

# 晨会纪要(2015年11月20日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

【公司评论】雷科防务：一次资产置换+三次收购，坚定转型军工信息化

## 财经要闻：

- 1.央行决定 20 日下调分支行常备借贷便利利率
- 2.财政部将于 24 日实施 500 亿国库定存招投标
- 3.进出口银行将向中铁总提供 5000 亿授信额度
- 4.国企高管薪酬改革明年底前全部完成，高管薪酬普降 20%至 30%
- 5.习近平：中国有决心有信心有能力推动经济持续健康发展
- 6.习近平：中国坚决打击一切挑战文明底线的暴恐犯罪
- 7.李克强：加强境外中国公民和机构安全保护工作
- 8.国务院发展研究中心专家：料 2016 年经济增长略高 7%
- 9.2015 年全球光伏累计装机量或突破 220GW
- 10.国家邮政局部署快递业信用体系建设 2020 年底基本建成
- 11.工信部：10 月我国移动互联网接入流量达 4.2 亿 G 创历史新高
- 12.四大行业营改增方案有望明年首季出炉 三季度生效
- 13.住建部部长：加强城际基础设施互联互通
- 14.发改委推进十三五医疗卫生领域规划编制工作
- 15.商务部官员：“十三五”中国油气对外依存度将达 67%
- 16.我国大气污染防治计划实施需直接投资 1.84 万亿
- 17.河北出台实施意见 2020 年初步建成京津冀生态环境支撑区
- 18.A 股缩量升逾 1%收复 3600 市场重回中小创题材股炒作
- 19.恒指缩量收涨 1.41%重回 10 日均线百丽国际领涨蓝筹
- 20.周四美股微跌，医疗板块拖累大盘

## 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	涨跌幅%
沪深 300	3774.97	1.60%
上证综指	3617.06	1.36%
深证综指	2257.21	3.07%
恒生指数	22500.22	1.41%
中小板指数	8519.07	3.05%
创业板指数	2770.75	4.12%
新三板做市指数	1437.18	-0.52%

## 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
电子元器件(中信)	4.5%	1.9%	66.5%
房地产(中信)	4.3%	0.0%	84.6%
国防军工(中信)	3.7%	-7.9%	77.5%
通信(中信)	3.7%	2.2%	108.7%
机械(中信)	3.4%	-0.4%	77.6%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
非银行金融(中信)	-0.9%	13.9%	61.1%
交通运输(中信)	-0.4%	-6.4%	66.3%
电力及公用事业(中信)	0.1%	-7.4%	55.9%
汽车(中信)	0.6%	5.0%	53.1%
钢铁(中信)	0.6%	-30.0%	23.3%

**【行业公司评论】**

**[雷科防务]一次资产置换+三次收购，坚定转型军工信息化**

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsec.com

公告：公司拟以 89500 万元的价格收购西安奇维科技股份有限公司 100%的股权，募集配套资金 89000 万元。交易完成后，将扩大公司军工电子信息业务收入规模，强化公司在军工领域的业务布局。股票 11 月 20 日复牌。

点评：

1.坚定转型军工信息化：公司从去年底开始资产置换，通过一次出售和三次收购，主业从制冷业务转为军用嵌入式计算机及固态存储设备产品、嵌入式实时信息处理、复杂电磁环境测试与验证及评估、北斗卫星导航接收机、雷达、微波信号分配管理及接收等军工信息化业务，市场前景广阔。相较原有制冷业务 21 亿收入 3000 万净利润的盈利能力和成长性，新业务将实现主营业务的转型。

2.理工雷科、爱科特和奇维科技承诺 2016-2017 年净利润不低于 1.56 亿元和 2.01 亿元，而目前市值还不足 170 亿元。

公司是在 6 月份市场底部停牌至今有望补涨，考虑新业务成长性市值提升空间也很大，建议积极关注。

**【财经要闻】**

1.央行决定 20 日下调分支行常备借贷便利利率

据央行官方微博 19 日消息，为加快建设适应市场需求的利率形成和调控机制，探索常备借贷便利利率发挥利率走廊上限的作用，结合当前流动性形势和货币政策调控需要，人民银行决定于 2015 年 11 月 20 日下调分支行常备借贷便利利率。对符合宏观审慎要求的地方法人金融机构，隔夜、7 天的常备借贷便利利率分别调整为 2.75%、3.25%。

2.财政部将于 24 日实施 500 亿国库定存招投标

财政部 11 月 19 日公告称，将于 24 日实施 2015 年中央国库现金管理商业银行定期存款（十期）操作，本期规模 500 亿，期限为三个月。根据公告，本期存款起息日为 2015 年 11 月 24 日，到期日为 2016 年 2 月 23 日。本期存款招投标定于 11 月 24 日上午 9 点至 9 点 30 分，通过中央国库现金管理商业银行定期存款业务招投标系统，面向 2015—2017 年中央国库现金管理商业银行定期存款业务参与银行进行，按照《2015 年中央国库现金管理商业银行定期存款招投标规则》进行招投标。

3.进出口银行将向中铁总提供 5000 亿授信额度

11 月 19 日，中国进出口银行与中国铁路总公司（简称：中铁总）签署了《银企战略合作协议》。根据协议，进出口银行将向中铁总提供总额 5000 亿元人民币的授信额度，并利用进出口银行在国外大型项目融资方面的经验以及独特的金融政策优势，支持中铁总实施境内外基础设施建设项目。今后，进出口银行将继续依托其在海外项目开发、国际银团贷款、中长期项目融资贷款以及国际结算等业务的丰富经验，充分发挥其国际经济合作领域的比较优势，为推动“一带一路”、“互联互通”“高铁外交”等战略提供全方位融资支持。

4.国企高管薪酬改革明年底前全部完成，高管薪酬普降 20%至 30%

随着央企高管薪酬改革的实施，地方国资委下属国企高管薪酬改革也在推进之中，目前已经超过十省相继制定出国企高管改革方案并递交人社部，而个别市属国企的薪酬改革方案的审批也正在加速推进。根据薪酬改革划定的时间表，明年大部分薪酬改革方案将落地，高管降薪约 20%至 30%。在限制薪酬的同时，扩大市场化选聘将成为下一步深化国企薪酬改革的重要内容。据统计，目前至少已有超 10 个省份出台了国企负责人薪酬改革方案。各地方方案调整了国企负责人的薪酬结构，并对薪酬水平进行了限高。多地还强调，“不能搞企业内部普通员工层层降薪”。除了各地方方案陆续出台外，一些国有企业也在积极制定并落实本企业的薪酬改革实施计划。一位地方国企人士透露，包括国企一把手和整个班子都要降，降幅应该在 20%到 30%。另外一些市属的国企负责人的薪酬改革方案也已经基本完成，正在等待批复。

5.习近平：中国有决心有信心有能力推动经济持续健康发展

19日,亚太经合组织第二十三次领导人非正式会议在菲律宾马尼拉举行。国家主席习近平出席并发表题为《深化伙伴关系 共促亚太繁荣》的重要讲话,指出中国已经提出了“十三五”规划建议,将大力推进创新发展、协调发展、绿色发展、开放发展、共享发展。中国有决心、有信心、有能力推动经济持续健康发展,为亚太创造更多机遇、带来更多福祉。

#### 6.习近平:中国坚决打击一切挑战文明底线的暴恐犯罪

正在菲律宾马尼拉出席亚太经合组织第二十三次领导人非正式会议的国家主席习近平就我国公民被恐怖组织杀害事件发表讲话。习近平表示,中国强烈谴责“伊斯兰国”极端组织残忍杀害中国公民这一暴行。我向遇害者家属表示深切慰问。恐怖主义是人类的公敌,中国坚决反对一切形式的恐怖主义,坚决打击任何挑战人类文明底线的暴恐犯罪活动。

#### 7.李克强:加强境外中国公民和机构安全保护工作

11月19日,国务院总理李克强就我国公民被恐怖组织杀害事件发表讲话。李克强表示,中国政府强烈谴责“伊斯兰国”极端组织杀害中国公民的残暴行径。我向遇害者家属表示深切慰问。有关部门要协助家属做好善后工作。李克强表示,中国政府高度重视海外中国公民的安全,将一如既往加强境外中国公民和机构安全保护工作。

#### 8.国务院发展研究中心专家:料2016年经济增长略高7%

11月19日,国务院发展研究中心宏观经济研究部研究员张立群在上海举行的第四届中国国际石油贸易大会上表示,“十三五”第一年中国经济将可以取得平稳开局,预计2016年经济增长略高于7%,CPI增幅在2%左右。其中,消费将继续保持平稳增长,2016年消费实际增长率预计为10.5%左右。其中,房地产和汽车市场调整有望在2016年趋于平缓,其对消费的负面影响预计会减弱。

#### 9.2015年全球光伏累计装机量或突破220GW

根据研究咨询公司GlobalData表示,尽管几个主要国家的光伏年装机量预计会下降,但全球太阳能光伏累计安装量将从2014年的175.4GW增长至2015年的223.2GW。据GlobalData最新报告指出,2015年中国仍将是全球光伏年装机量最大的市场,今年新增装机量约17.6GW。美国紧随其后,新增约8.2GW,而印度由于得益于国内政策的支持,光伏市场也增势强劲。然而,尽管全球光伏市场增长趋势明显,德国和日本政府因对太阳能政策做出过相关调整,因而光伏年装机量有所下降。

#### 10.国家邮政局部署快递业信用体系建设 2020年底基本建成

为贯彻落实国务院《社会信用体系建设规划纲要(2014—2020年)》和《国务院关于促进快递业发展的若干意见》,切实加强快递业信用体系建设,近日,国家邮政局印发了《关于加强快递业信用体系建设的若干意见》,对快递业信用体系建设进行部署。提出,到2020年底,要形成快递业信用建设的规章制度和标准体系,快递业信用信息系统基本建成,信用考核标准基本健全,行业信用监管体制基本理顺,全行业信用档案建设、守信激励和失信惩戒机制基本建立并初步发挥作用。

#### 11.工信部:10月我国移动互联网接入流量达4.2亿G 创历史新高

工信部发布数据显示,10月份,我国三家基础电信企业运行平稳,受“流量不清零”政策影响,收入增速出现回落。移动互联网接入流量达4.2亿G,创历史新高。电信业务收入增速小幅回落。10月,三家基础电信企业电信业务总量完成2074.03亿元[1],同比增长28.7%,较去年10月同比增速提高11.1个百分点;电信业务收入完成833.33亿元,同比下降6.5%,较去年增速回升4.9个百分点。1-10月,电信业务总量完成18636.4亿元,同比增长25.6%,比1-9月同比增速提高0.3个百分点,呈现加速增长态势。电信业务收入完成9568.7亿元,按可比口径测算同比增长2.0%,比1-9月同比增速回落0.9个百分点。

#### 12.四大行业营改增方案有望明年首季出炉 三季度生效

从11月18日举行的2015年汤森路透中国税务与贸易主题峰会上获悉,金融业、建筑业、房地产业和生活服务业四大行业营改增方案有望在明年一季度发布,明年三季度生效。营改增自2012年1月1日在上海试点起已近4年,目前全国的交通运输业、邮政业、电信业和部分现代服务业的营改增已经全面推开。截至今年6月底,全国纳入营改增试点的纳税人共计509万户,已经累计减税4848亿元。

#### 13.住建部部长:加强城际基础设施互联互通

11月19日《人民日报》刊登了住建部部长陈政高学习贯彻党的十八届五中全会精神文章——拓展区域发展空间。陈政高指出,丰富完善区域发展战略,构建全面开发开放格局,是实现区域协同发展的重要举措。拓展区域发展空间内涵丰富、任务繁重,必须突出重点、

有序推进。要做到先摆棋盘后落子，形成纵贯东西、连通南北、覆盖全国、辐射世界的区域发展空间格局，使城市群成为集聚人口和产业的主要平台。要坚持点、线、面相结合，在点上形成一批中心城市和重点经济区，在线上优化支撑城镇布局的设施网络，在面上建设宜居宜业宜游的美丽乡村。

#### 14.发改委推进十三五医疗卫生领域规划编制工作

据发改委网站 19 日消息，日前，社会司召开“十三五”医疗卫生服务体系建设座谈会，邀请河北省、安徽省、福建省等 8 个省份发改委社会处负责同志参加会议，就学习贯彻党的十八届五中全会精神，推进“十三五”医疗卫生领域专项设置、规划编制、实施管理等具体工作深入交流，广泛交换了意见。为了进一步掌握第一手情况，在召开座谈会的基础上，社会司派员组成调研组，赴湖南省开展实地调研，现场走访了从省到乡各级各类医疗机构和公共卫生机构，并召开座谈会，听取了政府部门、医疗机构、医务人员的意见和建议。

#### 15.商务部官员：“十三五”中国油气对外依存度将达 67%

商务部外贸司副司长陆逊 11 月 19 日在上海举行的第四届中国国际石油贸易大会上表示，随着中国城镇化建设、区域经济的发展，中国对于石油天然气的需求将持续增长，进口也将持续增长。“十三五”期间，中国油气需求预计将达到 6 亿吨，其中进口将达 4 亿吨，进口额将达到 10 万亿。中国石油天然气对外依存度将达到 67%。据中国证券网消息，陆逊表示，十三五期间，中国将积极推进油气体制改革，建立开放、多元、高效、公平、有序的市场体系，未来将有更多的原油加工企业将获得进口权。同时，中国将继续扩大投资，深化与世界各能源国的合作，优化能源贸易渠道，坚持“走出去”战略，加强与“一带一路”沿线国家合作，积极参与境外油气资源开发和基础设施建设，增强全球应急能力。此外，中国还将推动和完善国际油气合作体制机制的建立，鼓励外商来华进行常规和非常规的油气资源投资。

#### 16.我国大气污染防治计划实施需直接投资 1.84 万亿

首份《大气污染防治行动计划（2013-2017）实施的投融资需求及影响》分析报告 19 日由中国清洁空气联盟秘书处发布，报告显示，我国大气污染防治计划实施的直接投资需求共计 1.84 万亿元，与之前预计的 1.7 万亿增加了 8%。其中，京津冀、长三角、珠三角三大重点区域的大气污染防治计划实施的直接投资分别需要 2490.29 亿元、2384.69 亿元与 903.58 亿元。该报告同时指出，我国大气污染治理存在投资总量严重不足、过度依赖政府财政性投入、融资渠道单一等问题，如不能形成稳健有效的大气行动计划实施的投融资机制，则大气行动计划实施所需的资金投入水平就无法保障，因此 2017 年三大区域以及全国大气行动计划目标就难以实现。目前中央财政的对大气污染防治专项资金的投入规模在 2013 年和 2014 年分别为 50 亿和 100 亿元。报告对此指出，这与《计划》实施的投资需求相差巨大。

#### 17.河北出台实施意见 2020 年初步建成京津冀生态环境支撑区

日前，河北省委、省政府出台《关于加快推进生态文明建设的实施意见》提出，到 2020 年，资源节约型和环境友好型社会建设取得重大进展，京津冀生态环境支撑区初步建成，生态文明建设水平与全面建成小康社会目标基本适应。到 2020 年，河北省生态文明建设的具体指标为：城乡布局和国土空间得到优化。主体功能区制度全面推行，生态保护红线严格落实，生态空间进一步扩大，形成满足京津冀协同发展要求的国土空间布局。与京津共同构成层级合理的城市群，区域中心城市、节点城市定位清晰，生产空间集约高效，生活空间宜居适度，生态空间山清水秀；中小城市、卫星城镇各具特色、彰显生态，基本建成若干“微中心”。

#### 18.A 股缩量升逾 1%收复 3600 市场重回中小题材股炒作

周四（11 月 19 日），A 股早盘维持窄幅震荡态势，午后各板块集体走升，中小创、题材股炒作热情重燃，电子股批量涨停，A 股高开逾 1%并重回 3600 点上方。截至收盘，上证综指涨 1.36%报 3617.06 点，深证成指涨 2.65%报 12609.85 点。两市全天成交金额 8588 亿元人民币，上日成交金额为 9422 亿元。中小板指收盘涨 3.05%；创业板指收盘涨 4.12%。万得全 A 指数收盘涨 2.53%；万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘涨 2.75%。盘面上，申万一级行业普涨。电子板块大涨 5%。计算机、传媒板块齐升 4%。通信、国防军工、化工、有色金属、纺织服装、医药生物、汽车板块均录得 3%左右升幅。银行板块涨 1.15%。概念股方面，虚拟现实指数收升 8%。传感器、芯片国产化、智能穿戴、生物识别指数均大涨近 7%。锂电池、安防监控、次新股、智能汽车、蓝宝石、在线教育、卫星导航、智能交通、苹果、工业 4.0 指数均录得 5%左右升幅。

#### 19.恒指缩量收涨 1.41%重回 10 日均线百丽国际领涨蓝筹

周四(11月19日),恒指高开逾1%,后在高位小幅震荡,从日线上看,回归10日均线附近。截至收盘,恒指报22500.22点,涨311.96点或1.41%,恒生国企指数报101193.11点,涨137.83点或1.37%,恒生红筹指数报4139.63点,涨44.16点或1.08%。大市成交668.35亿港元,较上日有所萎缩。从盘面上看,恒生能源、金融等板块领涨,蓝筹股涨多跌少。消费股百丽国际涨3.32%领涨蓝筹,康师傅控股涨3.09%,华润啤酒、利丰等涨不足1%。

#### 20.周四美股微跌,医疗板块拖累大盘

周四(11月19日)美股微跌,医疗板块领跌。投资者关注一些企业消息,并希望从美联储官员讲话及经济数据中寻找更多支持12月加息的证据。截至收盘,道琼斯工业平均指数下跌4.41点,报17,732.75点,跌幅为0.02%;标准普尔500指数下跌2.34点,报2,081.24点,跌幅为0.11%;纳斯达克综合指数下跌1.56点,报5,073.64点,跌幅为0.03%。联储官员讲话继续受到市场关注。今天发表讲话的央行成员包括克利夫兰联储主席洛瑞塔-梅斯特(Loretta Mester)、亚特兰大联储主席丹尼斯-洛克哈特(Dennis Lockhart)以及美联储副主席斯坦利-费希尔(Stanley Fischer)等。梅斯特表示相当确信美国通货膨胀率将提高到2%。经济数据面,美国劳工部周四发布的报告显示,11月14日当周,美国初次申请失业金人数下降5000,至27.1万,进一步证明劳动力市场已从夏季的疲软中反弹。这一数据略逊于经济学家预期的27万,但仍连续第37周位于30万关口以下,并且维持在15年低位附近,显示劳动力市场依然稳健。11月费城联储制造业指数升至1.9。此前两个月均为负值。

### 【重点公告】

#### 【采掘】

陕西煤业:关于与陕西煤业化工集团有限责任公司签订资产收购意向协议的公告

惠博普:获1.48亿美元巴基斯坦油气田工程合同

华联矿业:关于与北京众鸣世纪科技有限公司签署《交易条款提纲》之公告

#### 【传媒】

中文在线:关于子公司对外投资的公告

游久游戏:终止重大资产重组公告

华谊兄弟:拟19亿元投资游戏公司

华谊兄弟:拟10亿控股冯小刚公司

顺荣三七:每10股派1元(含税)转增10股

#### 【电气设备】

特锐德:关于拟在成都投资汽车充电业务的提示性公告

航天机电:2015年度非公开发行A股股票涉及关联交易的公告

长园集团:关于向激励对象授予预留限制性股票的公告

赛摩电气:2015年第一期员工持股计划(草案)(认购非公开发行股票方式)

银河生物:获控股股东增持1100万股

#### 【电子】

合力泰:关于公司全资子公司江西合力泰科技有限公司获批设立博士后科研工作站的公告

华工科技:关于子公司收到2015年中央预算内投资计划补助资金的公告

春兴精工:实控人近期1亿元增持

#### 【房地产】

亚太实业:对公司具有重大影响事项的提示性公告

金科股份:限制性股票激励计划(草案)

万科A:关于股东股权结构变化的提示性公告

新潮实业:发行股份购买资产发行结果暨股本变动公告

冠城大通:关于转让冠城资产20%股权的公告

冠城大通:对外投资公告

阳光股份:关于公司股东增持股票的公告

亚太实业:关于收到行政处罚事先告知书的公告

东华实业:关于公司控股股东股份解除冻结的公告

万家文化:关于旗下万好万家电竞公司签订战略合作协议公告

上实发展:关于公司全资子公司对上海云图实践能源科技有限公司增资的公告

万科 A: 钜盛华及前海人寿合计持股 15.04%

#### 【纺织服装】

高升控股:关于全资子公司与中国电信天翼极速业务运营中心签订合作框架协议的公告

步森股份:权益变动的提示性公告

朗姿股份: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

#### 【钢铁】

常宝股份:关于子公司完成吸收合并及工商变更登记的公告

#### 【公用事业】

红阳能源:发行股份及支付现金购买资产之股份发行结果暨股本变动公告

联美控股:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案

深圳燃气:关于公司与浙江蚂蚁小微金融服务集团有限公司签订战略合作协议的公告

申能股份:关于上海华电南桥新城能源中心项目第二台机组暨项目全部建成投产的公告

梅雁吉祥:关于设立子公司的公告

#### 【化工】

彩虹精化:关于全资子公司深圳市永晟新能源有限公司收购深圳市充电易科技有限公司 20%股权的公告

雅化集团:关于与福建众和股份有限公司签署发行股份购买资产协议的公告

金正大:关于非公开发行限售股份上市流通的提示性公告

赛轮金宇:2014 年度非公开发行限售股上市流通公告

安诺其:关于控股子公司签署委托运营合同的公告

中核钛白:关于出售徽商银行股权的公告

蓝帆医疗:关于拟就医用生物材料领域开展战略合作事宜的公告

澳洋科技:拟定增 9.6 亿元 加码医疗服务业务

民生银行:郑万春出任行长

#### 【机械设备】

诺力股份:关于设立投资管理全资子公司的公告

兴源环境:关于公司股票复牌公告

\*ST 建机:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告

新界泵业:关于向激励对象授予预留股票期权的公告

斯莱克:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

长荣股份:关于拟收购海德堡印后业务斯洛伐克有限公司资产并签订资产购买意向协议的公告

合金投资: 拟定增募资 20 亿元投建民营医院项目

埃斯顿:拟定增 9.5 亿元 加码智能制造

#### 【计算机】

久其软件: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过户完成的公告

荣之联:关于非公开发行股份上市流通提示性公告

汇金股份: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

千方科技:关于与首开鸿城签署战略合作框架协议的公告

达华智能:关于公司参与竞标中山市德晟融资租赁有限公司股权的公告

方正科技:涉嫌信息披露违法违规被立案调查

七喜控股:实控人辞去董事长及总裁职务

#### 【家用电器】

雷科防务:关于公司股票复牌的公告

海立股份:关于新增 2015 年度日常关联交易的公告

**【建筑材料】**

金刚玻璃:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案  
福建水泥:关于向实际控制人及其关联方融资(关联交易)的公告

**【建筑装饰】**

中国铁建:重大工程中标公告  
东方新星:关于设立重庆分公司的公告

**【交通运输】**

怡亚通:关于首次授予股票期权第二个行权期及预留授予股票期权第一个行权期符合行权条件的公告  
怡亚通:关于投资设立深度供应链子公司的公告  
盐田港:拟 5000 万美元参中交疏浚首次公开发行

**【汽车】**

东风汽车:关于签订新能源汽车销售合同的公告  
亚太股份:关于非公开发行限售股解禁的提示性公告  
鹏翎股份:关于历史股权纠纷诉讼再审事项的公告  
南方轴承:关于签订参股上海矽昌通信技术有限公司的合作意向书的公告  
双林股份:拟控股电动汽车电机公司

**【轻工制造】**

双星新材:拟定增 20 亿元 投向光学膜项目  
美克家居:子公司获国开发展基金投资 2200 万元

**【商业贸易】**

友阿股份:关于非公开发行股票事项恢复审查的公告

**【食品饮料】**

莲花味精:拟 6 亿控股中润租赁  
涪陵榨菜:关于股东违规减持公司股票的处罚及致歉的公告  
老白干酒:关于公司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

**【通信】**

青岛华光:重大资产置换及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

**【休闲服务】**

西安饮食:关于拟终止本次非公开发行股份收购北京嘉和一品企业管理股份有限公司 100%股权暨重大资产重组事项的公告

**【医药生物】**

泰格医药:关于首次授予股票期权第二个行权期可行权的公告  
通化金马:关于公司重大资产重组事项获得中国证监会核准的公告  
灵康药业:关于全资子公司获得药物临床试验批件的公告  
天士力:关于与太安堂签订战略合作协议的公告  
太安堂:关于公司与天士力制药集团股份有限公司签订战略合作协议的公告  
华神集团:关于高级管理人员增持公司股票的公告  
红日药业:关于重大资产重组标的资产过户完成的公告  
精华制药:关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之标的资产过户完成的公告  
老百姓:关于收购部分控股子公司少数股东权益暨关联交易的公告  
老百姓:关于收购兰州惠仁堂药业连锁有限责任公司 65%股权的公告  
金城医药:关于全资子公司获得药品再注册批件的公告  
恒康医疗:关于收购广安福源医院有限责任公司 30%股权的公告  
老百姓:拟定增募资 19.8 亿元加码主业

**【银行】**

平安银行:确定优先股发行方式 平安资管认购 58%

**【有色金属】**

新疆众和:关于增加 2015 年度铝套期保值业务内容的公告

新疆众和:子公司获国开发展基金 4900 万元投资

格林美:牵手全球第二大 NCA 生产商 发力动力电池材料

**【综合】**

凯乐科技:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之现金对价支付完成的公告

## 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