有序、监管有力、畅通高效的内贸流通体系和比较完善的法治化营商环境，内贸流通统一开放、创新驱动、稳定运行、规范有序、协调高效的体制机制更加完善，使内贸流通成为经济转型发展的新引擎、优化资源配置的新动力，为推进内贸流通现代化夯实基础。

12.8 月全国发电量增速明显回升

发改委网站 30 日发文称，进入 8 月份后，全国发电量和铁路货运装车情况都有好转，8 月 1—28 日，全国发电量 4633.49 亿千瓦时，同比增长 2.97%，增速较去年同期回升 6.54 个百分点，比 7 月增速回升 4.97 个百分点。

13.楼继伟：房地产业将适时纳入营改增试点

27 日，十二届全国人大常委会第十六次会议举行第二次全体会议。受国务院委托，财政部部长楼继伟向全国人大常委会报告今年以来预算执行情况时透露，今年 1 至 7 月，税收收入 78793 亿元，为 2010 年以来同期最低水平。今年下达 6000 亿元新增地方政府债券和 3.2 万亿元地方政府债券置换存量债务额度。据介绍，下一步将研究个人所得税改革方案。建筑业、房地产业等行业将适时纳入营改增试点。楼继伟介绍，当前，我国经济运行呈现缓中趋稳、稳中向好的势头，但稳中向好的基础还不稳固。预算执行中，中央和地方一般公共预算收入达到全年预算目标的难度较大，收支矛盾较为突出。下一步，将制订出台全面推进预算公开工作意见、中央国有资本经营预算管理办法及配套政策。继续推进中期财政规划管理、盘活财政存量资金等工作。逐步扩大政府购买服务范围 and 规模。加快税制改革。适时将建筑业、房地产业、金融业和生活服务业纳入营改增试点。推进消费税改革。研究全面实施资源税费改革方案。研究个人所得税改革方案。

14.中登声明：没有暂停银行理财产品开专用证券账户

中国证券登记结算有限公司官网 8 月 30 日消息，中登公司发布“关于商业银行理财产品开立定向资产管理证券账户相关传言的说明”。中登公司称，微信等渠道出现不实传言，称“接到我公司通知，已暂停商业银行理财产品作为委托人开立定向专用证券账户，暂停银行理财产品通过专项计划或信托计划作为委托人开立定向专用证券账户”。中登表示“并未发布此类通知，相关业务规定也未有变化”。

15.发改委批复武穴长江公路大桥项目 投资 57 亿

为完善区域公路网络，合理布设长江过江通道，促进沿线地区经济社会协调发展，同意建设湖北省武穴长江公路大桥。项目估算总投资约为 57.33 亿元（静态投资 51.95 亿元），其中项目资本金为 14.33 亿元，约占总投资的 25%，由湖北省交通投资有限公司、湖北省交通规划设计院、中交第一公路勘察设计研究院有限公司、湖北省路桥集团有限公司、中国铁建大桥工程局集团有限公司按 52%、1%、1%、24.5%、21.5% 的比例出资；其余 43 亿元资金利用国内银行贷款解决。

16.商务部：支持自贸试验区降低投资准入门槛

商务部于近日发布支持自由贸易试验区创新发展的意见，支持自贸区降低投资准入门槛。研究支持广东自贸试验区在《内地与香港/澳门关于建立更紧密经贸关系的安排》框架下，进一步取消或放宽对港澳服务提供者的资质要求、持股比例、经营范围等准入限制。

17.青岛启动国家建制镇示范试点

近日，青岛市入选全国首批试点范围的南村镇已启动试点工作。据了解，试点镇将获得中央财政每年 2000 万元资金支持，年限 3 年。青岛市财政局副局长曹彦平介绍称，《平度市南村镇建制镇示范试点实施方案》已经出炉，中央财政资金也已拨付到位，试点镇将以机制体制创新为重点，充分发挥财政扶持资金引领作用，统筹其他扶持资金以及镇级财力，撬动社会资本共同参与小城镇建设，加大新镇区与旧镇区改造的投入力度，确保“一年打基础、二年见成效、三年大变样”。

18. A 股两日回弹 10%重回 3200 上方当周仍累跌约 8%

周五（8 月 28 日），A 股早盘高开后于高位震荡，尾盘各板块齐涨带动指数重回 3200 点上方，收盘涨约 5%。近两个交易日内，A 股大涨 10.4%。截至收盘，上证综指涨 148.76 点或 4.82%报 3232.35 点。深证成指涨 5.32%报 10800 点。两市全天成交约 8983.9 亿元人民币，上日为 7643 亿元人民币。当周，上证综指累计下跌 7.85%，深证成指下跌 9.26%。中小板指收盘涨 5.2%，当周跌 8.9%。创业板指涨 6.26%，当周跌 11.09%。万得全 A 指数收盘涨 6.38%，万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘涨 7.47%，当周跌 11.37%。盘面上，申万一级行业普涨。国防军工暴涨约 9%，建筑装饰、通信、计算机、采掘等均录得 7% 左右升幅，银行板块小幅上涨 0.5%。概念股方面，航母、通用航空涨 9%。体育、上海本地重组、国资改革均大涨 8% 左右。

19.恒指尾盘跳水收低周线录得六连跌

周五（8 月 28 日），恒指高开报 22424.4 点，涨 585.86 点或 2.68%，后震荡向下，涨幅缩窄，尾盘跳水翻绿。截至收盘，恒生指数报 21612.39 点，日跌 226.15 点或 1.04%，周跌 3.56%，连跌六周；恒生国企指数报 9750.73 点，日跌 112.88 点或 1.14%，周跌 4.36%；恒生红筹指数报 4057.83 点，日涨 32.19 点或 0.8%，周涨 0.1%。大市当日成交 1128.79 亿港元。从盘面上看，蓝筹股跌多涨少。科网股联想集团涨 6.66% 成表现最好蓝筹股，腾讯控股跌超 1%。能源股昆仑能源涨 3.24%，中国神华涨 2.88%。石油股里，中石化涨 2.78%。消费股康师傅控股涨超 1%。内银股多走跌，交通银行 4.73% 领跌蓝筹股，工商银行跌 4.03%，建设银行、中国银行跌超 3%。地产股全线下跌，九龙仓集团、恒隆地产跌超 2%，华润置地、恒基地产跌超 1%。三大电讯股齐向下，中国移动跌 2.39%，中国电信跌 1.44%，中国联通微跌 0.19%。博彩股走势分化，银河娱乐涨不足 1%，金沙中国跌超 2%。港股通里，吉利汽车、中石化冠德、中石化炼化工程等涨幅靠前。沪股通里，晋西车轴、锦江投资等近 120 只股涨停。

20.上周美国三大股指全线上涨纳指涨 2.6%

周五美股收盘涨跌不一。全周道指涨 1.1%，标普 500 指数涨 0.9%，纳指涨 2.6%。投资者正在斟酌几位联储官员有关加息与美国经济的言论。截至收盘，道琼斯工业平均指数下跌 11.76 点，报 16643.01 点，跌幅为 0.07%；标准普尔 500 指数上涨 1.21 点，报 1988.87 点，涨幅为 0.06%；纳斯达克综合指数上涨 15.62 点，报 4828.33 点，涨幅为 0.32%。费希尔周五发表讲话称，现在还不能决定是否在 9 月份加息，美联储需要一些时间来作决定。他相当确信通货膨胀率会回到美联储的目标范围。通货膨胀率持续低迷是因为受到了一些因素的影响，而这些因素会消失的，美国经济状况表现相当好。明尼阿波利斯联储行长纳拉亚纳-科薛拉科塔(Narayana Kocherlakota)称，他希望加息时间为 2016 年第二季度。亚特兰大联储主席丹尼斯-洛克哈特(Dennis Lockhart)表示，市场表现令他对于 9 月加息没有那么坚决了。洛克哈特重申 10 月会议上也有加息可能，且每一次会议都可能加息。他认为 9 月加息几率五五开的评估是合理的，加息时将首先上调 25 个基点。在美联储年会召开之前数日，金融市场的动荡已经导致许多投资者改变了关于美联储加息时间的预期，具体而言，预期加息时间从 9 月份推迟到 12 月份。

【重点公告】

【采掘】

华联矿业:关于公司控股股东及实际控制人变更的提示性公告
华联矿业:关于持股 5%以上股东股份转让的提示性公告
云煤能源:关于控股股东增持公司股份的公告

【传媒】

华闻传媒:2015 年度非公开发行 A 股股票预案
华闻传媒:关于对国广东方网络(北京)有限公司追加投资事项的公告
昆仑万维:关于转让参股公司股权暨关联交易的公告
昆仑万维:关于公司 2015 年半年度利润分配方案的公告
吉视传媒:关于投资设立“吉林省文化创意产业投资引导基金”的公告
人民网:关于廖玘,陈智霞接受立案侦查的公告
万达院线:中报拟 10 转 10

【电气设备】

光一科技:第一期员工持股计划(草案)
金杯电工:关于限制性股票激励计划第一个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告
东源电器:关于公司股东,原董事长增持公司股份的公告

【电子】

东旭光电:复牌公告
欧菲光:非公开发行限售股份上市流通提示性公告
福日电子:关于对非公开发行股票发行价格和发行数量进行除息调整的公告

【房地产】

天保基建:2015 年三季度业绩预告
华联控股:2015 年第三季度业绩预告
莱茵体育:联合主办 WBC 世界拳王争霸赛
华鑫股份:刘益谦再度举牌

【纺织服装】

鹿港科技:关于终止筹划限制性股票激励计划暨股票复牌公告

【非银金融】

东方证券:上半年利增六倍 拟 10 派 1 元

【钢铁】

武钢股份:关于董事长邓崎琳被调查的公告
酒钢宏兴:拟进入核产业及核电行业

【公用事业】

国祯环保:关于收购麦王环境技术股份有限公司股权的公告
漳泽电力:关于合资设立漳电国源四子王旗新能源公司的公告
国祯环保:复牌公告
国祯环保:关于受让参股公司久保田国祯环保工程科技(安徽)有限公司股权的公告
漳泽电力:关于合资设立漳电伟泽木垒新能源公司的公告
漳泽电力:关于投资设立售电公司的公告
申能股份:关于控股股东增持公司股份的公告

【化工】

大东南:关于非公开发行股份复牌的提示性公告
新开源:关于暂停非公开发行股票事项暨复牌公告
新乡化纤:非公开发行限售流通股上市提示性公告
传化股份:关于控股股东增持公司股份的公告
世龙实业:关于恢复生产的公告

佛塑科技:公司的控股子公司投资公告

再升科技:关于与松下电器(中国)有限公司签订投资合作协议公告

滨化股份:关于控股股东增持股份的公告

江南化工:拟定增募资 11 亿元加码主业

【机械设备】

北玻股份:关于部分限售股份上市流通的提示性公告

北玻股份:关于对外投资事项处于筹划阶段的提示性公告

巨轮股份:关于被确定为 2015 年互联网与工业融合创新试点企业的公告

兴源环境:关于公司签订水环境综合治理投资合作框架协议的公告

康尼机电:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案

上工申贝:关于通过上工欧洲投资 Stoll 公司的公告

中国中车:中期拟 10 派 1.2 元

【家用电器】

美的集团:关于试行多元化员工持股计划暨子公司股权转让的关联交易公告

金莱特:关于控股股东增持公司股份的公告

深康佳 A:中报巨亏仍推高送转

【建筑材料】

*ST 新亿:股票复牌提示性公告

【建筑装饰】

中化岩土:关于重大资产重组限售股份上市流通的提示性公告

葛洲坝:控股子公司重大合同公告

【交通运输】

中储股份:关于将分公司改制为全资子公司的公告

【汽车】

八菱科技:关于实际控制人增持公司股份的公告

国机汽车:关于非公开发行股票申请材料获得中国证监会行政许可申请受理的公告

长城汽车:关于吸收合并全资子公司的公告

骆驼股份:关于全资子公司签订重大合同的公告

悦达投资:关于股东权益变动的提示性公告

【轻工制造】

贵糖股份:发行股份购买资产并募集配套资金实施情况暨新增股份上市公告书

【商业贸易】

成商集团:关于本次重大资产重组涉及控股股东,实际控制人权益变动的提示性公告

【食品饮料】

煌上煌:关于部分限售股份上市流通的提示性公告

【通信】

金亚科技:关于终止重大资产重组事项的公告

海能达:关于中标重庆市公安局 350 兆警用数字集群(PDT)系统建设项目二期工程的提示性公告

盛路通信:关于重大资产重组限售股份解禁上市流通的提示性公告

【医药生物】

华神集团:关于实际控制人变更的提示性公告

华神集团:复牌公告

乐普医疗:非公开发行申请获证监会审核通过

哈药股份:中报拟 10 派 10

【银行】

浦发银行:生命人寿举牌 买入 9.34 亿股

【有色金属】

金贵银业:关于公司董事长向内部全体员工发出增持公司股票倡议书的公告

锡业股份:关于重大资产重组事项获得中国证监会核准批复的公告

石英股份:关于子公司收到《行政处罚决定书》的公告

中孚实业:关于公司对外投资的公告

【综合】

东湖高新:关于拟出资设立产业投资基金的公告

东湖高新:关于拟出资设立环保产业并购基金暨关联交易的公告

海欣股份:关于第一大股东增持本公司股份的公告

慧球科技:对外投资设立控股子公司的公告

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；

分析师声明

何筱微声明，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

华金证券有限责任公司（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有限责任公司（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“华金证券有限责任公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券有限责任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。

华金证券有限责任公司

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.huajinsc.cn