

晨会纪要(2015年10月23日)

晨会纪要

今日要点：

【宏观策略】 新三板日报（新三板规范券商与公司协议解除持续督导行为）

【宏观策略】 9月银行结售汇逆差继续扩大

财经要闻：

1. 李克强：加强制度建设培育长期稳定健康发展的多层次资本市场
2. 李克强：加快发展节能与新能源汽车
3. 英媒：中英签订首个网络安全协定
4. 多家公司股东榜被证金系“包场”包括大蓝筹
5. 苹果与富士康合作开发太阳能
6. 张峰：加强“车联网”顶层设计和统筹协调
7. 两市融资余额结束九连升
8. 房企大鱼吃小鱼时代来临：超70家密集发债3000亿
9. 央行周四逆回购规模创逾三个月来新低本周净回笼450亿元
10. 35城房企推盘量创近6年来月度新高
11. 保监会副主席梁涛：今年保险业利润已达2440亿
12. 外汇局拟明年停止使用个人结售汇管理信息系统
13. 发改委公布经营服务收费两个目录清单
14. 天津自贸区公布首批平行进口车试点平台和企业名单
15. 北京最大光伏电站动工年底建成 可日充80辆车
16. 发改委初步确认四家山东石化公司进口原油额度
17. 阿里云携手英特尔与华大基因共建医疗应用云平台
18. A股缩量反弹 1.45%创业板指劲升医药股全面爆发
19. 恒指周四低开低走收跌0.63%联想集团领跌蓝筹
20. 周四美股三大股指均大涨逾1.6%受德拉吉鸽派言论推动

重点公告：

- 中源协和:关于收购天津鸿港投资有限公司100%股权暨关联交易的公告
 彩虹股份:关于投资建设8.5代液晶基板玻璃生产线项目的公告
 华谊兄弟:关于向全资子公司华谊兄弟国际有限公司增资的公告
 歌华有线:签署数据联盟合作框架协议暨发起成立中国广电大数据联盟的公告
 广发证券:关于广发信德投资管理有限公司注册资本增至28亿元人民币的公告

分析师

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

报告联系人

盖斌赫
 gaibinhe@huajinsc.cn
 021-20655577

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深300	3524.53	1.48%
上证综指	3368.74	1.45%
深证综指	1959.19	3.71%
恒生指数	22845.37	-0.63%
中小板指数	7671.76	3.51%
创业板指数	2458.14	4.84%
新三板做市指数	1333.43	-0.35%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	2.5%	-9.8%	59.2%
建筑(中信)	0.2%	-21.4%	98.7%
非银行金融(中信)	-1.4%	-24.5%	50.6%
通信(中信)	-2.9%	-24.2%	76.9%
家电(中信)	-3.1%	-27.3%	36.8%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
农林牧渔(中信)	-7.9%	-27.0%	52.3%
有色金属(中信)	-6.9%	-26.3%	11.7%
交通运输(中信)	-6.7%	-21.7%	81.3%
建材(中信)	-6.5%	-20.9%	38.9%
国防军工(中信)	-6.5%	-29.9%	41.5%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板规范券商与公司协议解除持续督导行为）

王刚 wanggang@huajinsec.cn

投资要点

【每日做市概况】10月22日做市商情况变动：中信证券后续加入为凌志环保（831068.OC）提供做市服务；山西证券后续加入为青雨传媒（832698.OC）提供做市服务；安信证券后续加入为阿波罗（832568.OC）提供做市服务。10月22日起由协议转为做市的挂牌公司有4家：璧合科技（833451.OC）、淮河化工（832263.OC）、朗悦科技（831322.OC）、联洋新材（832047.OC）。10月22日新增做市5家，其中地铺科技上涨1.50%收于6.09，做市首日位列做市涨跌幅榜首；九州光电下跌25.71%收于2.95，其他涨跌幅不变。

【每日交易概况】10月22日，新三板共有563只股票发生成交，其中做市股票有440只，做市股票威马股份涨幅排第一，涨幅为22.48%；协议成交股票中，位列榜首的是艺能传媒，上涨幅度达到183300.00%收于3.67，今日有9只涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票全为协议转让。涨少跌多，全天有239只股票上涨，245只股票下跌。其中，有9只股票涨幅超过100%，艺能传媒上涨幅度达到183300.00%；希迈气象和万德智新涨幅位居第二、三位，分别上涨536.63%、509.76%。其中排名前十的股票全为协议转让。成交额来看，联讯证券的成交额排第一，达到9445.78万元。东海证券的成交额为3648.00万元位居第二。道有道成交额为999.00万元位居第三。

【每日投资机会】领信股份（831129.OC）、瑞琦科技（831079.OC）、华南信息（822555.OC）、凯雪冷链（831463.OC）等发布重点公告

【财经要闻】新三板规范券商与公司协议解除持续督导行为

风险提示：系统性风险

9月银行结售汇逆差继续扩大

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsec.cn

9月银行结售汇逆差扩大至6953亿元，较8月下降4208亿元；主要是银行自身结售汇顺差344亿元，降幅为4982亿元，而代客结售汇逆差7296亿元，较8月逆差规模收窄了774亿元。银行结售汇与9月金融机构外汇占款下降7612亿元逆差规模比较接近。从央行资产负债表中的国外资产来看，7月、8月和9月分别是7310亿、1912亿和1782亿，7月和8月变动幅度接近5000亿，8月和9月变动幅度仅仅100多亿，表明央行对外汇市场干预力度明显减小。从远期结售汇逆差规模来看，9月收窄至981亿美元（前值1300亿），反映出外管局前期出台的收取20%保证金的宏观审慎政策有效抑制了国际游资的炒作。以银行代客售汇占涉外外汇支付的比重衡量的购汇意愿从102%降至90%，表明企业和居民的购汇意愿有所下降。10月之后在岸和离岸人民币差值缩小，市场对811汇改有重新认识，人民币贬值预期下降，资金流出幅度有所下降，未来外汇占款跌幅有收窄的趋势。但是面对资金持续外流的局面，央行继续采取灵活使用包括公开市场操作、SLO、MLF和PSL以及降准等多种手段维护银行间流动性基本稳定。

【财经要闻】

1. 李克强：加强制度建设培育长期稳定健康发展的多层次资本市场

中国政府网消息，国务院总理李克强22日下午在中南海紫光阁会见美国前财长鲍尔森。在谈及金融改革时，李克强表示，中国的发展根本上是靠改革开放。金融领域的改革始终是朝着市场化、法治化的方向推进。我们调整人民币汇率中间价报价机制，是顺应国际金融市场变化、符合市场规则的举措，人民币不存在持续贬值的基础。下一步，中国政府将扩大上海自贸区金融改革试点，加快推进人民币利率市场化，逐步完善人民币汇率形成机制，鼓励金融创新，促进金融业更高水平对外开放，使金融发展更加有效地服务实体经济增长。在谈及资本市场时，李克强指出，今年以来国际金融市场持续震荡，中国资本市场特别是股市也一度出现异常波动。中国政府有关部门及时采取稳定市场的措施，防范住了可能发生的系统性金融风险，这符合国际惯例，也是从中国国情出发。我们将持续推进改革，加强制度建设，积极培育公开透明、长期稳定健康发展的多层次资本市场。

2. 李克强：加快发展节能与新能源汽车

据中国政府网微博10月22日消息，李克强对全国节能与新能源汽车产业发展推进工作座谈会作出重要批示强调，着力突破核心技术和关键零部件制约，扩大先进适用的节能与新能源汽车市场应用，加快发展节能与新能源汽车，是促进汽车产业转型升级、抢占国际竞争制高点的紧迫任务，也是推动绿色发展、培育新的经济增长点的重要举措。李克强还指出，要突出重点、合理布局，针对产业发展的

“瓶颈”和“短板”，着力突破核心技术和关键零部件制约、提升自主创新能力和技术水平，落实和完善扶持政策、优化配套环境，创新商业模式、扩大先进适用的节能与新能源汽车的市场应用，走出一条健康可持续发展的产业发展新路，为经济增长和民生改善注入新动力。

3.英媒：中英签订首个网络安全协定

当地时间 21 日，英国首相卡梅伦在同中国国家主席习近平在唐宁街 10 号首相官邸进行会晤后表示，英中两国已经就打击网络犯罪问题签署了一项“高级别安全对话”协议，旨在防止以盗窃知识产权或瘫痪系统为目的的对两国企业的网络攻击。双方将同意既不会监视双方企业的知识产权及机密信息，也不会容忍这一行为。卡梅伦称，这项网络协议将是中国和英国迈向未来更广泛的安全合作的第一步。《卫报》报道称，这项协议是英国和中国首次在网络安全领域许诺共同合作。

4.多家公司股东榜被证金系“包场”包括大蓝筹

随着上市公司三季报披露进入密集期，此前较为罕见的证金系账户组团“包场”上市公司股东榜的情况也开始集中出现，除创业板、中小板的中小市值公司外，部分大蓝筹甚至也出现证金系账户高比例持股的现象。在 22 日披露三季报的上市公司中，华北制药、良信电器、长盈精密、中国联通等公司的股东榜变化尤其显著，证金系账户几乎组团“包场”这些公司的股东榜单，且其账户组合计持股比例也均占上市公司总股本的 10% 以上。其中，长盈精密流通股股东榜由证金系账户组占据八席，合计持股比例高达 14.54%；华北制药股东榜中，“证金-汇金”账户组囊括了除第一、第二大股东外的十一席，合计持股比例 13.74%；证金系账户组占据良信电器流通股股东榜九席，合计持股达 13.52%；大蓝筹中国联通的股东榜上，除大股东外，证金系账户组占据十二席，合计持股比例高达 10.69%。此外，友阿股份股东榜上，证金系账户组占据八席，合计持股 9.29%。而王子新材、贵州茅台、广汇能源、阳泉煤业、上海凯宝、金杯电工、信隆实业、沧州明珠、珠江啤酒等多家上市公司股东榜也有证金系账户现身。

5.苹果与富士康合作开发太阳能

据金融时报 22 日消息，中国台湾富士康承诺 2018 年前在河南省郑州市工厂建设 400 兆瓦的太阳能电站，作为苹果最新计划的构成部分。苹果 CEO 库克周三表示，“气候变化是当今时代面临的重大挑战之一，我们需要立即采取行动！”苹果称，中国四川 40 兆瓦太阳能电站建成以后，苹果在中国的运营已是碳中性的。与此同时，富士康郭台铭表示，两家公司“愿共同推动可持续性”。

6.张峰：加强“车联网”顶层设计和统筹协调

据工信部网站 22 日消息，2015 年 10 月 20 日，由工业和信息化部指导，人民邮电报社、中国信息通信研究院、中国车联网推进联盟联合主办的 2015 中国车联网大会在北京举行。工业和信息化部总工程师张峰出席大会并致辞。张峰指出，车联网、智能交通、自动驾驶等是“中国制造 2025”和“互联网+”发展战略的重要内容之一。车联网的推进，将大大提升我国汽车产品的信息化、智能化、绿色化水平，成为汽车业产业升级和提升国际竞争力的重要抓手，为能源消耗、环境污染、交通拥堵、交通事故等问题的解决提供新方法和新手段，将产生巨大的经济效益和社会效益。张峰就推动我国车联网产业健康发展提出了四点建议：一是加强顶层设计和统筹协调，营造车联网发展的良好环境。二是加强产业和行业协调，打造合作共赢的产业生态体系。三是加强关键核心技术攻关，提升产业核心竞争力。四是加快车联网标准体系建设，夯实产业发展基础。

7.两市融资余额结束九连升

截至 10 月 21 日，沪深两市融资余额报 9850.88 亿元，较上个交易日下滑了 80.07 亿元，结束九连升。其中，沪市融资余额报 6095.98 亿元，较前一交易日下滑 49.68 亿元；深市融资余额报 3754.9 亿元，与前一交易日相比下滑 30.39 亿元。虽然两市融资余额出现净流出，但融资买入继续放大，进一步显示出当前市场多空分歧明显，止盈意愿和借回调进场意愿相持不下。沪市融资买入 750 亿元，增加 177 亿元。深市融资买入 591 亿元，增加 91 亿元。个股方面，一批医药股获融资资金青睐。复旦复华获融资买入 5.65 亿元，净流入 1.84 亿元。中国医药获融资买入 3.63 亿元，净流入 1.38 亿元。

8.房企大鱼吃小鱼时代来临：超 70 家密集发债 3000 亿

在今年政策放松房地产公司债发行后，房企纷纷抓住良机融资，尤其是 7 月股灾之后，房企动辄抛出五六十亿元融资计划。据券商统计，今年以来，超过 70 家房企发行公司债，计划融资规模超 3000 亿元。“目前公司债发行环境非常好，政策上支持，融资成本相比前几年甚至今年年初低了一半。”多位房企相关人士表示，房企资金饥渴太久，大规模融资是为了置换前期高成本融资的信托、资管计划、境外票据以及银行贷款等债务，部分剩余资金用于补充流动资金，如拿地和加速投资并购，扩大市场占有率。

9.央行周四逆回购规模创逾三个月来新低本周净回笼 450 亿元

周四（10月22日），央行公开市场将进行 200 亿元 7 天逆回购操作，创逾三个月来新低。周二央行进行 250 亿元 7 天期逆回购操作，创下 7 月 16 日以来最低水平。本周公开市场将有 900 亿元逆回购到期，据此计算，本周公开市场净回笼 450 亿元。10 月 21 日，为保持银行体系流动性合理充裕，结合金融机构流动性需求，人民银行对 11 家金融机构开展中期借贷便利操作共 1055 亿元，期限 6 个月，利率 3.35%，同时继续引导金融机构加大对小微企业和“三农”等国民经济重点领域和薄弱环节的支持力度。整体来看，央行平稳资金面的意图是比较明确，同时本次操作的 MLF 成本相对较高，而降准释放的是更长期限的流动性且成本更低，因此未来仍有降准的空间。此外，短期内降准降息预期仍是炒作焦点。

10.35 城房企推盘量创近 6 年来月度新高

9 月份房企推盘节奏明显加快。上海易居房地产研究院今日发布的最新报告显示，被监测 35 个城市新建商品住宅月度新增供应量环比增长 61.8%，创 2010 年以来的月度新高。因新增供应量远大于新增成交量，9 月库存规模在连续 6 个月出现环比下跌的基础上，首次出现上升。业内人士认为，库存上涨是暂时性的，四季度库存规模总体上还会延续下滑态势，一些去库存周期远远低于 12 个月水平的城市，后续房价看涨预期会继续强化。报告显示，9 月份，35 个城市新建商品住宅月度新增供应量为 2978 万平方米，环比增长 61.8%，同比增长 7.9%；新增成交量为 1996 万平方米，环比减少 2.5%，同比增加 20.9%。截至 9 月底，35 个城市新建商品住宅库存总量为 26711 万平方米，环比增长 3.8%，同比减少 1.7%。其中，一、二、三线城市新建商品住宅库存总量分别为 3661、18786 和 4264 万平方米，环比增幅分别为 5.8%、4.1%和 1.1%，同比增幅分别为-3.5%、-1.8%和 0.2%。报告指出，9 月份，35 个城市新建商品住宅存销比为 12.8，这意味着市场需要用 12.8 个月的时间才能消化完上述库存，该数值和 8 月份基本持平。目前存销比为近 20 个月新低，大体相当于去年 1 月份的水平。经验值认为，这基本是房价上涨的区间，也意味着后续房价继续上涨的动力较强劲。值得注意的是，9 月份房企推盘规模较大，这使得存销比下滑的速度受到了制约。

11.保监会副主席梁涛：今年保险业利润已达 2440 亿

10 月 21 日，中国保监会副主席梁涛在“2015 首届中德保险研讨会”透露，截至目前，今年保险业利润已达到 2440 亿元，同比增长 95%，已超去年全年水平。他披露的一组最新数据显示，到去年底，中国保险业超过了 2 万亿大关，行业总资产达到了 12 万亿。“更可喜的是在当前的情况下行业利润已达 2440 亿元，同比增长 95%，超过去年全年水平。同时保险业服务的能力显著提升，为国家经济建设提供了强有力的支持。”截至目前，保险行业共发起各类债券、股权和项目资产计划 462 项，规模达到 1.62 万亿，覆盖了全国 28 省市，同时商业养老和健康保险业务不断提升，发挥着积极的作用。

12.外汇局拟明年停止使用个人结售汇管理信息系统

据外汇局网站 22 日消息，国家外汇管理局拟于 2016 年 1 月 1 日停止使用个人结售汇管理信息系统，正式上线个人外汇业务监测系统。为确保外汇指定银行、个人本外币兑换特许机构通过系统办理个人结售汇业务的顺利衔接，总局决定于 2015 年 11 月至 2015 年 12 月开展个人外汇系统试运行等工作。

13.发改委公布经营服务收费两个目录清单

周四（10月22日），据国家发改委网站消息，在前期对涉企经营服务收费进行全面清理的基础上，近日，国家发展改革委依据《中央定价目录》印发通知，公布了实行政府定价管理的《中央涉企经营服务收费目录清单》和《中央涉企进出口环节经营服务收费目录清单》，进一步提高涉企经营服务收费政策透明度，规范政府定价行为，主动接受社会监督。据悉，列入目录清单的涉企经营服务收费主要包括：部分机场服务收费、民航飞行校验服务收费、民航空管服务收费、渔港收费、部分港口服务收费、商业银行基础服务收费和银行卡刷卡手续费等 6 项；列入目录清单的涉企进出口环节经营服务收费主要包括：船舶进出港靠泊服务收费、港口设施保安费、货物港务费等 3 项。

14.天津自贸区公布首批平行进口车试点平台和企业名单

天津市政府新闻办 10 月 22 日消息，今天上午，天津自贸试验区公布了首批平行进口汽车试点平台和试点企业名单，可追溯的售后服务新机制将加强全国平行进口汽车售后市场规范，平行进口汽车综合服务平台也同时启动。试点工作启动后，试点平台和企业将按照新的政策运营，完善售后保障体系。根据公布的名单显示，首批名单包括 5 家平台、30 家试点企业。其中，天津滨海国际汽车城由天津保税区天保控股与杰诺康集团（天津）投资兴建，天保控股旗下拥有 A 股上市公司天保基建；天津庞大国际贸易公司则属于上市公司庞大集团下属企业。另外，国机汽车旗下国机汽贸此前也已在天津自贸区内有布局。

15.北京最大光伏充电站动工年底建成 可日充 80 辆车

北京市最大的超级光伏充电站在石景山区正式破土动工。该充电站总投资 1500 万元，将建成 50 根充电桩，预计于今年年底投入使用。北京市发展改革委副主任高朋介绍，截至今年年底，共计会有 1500 个充电桩完成施工并投入运行，实现距离市中心 5 公里以内的电动汽车充电基础设施布局。该项目由首钢和富电科技公司合作，采用 PPP 模式建设运营，是本市创新重点领域投融资机制、鼓励社会投资的重点项目。富电科技相关负责人介绍，建成后的充电站外观形似太空飞船，建筑能源提供全部由太阳能完成，达到电力完全自给自足，具备每天为 80 辆电动车充电的能力。目前，市面上的国产、日系和欧美三大车系电动车，都可以在这个充电站内实现充电。

16.发改委初步确认四家山东石化公司进口原油额度

中国石油和化学工业联合会 22 日发布公告称，发改委专家组初步确认四家山东公司的可使用进口原油额度。其中，山东京博石油化工有限公司可使用进口原油 331.2 万吨/年；山东寿光鲁清石化有限公司可使用进口原油 258 万吨/年；山东天弘化学有限公司可使用进口原油 439.68 万吨/年；山东汇丰石化集团有限公司可使用进口原油 416 万吨/年。

17.阿里云携手英特尔与华大基因共建医疗应用云平台

阿里云携手英特尔(INTC.O)、华大基因三巨头共同签署战略合作备忘录，宣布启动共建中国乃至亚太地区首个定位精准医疗应用云平台。据透露，三方为此制定了详细的计划，提出了成功搭建这一平台所需要完成的必要步骤方案。根据战略合作备忘录，作为全世界最大的基因组学研究中心，华大基因将在今年 4 月发布的基因组数据分析平台 BGI Online 基础上，整合和收集各方资源，构建基因组学的数据中心和分析平台，促进精准医疗行业的发展。据悉，融合三方优势的这一精准医疗开放云平台，将向所有有志于参与和支持中国精准医疗事业发展的机构及企业用户完全开放。在此平台上，就像设计师可在 Photoshop 软件上尽情施展各种创意一样，基因开发者可以使用测序仪、本地基因计算一体机以及云服务的一体化融合解决方案，充分优化基因数据分析效率。

18.A 股缩量反弹 1.45%创业板指劲升医药股全面爆发

周四(10月22日)，A股早盘多数时间于高位震荡整理，午后开盘后震荡下滑，一度跌逾1%至3282点，之后军工、建筑股带动各板块拉升，力挺A股转涨并高收1.4%。盘面上，230余只非ST股涨停。截至收盘，上证综指涨1.45%报3368.74点；深证成指涨3.56%报11305.10点。两市全天成交金额8920亿元人民币，上日成交金额为1.17万亿元人民币。中小板指收盘涨3.51%。创业板指收盘涨4.84%。万得全A指数涨3.27%。万得全A指数(除金融，石油石化)涨4.11%。盘面上，申万一级行业中，银行板块独跌，跌幅为1.47%。医药生物板块大涨5.06%。国防军工、商业贸易、通信、综合、计算机、纺织服装、电子、房地产、有色金属板块均录得4%左右升幅。概念股方面，各指数全线走高。基因检测、民营医院、智慧医疗、医药电商、养老产业、生物识别、食品安全指数均大涨7%左右。国企改革、迪士尼、移动支付、互联网金融指数升幅均超5%，表现同样突出。

19.恒指周四低开低走收跌 0.63%联想集团领跌蓝筹

周四(10月22日)，恒指低开0.84%，后在低位震荡，跌幅小幅收窄后，午后恒指再度下探，至尾盘跌幅缩窄。截至收盘，恒指报22845.37点，跌143.85点或0.63%；恒生国企指数报10600.52点，跌48.93点或0.46%；恒生红筹指数报4209.84点，跌57.33点或1.34%。大市成交691.66亿港元。从盘面上看，能源、电讯板块跌超2%，金融、原材料等板块跌不足1%，蓝筹股跌多涨少。

20.周四美股三大股指均大涨逾 1.6%受德拉吉鸽派言论推动

周四美股三大股指均大涨逾1.6%，道指攀升逾320点，欧洲央行行长德拉吉暗示将实行更多刺激政策。企业财报与经济数据受到关注。截至收盘，道琼斯工业平均指数上涨320.55点，报17489.16点，涨幅为1.87%；标准普尔500指数上涨33.57点，报2052.51点，涨幅为1.66%；纳斯达克综合指数上涨79.93点，报4920.05点，涨幅为1.65%。欧洲央行周四宣布维持主要再融资利率在0.05%不变，维持存款利率维持-0.2%不变，维持边际贷款利率0.3%不变。所有接受彭博调查的分析师均预期欧洲央行将维持三大利率不变。在随后举行的记者招待会上，欧洲央行行长德拉吉暗示欧洲央行将推出更多刺激政策。经济数据面，美国劳工部宣布，截止10月17日当周，美国首次申请失业救济人数增加3000，总数增至25.9万。此前接受MarketWatch调查的经济学家平均预期该数字将攀升至26.5万。美国房地产经纪商协会(NAR)周四发布的报告显示，美国9月成屋销售经季调后环比增长4.7%，年化总数达555万套，创下自2007年2月以来第二高水平，较去年同期增长8.8%。这一数字高于接受MarketWatch调查的经济学家平均预期的534万套。美国联邦住房金融局(FHFA)周四发布的报告显示，美国8月FHFA房价指数经季调后环比上涨0.3%，低廉的借贷成本和持续的就业增长促进了美国人对住房的需求，与此同时市场上的库存有限。

【重点公告】**【采掘】**

安控科技:关于向全资子公司浙江安控科技有限公司增资的公告

【传媒】

华谊兄弟:关于公司股票复牌的提示性公告

华谊兄弟:关于投资控股浙江东阳浩瀚影视娱乐有限公司的公告

华谊兄弟:关于向全资子公司华谊兄弟国际有限公司增资的公告

歌华有线:签署数据联盟合作框架协议暨发起成立中国广电大数据联盟的公告

【电气设备】

金利华电:关于国家电网重大预中标的提示性公告

*ST 海润:关于收到江苏证监局《行政处罚决定书》及《行政监管措施决定书》的公告

首航节能:关于获得中国核工业集团公司合格供应商证书的公告

智慧能源:关于公司终止《框架协议收购协议》及签署《股权转让协议》的提示性公告

雄韬股份:复牌公告

雄韬股份:关于终止子公司股权转让方案暨增加投资的公告

南洋股份:关于终止筹划发行股份购买资产暨股票复牌的公告

华西能源:关于投资设立全资子公司的公告

【电子】

科恒股份:关于参与设立并购基金的公告

振华科技:关于转让贵州振华红云电子有限公司股权的公告

彩虹股份:关于投资建设 8.5 代液晶基板玻璃生产线项目的公告

彩虹股份:股票复牌公告

【房地产】

香江控股:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项之发行结果暨股本变动公告

电子城:拟投资成立北京科创空间投资发展有限公司暨关联交易公告

滨江集团:关于合作开发萧政储出〔2015〕12 号地块的公告

【非银金融】

广发证券:关于广发信德投资管理有限公司注册资本增至 28 亿元人民币的公告

【钢铁】

抚顺特钢:东北特钢集团大连特殊钢有限责任公司财务报表及基本信息

华菱钢铁:关于对全资子公司华菱电子商务增资的公告

【公用事业】

三峡水利:关于投资实施鱼背山水库除险加固工程的公告

【国防军工】

*ST 舜船:重大诉讼事项公告

*ST 舜船:关于子公司银行账户被查封的公告

【化工】

利民股份:关于非公开发行股票后填补摊薄即期回报措施的公告

利民股份:非公开发行股票复牌公告

恒天天鹅:公司名称,证券简称变更公告

【机械设备】

新筑股份:对公司声屏障业务产生影响的事项公告

新大新材:关于河南华沐通途新能源科技有限公司增资扩股的公告

【计算机】

海兰信: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

运达科技:股票增值权激励计划(草案)

运达科技:关于对外投资的公告

运达科技:关于向深圳市丰泰瑞达实业有限公司增资的公告

佳都科技:安防项目预中标公告

证通电子:关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施的公告

银江股份:第二期股票期权激励计划(草案)

银江股份:第一期员工持股计划(草案)

紫光股份:关于拟参股公司西部数据收购闪迪公司的公告

【建筑材料】

纳川股份:关于与江西川安管业科技有限责任公司 2015 年度日常关联交易预计公告

东方雨虹:关于设立全资子公司东方雨虹民用建材有限责任公司的公告

【建筑装饰】

精工钢构:关于非公开发行限售股上市流通公告

【交通运输】

赣粤高速:关于签署《江西高速传媒有限公司增资协议》的关联交易公告

【农林牧渔】

万福生科:关于签署《股权转让协议》的公告

大禹节水:关于与北京亚迪瑞特咨询有限公司签署《财务顾问协议》的提示性公告

好当家:关于全资子公司签订电子商务战略合作协议的公告

【轻工制造】

金一文化:关于拟筹备设立民营银行的提示性公告

万顺股份:第一期员工持股计划(草案)

万顺股份:易成投资-万顺共享成长 1 号员工持股资产管理合同

万顺股份:关于对外投资设立全资子公司的公告

萃华珠宝:关于参与设立沈阳中和文化创意产业创业投资基金完成工商注册的公告

明牌珠宝:关于公司与上海洁晟环保科技有限公司签订投资合作意向书的公告

【商业贸易】

天音控股:关于控股子公司天音通信有限公司移动转售业务发布新产品的公告

【通信】

亿通科技:西南证券亿通科技员工持股 1 号定向资产管理计划资产管理合同(适用于 2015 年员工持股计划)

亿通科技:2015 年员工持股计划(草案)

【休闲服务】

*ST 新都:关于股东协议转让股份的提示性公告

【医药生物】

振东制药:重大资产重组方案首次披露对照表

香雪制药:关于签署投资意向备忘录的公告

中源协和:关于转让控股子公司 90%股权暨关联交易的公告

中源协和:关于收购天津鸿港投资有限公司 100%股权暨关联交易的公告

片仔癀:关于全资子公司厦门片仔癀投资有限公司成立的公告

复星医药:对外投资暨关联交易公告

【有色金属】

金瑞科技:关于全资子公司停产的公告

铜陵有色:2015 年度员工持股计划(草案)(认购非公开发行股票方式)

铜陵有色:复牌公告

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