

# 晨会纪要(2015年11月26日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

- 【公司评论】 尤洛卡：收购长春师凯转型军工，导弹制导系统将成主业
- 【行业评论】 行业信息：上海市设立集成电路产业基金
- 【公司评论】 银信科技：静待山花烂漫时

## 财经要闻：

- 1.海关总署再发力 18 条措施促外贸稳增长
- 2.工信部编制智能制造工程实施方案
- 3.中国结算：对部分回购质押债券标准券折算率予以动态调整
- 4.通州核心区建设已全面展开
- 5.“土十条”或延至明年出台 将定土壤污染治理时间表
- 6.央行：第三季度电子支付业务保持较快增长
- 7.10 月末中国银行业金融机构总资产增长 15%总负债增 14.3%
- 8.银行业金融机构 10 月底境内总资产同比增长 15%
- 9.金融机构抢滩“养老金+”
- 10.我国将给予 8 个最不发达国家 97%税目产品零关税
- 11.国台办：两岸货贸协议商谈取得积极进展
- 12.能源局：科学编制煤炭“十三五”规划 调整产业结构
- 13.首批境外央行类机构进入中国银行间外汇市场
- 14.新能源汽车充电桩建设拟入河北大气污染防治条例
- 15.中信证券：当前公司互换业务规模不超过 400 亿元
- 16.匈塞铁路合作文件签署 中欧贸易国际大通道两年后建成
- 17.外媒：阿里巴巴收购《南华早报》很快会宣布签字仪式
- 18.A 股放量升 0.88%连续两日逾百股涨停创业板表现出众
- 19.恒指周三低开低走小幅收跌 中海油逆势涨超 3%
- 20.周三美股大体收高，感恩节前市场成交清淡

## 重点公告：

- 商业城:拟 15 亿并购宜租车联网 黄茂如“让贤”
- 珠江钢琴:关于全资子公司投资设立福建珠江埃诺教育有限公司的关联交易公告
- 国泰君安:董事会主席阎峰失联
- 永清环保:斥资 3000 万元进军太阳能光热电站
- 康力电梯:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

## 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	3781.61	0.74%
上证综指	3647.93	0.88%
深证综指	2343.62	1.89%
恒生指数	22498.00	-0.35%
中小板指数	8754.11	1.63%
创业板指数	2897.57	2.89%
新三板做市指数	1513.27	1.25%

## 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	5.9%	71.2%	117.0%
纺织服装(中信)	5.9%	44.7%	95.1%
电子元器件(中信)	5.4%	49.6%	69.0%
基础化工(中信)	5.1%	42.9%	71.8%
传媒(中信)	4.7%	56.1%	71.1%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
非银行金融(中信)	-0.5%	47.5%	34.7%
煤炭(中信)	-0.3%	18.1%	12.7%
银行(中信)	-0.1%	22.1%	48.8%
交通运输(中信)	0.3%	25.3%	60.4%
钢铁(中信)	0.8%	0.1%	17.8%

## 【行业公司评论】

### 尤洛卡：收购长春师凯转型军工，导弹制导系统将成主业

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsec.cn

公司拟以 7.5 亿元的购买长春师凯科技产业有限责任公司 100% 股权。公司原有主业为煤矿顶板安全检测系统、设备及煤矿巷道锚护机具，盈利能力一般，2014 年收入 1.79 亿元，净利润 867 万元，2015/9/30 资产为 8.81 亿元。新收购的长春师凯主要从事军工武器装备中光电技术的研发、集成和生产，产品为对移动目标（坦克、舰艇、直升机等）进行精准打击的导弹制导系统，包括移动式制导系统、手持式制导系统及相关备件等，主要产品已经定型并列装，具备批量生产能力，已形成规模化销售，承诺 2015-2018 年扣非后归母净利润为 5000/6000/7300/8600 万元。

收购完成后公司 2016 年 PE 约为 90 倍，且新收购资产盈利能力和成长性较强，11 月 26 日复牌，建议积极关注。

风险提示：收购事项的涉密信息尚未取得国防科工局批复。

### 行业信息：上海市设立集成电路产业基金

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

行业信息点评：上海市设立集成电路产业基金（来源：CSIA），11 月 23 日，上海市委副书记、市长杨雄主持召开市政府常务会议，研究贯彻《国家集成电路产业发展推进纲要》。会议进一步明确，按照“市场主导、政府引导”的原则，上海市政府部门拟联合各方设立集成电路产业基金，引导企业、金融机构及社会资本投入到集成电路产业。

点评：自从国家层面的集成电路产业基金的设立开始，目前通过新闻资料查询可以找到的相关地方版产业基金已经超过了 10 个，预计更多的地方相关政策已经或者即将要出台，预计的地方总体规模将会远大于国家的 1,387 亿，再考虑到国务院、工信部对于相关产业也持续出台了指导意见等，我们预计政府对于行业的支持将会主要体现在企业资本运作层面。考虑到本次上海的产业基金发布，那么目前 A 股市场上海地区相关的集成电路上市公司包括了盈方微（000670）、上海贝岭（600171）、中颖电子（300327）、中安消（600654），以及东软载波（300183）今年完成了对于上海海尔集成电路有限公司收购，并改名为“上海东软微电子有限公司”，建议关注上述相关公司。

### 银信科技：静待山花烂漫时

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

2015 年 9 月 11 日，我们发布了第一篇关于银信科技的，较为全面的公司分析报告，当日公司股票的收盘价仅 14.85 元。在我们发布报告约 2 个半月后的 2015 年 11 月 25 日，公司股票的收盘价就已经达到了我们的 6 个月目标价（25 元），涨幅约 68%。

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。建议积极关注。

#### 1、中央汇金投资有限责任公司成为公司第二大流通股股东

公司 2015 年第三季度报告和 2015 年半年度报告数据显示，中央汇金投资有限责任公司在第三季度购买了公司 8310300 股的流通股，占公司总股本的 2.47%，成为公司第二大流通股股东；第一大流通股股东为公司董事长詹立雄先生。

#### 2、成功进军中国移动通信集团，扩大了运营商客户的服务范围

公司 2015 年第三季度报告数据显示，中国移动通信集团公司和其旗下的咪咕互动娱乐有限公司成为了公司前五大客户，前三季度为公司带来了近 3000 万元的收入，约占公司前三季度总收入的 6.5%，为公司主营业务的发展打下了坚实的基础。

#### 3、收入和净利润增速大幅领先行业平均水平

2015 年前 3 季度，公司实现营业收入 46,275.79 万元，较去年同期 31,278.10 万元增长 47.95%，归属于上市公司普通股股东的净利润达到了约 6018 万元，同比增长 46.12%，均大幅领先前瞻产业研究院公布的 27% 的行业平均水平。

我们坚定看好公司，静待山花烂漫时。

## 【财经要闻】

### 1.海关总署再发力 18 条措施促外贸稳增长

据海关总署 11 月 25 日消息，海关总署近期出台了《海关总署进一步促进外贸稳增长若干措施》，以解决企业实际困难，使通关更便捷、服务更高效，促进外贸稳增长和转型升级。《若干措施》共 18 条，主要体现在四个方面：一是进一步改进通关监管服务，包括加快推动国际贸易单一窗口建设、推动口岸信息共享共用机制建设、优化查验监管机制、继续推广“双随机”抽查机制、实施统一社会信用代码改革、推动增设口岸进境免税店；二是进一步推动加工贸易创新发展，包括积极创新和复制自由贸易试验区海关监管制度、推动海关特殊监管区域整合优化、完善加工贸易管理模式；三是进一步清理和规范进出口环节收费，包括放开电子口岸预录入系统（QP 系统）的准入限制、规范舱单传输收费、推动降低转关运输监管车辆收费、加快推动对查验没有问题的企业免除吊装、移位、仓储等费用的政策落地；四是进一步做好海关统计、打私、国际合作工作，包括加大海关统计工作力度、全力打击走私规范进出口秩序、深化海关国际合作。

## 2. 工信部编制智能制造工程实施方案

据工信部 11 月 25 日消息，为落实“中国制造 2025”1+X 体系总体部署，进一步做好智能制造工程实施方案编制工作。辛国斌指出，智能制造作为制造强国发展战略的主攻方向是非常重要的。智能制造各个时期的目标是不同的，前沿要跟随、突破、引领，传统制造业要搞好智能化改造提升。现阶段要并行做好制造业数字化普及和智能化试点示范工作，同时要加大对系统解决方案集成商的培育力度，在做实年度计划方面下大功夫。周济提出，实现智能制造是一项长期任务，2025 年前要分两个阶段进行推进，在工程中要明确各个阶段的目标和重点任务。与会专家从全局性、科学性、可操作性等角度，对智能制造工程的总体要求、发展目标、重点任务、政策措施等提出了意见和建议。装备工业司张相木司长表示，要认真研究并吸纳大家提出的意见和建议，按要求切实做好智能制造工程实施方案的编制工作。

## 3. 中国结算：对部分回购质押债券标准券折算率予以动态调整

为进一步加强和完善交易所债券质押回购业务风险精细化管理工作，优化入库回购质押券结构，支持交易所债券市场平稳健康发展，本周始，中国结算将依据现有规则综合考虑回购债券的集中度、流动性和信用情况等相关因素，对部分回购质押债券标准券折算率予以动态调整，并逐步完善质押券差别化动态管理机制。对回购质押债券的差别化动态管理，是依据现有《标准券折算率（值）管理办法》相关规定采取的常规措施，并没有改变现行质押券入库标准和管理规则。中国结算将根据对质押券的日常盯市与债券估值结果，通过调低或调高相关回购质押券的折算率，修正相关质押券适用折算率的偏差，以优化回购质押券结构，提升质押券整体质量。中国结算作为债券回购业务的集中清算机构，通过对回购债券差别化动态管理，将会进一步提高对债券回购业务风险管理的精细化水平，更加有利于交易所债券市场规范发展，防范系统性风险。下一步，中国结算还将持续完善债券估值评估模型，不断提高日常盯市与动态调整管理工作的有效性和精细化水平。

## 4. 通州核心区建设已全面展开

据央视新闻官方微博 25 日消息，来自北京市委十一届八次全会的消息，北京市各市属行政事业单位，将在 2017 年整体或部分迁入北京通州行政副中心。目前行政副中心的行政办公区所在地，通州区潞城镇郝家府村的拆迁工作已经完毕，核心区建设已全面展开。北京将严格控制建设规模和开发强度。

## 5. “土十条”或延至明年出台 将定土壤污染治理时间表

《经济参考报》报道，从相关部门获悉，由发改委、环保部、国土资源部、住建部、农业部等多部委共同参与制定的“土十条”（《土壤环境保护和污染治理行动计划》）经过几十稿的修改完善，征求了有关部门和地方政府意见，已经将修改完善后的文件提交国务院审议，目前已经进入方案编制关键时期，原定计划今年内出台可能会延期至明年。“土十条”被列为今年环保部重点工作之一。从参与编制的专家处获悉，目前正在酝酿的方案中，包括划定重金属严重污染的区域、投入治理资金的数量、治理的具体措施等多项内容。其中最为引人关注的是，作为土壤管理和综合防治的一个重要规划，将会制定我国土壤污染治理具体“时间表”，总体上把土壤污染分为农业用地和建设用地，分类进行监管治理和保护，土壤污染治理责任和任务也将逐级分配到地方政府和企业，争取到 2020 年土壤恶化情况得到遏制。

## 6. 央行：第三季度电子支付业务保持较快增长

据央行网站 11 月 25 日消息，央行发布 2015 年第三季度支付体系运行总体情况。2015 年第三季度支付业务统计数据显示，社会资金交易规模持续扩大，全国支付体系运行平稳，支付结算业务量稳步增长。电子支付业务保持较快增长，电话支付、移动支付业务涨幅明

显。第三季度，全国银行机构共处理电子支付业务 271.38 亿笔，金额 553.07 万亿元。其中，网上支付业务 82.12 亿笔，金额 432.81 万亿元，同比分别增长 15.95% 和 18.39%；电话支付业务 0.78 亿笔，金额 4.76 万亿元，同比分别增长 136.44% 和 203.18%；移动支付业务 45.42 亿笔，金额 18.17 万亿元，同比分别增长 253.69% 和 194.86%。

#### 7.10 月末中国银行业金融机构总资产增长 15% 总负债增 14.3%

银监会 11 月 25 日公布，10 月末，银行业金融机构境内总资产同比增长 15%，达 188.6 万亿元；境内总负债同比增长 14.3%，达 173.9 万亿元。其中，大型商业银行 10 月末总资产 72.8 万亿元，同比增长 9.5%；总负债为 66.92 万亿元，同比增长 8.9%。股份制商业银行总资产 35.6 万亿元，同比增长 17.6%；总负债为 33.34 万亿元，同比增长 17.3%。城市商业银行总资产 21.46 万亿元，同比增长 25.5%；总负债为 20 万亿元，同比增长 25.9%。农村金融机构总资产 25.35 万亿元，同比增长 17.1%；总负债为 23.5 万亿元，同比增长 16.9%。

#### 8. 银行业金融机构 10 月底境内总资产同比增长 15%

据银监会网站 11 月 25 日消息，中国银行业金融机构 10 月底境内总资产 188.6 万亿元，同比增长 15%；境内总负债 173.9 万亿元，同比增长 14.3%。

#### 9. 金融机构抢滩“养老金+”

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》提出，拓宽社会保险基金投资渠道，加强风险管理，提高投资回报率。在政策推动和保值增值压力下，养老金投资渠道正加快丰富。日前，经国务院批准试点设立的国内首家专业养老金管理机构——建信养老金管理有限责任公司正式成立。业内人士表示，在养老金入市投资即将开始的背景下，金融机构或将出现打造“养老金+”业务的热潮。

#### 10. 我国将给予 8 个最不发达国家 97% 税目产品零关税

据财政部 11 月 25 日消息，国务院关税税则委员会日前通知海关总署表示，我国给予有关最不发达国家 97% 税目产品零关税待遇的实施方案，已经国务院关税税则委员会第三次全体会议审议通过，并报国务院批准。现根据最新签署换文情况，从 2015 年 12 月 10 日起，对原产于科摩罗联盟、毛里塔尼亚伊斯兰共和国、多哥共和国、利比里亚共和国、卢旺达共和国、安哥拉共和国、赞比亚共和国、尼泊尔联邦民主共和国等 8 个最不发达国家的 97% 税目产品实施零关税。

#### 11. 国台办：两岸经贸协议商谈取得积极进展

据新华网 11 月 25 日消息，国务院台办发言人安峰山今日在例行新闻发布会上应询介绍说，两岸货物贸易协议第十二次业务沟通 11 月 21 日至 23 日在台北举行。双方就此前尚未达成一致问题进行了深入探讨，经过共同努力，本轮商谈取得积极进展。

#### 12. 能源局：科学编制煤炭“十三五”规划 调整产业结构

11 月 25 日从国家能源局获悉，近日国家能源局副局长王晓林带队，分赴山西、贵州开展煤炭工业发展“十三五”规划专题调研，了解煤炭经济运行情况和主要问题，听取地方和部分煤炭企业对全国煤炭工业发展“十三五”规划编制的意见和建议，并深入矿井下考察煤炭生产建设情况。在与部分省份、企业负责人座谈时王晓林指出，山西、贵州煤炭资源丰富，煤质优良，是我国规划建设 14 个大型煤炭基地的重点区域，为保障国民经济和社会健康发展作出了重要贡献。当前，我国经济发展进入新常态，经济增速放缓，经济结构调整加快，能源需求增速放缓，煤炭供需严重失衡，煤炭企业大面积亏损，企业经营压力很大，煤炭工业发展面临的形势十分严峻。王晓林强调，今年是全面完成“十二五”规划的收官之年，也是“十三五”规划的编制之年。要按照党中央、国务院确定的“四个全面”战略布局和“四个革命、一个合作”能源工作总遵循，准确把握煤炭工业发展面临的形势，坚持科学调控煤炭总量，加快调整煤炭产业结构，推进煤炭清洁高效发展，为行业发展营造良好的环境，科学编制“十三五”规划，指导“十三五”时期煤炭工业科学发展。

#### 13. 首批境外央行类机构进入中国银行间外汇市场

据央行网站消息，2015 年 11 月 25 日，首批境外央行类机构在中国外汇交易中心完成备案，正式进入中国银行间外汇市场，这有利于稳步推动中国外汇市场对外开放。这些境外央行类机构包括：香港金融管理局、澳大利亚储备银行、匈牙利国家银行、国际复兴开发银行、国际开发协会、世界银行信托基金和新加坡政府投资公司，涵盖了境外央行（货币当局）和其他官方储备管理机构、国际金融组织、

主权财富基金三种机构类别。以上境外央行类机构各自选择了直接成为中国银行间外汇市场境外会员、由中国银行间外汇市场会员代理和由中国人民银行代理中的一种或多种交易方式，并选择即期、远期、掉期、货币掉期和期权中的一个或多个品种进行人民币外汇交易。

#### 14.新能源汽车充电桩建设拟入河北大气污染防治条例

11月24日上午，河北省十二届人大常委会第十八次会议举行第一次全体会议。会议听取了关于《河北省大气污染防治条例（草案）》修改情况的报告，这是该条例第三次提请审议。推广新能源汽车，建设相应的充电站（桩）等内容写入三审稿。

#### 15.中信证券：当前公司互换业务规模不超过400亿元

11月25日，中信证券回应“半年虚增互换业务1.06万亿元”一事称，公司系统升级造成了对外报送个别信息的错误，主要涉及互换业务4月-9月新增规模和终止规模的数据错误。已于11月初进行了数据更正。公司当前互换业务的规模不超过人民币400亿元。中国证券业协会24日公布的场外证券业务开展情况报告中称，2015年4月至9月，中信证券累计虚增互换业务规模1.06万亿元(包括新增规模和终止规模)。中国证券业协会表示，正在进一步调查核实，发现违规情况将视情节相应采取自律管理措施。

#### 16.匈塞铁路合作文件签署 中欧贸易国际大通道两年后建成

11月24日下午，第四次中国-中东欧国家领导人会晤后，李克强总理和匈牙利、塞尔维亚两国总理共同见证16+1合作“旗舰项目”匈塞铁路两个合作文件签署。文件分别涉及匈塞铁路匈牙利段和塞尔维亚段，意味着这一项目将确保年内开工，两年完成。

#### 17.外媒：阿里巴巴收购《南华早报》很快会宣布签字仪式

彭博社11月25日报道，阿里巴巴创始人兼任执行主席马云正在就收购香港《南华早报》的股权进行谈判。彭博社表示，讨论已经进行到高级阶段，很快会宣布签字仪式。但是没有消息提及股份的大小，财务细节或者马云如何进行投资。阿里巴巴和南华早报拒绝对此发表评论。中国日报早在11月9日就报到了该市场传闻。南华早报是阿里巴巴新闻和广告业务方面最新的一笔交易，这笔投资将使得阿里巴巴在媒体领域的涉足越来越深。

#### 18.A股放量升0.88%连续两日逾百股涨停创业板表现出众

周三（11月25日），A股早盘窄幅震荡，午后连续拉升，中小创、计算机股再成领涨先锋。创业板指创下四个月新高，A股最终收涨近1%。盘面上，共有140只非ST股涨停，数目与上日持平。截至收盘，上证综指涨0.88%报3647.93点，深证成指涨1.56%报12893.23点。两市全天成交金额1.02万亿元人民币，上日成交金额为8577亿元。中小板指收盘涨1.63%；创业板指收盘涨2.89%。万得全A指数收盘涨1.57%；万得全A指数（除金融，石油石化）收盘涨1.57%。盘面上，申万一级行业普涨。计算机板块涨3%。电子、传媒、医药生物、纺织服装、通信、综合板块同样录得2%以上升幅。银行板块收升0.5%。浦发银行涨逾3%，日线五连阳并创下历史新高。概念股方面，食品安全、互联网金融、移动转售、健康中国、基因检测、移动支付、民营医院、智慧医疗、传感器、网络安全指数均录得4%左右升幅。

#### 19.恒指周三低开低走小幅收跌 中海油逆势涨超3%

周三（11月25日），恒指低开，后在低位小幅震荡，午后一度向上拉涨翻红，后又回落转跌。截至收盘，恒指报22498点，跌89.63点或0.4%；恒生国企指数报10127.87点，跌28.76点或0.28%；恒生红筹指数报4153.15点，跌18.22点或0.44%。大市成交648.47亿港元。从盘面上看。恒生公用事业、电讯板块表现最弱，跌超1%，蓝筹股跌多涨少。长江基建与电能实业重组失败，电能实业跌2.89%领跌蓝筹，长江基建跌0.36%，其他公用事业股中，华润电力跌2.09%，香港中华煤气、中电控股跌不足1%。受俄土战机事件影响，隔夜纽约原油创三周来最大单日涨幅，能源股里，中海油涨3.28%为表现最佳蓝筹股，中石油涨0.35%，但中石化跌0.6%。

#### 20.周三美股大体收高，感恩节市场成交清淡

周三（11月25日）美股大体收高，成交清淡。市场认为感恩节公布的大量经济数据足以使美联储坚持12月加息的路线。截至收盘。道琼斯工业平均指数上涨1.20点，报17,813.39点，涨幅为0.01%；标准普尔500指数下跌0.27点，报2,088.87点，跌幅为0.01%；纳斯达克综合指数上涨13.33点，报5,116.14点，涨幅为0.26%。周三美国公布了大量经济数据。Voya投资管理公司首席市场策略师Douglas Cote称：“这些数据使美联储继续走在12月加息之路上，尤其是数据显示就业状况强劲，意味着下周公布的11月非农就业人数可能增加20万。”具体经济数据面，11月21日当周，美国初请失业金人数下降1.2万，至26万，维持在42年低位附近，好于

经济学家平均预期的 27 万。这是美国初请失业金人数连续第 38 周位于 30 万关口以下。美国 10 月耐用品订单经季调后环比增长 3%，为三个月以来首次增长，好于经济学家平均预期的增长 2.1%。

## 【重点公告】

### 【采掘】

盘江股份:关于本次非公开发行涉及关联交易的公告

### 【传媒】

北纬通信:关于参股公司杭州掌盟软件股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

顺荣三七:关于孙公司对外投资暨参与设立北京中文安赐股权投资基金的公告

光线传媒:发行至多 20 亿元公司债获证监会批文

朗玛信息:获准贵州互联网医疗试点

### 【电气设备】

天成控股:与银河集团签订股份认购协议关联交易公告

天成控股:关于筹划非公开发行股票复牌公告

卧龙电气:关于公司收购 OLI 股份公司 80%股份的公告

晶盛机电:签订重大合同的公告

晶盛机电:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

圣阳股份:2015 年限制性股票激励计划(草案)

金智科技:关于新疆昌吉木垒老君庙风电场一期(49.5MW)项目并网发电的公告

北京科锐:关于 2015 年度非公开发行股票申请获中国证监会受理的公告

和顺电气:中标 3400 万新能源充电桩项目

### 【电子】

硕贝德:关于转让全资子公司百斯联合全球有限公司部分股权的公告

硕贝德:减资公告

联建光电:创业板上市公司重大资产重组方案首次披露对照表

欣旺达:第二期限限制性股票激励计划(草案)

东旭光电:关于股权激励获得限制性股票解除限售的公告

仪电电子:关于收到中国证监会《关于核准上海仪电电子股份有限公司向云赛信息(集团)有限公司等发行股份购买资产的批复》的公告

光韵达:关于控股股东减持股份的公告

万润科技:遭实控人减持 230 万股

### 【房地产】

电子城:关于公司股票复牌的公告

电子城:2015 年度非公开发行 A 股股票预案

阳光股份:关于公司股东增持股票的公告

空港股份:关于全资子公司北京空港天瑞置业投资有限公司竞得土地使用权及房产的公告

华夏幸福:关于幸福物业发行资产支持证券的公告

世荣兆业:关于《公司发展战略规划(2016-2020)》的公告

浦东金桥:关于竞得“达之路项目”的公告

中南建设:关于拟设立物业资产支持专项计划的公告

苏宁环球:筹划收购韩国著名娱乐公司

### 【纺织服装】

梦洁家纺:关于股票期权激励计划第二个行权期符合行权条件的公告

华铁科技:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

### 【非银金融】

安信信托:未来三年资本管理及使用规划(2016-2018年)

国泰君安:董事会主席阎峰失联

#### 【公用事业】

国祯环保:关于公司股东减持计划的提示性公告

豫能控股:重大资产重组复牌公告

永清环保:斥资 3000 万元进军太阳能光热电站

#### 【国防军工】

钢构工程:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案

#### 【化工】

龙宇燃油:有关紫云 1 号船舶事故的公告

\*ST 南化:关于合同权利义务转让暨关联交易的公告

澳洋科技:权益变动提示性公告

\*ST 华锦:关于收购华锦集团及中兵投资持有的北沥公司股权暨关联交易的公告

\*ST 金化:关于控股股东拟转让公司部分股权的提示性公告

联化科技:关于非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取的措施的公告

#### 【机械设备】

软控股份:2015 年度非公开发行 A 股股票预案

南方泵业:关于与承德市隆化县签署 PPP 项目合作框架协议的公告

康力电梯:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

斯莱克:关于“多工位连续级进模的工件输送装置”专利诉讼和与竞争对手美国 STOLLE 诉讼情况说明公告

黄河旋风:关于全资子公司获得专项项目资金补助的公告

新天科技:关于参与投资设立中州水务控股有限公司并完成工商注册的公告

宁波东力:关于对外投资设立控股子公司暨关联交易的公告

华东重机:调整定增方案 泽熙出局

#### 【计算机】

同有科技:关于中标中石化油气生产信息化项目的公告

立思辰:关于全资子公司签订重大框架协议的公告

赛为智能:关于与齐河县人民政府签署战略合作协议的公告

东方网力:关于首次限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的公告

东方网力:关于减少注册资本的公告

中威电子:关于公司筹划重大事项的提示性公告

#### 【家用电器】

康盛股份:关于本次重大资产重组后新增关联交易的公告

兆驰股份:关于对全资子公司增资的公告

兆驰股份:减资公告

兆驰股份:关于限制性股票(第三个解锁期)和预留限制性股票(第二个解锁期)解锁条件成就的公告

#### 【建筑材料】

耀皮玻璃:关于股东权益变动完成的公告

#### 【建筑装饰】

方大集团:2015 年度非公开发行 A 股股票预案

中国铁建:投融资建设项目中标公告

#### 【交通运输】

华贸物流:关于重大资产重组复牌提示性公告

上港集团:发行至多 100 亿元公司债获批文

#### 【农林牧渔】

通威股份:关于媒体报道的澄清公告

龙力生物: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预案

新中基:关于公司第二大股东拟协议转让部分公司股份并公开征集受让方的公告

中粮生化:关于公司与蚌埠市淮上区人民政府签署《进驻沫河口工业园协议书》的公告

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

绿庭投资:关于授权转让公司所持厚超公司 85%股权事项的公告

印纪传媒:股东张彬计划减持

圣农发展:获 2100 万政府补助

#### 【汽车】

云内动力:关于非公开发行股份解除限售的提示性公告

西泵股份:关于 2015 年度利润分配预案的预披露公告

黎明股份:关于公司发行股份购买资产暨关联交易之标的资产完成过户的公告

东风汽车:关于签订纯电动车及底盘销售合同的公告

#### 【轻工制造】

安妮股份:关于举办投资者说明会的公告

德尔未来:关于公司股票期权与限制性股票激励计划第二个行权/解锁期行权/解锁条件成就的公告

珠江钢琴:关于全资子公司投资设立福建珠江埃诺教育有限公司的关联交易公告

#### 【商业贸易】

金谷源:复牌公告

东百集团:关于部分股改限售股上市流通公告

汇通能源:关于卓资巴音锡勒风电二期项目并网发电的公告

商业城:拟 15 亿并购宜租车联网 黄茂如“让贤”

#### 【食品饮料】

莲花味精:关于拟设立子公司的公告

莲花味精:对外投资公告

莲花味精:关于河南莲花味精股份有限公司全面进入智慧农业及大健康领域的战略规划纲要

\*ST 广夏:关于权益变动的提示性公告

#### 【通信】

中天科技:关于重大项目中标情况的公告

吴通控股:关于投资设立全资孙公司的公告

梅泰诺:关于股权激励计划首次授予的预留限制性股票第二个解锁期条件成就可解锁的公告

中兴通讯:子公司获集成电路产业基金 24 亿增资

#### 【休闲服务】

\*ST 新都:重大诉讼公告

#### 【医药生物】

雅本化学:关于持股 5%以上股东协议转让股份过户手续完成的公告

海南海药:关于拟投资设立全资子公司的公告

众生药业:关于获得药物临床试验批件的公告

瑞康医药:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

广誉远:新产品上市公告

华润华东:2015 年度员工持股计划(草案)(认购非公开发行股票方式)

安科生物:关于签订无锡中德美联生物技术有限公司股权转让框架协议公告

海翔药业:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

戴维医疗:关于控股股东,实际控制人,董事长增持公司股份暨股份增持计划实施完毕的公告

盛和资源:关于股票复牌的提示性公告

科力远:关于子公司签订《国有土地使用权收购合同》的公告

格林美:关于与中南大学签署合作共建资源循环产学研共同研究中心协议书的公告

**【综合】**

中技控股:关于收到中国证券监督管理委员会上海监管局行政监管措施决定书的公告

鼎立股份:发行股份购买资产实施情况暨股份变动公告

## 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

何筱薇声明，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