

# 晨会纪要(2015年09月14日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

- 【公司评论】 银信科技(300231)：深耕 IT 基础设施服务，布局大数据运维市场
- 【行业评论】 新版武器装备科研生产许可许可范围减少 2/3，军民融合再获大力推动
- 【宏观策略】 实体经济供需收缩 宏观政策托底经济增长

## 财经要闻：

- 1.国企改革指导意见发布：将分商业类和公益类
- 2.央行决定实施平均法考核存款准备金
- 3.证监会拟对华泰证券等五家机构及两短线操纵案件作出行政处罚
- 4.上交所发布七项行业及“PE+上市公司”信披指引
- 5.中国中铁与中铁二局筹划资产整合
- 6.8月M2余额135.69万亿同比增13.3% 增速与7月持平
- 7.8月份规模以上工业增加值增长6.1%
- 8.国家主席习近平22日起访问美国并出席联大会议
- 9.李克强：让创新创业种苗长成一望无际森林
- 10.推进分级诊疗制度建设意见出炉
- 11.政治局会议审议通过生态文明体制改革总体方案
- 12.国家加大扶持力度支持西藏民航发展
- 13.世界休闲组织：中国北京获得2020年世界休闲大会的举办权
- 14.我国通信技术试验卫星一号发射成功
- 15.广西构建连接中国东盟各国跨境陆海网络通道
- 16.新疆对接一带一路实施方案已获批
- 17.美联储9月加息预期大幅下降
- 18.A股缩量微升站上3200 当周涨逾1%上海股全面爆发
- 19.恒指周五高开低走小幅收跌当周累计涨3.18%
- 20.上周美国三大股指全线上涨纳指大涨3%

## 重点公告：

- 三一重工:关于公司与中国人民解放军国防科学技术大学签订《联合研制“无人装备”战略合作协议》暨复牌公告
- 北斗星通:国家集成电路基金15亿参与定增
- 德威新材:实控人倡议员工增持 承诺兜底亏损
- 恒瑞医药:拟15亿投资建设生物医药生产基地
- 北方稀土:完成内蒙古6家稀土企业整合
- 博信股份:获西藏康盛投资举牌

## 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	3347.19	-0.31%
上证综指	3200.23	0.07%
深证综指	1781.35	0.62%
恒生指数	21504.37	-0.27%
中小板指数	7094.41	0.38%
创业板指数	2060.51	1.05%
新三板做市指数	1357.36	-0.78%

## 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
计算机(中信)	12.0%	-58.9%	54.4%
综合(中信)	10.5%	-52.1%	47.5%
餐饮旅游(中信)	9.2%	-44.4%	63.7%
建材(中信)	8.1%	-46.8%	29.4%
机械(中信)	7.9%	-50.0%	52.8%

## 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	-1.8%	-22.3%	49.4%
国防军工(中信)	-1.3%	-45.7%	34.6%
食品饮料(中信)	0.7%	-36.7%	18.3%
钢铁(中信)	0.9%	-47.1%	41.0%
建筑(中信)	1.0%	-45.0%	86.7%

【行业公司评论】

银信科技(300231)：深耕 IT 基础设施服务，布局大数据运维市场

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

IT 基础设施服务是公司业务最重要的组成部分，用户在接受银信科技的服务后，双方建立了良好的合作伙伴关系，随着对客户状况与需求了解的不断深入，有机会向其提供更多类型的 IT 基础设施相关服务，从而形成新的利润来源。客户会逐渐信任银信科技的服务能力，并将后续的其他方面的业务（例如设备搬迁服务、数据迁移服务、系统集成业务）交由银信科技。IT 基础设施管理软件业务成为公司吸引客户、提升服务的广度和深度，提高客户粘性的重要手段。上述服务互相影响、渗透，公司未来的收入较为稳定并可预期，并能形成业绩累加效应。

IT 基础设施服务市场增长空间确定：前瞻产业研究院预测数据显示，2015-2020 年，中国数据中心 IT 基础设施服务行业规模年均复合增长率为 27%，到 2020 年市场规模达到 1550.47 亿元。

产品+服务双核战略驱动公司业绩稳健增长：围绕 IT 基础设施服务的主线，公司在 2014 年下半年引入了从事 IT 智能一体化运维管理和软件研发的团队，并于 2014 年末推出了自主研发的 IT 运维管理相关的产品，组建了一支实力雄厚，经验丰富的实施服务团队，形成了“产品+服务”的双核驱动的服务模式，为政府和企事业单位用户提供“以业务为中心，以流程为导向、以自动工具为手段”的一体化运维管理解决方案。

投资建议：我们预测 2015 年-2017 年公司业务收入仍将保持快速增长，年复合增长率约 28%。2017 年公司业务收入规模将突破 10 亿元，归属上市公司股东的净利润将达到约 1.4 亿元。2015 年-2017 年 EPS 分别为 0.25、0.33 以及 0.43 元。给予买入-A 建议，12 个月目标价为 25.00 元。

风险提示：公司业务发展战略不及预期。

新版武器装备科研生产许可许可范围减少 2/3，军民融合再获大力推动

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

国防科工局和总装备部联合公布了新版武器装备科研生产许可目录，目录分为核武器与军用动力、军用航空器等 11 大类 755 项，许可管理范围与 2005 年发布的上一版许可目录相比减少约 2/3。

新版许可目录对武器装备作战性能影响不大的一般分系统和配套产品，不再列入许可管理范围。仅将对以下装备列入许可管理范围，包括对国家战略安全、社会公共安全、国家秘密安全有影响的武器装备，对武器装备战技指标、性能有重要影响的核心配套产品，以及难以依靠市场机制调节的专用配套产品等。比如，新版目录中取消了军用普通车辆(G 类)许可，阅兵中的一些非装甲类的军用车辆比如运输车、牵引车、工程修理车、后勤保障车等今后不在新版许可目录之内，具有优势的民营企业等社会力量都可以参与这类装备的生产。

我们认为，这对于推动军工开放，充分利用优质社会资源，加快吸纳优势民营企业进入武器装备科研生产和维修领域，推动军民融合深度发展具有重大意义。建议积极关注民参军相关标的业务扩围，比如华力创通、海特高新、天和防务、新研股份、金信诺等。

实体经济供需收缩 宏观政策托底经济增长

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

8 月规模以上工业增加值同比增速 6.1%，较前值小幅提升。由于 8 月份制造业采购经理指数跌破枯荣线至 49.7%，表明制造业整体出现收缩的态势，8 月同比上升可能和去年同期基数水平较低有关。从需求端着，1-8 月份固定资产投资累计增速 10.9%，回落 0.3 个百分点，其中，基础设施投资的累计同比是 18.4%，提高 0.2 个百分点，房地产增速 3.5%，回落 0.8 个百分点，制造业投资增速 8.9%，回落 0.3 个百分点。在未来四个月，财政政策发力，可以在一定程度上对冲房地产和制造业投资增速的下滑，但产能过剩、实际利率水平较高和政府官员的激励机制约束机制发生重大变化的情况下，整体增速难以逆转。8 月份社消同比增长 10.8%，提高 0.3 个百分点，表现平稳。其中餐饮收入同比增长 12.4%，提高 0.2 个百分点，汽车消费增速 5.2%，较前值上升 2.7 个百分点，与同期基数较低有关。随着居民收入的增加和收入分配机构的改善，消费对 GDP 贡献率会有逐步提高的趋势。

8 月 M2 同比增速 13.3%，与 7 月持平，季节性调整后的环比从 7 月的 1.3% 下降至 0.9%，银行间隔夜拆借加权平均利率上升 28 个 bp，流动性有所收紧，外汇流出压力显现。新增贷款 8096 亿（前值 1.48 万亿），对实体经济的贷款上升至 8642 亿，高于 7 月的 5936 亿，8 月对非银行金融机构贷款 546 亿（前值 8864 亿），证金公司在 8 月对股市干预力度下降。8 月份社会融资总量 1.08 万亿，较前值提升近 3000 亿，债券融资有所上升。8 月由于汇改导致资金部分流出，外汇占款下降，流动性有所紧张。不过 9 月 6 日以后开始降准 0.5 个百分点，银行获得长期资金，再加上央行改变存准率考核规则，可以缓解银行间短期流动性紧张的局面，在财政政策积极托底经济的情况，货币政策有望持续放松。

## 【财经要闻】

### 1. 国企改革指导意见发布：将分商业类和公益类

国务院印发《关于深化国有企业改革的指导意见》。将国有企业分为商业类和公益类，实行分类改革、分类发展、分类监管、分类定责、分类考核。国资委专家：划分中，还要坚持动态性，因为今天划分商业类和公益类，并不一定明天就一定是商业类和公益类，市场唯一不变的法则就是永远在变。商业类和公益类的划分，要根据市场的动态变化而实时的动态调整。

### 2. 央行决定实施平均法考核存款准备金

为进一步完善存款准备金制度，优化货币政策传导机制，增强金融机构流动性管理的灵活性，中国人民银行决定，自 2015 年 9 月 15 日起改革存款准备金考核制度，由现行的时点法改为平均法考核。即维持期内，金融机构按法人存入的存款准备金日终余额算术平均值与准备金考核基数之比，不得低于法定存款准备金率。同时，为促进金融机构稳健经营，存款准备金考核设每日下限。即维持期内每日营业终了时，金融机构按法人存入的存款准备金日终余额与准备金考核基数之比，可以低于法定存款准备金率，但幅度应在 1 个（含）百分点以内。将存款准备金时点法改为平均法考核，既可以为金融机构管理流动性提供缓冲机制，也有利于平滑货币市场波动。

### 3. 证监会拟对华泰证券等五家机构及两短线操纵案件作出行政处罚

证监会新闻发言人邓舸 9 月 11 日表示，拟对华泰证券、海通证券、广发证券、方正证券、浙商期货做出行政处罚，上述五案已调查完毕，并进入告知听证程序。其中，四券商存在未对外部接入的恒生 HOMS、铭创、同花顺等系统实施有效管理，未对相关客户身份情况进行清晰了解，未采集终端信息、确定客户终端交易信息的真实、完整、准确、可读性等违反证券公司监督管理条例的行为；浙商期货通过简单系统安全性测试后，便将 HOMS 系统接入，在知晓该系统分账户功能的情况下，未把控、提示风险，违反期货交易管理条例有关规定。对华泰证券责令改正并予以警告，没收 1823 万元违法所得，并处 5470 万元罚款，公司有关负责人予以警告并处罚款；对海通证券责令改正并予以警告，没收违法所得 2865 万元，并处 8596 万元罚款，相关责任人予以警告并处罚款；对广发证券责令改正并予以警告，没收违法所得 680 万元，并处 2041 万元罚款，相关责任人予以警告并处罚款；对方正证券责令改正并予以警告，没收违法所得 871 万元，并处 1743 万元罚款，相关责任人予以警告及罚款；对浙商期货责令改增并予以警告，没收违法所得 2.8 万元，并处以 30 万元罚款，有关负责人予以警告并处罚款。同时，邓舸表示，日前，证监会对马信琪涉嫌操纵暴风科技股票价格和孙国栋涉嫌操纵全通教育、西部证券、暴风科技、雷曼股份等 13 只股票两案调查审理完毕，上述两案已进入告知听证程序。依据证券法，证监会拟没收马信琪违法所得 44 万元，并处以 132 万元的罚款；没收孙国栋 1129 万违法所得，并处以 3389 万元罚款。

### 4. 上交所发布七项行业及"PE+上市公司"信披指引

上交所网站 11 日发布七项行业及"PE+上市公司"信披指引，并答记者问。根据通知，本次信披指引共涉及行业分别为房地产、煤炭、电力、零售、汽车制造、医药制造。据上交所介绍，其中，第一号指引为一般规定，侧重于上市公司行业信息披露中的原则性、共同性要求；第二至七号共有六个具体行业的披露指引，分别涉及了房地产、煤炭、电力、零售、汽车制造、医药制造等行业的经营性信息披露要求。具体行业指引中，房地产、煤炭的行业指引于 2013 年底发布，本次进行了大幅度的修订完善；后四个行业的披露指引是这次新制定的。上述六个行业，均是沪上市公司中数量集中、比重较大、特征明显的重点行业。由此，本所上市公司主要行业信息披露指引已基本到位。

### 5. 中国中铁与中铁二局筹划资产整合

13 日晚，中国中铁和中铁二局公告，双方谋划资产整合。分析人士指出，随着国资国企改革进一步推进，借力资本市场将是重要途径之一。国企改革主题投资有望迎来新一波热潮。

### 6. 8 月 M2 余额 135.69 万亿同比增 13.3% 增速与 7 月持平

8 月末，广义货币(M2)余额 135.69 万亿元,同比增长 13.3%，增速与上月末持平，比去年同期高 0.5 个百分点；狭义货币(M1)余额 36.28 万亿元,同比增长 9.3%，增速分别比上月末和去年同期高 2.7 个和 3.6 个百分点；流通中货币(M0)余额 5.91 万亿元,同比增长 1.8%。当月净投放现金 51 亿元。

### 7. 8 月份规模以上工业增加值增长 6.1%

8月份，规模以上工业增加值同比实际增长**6.1%**（以下增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率），比7月份加快**0.1**个百分点。从环比看，8月份，规模以上工业增加值比上月增长**0.53%**。1-8月份，规模以上工业增加值同比增长**6.3%**。

#### 8.国家主席习近平 22 日起访问美国并出席联大会议

大公网 9 月 12 日讯据美国《华尔街日报》和法新社等媒体报道，国家主席习近平 22 日起访问美国并出席联大会议，其间 25 日与美国总统奥巴马的会谈最受瞩目。

#### 9.李克强：让创新创业种苗长成一望无际森林

李克强日前到大连高新技术产业园众创空间考察创新创业情况。在与青年创客交流时，总理说，集众智才能办大事。你们是创业创新的“种苗”，政府和社会为你们提供了成长的土壤，希望你们不仅自己茁壮成长，还要携手更多创业者汇成一望无际的“森林”。

#### 10.推进分级诊疗制度建设意见出炉

国务院办公厅关于分级诊疗制度建设的指导意见 9 月 11 日正式发布。意见提出，到 2020 年，基本建立符合国情的分级诊疗制度，另外，要加快推进医疗卫生信息化建设，加快全民健康保障信息化工程建设。

#### 11.政治局会议审议通过生态文明体制改革总体方案

中共中央政治局 9 月 11 日召开会议，审议通过了《生态文明体制改革总体方案》、《关于繁荣发展社会主义文艺的意见》。会议认为，生态文明体制改革是全面深化改革的应有之义。《生态文明体制改革总体方案》是生态文明领域改革的顶层设计。推进生态文明体制改革首先要树立和落实正确的理念，统一思想，引领行动。要树立尊重自然、顺应自然、保护自然的理念，发展和保护相统一的观念，绿水青山就是金山银山的理念，自然价值和自然资本的理念，空间均衡的理念，山水林田湖是一个生命共同体的理念。推进生态文明体制改革要坚持正确方向，坚持自然资源资产的公有性质，坚持城乡环境治理体系统一，坚持激励和约束并举，坚持主动作为和国际合作相结合，坚持鼓励试点先行和整体协调推进相结合。

#### 12.国家加大扶持力度支持西藏民航发展

财联社 12 日讯，在拉萨召开的全面促进西藏民航发展暨民航通航西藏 50 周年座谈会上，中国民用航空局与西藏自治区政府签署了《关于全面促进西藏民航发展会谈纪要》，双方表示将从开辟航线、资金扶持、人才培养等方面推动西藏民航跨越式发展。

#### 13.世界休闲组织：中国北京获得 2020 年世界休闲大会的举办权

12 日从北京市旅游发展委员会获悉，世界休闲组织 11 日在青岛宣布，中国北京获得 2020 年世界休闲大会的举办权。北京将借助筹办大会的过程发展休闲产业，提升旅游品质。世界休闲大会为申办城市提供一个向本土和国际社会展现自身社会、文化、经济发展的平台。本次大会采取北京申办、平谷区承办的办会模式，主会场设在筹建中的金海湖国际会展中心。大会将邀请高校、学术组织、企业团体在内的 1000 多名代表参加，包括 200—300 名非本国代表、100 多名学生代表。会议期间还将举办水上运动节、通用航空飞行节、特色美食节、民俗文化展等 16 项休闲体验活动；同时举办休闲产业博览会，推介国内外各类休闲产品设施。据了解，2020 年北京世界休闲大会主题为“休闲提升生活品质”。大会提倡节约办会，充分利用现有基础设施条件，提高资源利用效率。此外，大会提倡“全域、全季、全民休闲”的休闲发展理念，推进休闲的时间、空间、主体全覆盖。

#### 14.我国通信技术试验卫星一号发射成功

12 日晚我国在西昌卫星发射中心用长征三号乙运载火箭，成功将通信技术试验卫星一号送入太空。此次发射的卫星是我国通信技术试验系列卫星的首颗星，主要用于开展 Ka 频段宽带通信技术试验。

#### 15.广西构建连接中国东盟各国跨境陆海网络通道

13 日讯，广西壮族自治区区委书记彭清华表示，统筹推进“宽带广西”、北斗导航试点、云计算中心等一批信息基础设施项目建设，构建连接中国和东盟各国的跨境陆海网络通道；重点发展面向东盟的跨境电商、网络动漫、云计算及大数据等产业；重点搭建智慧城市、智能电网、远程医疗等技术交流和项目合作平台，畅通中国与东盟国家互联网领域交流合作渠道。

#### 16. 新疆对接一带一路实施方案已获批

据澎湃新闻报道,从新疆发改委西部处获悉,新疆对接“一带一路”的实施方案已获批,目前正就修改意见进行相关调整。新疆正规划实施4条公路通道(北通道、中通道、南通道、南北疆大通道)建设,还将继续加强国际通道建设。

#### 17.美联储9月加息预期大幅下降

美联储9月利率决议将在下周登场,《华尔街日报》调查显示,过去一周,有46%的经济学家预计美联储将在9月会议上加息,较8月初的82%大幅下降。尽管美国经济较为强劲,但美联储官员对全球金融市场、中国经济等因素的担心,或使得他们在9月不会行动。调查称,在过去一周,有46%商业和学术领域的经济学家预计美联储将在9月会议上加息。另外有9.5%的经济学家预计10月会议加息,35%的人认为12月会议加息,9.5%的人认为美联储会等到明年才加息。

#### 18.A股缩量微升站上3200 当周涨逾1%上海股全面爆发

周五(9月11日),A股低开全天维持震荡态势,午后一度跌穿五日和十日均线,但上海本地股批量涨停带动A股最终转涨并收于3200点上方。截至收盘,上证综指涨0.07%报3200.23点;深证成指涨0.37%报10463.69点。两市全天成交额约5153亿元人民币,上日为6099亿元人民币。当周,上证综指、深证成指分别上涨1.27%、4.07%。此前,上证综指、深证成指均连续三周重挫。中小板指收盘涨0.38%,当周升3.57%。创业板指涨1.05%,当周升11.08%。万得全A指数涨0.5%,当周升5.35%。万得全A指数(除金融,石油石化)涨0.79%,当周涨7.34%。盘面上,申万一级行业多数走高,计算机、房地产、商业贸易均录得2%左右升幅。银行、采掘、家电、非银金融小幅下跌,国防军工下挫逾1%。概念股方面,迪士尼指数劲升逾8%,当周涨逾22%。上海本地重组、上海自贸区指数均涨超6%,当周分别上涨19%、17%。当天,网络安全、大数据、云计算均大涨5%左右,表现同样强势。国企改革、央企重组指数则收低。

#### 19.恒指周五高开低走小幅收跌当周累计涨3.18%

周五(9月11日),恒生指数小幅高开,一度涨逾1%至21710.13点,后涨幅收窄,午后震荡下行,截至收盘,恒指报21504.37点,日跌58.13点或0.27%,周涨3.18%;恒生国企指数报9718.28点,日跌61.88点或0.63%,周涨5.98%;恒生红筹指数报4020.17点,日涨5.76点或0.14%,周涨4.09%。大市成交871.42亿港元。从盘面上看,蓝筹股涨跌互现。能源股里,中国神华跌5.09%领跌蓝筹,中国石油股份跌3.85%,中国海洋石油跌2.61%,中国石油化工跌1.62%,但昆仑能源逆势涨2.5%。消费股中国旺旺(0151.HK)跌1.77%,恒安国际(1044.HK)跌1.45%,但利丰涨1.85%。长和(0001.HK)、中国人寿跌近3%。华润系逆势走强,华润电力(0836.HK)涨3.93%,华润置地(1109.HK)、华润创业(0291.HK)涨不足1%。地产股里,新鸿基地产业绩基本符合预期,涨3.93%,长实地产涨近3%,但恒基地产(0012.HK)跌超2%,九龙仓集团(0004.HK)跌超1%。内银股工商银行、中国银行涨超2%。港股通里,宝信汽车、玖龙纸业(2689.HK)、神州租车涨幅靠前。沪股通里,浙大网新、黄河旋风、新华百货等27只股涨停。跌幅方面,港股通里,紫金矿业、中国神华、中海油田服务等跌幅靠前。沪股通里,信威集团、永艺股份跌停。

#### 20.上周美国三大股指全线上涨纳指大涨3%

美股周五再度收高,道指上涨0.63%,纳指上涨0.54%。市场等待美联储将于下周召开的议息会议。全周道指累计上涨2%创3月份以来最大单周涨幅,纳指累计大涨3%创7月份以来最大单周涨幅,标普500指数累计涨2.1%、创7月中期以来最大单周涨幅。截至收盘,道琼斯工业平均指数上涨102.69点,涨幅0.63%报16433.09点;标普500指数上涨8.76点,涨幅0.45%报1961.05点;纳斯达克综合指数涨26.09点,涨幅0.54%报4822.34点。市场仍在权衡美联储下周是否将会加息。美联储议息会议将于下周召开。和以前议席会议略有不同的是,本次议息会议将于周三(16日)和周四(17日)两天召开,而不是周二和周三。联储将于周五(18日)凌晨对外发布公报。经济数据面,美国劳工部周五发布的报告显示,美国8月生产者物价指数(PPI)环比持平,主要是由于汽油价格的大幅下跌。接受MarketWatch调查的经济学家平均预期美国8月PPI环比下跌0.2%。不包括波动较大的食品、能源和贸易在内,8月核心PPI环比上涨0.1%。货物批发价格下跌0.6%,服务批发价格上涨0.4%。汤森路透-密歇根大学周五联合发布的报告显示,美国9月密歇根大学消费者信心指数从8月的91.9降至85.7,自去年12月以来首次跌破90点。此前接受MarketWatch调查的经济学家平均预期该指数将为90.3。美国财政部周五发布的报告显示,美国8月联邦政府预算赤字为640亿美元,较去年同期下降640亿美元。不过,这一改善很大程度上是由于部分福利支出的时间变动,若不计这些在内,8月预算赤字应为1120亿美元。

### 【重点公告】

### 【采掘】

\*ST 安泰:关于公司股票复牌的提示性公告

【传媒】

腾信股份:关于限售股份上市流通的提示性公告

腾信股份:关于大股东及董事高级管理人员不减持公司股份的公告

完美环球:关于终止对外投资事项的公告

奥飞动漫:关于设立投资管理公司以及产业投资基金的公告

奥飞动漫:关于拟申请挂牌新三板的控股子公司股权变动暨关联交易的公告

奥飞动漫:关于对全资子公司奥飞香港增资的公告

奥飞动漫:关于全资子公司奥飞文化对外投资的公告

【电气设备】

特锐德:关于对外投资的提示性公告

金智科技:关于收购暨增资扩股中电新源的公告

欣泰电气:关于原董事陈柏超延期履行增持承诺的公告

【电子】

高德红外:关于公司非公开发行股票涉及关联交易事项的公告

高德红外:复牌公告

高德红外:2015 年度员工持股计划(草案)(非公开发行方式认购)

高德红外:广发原驰·高德红外投资 1 号定向资产管理计划资产管理合同

高德红外:非公开发行 A 股股票预案

高德红外:公司与广发证券资产管理(广东)有限公司(代广发原驰·高德红外投资 1 号定向资产管理计划)关于认购武汉高德红外股份有限公司 2015 年非公开发行股票之股份认购协议

高德红外:关于收购湖北汉丹机电有限公司的公告

华灿光电:拟收购云南蓝晶科技股份有限公司全部股权项目评估说明

欧菲光:购买股权暨关联交易公告

欣旺达:关于公司股东拟协议转让公司股份的公告

福星晓程:关于收到《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》的公告

东旭光电:非公开发行申请获证监会审核通过

仪电电子:重组方案获上海国资委批准

【房地产】

银亿股份:关于签署战略合作框架协议的公告

大名城:关于子公司康盛投资增持博信股份公司股份比例达 5%的提示性公告

世联行:关于投资平安汇通世联小贷 1 号专项资产管理计划的公告

世联行:关于深圳市世联小额贷款有限公司信贷基础资产转让的公告

泛海控股:关于 32 亿元中期票据获准注册的公告

北辰实业:关于收购武汉光谷创意文化科技园有限公司 51%股权的公告

天业股份:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告

【纺织服装】

奥特佳:非公开发行股票预案

旷达科技:关于全资子公司收购电站项目公司股权的公告

旷达科技:关于全资子公司合资设立光伏农牧发展有限公司的公告

旷达科技:关于全资子公司设立电站项目公司的公告

【非银金融】

方正证券:关于收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告

方正证券:关于股东股份被司法轮候冻结的公告

海通证券:关于收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告

华泰证券:关于收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告

安信信托:关于受让泸州市商业银行股份有限公司股份关联交易的公告

广发证券:关于收到中国证券监督管理委员会《行政处罚事先告知书》的公告

#### 【公用事业】

广州发展:属下全资子公司广州发展电力集团有限公司 2013 年第一期中期票据完成 2015 年度付息公告

湖南发展:关于控股子公司对外投资的公告

中山公用:非公开发行申请获证监会审核通过

#### 【国防军工】

北斗星通:非公开发行 A 股股票预案

北斗星通:关于公司股票复牌的公告

北斗星通:国家集成电路基金 15 亿参与定增

#### 【化工】

彩虹精化:关于深圳市永晟新能源有限公司与浙江贝盛新能源开发有限公司签署《关于湖州 10.07MW 项目合作协议》和《项目合作协议书》的公告

彩虹精化:重大事项复牌公告

彩虹精化:关于深圳市永晟新能源有限公司与揭阳中诚集团有限公司,宁夏揭阳中源电力有限公司签署《宁夏揭阳项目合作框架协议》的公告

德威新材:实控人倡议员工增持 承诺兜底亏损

#### 【机械设备】

亿利达:关于对外投资收购股权的公告

亿利达:股票复牌公告

秦川机床:关于公司非公开发行限售股份上市流通的提示性公告

永创智能:财通证券资管永创智能 1 号定向资产管理计划定向资产管理合同(草案)

沈阳机床:对外投资设立参股公司暨关联交易的公告

三一重工:关于公司与中国人民解放军国防科学技术大学签订《联合研制“无人装备”战略合作协议》暨复牌公告

#### 【计算机】

蓝盾股份:关于全资子公司获得国军标质量管理体系认证证书的公告

#### 【家用电器】

盾安环境:中铁信托.公司定向增发单一资金信托合同

盾安环境:领瑞投资定增 102 号基金基金合同

爱仕达:兴证资管鑫众 12 号集合资产管理计划集合资产管理合同

#### 【建筑材料】

海南瑞泽:关于出售全资子公司三亚润泽新型建筑材料有限公司全部股权暨关联交易的公告

#### 【建筑装饰】

中国交建:非公开发行优先股募集说明书

中国交建:非公开发行优先股募集说明书概览

洪涛股份:关于与关联方共同投资北京筑龙伟业科技有限公司的关联交易公告

洪涛股份:关于收购北京金英杰教育科技有限公司 20% 股权并增资扩股的公告

龙建股份:拟定增 12.5 亿元 控股股东参与认购

龙建股份:重大事项复牌公告

龙建股份:关于收购黑龙江省北龙交通工程有限公司 100% 股权的关联交易公告

龙建股份:与黑龙江省建设集团有限公司签署的附生效条件的非公开发行股份认购协议

龙建股份:股东分红回报规划(2015-2017)

西藏天路:关于非公开发行股票获得中国证券监督管理委员会核准批文的公告

#### 【交通运输】

普路通:限制性股票激励计划(草案)

普路通:关于未通过高新技术企业认定的公告

连云港:关于控股股东完成增持公司股份的公告

瑞茂通:关于筹划股票期权激励事项复牌提示性公告

**【农林牧渔】**

晨光生物:关于子公司喀什生物享受企业所得税优惠政策的公告

**【轻工制造】**

好莱客:关于股票复牌的提示性公告

**【商业贸易】**

西安民生:关于西安兴正元购物中心有限公司增资西安鼎盛典当有限责任公司的公告

西安民生:关于购买海航商业控股有限公司持有陕西民生家乐商业连锁有限责任公司股权的公告

**【食品饮料】**

皇氏集团:关于公司董事及高级管理人员增持公司股份的公告

莲花味精:关于变更重大资产重组事项为实施非公开发行股票事项的公告

**【通信】**

\*ST 元达:关于对外投资设立子公司的公告

\*ST 元达:关于转让全资子公司福建三元达网络技术有限公司部分股权暨关联交易的公告

\*ST 元达:关于对全资子公司深圳前海盛世承泽商业保理有限公司增资的公告

**【医药生物】**

海思科:关于参股公司对外签订股份购买协议的公告

长春高新:关于下属子公司获得药物临床试验批件的公告

振东制药:关于山西证监局《责令改正决定书》的整改方案公告

理邦仪器:关于子公司对外投资设立合资公司的公告

仁和药业:关于筹划非公开发行股票事项复牌公告

东诚药业:关于发行股份购买资产并募集配套资金事项获得中国证监会核准的公告

花园生物:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

佐力药业:关于浙江百草中药饮片有限公司增资暨股权转让的公告

佐力药业:重大事项复牌公告

仁和药业:非公开发行 A 股股票预案

仁和药业:关于公司收购叮当医药电子商务有限公司 60%股权的公告

海正药业:关于 FDA 对台州工厂原料药进口警示的公告

恒瑞医药:拟 15 亿投资建设生物医药生产基地

**【银行】**

浦发银行:再获富德生命人寿举牌

光大银行:筹划定增事项 14 日起停牌

**【有色金属】**

江粉磁材:发行股份及支付现金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

刚泰控股:第 1 期员工持股计划(草案)

中润资源:关于公司实际控制人增持公司股份的公告

刚泰控股:南华刚泰 1 号员工持股资产管理计划资产管理合同

北方稀土:完成内蒙古 6 家稀土企业整合

**【综合】**

博信股份:关于股东持股达到 5%的提示性公告

山水文化:关于东营国际金融贸易港有限公司及其一致行动人孙承飞减持公司股票情况的说明公告

亿利能源:股份解质公告

博信股份:获西藏康盛投资举牌

## 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