

晨会纪要(2015年09月08日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板也能玩转股权质押）
- 【行业评论】 国防军工：北斗导航产业持续快速发展，民营军工成长性与盈利能力值得关注
- 【宏观策略】 8月外汇储备继续下降 央行有必要向市场注入流动性
- 【行业评论】 工信部发布《锂离子电池行业规范条件》

财经要闻：

- 1.三部委发文：持股超1年减免股息红利个人所得税
- 2.股指期货拟引入熔断机制 与现货市场保持一致
- 3.上交所：进一步加强50ETF期权持仓限额管理
- 4.券商紧急通知：违法配资账户9月11日前完成销户
- 5.首家银行系保险资管公司获批筹建
- 6.上海证实酝酿静安闸北两区合并
- 7.统计局：2014年GDP增长速度下修0.1个百分点至7.3%
- 8.新华社：国企改革指导意见近期将正式对外公布
- 9.国务院发布加快融资租赁业发展指导意见
- 10.发改委批复6个公路项目 总投资近800亿元
- 11.央行周一同时开展正逆回购及央票询量
- 12.环保部副部长要求提高大气污染治理水平
- 13.商务部：支持线上线下融合正起草相关政策
- 14.工信部发布锂电池行业规范年产能不低1亿瓦时
- 15.李小加：互联互通进程或会放缓
- 16.国开行九大举措支持西藏发展
- 17.港汇持续强势 香港金管局再注资31亿
- 18.16家券商8月净利润环比减35%
- 19.A股缩量跌2.5%失守3100关口银行板块重挫
- 20.恒指周一表现反复收跌1.23%

重点公告：

- 露天煤业:关于投资建立扎哈淖尔煤业扎鲁特旗阿日昆都楞风电场 10MW 光伏发电项目的公告
- 泰豪科技:关于拟与贵州大学明德学院签订《配网工程及基础设施建设总包合同》的关联交易公告
- 莱茵体育:关于与浙江黄龙体育发展有限公司签署合作协议的公告
- 环能科技:关于收购山东环能环保科技有限公司45%股权的公告
- 清新环境:关于投资设立环保大数据合资公司的公告
- 再升科技:关于对外投资设立合资公司的公告
- 威创股份:拟8.57亿并购金色摇篮拓展幼教业务
- 围海股份:中标2.3亿千岛湖配水工程

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	涨跌幅%
沪深300	3250.49	-3.43%
上证综指	3080.42	-2.52%
深证综指	1677.33	0.20%
恒生指数	20583.52	-1.23%
中小板指数	6787.74	-0.91%
创业板指数	1893.52	2.07%
新三板做市指数	1378.10	-0.25%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	6.5%	-18.1%	49.0%
非银行金融(中信)	0.1%	-46.7%	35.5%
建筑(中信)	-2.1%	-47.6%	89.2%
食品饮料(中信)	-3.7%	-33.3%	14.9%
交通运输(中信)	-3.8%	-38.3%	73.0%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
计算机(中信)	-16.0%	-62.6%	41.2%
农林牧渔(中信)	-15.3%	-44.9%	43.2%
综合(中信)	-14.4%	-54.3%	35.5%
轻工制造(中信)	-13.6%	-48.4%	40.4%
国防军工(中信)	-12.9%	-44.6%	43.3%

中炬高新:拟定增 45 亿元 加码调味品主业

【行业公司评论】

新三板日报（新三板也能玩转股权质押）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】9月8日起由协议转为做市的挂牌公司有1家：正兴玉(831188.OC)。9月7日新增做市8家，其中车头制药上涨133.00%收于11.65；海希通讯上涨99.80%收于9.99；众智软件上涨86.60%收于27.99；三者首日做市位列做市榜前三。

【每日交易概况】9月7日，新三板共有515只股票发生成交，其中做市股票有406只，做市股票中车头制药涨幅排第一，涨幅为133.00%；协议成交股票中，位列榜首的是金塔股份，上涨幅度达到惊人的69900.00%收于7.00，今日有6只涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票有7只为协议转让，3只做市转让。今天新三板股票涨少跌多，全天有218只股票上涨，226只股票下跌。其中，有6只股票涨幅超过100%，金塔股份上涨幅度达到惊人的69900.00%；道一信息、北展股份涨幅位居第二、三位，分别上涨1100.00%、325.00%。涨跌幅排名前十的股票有7只为协议转让，3只做市转让。成交额来看，联讯证券的成交额排第一，达到14309.32万元。安普实验的成交额为6409.20万元位居第二。排在第三位的东海证券的成交额为3238.55万元。今日有7只个股成交额超过千万，成交额排名前十股票中有5家为协议转让，5家为做市转让联讯证券的成交额排第一，达到7821.06万元。明利仓储的成交额为3417.31万元位居第二。排在第三位的赛特斯的成交额为1234.80万元。今日有6只个股成交额超过千万，成交额排名前十股票中有5家为协议转让，5家为做市转让。

【每日投资机会】朗铭科技(430107.OC),软智科技(832144.OC),协力仪控(832864.OC),疆能股份(831572.OC),金龙科技(831788.OC),春秋鸿(831051.OC),联达动力(833449.OC),递家股份(832178.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板融资创新高 注册制推迟利好新三板

新三板也能玩转股权质押 国资系P2P新鲜出炉四款产品

风险提示:系统性风险

国防军工：北斗导航产业持续快速发展，民营军工成长性与盈利能力值得关注

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

国防军工行业8月行情回顾：整体上，国防军工行业指数跑输大市6个百分点；个股涨跌幅中位数为-20.35%，平均值为-16.70%。

国防军工行业估值：截止到2015年8月31日，按照最新的中报业绩以整体法计算，剔除亏损的企业，军工板块的市盈率为137倍，较近期高点（6月12日）215倍下调了36.3%，较近期低点（7月8日）105倍反弹了30.5%。

国防军工行业中报：收入增速略有放缓，同比增长4.09%，净利润和经营活动现金流负增长。2015年上半年行业整体资产负债率达到61.97%。连接器件和航天子板块收入和利润都增长较快；60%国防军工上市公司实现了收入同比增长，61%实现了净利润的同比增长。

核心观点

北斗导航产业持续快速发展：北斗产业链上的几家主要上市公司均表现优异，合众思壮、华力创通和振芯科技净利润同比分别增长109%、274%和245%。北斗产业在技术研发、产业结构和规模方面都出现明显提升。

整体看民营军工企业的成长性和盈利能力更有优势：结合最新上市公司2015年中报数据，民营军工上市公司在收入、净利润增速、毛利率、净利率、扣非后ROE方面都明显优于国营军工上市公司。

重点公司点评和推荐

合众思壮：收购完善北斗高精度产业链布局；行业高景气度，公司业绩进入快速发增长期。考虑到下游需求高增长和产业链完善后毛利水平有望提升，我们预测公司2015-2017年每股收益分别为0.51/1.12/1.66元，对应PE仅为66/30/20，给予“增持-A”建议，6个月目标价为50.40元，相当于2016年45倍的动态市盈率。

华力创通：北斗系统和高分专项快速发展，卫星应用产业大发展启动；军工技术优势和全产业链业务布局优势明显；

8000 亿元巨大市场打开公司长足成长空间。根据 Wind 一致预期，公司 2015-2016 年收入增速为 40.52%和 36.29%，净利润的增速为 55.63%和 64.53%，2015 年摊薄 EPS 为 0.13 元，按照 9 月 2 日收盘价对应市盈率为 90.5 倍，考虑到公司未来五年规划清晰、合理，有望依托前期业务布局和技术优势保持较高业绩增速和长期成长性，我们建议积极关注。

风险提示：下游需求增速不及预期，收购后业务整合进展不及预期，市场竞争激烈产品毛利率不及预期，规划转型执行力度不及预期，关键产品研发进展不顺利。

8 月外汇储备继续下降 央行有必要向市场注入流动性

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

央行数据显示，中国 8 月外汇储备 3.56 万亿美元，较 7 月份减少 939 亿美元。中国外汇储备自去年 6 月份达到 3.99 万亿美元之后，便一直处于减少的状态。昨日人民币对美元即期汇率和离岸人民币出现下跌，在岸人民币中间价坚挺。外汇储备下降的原因是多方面的，一方面在经济下滑和 8 月 11 日以来的汇改形成的贬值预期加速了部分资金外流的情况，央行要在银行间市场稳定汇率，必然会消耗外汇储备。近期美国 10 年期国债从 8 月 24 日的 2.01%上升至 9 月 2 日的 2.2%，这可能与央行卖出美国国债调转美元头寸有关；另一方面央行有“藏汇于民”的政策导向，官方外汇储备虽然在减少，但是私人部门外汇储备在增加，在从 3.99 万亿下降至 3.6 万多亿期间，私人部门外汇存款增加 1700 多亿美元。短期看，人民币趋于双向波动，而不是单边贬值，银行间外汇市场日成交量呈现下降趋势，由 500 多亿美元下降至 300 多亿美元，尤其是外管局在上周出台了远期售汇业务征收 20%保证金，有效抑制了对人民币的投机行为。由于居民换汇、企业不结汇现象增加，8 月外汇占款继续大幅下降，央行有必要通过公开市场操作、降准等方式向市场释放流动性，保证国内合理均衡的利率水平。

工信部发布《锂离子电池行业规范条件》

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

9 月 6 日，工信部发布《锂离子电池行业规范条件》，企业应满足以下规模要求：电池年产能不低于 1 亿瓦时；正极材料年产能不低于 2000 吨；负极材料年产能不低于 2000 吨；隔膜年产能不低于 2000 万平方米；电解液年产能不低于 2000 吨，电解质产能不低于 500 吨。该项规定我们可以看出国家对电池关键材料的年产能要求很高，这很大程度上保证了企业的规模化生产，预计在此标准下很多不达标企业或谋求联合重组或被大企业兼并，避免行业“散、小、乱”发展趋势，技术水平低的行业项目将被淘汰。该规定细则中不但对锂电电极材料的产能有要求，而且对产品质量也作了规定，甚至包括电极材料性能的测试条件和测试模具也被标准化，可见国家对规范化锂电行业标准，推动锂电池产业健康发展的决心，这也将有利于新能源汽车行业的健康发展。

【财经要闻】

1. 三部委发文：持股超 1 年减免股息红利个人所得税

财政部、国家税务总局、证监会等三部委 7 日晚间联合发布通知，调整上市公司股息红利差别化个人所得税。其中，个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

2. 股指期货拟引入熔断机制 与现货市场保持一致

7 日，中金所发布通知，就指数熔断机制相关规定公开征求意见。根据通知，为防范市场大幅波动风险，进一步完善我国证券市场的交易机制，维护市场秩序，保护投资者权益，推动证券市场的长期稳定健康发展，经中国证监会同意，沪、深交易所和中金所拟在保留现有个股涨跌幅制度前提下，引入指数熔断机制。根据通知，当沪深 300 指数日内涨跌幅达到一定阈值时，中金所的所有股指期货合约暂停交易，暂停交易时间结束后，视情况恢复交易或直接收盘。

3. 上交所：进一步加强 50ETF 期权持仓限额管理

上交所网站 7 日晚消息，为保障期权市场平稳运行，根据《上海证券交易所股票期权试点交易规则》、《上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司股票期权试点风险控制管理办法》的有关规定，上海证券交易所决定自 2015 年 9 月 8 日起，进一步加强 50ETF 期权持仓限额管理。

4. 券商紧急通知：违法配资账户 9 月 11 日前完成销户

财联社 7 日讯，据悉，目前监管层已发文，要求各家券商清理违法违规的配资账户。根据某券商下发给各营业部的通知显示，各相关营业部应立即通知相关客户于近期将账户内的资产变现并转出，并于 9 月 11 日前完成账户销户手续；如账户有停牌股票，股票复牌 2 个

工作日内必须完成变现，并转出资产完成销户。另外，公司将在 9 月 12 日关闭 HOMS 接口，同时对相关账户采取“限制资金转入”、“限制买卖”等措施。

5. 首家银行系保险资管公司获批筹建

财联社 7 日讯，保监会同意建信人寿、建银国际(中国)共同发起筹建建信保险资产管理有限公司。建信人寿为建行旗下控股的寿险公司，建银国际是建行全资拥有的投行。

6. 上海证实酝酿静安闸北两区合并

上海市府新闻办公室官方微博“上海发布”9 月 7 日晚上表示，上海发布今天接到媒体有关闸北静安行政区划调整事宜的询问，经向有关方面核实了解，关于闸北区静安区“撤二建一”的工作正在酝酿和听取意见过程中。这是上海官方层面第一次确认有关两区合并的进展。最近六年来，上海已完成浦东和南汇合并、黄浦和卢湾合并两大“撤二建一”工程，按照“精简、统一、效能”的原则进行行政区划调整。

7. 统计局：2014 年 GDP 增长速度下修 0.1 个百分点至 7.3%

国家统计局 9 月 7 日公布，经初步核实，2014 年 GDP 现价总量为 636139 亿元，比初步核算数减少 324 亿元，按不变价格计算的增长速度为 7.3%，比初步核算数降低 0.1 个百分点。其中，第一产业增加值为 58336 亿元，比初步核算数增加 4 亿元，增长速度为 4.1%，与初步核算数持平。第二产业增加值为 271764 亿元，比初步核算数增加 372 亿元，增长速度为 7.3%，与初步核算数持平。第三产业增加值为 306038 亿元，比初步核算数减少 701 亿元，增长速度为 7.8%，比初步核算数降低 0.3 个百分点。按初步核实数计算的三次产业结构，第一产业占 9.2%，第二产业占 42.7%，第三产业占 48.1%。

8. 新华社：国企改革指导意见近期将正式对外公布

新华视点微博 9 月 7 日晚间消息，国务院国资委有关人士 7 日对新华社记者表示，《关于深化国有企业改革的指导意见》已经中央审议通过，近期将正式对外公布。国资委官方微博国资小新也称，国企改革指导意见近期将正式对外公布。

9. 国务院发布加快融资租赁业发展指导意见

为进一步加快融资租赁业发展，更好地发挥融资租赁服务实体经济发展、促进经济稳增长和转型升级的作用，经国务院同意，加快融资租赁业发展指导意见发布。意见指出，到 2020 年，融资租赁业务领域覆盖面不断扩大，融资租赁市场渗透率显著提高，成为企业设备投资和技术更新的重要手段；一批专业优势突出、管理先进、国际竞争力强的龙头企业基本形成，统一、规范、有效的事中事后监管体系基本建立，法律法规和政策扶持体系初步形成，融资租赁业市场规模和竞争力水平位居世界前列。在主要任务方面，意见提出，改革制约融资租赁发展的体制机制，对融资租赁公司设立子公司，不设最低注册资本限制。允许融资租赁公司兼营与主营业务有关的商业保理业务。加快重点领域融资租赁发展。鼓励融资租赁公司支持现代农业发展，积极开展面向种粮大户、家庭农场、农业合作社等新型农业经营主体的融资租赁业务，解决农业大型机械、生产设备、加工设备购置更新资金不足问题。鼓励工程机械、铁路、电力、民用飞机、船舶、海洋工程装备及其他大型成套设备制造企业采用融资租赁方式开拓国际市场，发展跨境租赁。另外，还提出支持融资租赁创新发展，加强融资租赁事中事后监管等事项。

10. 发改委批复 6 个公路项目 总投资近 800 亿元

据发改委网站 9 月 7 日消息，发改委近日批复 6 个公路项目，包括宁夏自治区石嘴山(蒙宁界)至中宁公路改扩建工程、海南省琼中至乐东公路项目建设、国道 214 线和国道 317 线昌都过境段新改建工程、湖北省石首长江公路大桥项目、云南省小勐养至磨憨公路改扩建工程、贵州省六盘水至威宁(黔滇界)公路工程，6 个项目估算总投资近 800 亿元。

11. 央行周一同时开展正逆回购及央票询量

交易员称，周一（9 月 7 日），央行公开市场一级交易商可申报 7 天逆回购，14 天和 28 天正回购及 3 个月期央票需求。本周公开市场将有 1500 亿元逆回购到期，无央票及正回购到期，若央行不进行其他操作，本周央行公开市场将自然净回笼 1500 亿元。9 月 6 日，央行新一轮降准开始实施，这已经是今年以来央行第四次降准了。不过，市场似乎并不满足于此次降准所释放的流动性，纷纷预测称今年年内还有降准的可能性。根据央行此前通知，自 2015 年 9 月 6 日起，下调金融机构人民币存款准备金率 0.5 个百分点。

12.环保部副部长要求提高大气污染治理水平

9月7日讯,环保部副部长潘岳在接受媒体采访时表示,环境质量的改善是检验环保工作的唯一标准,环保部门将进一步完善工作思路,改进环境质量考核方法,把大气污染治理水平提到新的高度。

13.商务部:支持线上线下融合正起草相关政策

9月7日,商务部发言人沈丹阳表示,商务部将一如既往支持线上线下融合,促进商贸流通创新发展,目前正在起草有关政策性文件。

14.工信部发布锂电池行业规范年产能不低1亿瓦时

工信部日前公布《锂离子电池行业规范条件》,严格控制新上单纯扩大产能、技术水平低的锂离子电池行业项目。企业应满足以下规模要求:电池年产能不低于1亿瓦时;正极材料年产能不低于2000吨;负极材料年产能不低于2000吨;隔膜年产能不低于2000万平方米;电解液年产能不低于2000吨,电解质产能不低于500吨。企业申报时上一年实际产量不低于实际产能的50%。

15.李小加:互联互通进程或会放缓

李小加7日在新加坡举办的某商品论坛上表示,从心理层面来说,大家可能会看到共同市场、互联互通进程将放缓,因为现在不是谈论共同市场、互联互通的时候。李小加打了个比方称,当你刚刚扑灭火,你不会想谈论购买一个新的沙发或者做橱窗装饰。你会想要冷静下来,找出如何清理的方法,然后再向前看。李小加指出,目前最大的困难在于市场流动性问题,内地股市有80%到90%的散户投资者,监管层需要做很多事情才能推动决策的落实。好在现在桥梁已经构建好了,轨道也已铺设完毕,之前两辆互联互通的火车(沪港通)也已经开动了。现在唯一要慢下来是接下来的两辆列车的调度。

16.国开行九大举措支持西藏发展

国家开发银行今天在京召开党委中心组学习会,传达学习中央第六次西藏工作座谈会精神,研究下一步支持西藏和四省藏区发展的举措。国开行党委书记、董事长胡怀邦在讲话中指出,国开行要发挥开发性金融的中长期投融资和综合金融服务优势,支持西藏和四省藏区提升自我发展能力,与全国同步建成小康社会。胡怀邦要求,国开行下一步要把贯彻中央决策部署与开发性金融定位和西藏实际相结合,继续深化与中央部委、中央企业和西藏各级政府的全面合作,以提高经济发展质量和效益为中心,探索可持续的支持模式,进一步增强对西藏经济社会发展的支持力度。一是打好扶贫攻坚战,突出精准扶贫、精准脱贫;二是发挥传统优势,进一步加大对西藏重大基础设施建设的支持力度;三是支持西藏高原特色农畜林产品生产基地和产业带建设及特色优势产业发展;四是发挥开发性金融规划引领作用,将新型城镇化与新农村建设、生态环境保护、民生改善、沿边开发开放等有机结合,促进西藏经济社会可持续发展;五是推进西藏对接“一带一路”战略与边境地区发展,支持西藏参与孟中印缅经济走廊建设;六是支持西藏多层次金融市场的发展与投融资体制的完善;七是继续做好对口援藏工作,帮助当地社会稳定、经济发展和群众安居乐业;八是加强藏区干部队伍建设,关心支持长期在藏工作干部员工;九是继续加大对涉藏业务的资源配置支持力度。

17.港汇持续强势 香港金管局再注资31亿

为维持港币稳定,香港金管局于9月7日收市后,再度入市干预汇市,承接美元沽盘,向市场注入31亿港元。注资完成后,9月9日香港银行体系总结余将增至3269亿港元。截至7日19时55分,美元兑港币汇率报7.7495。加上上周金管局的四度注资,该局五次已合计向市场注入363亿港元流动性。

18.16家券商8月净利润环比减35%

截至周一晚间21:30,申万宏源、国泰君安、中信证券、海通证券、方正证券、华泰证券、东吴证券、兴业证券、东兴证券、招商证券、山西证券、长江证券、广发证券、国海证券、国元证券、东北证券在内的共计16家上市券商发布其8月经营月报。中国证券网记者统计显示,这16家上市券商8月共计实现营收136.11亿元,环比7月减少31%;共计实现净利润53.82亿元,环比7月减少35%。其中,净利润环比7月涨幅最大的三家券商为山西证券、兴业证券和海通证券,这三家券商8月净利润较7月分别增长134%、60%、19%。

19.A股缩量跌2.5%失守3100关口银行板块重挫

周一(9月7日),A股早盘低开冲高,盘初最高升至3217点,之后回落并数次转跌。午后短暂冲击3200点未果,后一路下滑,尾盘跳水,收盘下挫2%以上并失3100关口。截至收盘,上证综指跌79.75点或2.52%报3080.42点,深证成指跌63.04点或0.63%报9991.76点。两市全天成交约6019.5亿元人民币,上日为7480亿元人民币。中小板指收盘跌0.91%;创业板指收盘涨2.07%。万得

全 A 指数收盘跌 1.15%；万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘跌 0.12%。盘面上，银行板块重挫近 7%，交通银行跌停，工商银行、建设银行、民生银行均跌 9%左右。国防军工跌逾 4%。非银金融、食品饮料、建筑装饰均跌 2%以上。计算机、传媒、机械设备则上涨 2%左右。概念股方面，移动支付、网络安全、大数据、智能交通、去 IOE 均涨逾 4%。航母、沪股通 50 跌幅超过 3%。

20.恒指周一表现反复收跌 1.23%

周一（9 月 7 日），恒指表现反复。先小幅低开，开盘后即向上拉升近 400 点，翻红上涨，最高报 21056.39 点，后回落翻绿，又再止跌转升，午后又再度回落，至尾盘进一步跳水。截至收盘，恒指报 20583.52 点，跌 257.09 点或 1.23%；恒生国企指数报 9103.22 点，跌 66.37 点或 0.72%，恒生红筹指数报 3830.39 点，跌 32 点或 0.83%。大市成交 671.93 亿港元。从盘面上看，蓝筹股跌多涨少。消费股百丽国际跌 5.26%领跌蓝筹，蒙牛乳业跌超 1%，但中国旺旺逆势涨 1.88%。博彩股续挫，银河娱乐跌 5.08%，金沙中国跌超 1%。招商局国际跌 4.37%。金融股走势疲弱，中银香港跌超 3%，中国银行、工商银行、建设银行等跌超 1%。地产股里，恒隆地产、中国海外发展、信和置业等跌超 2%。能源股中国海洋石油、中国石油化工、中国神华跌超 1%，但昆仑能源逆势涨 2.32%。港股通里，中国宏桥涨 13.02%，雅士利国际、中国光大国际涨超 6%。沪股通里，中材节能、华胜天成、广电网络等 10 只股涨停。

【重点公告】

【采掘】

云煤能源:关于非公开发行股票有关事宜获得云南省国资委批复的公告

露天煤业:关于与中电投电力工程有限公司签订《扎哈淖尔煤业扎鲁特旗阿日昆都楞风电场 10MW 光伏电站项目工程 EPC 总承包合同》暨关联交易公告

露天煤业:关于投资建立扎哈淖尔煤业扎鲁特旗阿日昆都楞风电场 10MW 光伏发电项目的公告

露天煤业:关于通霍铁路公司,铁进公司及霍扎二线等资产合并重组的公告

盘江股份:关于非公开发行股票认购对象合伙企业设立的公告

盘江股份:关于非公开发行股票获贵州省国资委批复的公告

【电气设备】

广电电气:重大事项情况说明暨复牌公告

合康变频:关于公司股票复牌的提示性公告

合康变频:关于控股子公司深圳市日业电气股份有限公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

合康变频:第一期员工持股计划(草案)

百利电气:关于间接控制人增持公司股份的公告

百利电气:关于收到中央预算内投资建设资金的公告

京运通:关于实际控制人,高管通过定向资产管理计划增持公司股份的公告

隆基股份:关于中标中广核光伏组件集中采购项目的公告

英威腾:关于股票期权与限制性股票激励计划首次授予限制性股票第二批解锁上市流通的提示性公告

中利科技:关于公司实际控制人拟增持公司股票的公告

爱康科技:关于回购部分公司股份以实施公司员工持股计划的提示性公告

泰豪科技:关于拟与贵州大学明德学院签订《配网工程及基础设施建设总包合同》的关联交易公告

【电子】

洲明科技:关于以自有资金设立产业投资公司的公告

盈方微:关于子公司签署《BB 系列优先股出售框架协议》的公告

鸿利光电:关于公司第一大股东增持公司股份暨第一大股东变更的公告

长盈精密:关于公司高级管理人员完成增持计划的公告

【房地产】

绿景控股:关于公司董事窗口期买入公司股票的公告

津滨发展:全资子公司深圳津滨津鹏投资发展有限公司转让其持有的粤阳公司的 2%股权的公告

中洲控股:关于公司向激励对象授予限制性股票的公告

莱茵体育:关于与浙江黄龙体育发展有限公司签署合作协议的公告

京投银泰:关于控股子公司与北京市基础设施投资有限公司签署委托建设管理合同暨关联交易的公告

天业股份:关于对明加尔金源公司增资的公告

保利地产:关于本公司获得房地产项目的公告

匹凸匹:关于复牌提示性公告

【纺织服装】

搜于特:关于全资子公司投资设立供应链管理控股子公司的公告

百隆东方:关于股东权益变动的提示性公告

【非银金融】

海通证券:关于海通国际控股有限公司收购 BESI 完成公告

东吴证券:关于新加坡子公司完成注册的公告

国泰君安:关于控股股东增持公司股份的公告

广发证券:关于广发控股(香港)有限公司实缴资本增加至 56 亿港元的公告

东北证券:关于 2012 年度非公开发行股份解除限售的提示性公告

长江证券:关于股东增持股份比例达 5%的提示性公告

长城证券: 暂停融券卖出

【钢铁】

华菱钢铁:关于非公开发行股票获得中国证监会受理的公告

【公用事业】

国祯环保:关于收到中标通知书的公告

维尔利:关于全资子公司签订《特许经营协议》及《资产经营权移交协议》的公告

维尔利:重大经营合同中标提示性公告

*ST 博元:股票存在被终止上市风险的提示公告

国祯环保:关于限售股份上市流通的提示性公告

环能科技:关于收购山东环能环保科技有限公司 45%股权的公告

清新环境:关于投资设立环保大数据合资公司的公告

清新环境:BOT 项目中标公示的提示性公告

【国防军工】

亚星锚链:第一期员工持股计划第一次持有人会议决议公告

亚星锚链:申万宏源众盈亚星锚链 1 号定向资产管理合同

【化工】

再升科技:复牌提示性公告

再升科技:2015 年度非公开发行股票预案

再升科技:关于对外投资设立合资公司的公告

双钱股份:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况暨新增股份上市公告书

双钱股份:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告

凯美特气:关于实际控制人向公司全体员工发出增持公司股票的倡议书公告

华峰超纤:关于对全资子公司增资的公告

永利带业:子公司成为特斯拉零部件供应商

【机械设备】

科达洁能:对外投资公告

东华测试:股票期权与限制性股票激励计划(草案)

东华测试:股权激励计划考核实施办法

金卡股份:关于开展远期结售汇业务的公告

法尔胜:拟发行股份购买北京首拓融兴投资有限公司持有华中融资租赁有限公司 10%股权项目资产评估说明

法尔胜:拟发行股份购买中盈投资有限公司 100%股权项目资产评估说明

法尔胜:拟发行股份购买上海摩山商业保理有限公司 100%股权项目资产评估说明

精达股份:关于控股股东的一致行动人增持公司股份的公告

雪迪龙:关于投资设立环保大数据合资公司的公告

渤海活塞:关于控股股东增持本公司股份的公告

大西洋:关于公司董事增持公司股份的公告

金通灵:控股股东倡议员工买股 承诺兜底亏损

【计算机】

威创股份:重大事项复牌公告

威创股份:关于北京红缨时代教育科技有限公司设立全资子公司的公告

华平股份:关于出售控股子公司华平智慧科技股权暨关联交易的公告

华平股份:关于控股子公司华平智慧科技终止增资的关联交易公告

神州泰岳:关于股票期权与限制性股票激励计划限制性股票第三期解除限售公告

七喜控股:关于公司控股股东协议转让公司股份的提示性公告

七喜控股:关于公司第二大股东协议转让公司股份的提示性公告

易联众:关于投资设立厦门易联众金融控股有限公司的公告

天玑科技:关于公司股权激励计划预留部分限制性股票第一期解锁股份可上市流通的提示性公告

天玑科技:关于限制性股票激励计划首次授予限制性股票第二期解锁可上市流通的提示性公告

新北洋:珠海横琴鸿翼投资企业(有限合伙)合伙协议

华力创通:关于发布 HTD1001 卫星移动通信与北斗卫星导航一体化基带处理芯片的公告

恒生电子:关于控股子公司杭州恒生网络技术服务有限公司收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告

汉鼎股份:关于公司注册资本变更的公告

新北洋:华菱津杉-新北洋专项资产管理计划资产管理合同

同有科技:关于董事长,大股东,高管增持公司股份的公告

威创股份:拟 8.57 亿并购金色摇篮拓展幼教业务

【家用电器】

*ST 厦华:关于终止重大资产重组的公告

老板电器:南华老板电器管理团队持股 1 期资产管理计划资产管理合同

【建筑材料】

顾地科技:重大事项复牌公告

万年青:“14 江泥 01” 2015 年付息公告

华新水泥:关于与拉法基瑞安(红河)水泥有限公司等 15 家公司签订《运营支持服务协议》之关联交易公告

柘中股份:公司参与七喜控股重组

【建筑装饰】

罗顿发展:关于公司股票复牌的提示性公告

罗顿发展:关于终止筹划非公开发行股票事项的提示性公告

江河创建:关于重大工程中标的公告

全筑股份:关于持股 5%以上的股东增持公司股份计划完成的公告

围海股份:中标 2.3 亿千岛湖配水工程

【交通运输】

富临运业:关于实际控制人增持公司股份的公告

欧浦智网: 1100 万成立欧浦塑料 一年要做 50 亿

【农林牧渔】

隆平高科:关于杂交水稻新品种通过国家审定的公告

ST 景谷:关于股东拟协议转让公司股份公开征集受让方公告暨公司股票复牌公告

星河生物:关于公司股票存在被暂停上市风险的提示性公告

獐子岛:大风灾害应获赔偿限额 1.2 亿 8 日复牌

【汽车】

隆鑫通用:关于微型电动车项目的后续情况公告

八菱科技:关于实际控制人增持公司股份的公告

八菱科技:关于获得重点产业振兴和技术改造专项资金的公告

凌云股份:关于收购德国 WaldaschaffAutomotiveGmbH100%股权完成交割的公告

拓普集团:关于对外投资设立子公司的公告

拓普集团:关于拟投资设立电子商务公司的公告

【轻工制造】

*ST 中富:关于中止筹划重大事项暨股票复牌的公告

【商业贸易】

大商股份:关于股东增持公司股份的公告

【食品饮料】

中炬高新:关于公司股票复牌的提示性公告

珠江啤酒:广州证券鲲鹏珠江啤酒 2 号定向资产管理计划资产管理合同

黑芝麻:关于董事长增持公司股份的公告

珠江啤酒:广州证券鲲鹏珠江啤酒 1 号定向资产管理计划资产管理合同

迎驾贡酒:关于完成注册资本工商变更登记的公告

中炬高新:拟定增 45 亿元 加码调味品主业

【通信】

精伦电子:关于终止筹划非公开发行股票事项的公告

东土科技:关于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标的资产完成过户的公告

武汉凡谷:关于非公开发行股票获得中国证监会受理的公告

佳讯飞鸿:牵手北京交通大学 共建轨道交通科研平台

【休闲服务】

腾邦国际:关于公司全资子公司申请深圳市同心小额再贷款有限公司授信暨关联交易的公告

【医药生物】

科华生物:关于与康圣环球(北京)医学技术有限公司签订战略合作框架协议的公告

凯利泰:关于持股 5%以上股东协议转让股份的提示性公告

凯利泰:股份上市流通的提示性公告

新华医疗:董事持股变动公告

金城医药:关于公司部分董事,高级管理人员增持公司股份的公告

三鑫医疗:关于持股 5%以上股份的股东股份变动的公告

东宝生物:关于实际控制人王军先生增持公司股份的公告

益佰制药:关于在广州中医药大学金沙洲医院设立肿瘤中心《合作框架协议》的公告

博雅生物:与法国 LFB 公司签订产品服务协议

华东医药:终止收购克雷默斯制药公司

【有色金属】

云南铜业:关于终止筹划非公开发行暨股票复牌公告

新华龙:关于收购乌拉特前旗西沙德盖铝业有限责任公司 100%股权完成工商变更的公告

厦门钨业:关于收购江西巨通 32.36%股权关联交易的公告

宁波韵升:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

博威合金:关于部分董事,高级管理人员增持公司股份的公告

中色股份:签下两项海外建设承包合同

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