

晨会纪要(2015年11月05日)

晨会纪要

今日要点：

【公司评论】宝信软件(600845)：加码基础资源储备，进军魔都 IDC 市场

【公司评论】同方国芯公告控股股东转让股份

财经要闻：

- 1.国务院：深化利率市场化改革 精简企业投资和高速公路审批
- 2.重磅国企改革配套文件发布：改革国有资本授权经营体制
- 3.发改委：十大举措进一步加大力度促投资稳增长
- 4.楼继伟：将改组组建一批国有资本投资、运营公司
- 5.上海将发布“互联网+”行动方案 推 20 个专项行动
- 6.证券保证金上周净流出 546 亿元
- 7.前三季度我国黄金产量产量 357 吨 增幅 1.48%
- 8.十二届人大常委会十七次会议通过种子法修订案等
- 9.国务院授权十个省市开展药品上市许可人制度试点
- 10.银监会：“十三五”期间银行业应注重六方面发展
- 11.国研中心前副主任：国资全部退出竞争性领域没必要
- 12.商务部：四举措继续引导实体零售企业转型
- 13.水利部：今年我国累计新开工重大水利工程项目 27 项
- 14.三部委启动三类家电“领跑者”制度 提供多项激励
- 15.中农办韩俊：金融监管部门正在制定农村信用合作具体方案
- 16.能源局：推动宁夏国家新能源综合示范区建设
- 17.亚投行协定获得全国人大批准
- 18.A 股放量升 4.31%站上 3450 点券商股集体涨停
- 19.深港通闹乌龙恒指冲高回落仍涨逾 2%
- 20.周三美国三大股指集体下跌耶伦暗示 12 月或将加息

重点公告

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%
沪深 300	3628.54	4.70%
上证综指	3459.64	4.31%
深证综指	2089.29	5.12%
恒生指数	23053.57	2.15%
中小板指数	8039.35	5.36%
创业板指数	2584.32	6.38%
新三板做市指数	1325.82	0.16%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
非银行金融(中信)	8.3%	-3.6%	54.6%
农林牧渔(中信)	6.2%	-5.1%	67.6%
计算机(中信)	5.7%	7.1%	103.0%
传媒(中信)	4.9%	-2.7%	62.0%
轻工制造(中信)	3.9%	2.8%	73.1%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	-0.7%	-16.5%	55.6%
钢铁(中信)	-0.5%	-26.9%	18.4%
电力设备(中信)	-0.1%	-1.6%	58.5%
石油石化(中信)	0.3%	-13.5%	12.3%
煤炭(中信)	1.2%	-16.5%	13.5%

【行业公司评论】

宝信软件(600845)：加码基础资源储备，进军魔都 IDC 市场

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

2015年9月21日，宝信软件发布公告称：公司通过非公开发行股票进行宝之云3期建设的方案已获证监会批准；2015年10月20日，宝信软件发布公告称：公司与中国电信股份有限公司上海分公司（以下简称“上海电信”）在上海签订了定制化数据中心服务合同，为上海电信提供约4000个机柜的定制化数据中心资源，约占宝之云3期总机柜数（9500个）的42%。

根据IDC圈统计数据，2014年中国IDC市场规模达到372.2亿元人民币，同比增速达到41.8%。在互联网+、云计算、物联网、工业4.0等行业发展趋势的推动下以及国家关于扩大信息消费等相关政策的支持下，预计今后三年仍将高速增长，增速将达到30%以上。到2017年，市场规模将达到900亿元以上，增量规模约527.8亿元，在这样一个巨大的增量市场中，我们相信地处上海的宝信软件能够大有所为。

1、充足的IDC基础资源奠定了先发市场优势：根据宝信软件及其母公司宝钢集团在官网上发布的相关数据显示，自2013年起，宝信软件已相继建设了宝信云第1期以及第2期，机架规模约8000架；加上此次计划建设的9500个机架，共计拥有17500个机架资源，一方面完全能够满足客户大批量连续装机需求，另一方面在基础资源数量决定竞争优势的IDC市场中已经取得先机。

2、共赢互补的客户关系巩固了IDC项目收入来源的稳定性：经过近两年在IDC市场中的拼搏，宝信软件在树立自己品牌形象的同时，也积累了丰富的客户资源，通过发挥各自在IDC建设、运营以及市场开拓方面的固有优势，宝信软件与中国电信、中国移动建立了良好的合作关系，成为中国电信与中国移动的优选的IDC基础资源供应商，宝之云1期、2期以及3期项目均主要销售给中国电信和中国移动，使得IDC项目的收入稳定性得到了极大的提升。

投资建议：我们预测2015年至2017年每股收益分别为1.00、1.30和1.61元。给予增持-A建议，6个月目标价为80元。

风险提示：项目不能按期完工，错过最佳市场窗口。

同方国芯公告控股股东转让股份

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

同方国芯（002049），2015年11月2日，同方国芯电子股份有限公司接到控股股东同方股份有限公司通知，同方股份拟向其控股股东清华控股有限公司下属控股子公司紫光集团有限公司全资子公司西藏紫光春华投资有限公司协议转让其持有的本公司220,835,000股无限售流通股份，占本公司总股本的36.39%。转让双方已于2015年11月2日签署了《股份转让协议》。

点评：清华控股作为同方股份和紫光集团的母公司，在紫光集团收购了展讯和锐迪科之后，从业务的角度与同方国芯之间存在着同业竞争的问题，而本次将同方国芯的股权转移到紫光集团旗下，可以实现业务更好的整合，利好公司未来的发展。我们对于公司的投资建议是买入-B，6个月目标价为39.75元，相当于2015年至2017年67.2、55.0和40.1倍的动态市盈率。

【财经要闻】

1.国务院：深化利率市场化改革 精简企业投资和高速公路审批

国务院总理李克强11月4日主持召开国务院常务会议，部署贯彻党的十八届五中全会精神，用新理念统领“十三五”规划编制；部署推进工业稳增长调结构，促进企业拓市场增效益；确定深化利率市场化改革，完善利率形成和调控机制；决定精简优化企业投资和高速公路审批，推动扩内需惠民生。

2.重磅国企改革配套文件发布：改革国有资本授权经营体制

国务院11月4日发布《关于改革和完善国有资产管理体制的若干意见》称，要优化国有资本布局结构，提高国有资本流动性，增强国有经济整体功能和提升效率；加快推动国有资本向重要行业、关键领域、重点基础设施集中。这份《意见》是继《中共中央、国务院关于深化国有企业改革的指导意见》之后的另一重磅文件。《意见》要求，改革国有资本授权经营体制。改组组建国有资本投资、运营公司。开展政府直接授权国有资本投资、运营公司履行出资人职责的试点工作。中央层面开展由国务院直接授权国有资本投资、运营公司试点等工作。地方政府可以根据实际情况，选择开展直接授权国有资本投资、运营公司试点工作。

3.发改委：十大举措进一步加大力度促投资稳增长

发改委 11 月 4 日表示，目前，按照党中央、国务院决策部署，各地方、各部门抓紧落实稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险各项政策措施，正在会同有关方面，加快推进一系列促投资稳增长政策措施，扩大合理有效投资，充分发挥投资在稳增长中的关键作用。10 月 13 日，国家发展改革委召开系统投资工作会议，对近期促投资稳增长进行再部署、再动员，明确提出第四季度要把促投资稳增长放在各项工作的首要位置，切实打好投资政策“组合拳”。

4.楼继伟：将改组组建一批国有资本投资、运营公司

新华网 11 月 4 日发布权威访谈，管资本抓住了改革的“牛鼻子”——财政部部长楼继伟谈国有资产管理体制改革。楼继伟称，国有资产管理体制改革完善的一大看点就是将改组组建一批国有资本投资、运营公司。楼继伟表示，通过改组组建国有资本投资、运营公司，推动国有资本授权经营体制改革，是实现管资本为主的重要途径，也是此次改革完善国有资产管理体制的关键所在。

5.上海将发布“互联网+”行动方案 推 20 个专项行动

上海市经济和信息化委主任李耀新 11 月 4 日表示，上海正积极贯彻国务院《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》，将发布实施相关行动方案，推动互联网+研发设计、智能终端、现代农业、众创空间、公共安全、电子政务等 20 个专项行动。

6.证券保证金上周净流出 546 亿元

投资基金 11 月 4 日最新数据显示，上周（10 月 26 日至 30 日），证券保证金净流出 546 亿元，而前一周证券保证金为净流入 125 亿元。数据显示，上周证券交易结算资金银证转账增加额为 5461 亿元，减少额为 6007 亿元，日均余额为 2.16 万亿。此外，股票期权保证金净流入 0.19 亿元，日均余额为 18.66 亿元。

7.前三季度我国黄金产量产量 357 吨 增幅 1.48%

据中国黄金协会最新统计数据显示，2015 年 1-3 季度，全国累计生产黄金 356.932 吨，与去年同期相比，黄金产量增加 5.20 吨，增幅为 1.48%。其中，黄金矿产金完成 295.782 吨，有色副产金完成 61.150 吨。中国黄金、紫金矿业、山东黄金、山东招金等大型黄金企业黄金矿产金产量和成品金产量分别占全国的 41.2%和 52.65%。

8.十二届全国人大常委会第十七次会议通过种子法修订案等

十二届全国人大常委会第十七次会议今日举行了闭幕会，表决通过了种子法修订案，表决通过了全国人大常委会关于授权国务院在部分地方开展药品上市许可持有人制度试点和有关问题的决定。会议还表决通过了其他事项。

9.国务院授权十个省市开展药品上市许可人制度试点

十二届全国人大常委会第十七次会议 11 月 4 日举行了闭幕会，会议表决通过了全国人大常委会关于授权国务院在部分地方开展药品上市许可持有人制度试点和有关问题的决定。全国人大常委会办公厅于 11 月 4 日下午举行新闻发布会。国家食品药品监督管理总局法制司司长徐景和称，全国人大常委会授权国务院在北京、天津、河北、上海、江苏、浙江、福建、山东、广东、四川十个省、直辖市开展药品上市许可持有人制度试点。

10.银监会：“十三五”期间银行业应注重六方面发展

11 月 4 日，银监会举行主题为“银行业盘点‘十二五’，展望‘十三五’”新闻发布会，银监会研究局副局长廖媛媛表示，“十三五”期间，银行业应当在更加注重创新和改革、注重普惠金融发展、全面推进绿色信贷、加快双向开放、注重金融安全、协调合作等方面发展。

11.国研中心前副主任：国资全部退出竞争性领域没必要

新华社 11 月 4 日发布文章三问国资管理改革意见，两类新公司“横空出世”能否破除监管顽疾；“投资负面清单”如何实现国有资本能进能退；国资划转社保能否缓解养老金缺口难题。对于“国有经济是否该从竞争性领域全部退出”的争议，国务院发展研究中心前副主任陈清泰认为，国有资本“应加大对公益性企业的投入，在提供公共服务方面作出更大贡献”，但在竞争性领域全部退出既不现实，也没有必要。应与时俱进地改变国有经济功能，由过去看重对产业和企业的“控制”，现在转向专注资本投资收益。

12.商务部：四举措继续引导实体零售企业转型

商务部新闻发言人沈丹阳 11 月 4 日在新闻发布会上表示，对实体零售企业，商务部将采取四方面措施予以积极支持。沈丹阳称，一是支持传统零售企业不断开展商业模式创新，技术创新和产品服务创新，引导零售企业将核心价值聚焦在优化资源配置和提高服务上，避免低门槛同质化竞争；二是引导传统商业企业加快转型升级，创新商业模式，商务部将在做好零售行业相关数据统计分析、发布的同时，总结推广转型创新的典型模式；三是积极开展内贸流通改革综合试点，探索破除原有体制机制障碍；四是继续维护市场秩序，健全诚信体系，防止不正当竞争，防止优势平台滥用垄断地位。

13.水利部：今年我国累计新开工重大水利工程项目 27 项

11 月 4 日，从水利部召开的重大水利工程建设进展情况新闻通气会上获悉，截至 10 月 31 日，今年重大水利工程项目已累计新开工 27 项，新增投资规模 1147 亿元，提前 2 个月完成政府工作报告明确的年度目标任务。工程建成后，可新增防洪库容 9.3 亿立方米，年供水量 72 亿立方米，发电装机 32 万千瓦，新增或改善灌溉面积 845 万亩。水利部规划计划司常务副司长汪安南表示，今年以来，水利部坚决贯彻落实党中央国务院决策部署，推动形成部门工作合力，集中力量加快建设一批打基础、管长远、利发展、惠民生的江河治理骨干工程、重大引调水工程、大型水库和节水灌溉骨干渠网。新开工的 27 项工程中，有 21 项位于中西部地区，对促进中西部地区经济增长、保障和改善民生、促进地区间协调发展等发挥重要作用。

14.三部委启动三类家电“领跑者”制度 提供多项激励

11 月 4 日，国家发改委网站消息，日前，国家发改委、工信部、国家质检总局发布了家用电冰箱、平板电视、转速可控型房间空气调节器“领跑者”制度实施细则。同时，三部门还在通知中表示，将于近期开展 2015 年家用电冰箱、平板电视、转速可控型房间空气调节器能效“领跑者”产品评选工作。根据实施细则，国家将对入围的国家能效“领跑者”产品实施多项激励措施，以及相应的政策支持。具体包括：为能效“领跑者”产品推广创造更好的市场空间；将能效“领跑者”产品纳入节能产品政府采购清单，实行优先采购；固定资产投资优先选用能效“领跑者”产品；中央基建投资、中央财政资金支持的节能改造项目优先选用能效“领跑者”产品；国家建立能效“领跑者”指标与强制性国家标准衔接的机制；国家加大宣传力度，集中宣传能效“领跑者”产品和相关企业；入围企业可在入围产品能效标识本体上直接印制能效“领跑者”标志等。

15.中农办韩俊：金融监管部门正在制定农村信用合作具体方案

11 月 4 日上午 10 时，国新办举行新闻发布会，中央农村工作领导小组副组长、办公室主任陈锡文，中央农村工作领导小组办公室副主任韩俊解读十八届五中全会精神，介绍《深化农村改革综合性实施方案》等方面情况。韩俊表示，为落实《深化农村改革综合性实施方案》要求，金融监管部门正在制定关于农村信用合作、农民专业合作社和信用合作这方面的具体方案。韩俊指出，具体方案正在制定过程当中，这方面确实是要严格把握好政策尺度，现在要求必须是严格限制在社区内部，不能够对外吸储，也不能够对外放贷，它就是一种信用合作或者资金互助，如果突破这种界限，就可能变成乱集资。同时，中央农村工作领导小组副组长、办公室主任陈锡文则进一步补充道，在农民合作经济组织内进行资金合作、资金互助，这种方式目前国务院批准的在山东省全省进行试验，要制定这些有关的条例、细则、办法都在根据他们试验的结果才能再提出来。中央和国务院有关部门也在积极的研究。

16.能源局：推动宁夏国家新能源综合示范区建设

11 月 2 日，国家发展改革委副主任、国家能源局局长努尔·白克力在赴宁夏调研期间，与宁夏回族自治区政府共同签署了《加快国家新能源综合示范区建设合作备忘录》。努尔·白克力与自治区主席刘慧分别代表国家能源局和自治区政府发表了讲话。自治区党委书记、人大常委会主任李建华，自治区党委常委、副主席张超超，自治区党委、政府秘书长及有关负责同志，以及国家能源局有关司主要负责同志出席签约仪式。努尔·白克力指出，宁夏是全国风能、太阳能资源最为丰富的地区之一，发展新能源的条件优越。这次签署备忘录是贯彻落实十八届五中全会精神的重要举措，是国家能源局在服务地方能源和经济社会发展方面做出的有益尝试，具有一定的首创意和示范价值。国家能源局将与宁夏加强合作，共同建设宁夏国家新能源综合示范区，进一步支持宁夏扩大新能源开发规模、加强新能源电力外送、开展新能源国际合作、促进新能源产业融合发展、推动能源政策措施落实和重大能源项目落地，推动宁夏建设一批具有示范效应的新能源新技术项目。

17.亚投行协定获得全国人大批准

据央视新闻官方微博 11 月 4 日消息，全国人大今天审议通过《亚投行协定》。《亚投行协定》是指导亚投行未来运作的根本大法，为成立亚投行提供法律依据。《协定》规定，至少 10 个已签署《协定》且股份占比不低于 50% 的国家提交批准书，《协定》即告生效。缅甸、新加坡和文莱已提交批准书。

18.A股放量升4.31%站上3450点券商股集体涨停

在经历连续数日调整后，周三（11月4日）A股迎来大幅反弹。上证综指早盘高开后一路走高，涨逾4%站上3450点，创两个半月新高；创业板指更是升逾6%，冲击2600点整数关口。盘面上，权重与题材股齐飙升，券商股再现集体涨停“盛景”。两市200余股涨停，仅4股下跌。截至收盘，上证综指涨4.31%报3459.64点；深证成指涨5.29%报11884.90点。两市全天成交金额9941亿元人民币，上日成交金额为6260亿元人民币。中小板指收盘涨5.36%，创业板指收盘涨6.38%。万得全A指数收盘涨5.52%，万得全A指数（除金融，石油石化）收盘涨5.47%。板块方面，申万一级行业全部飘红，非银金融领涨，板块涨幅高达8.6%；计算机、通信、机械、医药生物、综合以及纺织服装板块涨幅均超5%。概念股同样集体上扬，两岸领导人习近平、马英九将在新加坡会面，引爆福建自贸区指数涨近9%，福建水泥等9股涨停；健康中国、生物识别、移动支付、传感器等指数升幅在7%以上。

19.深港通闹乌龙恒指冲高回落仍涨逾2%

周三（11月4日），恒指随A股小幅高开，后因央行网站公布行长周小川一文称今年要推出深港通，港股应声大涨，恒指震荡上行，最高涨逾3%报23342.07点，午间，港交所澄清称，暂未接到深港通开通通知，央行网站亦澄清文章选自周小川5月讲话，恒指直线回落，后在23000点附近企稳。截至收盘，恒指报23053.57点，涨485.14点或2.15%；恒生国企指数报10560.74点，涨277.32点或2.7%，恒生红筹指数报4240.85点，涨103.68点或2.51%。大市成交1120.96亿港元，成交额为自今年9月9日以来最高。从盘面上看，恒生能源、金融、原材料等板块大涨，蓝筹股仅两只下跌。能源股表现强劲，中海油涨5.35%领涨蓝筹，中国神华涨4.75%，中石油涨4%，昆仑能源涨3.85%。金融股全线飘红，港交所日内曾涨8.71%，后涨幅缩窄，收涨4.7%，中国人寿、友邦保险涨超3%，建设银行、中国平安、工商银行等涨超2%。

20.周三美国三大股指集体下跌耶伦暗示12月或将加息

周三美股小幅收跌。美联储主席耶伦暗示12月加息可能合适。经济数据表明美国劳动力市场稳步改善、出口攀升。截至收盘，道琼斯工业平均指数下跌50.57点，报17867.58点，跌幅为0.28%；标准普尔500指数下跌7.48点，报2102.31点，跌幅为0.35%；纳斯达克综合指数下跌2.65点，报5142.48点，跌幅为0.05%。受原油库存连续第六周增加以及美元走强等因素影响，周三纽约原油期货下跌1.58美元或3.3%，收于每桶46.32美元。油价下跌令能源板块普遍承压。美联储官员讲话受到市场关注。周三发表讲话的官员包括美联储主席耶伦、纽约联储主席威廉·达德利(William Dudley)以及美联储副主席斯坦利·费希尔(Stanley Fischer)等。耶伦在讲话中称，12月加息可能适合但需数据支撑。她表示，美联储预计经济状况将证明应逐步收紧货币政策；市场应该关注于长期的整个利率路径。达德利表示，他赞同耶伦关于12月份可能加息的观点。周三经济数据面，美国人力资源服务巨头ADP周三发布的报告显示，美国10月私营部门就业人数增加18.2万，较9月增幅略有放缓，显示美国就业市场仍在稳步改善中。ADP在报告中将9月份就业人数增幅从此前的20万小幅下修至19万。

【重点公告】

【采掘】

洲际油气:关于与Sino-ScienceNetherlandsPetroleumB.V.签署《股权赠与协议》的关联交易公告

【电气设备】

中恒电气:关于中国证监会对公司提交的《关于撤回非公开发行股票申请文件审查的申请》之批复的公告

深圳惠程:关于向《深圳市惠程电气股份有限公司第二限制性股票与股票期权激励计划》激励对象首次授予限制性股票与股票期权的公告

大连电瓷:关于向激励对象授予限制性股票的公告

中能电气:关于增持公司股份的计划实施完成的公告

中超控股:关于收到《中标通知书》的公告

【电子】

乾照光电:复牌公告

同方国芯:关于控股股东协议转让公司股份的提示性公告

拓邦股份:关于向激励对象授予限制性股票的公告

和晶科技:关于公司股票复牌的提示性公告

【房地产】

嘉凯城:关于转让子公司股权的公告
云南城投:关于公司取得融资的公告
广宇集团:非公开发行股份上市流通提示性公告

【纺织服装】

鹿港科技:关于公司限制性股票激励计划首次授予的公告
红豆股份:关于股权收购暨关联交易的公告
红豆股份:关于签署战略合作框架协议的公告

【公用事业】

博世科:限制性股票激励计划(草案)

【化工】

富邦股份:关于向激励对象授予限制性股票的公告
渝三峡 A:关于签订战略合作协议暨对外投资的公告
金正大:关于国家科技部批准公司建设“养分资源高效开发与综合利用国家重点实验室”的公告

【机械设备】

中捷资源:关于非公开发行股票的关联交易公告
全柴动力:关于控股股东终止筹划重大事项暨复牌公告
隆华节能:第二期解锁限制性股票上市流通的提示性公告
豫金刚石:关于公司图形商标被认定为驰名商标的公告
润邦股份:关于海外孙公司完成注册登记的公告
纽威股份:关于取得美国石油协会海底管道阀门证书的公告

【计算机】

中安消:关于实际控制人拟增持公司股份的公告
中安消:关于股票复牌的提示性公告
佳都科技:安防项目中标公告
神州泰岳:关于受让部分参股公司股权并增资的公告
中海达:关于增资收购天津腾云智航科技有限公司的公告
汉得信息:减资公告
京天利:关于公司股票存在暂停上市风险的提示性公告
榕基软件:关于签订《合资协议》的公告
润和软件:关于收购上海菲耐得信息科技有限公司 100%股权的公告

【家用电器】

顺威股份:非公开发行股票预案
顺威股份:复牌公告
顺威股份:关于签署合作框架协议的公告
顺威股份:关于投资设立全资子公司的公告

【建筑材料】

国睿科技:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告
濮耐股份:关于发行股份购买资产限售股上市流通的提示性公告

【建筑装饰】

岭南园林:深圳宏升恒通股权投资合伙企业(有限合伙)合伙协议
岭南园林:公司与彭外生非公开发行股票之认购协议
粤水电:关于签署阳山县中小河流治理工程(七洪河流域等)设计采购施工总承包施工合同的公告
粤水电:关于签署光伏发电项目开发建设框架协议书的公告
上海建工:非公开发行限售股上市流通公告
中国铁建:投资加工程总承包项目中标公告

【农林牧渔】

吉林森工:关于签署《重大资产重组框架协议》的公告

【汽车】

福田汽车:关于 1574 辆福田欧辉新能源客车系列销售合同的公告

【轻工制造】

升达林业:中小板上市公司重大资产重组方案首次披露对照表

德力股份:重要事项公告

喜临门:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

【商业贸易】

成商集团:关于公司股票复牌的提示性公告

吉峰农机:关于转让子公司股权暨关联交易的公告

昆百大 A:关于公司股东权益变动的提示性公告

【食品饮料】

得利斯:重大资产购买及增资预案

伊利股份:关于回购股份数超过总股本 1%公告

沱牌舍得:关于实际控制人发生变更的提示性公告

【休闲服务】

北京文化:公司股票复牌公告

【医药生物】

新华医疗:对外投资公告

香雪制药:关于公司产品获得加拿大卫生署核发的天然健康产品证书的公告

达安基因:关于股东股份购回的公告

千山药机:关于预留限制性股票第二期股票解锁上市流通的提示性公告

安科生物:关于全资子公司获得高新技术企业认定的公告

仟源医药:关于签署收购无锡联合利康临床检验所有有限公司股权转让框架协议的公告

迦南科技:关于支付现金购买张庭涛,谈世宏,王洪海持有的北京莱米特科技有限公司 55%的股权的公告

亚宝药业:关于媒体报道公司所采购的中药材延胡索检出质量问题的情况说明

海正药业:关于 FDA 豁免舒巴坦钠进口警示的公告

【有色金属】

商赢环球:复牌提示性公告

常铝股份:澄清公告

沃尔核材:关于非公开发行股票获得中国证监会受理的公告

菲利华:关于持股 5%以下股东减持股份计划的提示性公告

【综合】

凯乐科技:出售股权暨关联交易的公告

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