

晨会纪要(2015年11月30日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（英大证券现做市乌龙）
- 【行业评论】 国防军工：卫星应用打开卫星产业新空间
- 【宏观策略】 1-10月规模以上工业企业利润总额同比继续下降

财经要闻：

- 1.今日 IMF 投票决定人民币加入 SDR 的最终结果
- 2.国防部新闻发布会：2020年前构建中国特色现代军事力量体系
- 3.证监会简化发行条件为注册制提供政策准备
- 4.普京宣布对土耳其进行经济制裁
- 5.券商：继续履行“自营盘不减持”承诺
- 6.中国10月工业利润同比下降4.6%，为连续第五个月出现下滑
- 7.中国“十三五”铁路投资或超2.8万亿元
- 8.中证协：融资类收益互换仅停止新增
- 9.证监会：推动兼并重组市场化改革
- 10.个人税延型养老保险政策年内有望落地
- 11.“史上规格最高”扶贫会:22个中西部省立军令状
- 12.工信部正制定大数据产业十三五规划
- 13.发改委：非行政许可审批全部取消
- 14.第六批免征购置税新能源车名单发布涉及多家上市公司
- 15.京津冀签署战略合作协议共推空间信息业发展
- 16.天津自贸区条例有望今年底或明年初出台
- 17.友利控股终止重组 中清龙图借壳“梦碎”
- 18.A股放量重挫逾5%券商股坍塌打压市场信心
- 19.恒指收跌1.87%连跌5日报22068.32点华润置地领跌蓝筹
- 20.上周美股涨跌不一，感恩节假期致交易日缩短

重点公告：

- 工商银行:完成450亿元优先股发行 票面股息率4.5%
- 中信银行:向烟草总公司百亿定增获批
- 五矿发展:拟定增逾42亿 携手阿里发力“互联网+”
- 金螳螂:拟推3亿元员工持股计划
- 海螺水泥:关于出售资产换取西部水泥股份的公告
- 雅戈尔:全年累计出售金融资产增利14.7亿元

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	3556.99	-5.38%
上证综指	3436.30	-5.48%
深证综指	2184.11	-6.09%
恒生指数	22068.32	-1.87%
中小板指数	8096.45	-6.45%
创业板指数	2649.55	-6.48%
新三板做市指数	1459.09	-2.37%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
基础化工(中信)	-2.3%	24.9%	62.5%
综合(中信)	-2.7%	39.5%	73.3%
通信(中信)	-2.9%	28.8%	93.1%
农林牧渔(中信)	-2.9%	18.6%	63.2%
家电(中信)	-3.1%	8.2%	38.5%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
建筑(中信)	-7.5%	6.8%	64.2%
非银行金融(中信)	-6.5%	21.6%	16.9%
交通运输(中信)	-5.9%	4.4%	43.6%
电力及公用事业(中信)	-5.7%	5.1%	39.6%
商贸零售(中信)	-5.6%	8.3%	44.2%

【行业公司评论】

新三板日报（英大证券现做市乌龙）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】11月30日做市商情况变动：中国中投证券后续加入为商中在线（831916.OC）、圣泉集团（830881.OC）、融信租赁（831379.OC）、银橙传媒（830999.OC）、先临三维（830978.OC）、新成新材（430493.OC）、九恒星（430051）提供做市服务；华融证券后续加入为易维科技（430261.OC）、中视文化（430508.OC）、启奥科技（831287.OC）、乐普四方（831988.OC）提供做市服务；东方证券后续加入为天跃科技（430675.OC）提供做市服务；11月30日起由协议转为做市的挂牌公司郑州水务（832006C）、伟乐科技（832781.OC）、精鹰传媒（830781.OC）、起航股份（833380.OC）、七维航测（430088.OC）11月27日新增做市2家，翱翔科技上涨246.92%，位列做市首日涨幅榜榜首；易购软件没有涨跌幅变化。

【每日交易概况】11月27日，新三板共有757只股票发生成交，其中做市股票有602只，做市股票中翱翔科技份排第一，涨幅为246.92%；协议成交股票中，位列榜首的是熊猫乳业，上涨幅度达到545.00%，今日有只8涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票有1只做市转让。其中，有8只股票涨幅超过100%，熊猫乳业上涨幅度达到545.00%；福能租赁、去吧看看涨幅位居第二、三位，分别上涨445.45%、291.75%。成交额来看，联讯证券的成交额排第一，达到20278.12万元。明利仓储的成交额为11383.27万元位居第二。紧跟其后的赛科星成交额为1714.26万元。今日4只个股成交额超过千万，成交额排名前十股票中有7家为协议转让3家为做市转让。

【每日投资机会】优森股份（833218.OC）、数智源（834297.OC）、盛景网联（833010.OC）、智途科技（832282.OC）、中通电气（832519.OC）、爱芯环保（832095.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

英大证券现做市乌龙 新三板明利仓储一度暴涨514%

新三板修订挂牌公司暂停与恢复转让业务规则

风险提示:系统性风险

国防军工：卫星应用打开卫星产业新空间

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

2015年中国国际卫星应用展览会于11月11-14日在北京召开，近百家卫星应用相关公司展示了最新的技术和产品。我们看到发展卫星应用的条件已经成熟，以通信、导航和高分遥感为代表的卫星应用产业正快速发展。我们判断人口优势和“一带一路”将推动我国的卫星应用产业进入快速增长期，打开卫星产业新空间。

投资要点

卫星导航正转向行业应用：芯片、终端和集成等技术基本成熟，导航民用服务资质紧俏，逐步开拓LBS、海运、航空、精准农业、授时、形变监测等行业应用。

高分数据放开将打开遥感数据应用市场：《高分辨率对地观测系统重大专项卫星遥感数据管理暂行办法》明确了空间分辨率不优于0.5米的高分光学生数据初级产品和空间分辨率不优于1米高分微波数据初级产品均可公开。

机载卫星通信产品S和Ka频段卫星是我国通信卫星产业重点发展方向：通信卫星向着大功率、大容量、多频段和长寿命方向发展。目前我国在轨商业通信卫星主要使用C和Ku频段，需要发展S和Ka频段；在系统级产品领域有车载移动/船载移动/固定地球站等，但是机载移动地球站领域国内产品还没有通过认证。

移动通信广播卫星系统建设和应用将成为新增长点：预计到2025年卫星移动通信系统用户总数可达1330万户，年运营收入10亿元，年销售收入100亿元，其中移动多媒体广播卫星系统通过扩展车、船、飞机、车联网紧急呼叫和高精度导航等产业应用年销售收入将达60亿元。

重点公司点评

(1) 华力创通：产品覆盖了卫星导航的“核心元器件和模块-终端-测试系统”全产业链；高分辨SAR目标回波成像模拟器填补了国内空白并已成功应用。公司布局完整开拓卫星应用，我们看好公司发展前景，建议积极关注。

(2) 振芯科技：提供“元器件-终端-系统”的全产业链产品；全面进入卫星互联网综合应用，打造基于北斗位置服务的互联生态体系，建议积极关注。

(3) 合众思壮：具有系统的卫星导航芯片、板卡、终端和系统集成能力，终端产品性能优越。产品在公安警务、缉毒反恐等领域占有率较高，公路、航海、精准农业等行业应用处于领先地位，建议积极关注。

(4) 中国卫星：在小卫星和微小卫星研制方面处于行业垄断地位，在政府级大型卫星通信/遥感/导航等应用领域具有较强总体设计和运营优势。建议积极关注。

(5) 烽火电子：空军航空通信装备龙头，产品装备全军各型飞机，机载通信设备受益于空军跨越式发展和现代化换装。建议积极关注。

风险提示：卫星应用市场接受进度不达预期；相关政策放开力度不达预期；等等。

1-10 月规模以上工业企业利润总额同比继续下降

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsec.com

根据国家统计局公布的最新数据显示，1-10 月份，规模以上工业企业利润总额同比下降 2%，较前值跌幅扩大 0.3 个百分点。其中，10 月份利润下降 4.6%，较前值跌幅扩大 4.5 个百分点。其中，符合转型升级方向的行业利润保持了较好增长。10 月份，高新技术制造业利润同比增长 14.2%，装备制造业增长 8.6%，消费相关行业增长 4.3%。但受到国际原油价格低位徘徊和去产能去库存的影响，处于中上游的石油开采、钢铁、煤炭等采矿和原材料行业利润下降明显。利润增长趋势的分化标志我国经济结构正处于调整阶段。10 月份，由于生产增长放缓、产品价格下降，规模以上工业企业主营业务收入同比下降 1.4%，较前值跌幅扩大 0.9 个百分点，已连续两个月呈现负增长。工业企业每百元主营业务收入中的成本为 85.84 元，同比上升 0.04 元；每百元主营业务收入中的费用合计为 7.2 元，上升 0.18 元，企业的经营成本略有上升。10 月末，产成品存货同比增长 4.5%，增速比 9 月末下降 0.4 个百分点，处于进一步去库存当中。从工业生产先行指标来看，10 月产销率是 97.7（前值 98），工业生产总体还将有一定下降压力。

【财经要闻】

1. 今日 IMF 投票决定人民币加入 SDR 的最终结果

周一(11 月 30 日)亚洲时段，投资者首先要关注各个市场的开盘情况，周末来自中国的消息以及地缘政治上可能的突发事件，可以使得市场开盘出现跳空。接着，投资者关注澳大利亚的通胀指数数据，该数据也很可能给澳元短期走势带来影响。另外日本方面的两项数据也值得投资者关注，季调后零售销售和工业产出，同时日本央行行长黑田东彦还将发表讲话，投资者也要稍加留意。欧洲时段，投资者主要关注英国的两项数据，央行消费信贷和央行的抵押贷款许可，这两项数据将会给英镑的走势带来指引。接着，投资者重点关注德国的通胀数据，如果该数据表现疲软，那么就有可能增加欧洲央行下周扩大宽松的几率。纽约时段，市场迎来美国数据的考验，不过当日公布的美国芝加哥 PMI 和达拉斯制造业指数对市场的影响力可能有限。市场可能的走势还是反映下周对欧洲央行决议和美国非农数据的预期。

2. 国防部新闻发布会：2020 年前构建中国特色现代军事力量体系

国防部于 11 月 27 日上午举行专题新闻发布会，介绍深化国防和军队改革的总体要求、目标任务、主要内容等有关情况。国防部新闻发言人杨宇军大校指出，这轮改革的目标任务是，2020 年前，在领导管理体制、联合作战指挥体制改革上取得突破性进展，在优化规模结构、完善政策制度、推动军民融合发展等方面改革上取得重要成果，努力构建能够打赢信息化战争、有效履行使命任务的中国特色现代军事力量体系，完善中国特色社会主义军事制度。

3. 证监会简化发行条件为注册制提供政策准备

暂停四个多月后，新股发行将正式重启。与此同时，IPO 也再次迎来较大幅度的改革。证监会于近日发布《关于进一步规范发行审核权力运行的若干意见》(以下简称《意见》)。《意见》从发行条件、审核标准、办理时限、疑难处理、预约接待、全程留痕、履职回避、发审委监督和违纪问责等方面进行了明确规定，意在规范发行审核权力运行。一位不愿透露姓名的券商人士向《证券日报》记者表示，“此次改革是证监会有针对性地对发行审核权力运行过程中，可能存在的腐败现象以及权力寻租等情况进行细致排查后作出的制度安排。”《意见》提出，在正常审核状态下，新股发行的审核时间不超过 75 天。即从受理到召开反馈会不超过 45 天，从发行人落实完毕反馈意见到召开初审会不超过 20 天，从发出发审会告知函到召开发审会不超过 10 天。

4. 普京宣布对土耳其进行经济制裁

据新华网报道，俄总统网站刊登的这项总统令名为“关于确保俄罗斯联邦国家安全、保护俄罗斯公民免遭犯罪及其他违法行径伤害、对土耳其采取专门经济措施的命令”。根据总统令，旅游公司不得办理前往土耳其的旅游手续。总统令要求政府采取措施，禁止包机往来俄土航线，严格监督土耳其运输公司在俄境内的活动，监督港口，监督俄罗斯亚速海—黑海港口水域的运输安全，包括禁止土耳其船只

在俄罗斯海港水域逗留和航行。从2016年1月1日起，除外交人员和家属以及具有临时居住证的人以外，土耳其公民暂时不得入境俄罗斯。

5.券商：继续履行“自营盘不减持”承诺

证监会发言人张晓军在11月27日的新闻发布会上证实，证监会日前下发了《关于取消证券公司自营股票每天净买入要求的通知》。国泰君安证券高管人员说，公司仍将继续履行21家券商联合公告中“上证综指在4500点以下，在2015年7月3日余额基础上，证券公司自营股票盘不减持，并择机增持”的承诺。据了解，业内同行也一致认同，这一联合公告是证券公司自发做出的承诺，对股票市场平稳渡过异常波动时期发挥了正面作用，未来将继续履行承诺，积极进行自营股票交易，股票自营规模不会低于7月3日余额，承担在市场中应有的社会责任。

6.中国10月工业利润同比下降4.6%，为连续第五个月出现下滑

统计局11月27日公布，1-10月份，全国规模以上工业企业实现利润总额48666亿元，同比下降2%，降幅比1-9月份扩大0.3个百分点。10月份，规模以上工业企业实现利润总额5595.2亿元，同比下降4.6%，连降5月，降幅比9月份扩大4.5个百分点。规模以上工业企业中，1-10月份国有控股企业实现利润总额9080.6亿元，同比下降25%；集体企业实现利润总额395.3亿元，下降1.8%；股份制企业实现利润总额32698.7亿元，下降1.5%；外商及港澳台商投资企业实现利润总额12082.9亿元，增长0.3%；私营企业实现利润总额17511亿元，增长6.2%。

7.中国“十三五”铁路投资或超2.8万亿元

“十三五”期间铁路投资有望继续保持增长势头。据了解，铁路“十三五”规划已经编制完成，根据规划，“十三五”期间全国新建铁路不低于2.3万公里，总投资不低于2.8万亿元。业内人士表示，中西部铁路、城际铁路是未来规划建设重点，“十三五”期间，从中央到地方都会加大对铁路的支持力度。另外，如果将地方编制的一些投资项目纳入其中，“十三五”期间铁路投资将远超2.8万亿。

8.中证协：融资类收益互换仅停止新增

继上周五证监会释疑“叫停融资类收益互换”后，中国证券业协会昨日进一步解释了对券商融资类收益互换业务的最新监管口径，即融资类收益互换不得新增，存量业务可按合同继续履行，但不得延期。中证协场外市场专业委员会相关人士在接受媒体采访时表示，收益互换等衍生品业务本身是一种风险管理工具，可以满足机构投资者等客户风险管理需求。但目前证券公司开展的融资类互换业务实际演变为杠杆融资买卖股票的行为，并且存在一定的违法违规隐患和潜在系统性风险。

9.证监会：推动兼并重组市场化改革

证监会上市公司监管部主任欧阳泽华日前在中国上市公司协会年会(2015)上表示，上市公司并购契合了企业内在发展和经济结构转型的需要，具有很大的市场空间。随着国企改革不断深入，有望形成新一波的企业并购浪潮。目前，上市公司兼并重组90%以上都不需要证监会审批，随着《证券法》修订通过，上市公司并购重组原则上全部取消审批。证监会将继续从简政放权、透明高效、完善市场化机制、优化兼并重组市场环境、加强服务等五大方面推动兼并重组市场化改革。

10.个人税延型养老险政策年内有望落地

昨日，从相关渠道获悉，作为养老保障的一大支柱的税收优惠政策即将在年内出台。这是继商业健康险税收优惠政策在5月份得到明确后，影响保险业发展格局的另一项税收优惠政策。个人税延型养老险政策出台，直接受益者是保险。

11.“史上规格最高”扶贫会:22个中西部省立军令状

刚刚过去的周末，北京西长安街南侧的京西宾馆颇不平静。十八届五中全会之后的首个中央会议——中央扶贫开发工作会议27日至28日在这里召开。与以往扶贫会议相比，这次会议堪称“史上最高规格”。那么，“超高规格”到底“高”在哪儿：一、会议规格高；二、脱贫目标高；三、责任要求高；四、攻坚谋略高。

12.工信部正制定大数据产业十三五规划

11月27日从工信部获悉，大数据产业“十三五”发展规划编制小组11月25日在京召开专题研讨会。工信部信软司副司长陈英强调，要把《大数据产业“十三五”发展规划》作为贯彻国家大数据战略。陈英表示，要高度重视大数据对经济社会发展的重要性，切实贯彻

十八届五中全会会议精神和国务院关于大数据发展的一系列重要部署；要把《大数据产业“十三五”发展规划》作为贯彻国家大数据战略、落实《促进大数据发展行动纲要》、加快建设数据强国的重要抓手，统筹考虑和布局，并做好与其他相关战略和规划的衔接工作；编制小组成员要加强学习和研究，边学边干，克服困难和挑战，将《大数据产业“十三五”发展规划》作为引领 DT 时代未来发展的指导性文件。会议就大数据关键技术和产业链构成、大数据安全与监管政策及立法、数据开放共享与交易交换等问题做了专题讨论，来自阿里巴巴(BABA.N)、数据堂、星环信息科技、中国信息通信研究院的专家做了专题报告。此外，规划编制组就《大数据产业“十三五”发展规划》（讨论稿）征求了专家意见，并进行了集中讨论和修改。

13.发改委：非行政许可审批全部取消

《法制晚报》报道，国家发改委主任徐绍史 11 月 26 日接受采访时表示，国家发改委已采取举措，着力加强对重大工程项目建设 and 审批等权利运行的监管。目前，非行政许可审批类别已全部取消。

14.第六批免征购置税新能源车名单发布涉及多家上市公司

11 月 27 日从工信部网站获悉，《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》（第六批）正式发布。本次目录中包含的车企涉及多家上市公司，包括福田汽车、比亚迪、东风汽车、长安汽车、上汽集团、力帆股份等车企相关车型。

15.京津冀签署战略合作协议共推空间信息业发展

11 月 27 日从科技部获悉，在近日举办的 2015 京津冀产业转移系列对接活动——高分辨率对地观测系统数据应用暨空间信息产业专题对接会上，北京市国防科技工业办公室、天津市国防科技工业办公室、河北省国防科技工业局共同签署《高分数据应用战略合作框架协议》，三地将共同推动京津冀遥感信息应用与空间信息产业发展。高分辨率对地观测系统（简称高分）是《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》重大科技专项之一，计划发射 7 颗民用卫星，建成高空间、高时间、高光谱分辨率的对地观测系统。目前，我国以“北斗”和“高分”为主导的空间信息产业正处于高速发展期，正在融入各行各业和日常生活，市场规模快速增长，市场前景具有广阔性和高成长性。为推动空间信息产业发展，协议提出，着力建设京津冀地区高分数据典型行业应用与重点地区应用，建立遥感应用产业标准，构建以遥感应用、定位导航、地理信息等为重点的空间信息技术产业，实现京津冀地区资源融合与产业互动，引导卫星遥感信息产业的标准化、规范化发展。

16.天津自贸区条例有望今年底或明年初出台

从天津自贸试验区管委会获悉，《中国(天津)自由贸易试验区条例》预计 2015 年底或 2016 年初正式出台，目前该文件已经上报相关部门。滨海新区法院已设立了自贸试验区法庭，成立了自贸试验区国际仲裁中心，发挥了司法裁判对金融创新的规范保障引领作用。作为天津自贸区制度创新的有一大亮点，天津自贸区在法治环境建设方面也取得了多项成果。目前，天津市政府出台了《中国(天津)自由贸易试验区管理办法》，滨海新区法院设立了自贸试验区法庭，成立了自贸试验区国际仲裁中心，天津市高级人民法院出台了对商业保理、融资租赁等发展的司法解释，发挥了司法裁判对金融创新的规范保障引领作用。与此同时，天津市还建立了统一的知识产权管理机构 and 执法体制，健全了知识产权纠纷调解和维权援助机制，加强了知识产权的保护和服务。

17.友利控股终止重组 中清龙图借壳“梦碎”

“成也萧何败萧何”，曾因爆红网游《刀塔传奇》所推动的中清龙图百亿借壳案终以失败落幕，而其败因竟正是中清龙图主打产品《刀塔传奇》深陷诉讼，致使未来经营业绩存在较大不确定性。由此，作为借壳对象的友利控股(000584)今日公告，经各方协商，一致同意终止本次重大资产重组。

18.A 股放量重挫逾 5% 券商股坍塌打压市场信心

周五（11 月 27 日），A 股早盘低开后走软，券商股大跌拖累指数。午后券商股彻底沦陷，市场信心溃散，中小板、创业板尾盘跌幅一度双双超过 7%。A 股收盘最终跌超 5%，创三个月以来最大单日跌幅。盘面上，超三百只非 ST 股收盘跌停。当周，A 股累计跌幅超过 5%，截至收盘，上证综指跌 5.48% 报 3436.30 点，深证成指跌 6.31% 报 11961.70 点。两市全天成交金额 1.14 万亿元人民币，上日成交金额为 9951 亿元。当周，上证综指、深证成指分别下跌 5.35%、5.83%。中小板指收盘跌 6.45%；创业板指收盘跌 6.48%。万得全 A 指数收盘跌 6.42%；万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘跌 6.63%。上述四项指数当周分别下跌 5.64%、5.38%、5.33%、5.23%。盘面上，申万一级行业全线大跌。除银行板块跌 3.65% 之外，其余各板块跌幅均超过 4%。建筑材料、传媒、机械设备、电子、非黄金

融、建筑装饰、国防军工板块均跌 7%左右。概念股方面，各指数同样全线收跌。迪士尼、机器人、新能源、北部湾自贸区、燃料电池、充电桩、无人机指数均重挫 8%左右。

19.恒指收跌 1.87%连跌 5 日报 22068.32 点华润置地领跌蓝筹

香港万得通讯社报道，周五（11 月 27 日），恒指小幅高开，后一路震荡下行，午后 A 股跳水，恒指跌幅亦扩大，截至收盘，恒指报 22068.32 点，日跌 420.63 点或 1.87%，连跌 5 日，周跌 3.02%；恒生国企指数报 9855.66 点，日跌 252.73 点或 2.5%，周跌 4.33%；恒生红筹指数报 4043.87 点，日跌 97.26 点或 2.35%，周跌 3.28%。大市成交 791.2 亿港元。从盘面上看，恒生能源、原材料、地产等板块表现最弱，蓝筹股仅领展房产基金录得上涨。地产股华润置地跌 4.58%领跌蓝筹，信和置业跌超 4%，中国海外发展跌 3.6%，九龙仓集团、恒隆地产、新鸿基地产等跌超 2%。

20.上周美股涨跌不一，感恩节假期致交易日缩短

周五（11 月 27 日）美股提前收盘，主要股指涨跌不一，市场交投清淡。截至收盘，道琼斯工业平均指数下跌 14.90 点，报 17,798.49 点，跌幅为 0.08%；标准普尔 500 指数上涨 1.24 点，报 2,090.11 点，涨幅为 0.06%；纳斯达克综合指数上涨 11.38 点，报 5,127.52 点，涨幅为 0.22%。全周标普 500 指数基本持平，道指下跌 0.1%，纳指上涨 0.4%。投资者关注零售商在黑色星期五的销售业绩。周四感恩节美股休市，周五美股提前至美东时间下午 1 点（北京时间周六凌晨 2 点）收盘。

【重点公告】

【采掘】

冀中能源:关于转让河北金牛化工股份有限公司部分股份的关联交易公告

恒泰艾普:关于控股子公司北京中盈安信技术服务股份有限公司获批在全国中小企业股份转让系统挂牌的提示性公告

华联矿业:重组拟 8 亿收购乳业公司

【传媒】

当代东方:关于收购中广国际数字电影院线(北京)有限公司 30%股权的公告

昆仑万维:对外投资公告

游久游戏:关于全资子公司设立子公司的公告

拓维信息:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之标的资产过户完成的公告

华谊兄弟:获实控人增持近 700 万股

【电气设备】

智慧能源:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项获得中国证监会核准批文的公告

杭锅股份:关于公司控股子公司投资设立项目公司的公告

隆基股份:关于董事长增持公司股份的公告

合康变频:关于公司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批复的公告

国轩高科:关于全资子公司签订战略合作框架协议的公告

华仪电气:关于全资子公司签订重要合同的公告

天保重装:关于收购成都汇凯水处理有限公司股权的公告

特锐德:投资 4500 万元布局新能源汽车充电业务

【电子】

洲明科技:未来三年(2015 年-2017 年)股东分红回报规划

洲明科技:关于非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施

新亚制程:关于媒体报道的澄清公告

东晶电子:关于出售控股子公司股权的公告

宇顺电子:关于中止筹划重大事项暨股票复牌的公告

生益科技:关于第二大股东股权结构变更的提示性公告

宇顺电子:关于股东所持部分股份被冻结的公告

*ST 光学:关于重新审议收购控股子公司江西凤凰富士胶片光学有限公司 30.64%股权的公告

洲明科技:关于股权激励计划首次授予部分第二个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告

长方照明:关于控股子公司深圳市康铭盛科技实业股份有限公司获准在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

【房地产】

同达创业:关于终止公司非公开发行股票事项的公告

泛海控股:对外投资暨关联交易公告

银润投资:2015年非公开发行A股股票预案

万方发展:关于签署《股权转让协议》暨公司收购成都义幻网络技术有限公司100%股权中的40%股权的公告

招商地产:关于公司重大资产重组事项获得中国证监会核准批复的公告

华发股份:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告

迪马股份:终止发行股份购买资产暨筹划非公开发行股票的公告

新潮中宝:非公开发行限售股上市流通公告

中洲控股:关于公司股东收到中国证监会处罚决定书及致歉的公告

新潮实业:关于转让烟台新潮秦皇体育娱乐有限责任公司100%股权的公告

泰禾集团:员工持股计划累计购买2.39%股份

万家文化:30日复牌 拟剥离地产及矿产业务

华远地产:拟推1569万份股权激励计划 30日复牌

匹凸匹:五牛基金增持至第一大股东

【纺织服装】

江苏三友:关于拟参与向iKangHealthcareGroup,Inc.(爱康健康医疗集团股份有限公司)提交无约束力的私有化交易要约的提示性公告

宏达高科:关于参股公司海宁宏达小额贷款股份有限公司获批在新三板挂牌的公告

雅戈尔:全年累计出售金融资产增利14.7亿元

【非银金融】

太平洋:45亿元配股申请获证监会审核通过

【公用事业】

永清环保:关于重大经营合同预中标的公告

【化工】

友利控股:关于终止重大资产重组事项并撤回重大资产重组申请文件暨股票复牌的公告

乐通股份:关于非公开发行股票的关联交易公告

*ST金化:关于控股股东拟协议转让所持公司部分股份的提示性公告

上海家化:关于上海太富祥尔股权投资基金合伙企业(有限合伙)拟向除上海家化(集团)有限公司及上海惠盛实业有限公司以外的股东发出部分要约收购的第三次提示公告

广汇能源:关于公司控股子公司与乌鲁木齐高铁枢纽综合开发建设投资有限公司,中石油新疆销售有限公司签定投资合作协议的公告

*ST金路:关于转让全资子公司四川金路物业管理有限公司全部股权的公告

金禾实业:关于实施回购部分社会公众股份的公告

华昌化工:出资1500万 投资危险废物处理

【机械设备】

京山轻机:第一期员工持股计划(草案)

山河智能:关于收到政府补助的公告

精达股份:关于控股股东及一致行动人完成增持公司股份计划的公告

东杰智能:关于全资子公司对外投资设立控股子公司的公告

日发精机:获4300万元飞机数字化装配系统合同

【计算机】

神州泰岳:关于参股公司中清龙图终止借壳友利控股的提示性公告

银之杰: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

万达信息:关于使用部分超募资金利息对超募资金项目追加投资的公告

卫士通:关于非公开发行股票获得国务院国资委批复的公告

达华智能:关于公司受让北京天佑府中投资管理有限公司100%股权的公告

中安消:关于公司实际控制人完成增持公司股份计划的公告

聚龙股份:关于公司对外投资设立控股子公司的公告

东方网力:关于首期限限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第一期解锁股份上市流通的提示性公告

天泽信息:实控人行贿被判入狱一年

【家用电器】

雷科防务:关于控股股东协议转让部分公司股份的提示性公告

美菱电器:关于公司非公开发行 A 股股票获得合肥经济技术开发区经贸发展局批复的公告

【建筑材料】

*ST 新亿:关于新亿股份存在被暂停上市,终止上市等风险的提示公告

海螺水泥:关于出售资产换取西部水泥股份之公告

海南瑞泽:关于与华信财富资产管理有限公司及张家峰设立合资公司的公告

【建筑装饰】

金螳螂:拟推 3 亿元员工持股计划

【交通运输】

飞马国际:关于终止筹划重大资产重组事项暨公司股票复牌的公告

【交通运输】

华贸物流:关于重大资产重组事项获得国务院国资委批复的公告

华贸物流:关于股票期权激励计划第一个行权期行权结果暨股份上市公告

华鹏飞:关于出售控股子公司股权暨关联交易完成工商变更的公告

【农林牧渔】

千足珍珠:关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易获得中国证监会核准的公告

升华拜克:关于转让全资子公司内蒙古拜克生物有限公司股权的公告

大北农:关于对外投资的公告

中牧股份:获得新兽药注册证书的公告

民和股份:大股东及高管完成 500 万元增持计划

【汽车】

万安科技:多项投资 加码智能汽车领域

【轻工制造】

奥瑞金:关于本次非公开发行股票构成关联交易的公告

德尔未来:关于公司 2015 年员工持股计划完成股票购买的公告

石岷纸业:大股东大幅折价转让控股权

【商业贸易】

海岛建设: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

海岛建设:关于授权子公司海南海建工程管理总承包有限公司签订《代建工程材料设备销售框架协议》的关联交易公告

海宁皮城:对外投资公告

吉峰农机:关于重大资产重组资产过户完成情况的公告

弘业股份:关于控股子公司对外投资的公告

五矿发展:拟定增逾 42 亿 携手阿里发力“互联网+”

【是普通了】

梅花生物:关于对外投资参与设立浙江领航股权投资基金合伙企业(有限合伙)的公告

重庆啤酒:关于关闭永川分公司的公告

双汇发展:关于万隆先生完成增持公司股份计划的公告

莲花味精:关于复牌的提示性公告

莲花味精:关于拟设立子公司的公告

梅花生物:子公司获国开基金增资 2000 万元

【通信】

共进股份:限制性股票激励计划首次授予公告

富春通信:关于控股子公司股权转让的公告

【医药生物】

阳普医疗:非公开发行股票预案披露提示暨复牌公告

阳普医疗:关于取得宜章县中医医院整体搬迁项目中标通知书的公告

华北制药:关于对天星公司实施破产清算的专项公告

海正药业:关于撤回阿莫西林克拉维酸钾片等三个药品注册的提示性公告

安科生物:关于公司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资产过户完成的公告

迪安诊断:拟投 5000 万元合作设立产业基金

【银行】

工商银行:完成 450 亿元优先股发行 票面股息率 4.5%

中信银行:向烟草总公司百亿定增获批

【有色金属】

沃尔核材:关于公司以所持参股公司股权作价认购大连国际非公开发行股票的公告

荣华实业:关于对公司股票实施其他风险警示的公告

西藏珠峰:关于股票复牌的提示性公告

【综合】

大连国际:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案

综艺股份:关于控股子公司在全国中小企业股份转让系统挂牌获批的公告

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