

# 晨会纪要(2015年12月30日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

- 【公司评论】 凯乐科技：收购大地信合强化军用通信业务
- 【宏观策略】 2016年货币政策将迎来实质性放松
- 【公司评论】 华天科技（002185）公告子公司华天西安获大基金5亿元入股

## 财经要闻：

- 1.央行部署完善宏观审慎政策框架 防范系统性金融风险
- 2.三部委下发国有企业功能分类指导意见
- 3.A股万亿解禁潮压境 股东“预约”大宗减持
- 4.发改委：11月份原油产量1752万吨 同比增长0.3%
- 5.今年前11个月中国物流运行“稳中渐升”
- 6.新版电信业务分类目录将于明年3月1日起施行
- 7.工信部：2016年全面启动5G技术研发试验
- 8.工信部公布产能过剩行业：光伏风电被移出
- 9.能源局局长：2016年能源发展明确四大目标
- 10.保监会：保险业需防范股市系统性波动等五大类风险
- 11.多部委研究十三五战略性新兴产业规划编制工作
- 12.财政部：明年以后中央原则上不硬性下达置换债额度
- 13.国务院批复上海市开展“证照分离”改革试点总体方案
- 14.福建天津等省市将实施境外旅客购物离境退税政策
- 15.11省份“十三五”规划争进“自贸区”
- 16.万科剧透重组路径澄清三方和谈传闻
- 17.俄罗斯或加入中国央行人民币跨境支付系统
- 18.A股缩量回弹0.85% 家电汽车非银金融板块领涨
- 19.港股小幅收涨消费股走强，成交额不足400亿港元
- 20.周二美股收高，道指大涨超过190点

## 重点公告：

- 隆基股份:拟定增募资29.8亿元加码主业
- 万科A:今日发布澄清公告 否认安邦受让宝能系股份
- 中国中车:近期签订413.8亿元重大合同
- 西仪股份:拟3.49亿并购苏垦银河
- 葛洲坝:中标170亿元重大合同
- 一心堂:调整定增预案 上调募资规模至21.1亿元

## 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  
021-20655584

## 国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深300	3761.88	0.92%
上证综指	3563.74	0.85%
深证综指	2330.36	0.95%
恒生指数	21999.62	0.37%
中小板指数	8467.39	0.89%
创业板指数	2749.82	0.52%
新三板做市指数	1422.22	-0.04%

## 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
计算机(中信)	-0.5%	55.5%	129.6%
基础化工(中信)	-0.6%	45.8%	81.6%
轻工制造(中信)	-0.7%	38.7%	97.1%
汽车(中信)	-1.1%	31.3%	54.5%
综合(中信)	-1.1%	65.9%	78.6%

## 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
非银行金融(中信)	-5.8%	33.1%	-17.3%
房地产(中信)	-4.8%	46.5%	65.7%
食品饮料(中信)	-3.7%	20.3%	25.7%
煤炭(中信)	-3.7%	11.3%	-6.6%
交通运输(中信)	-3.6%	13.1%	33.5%

【行业公司评论】

凯乐科技：收购大地信合强化军用通信业务

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

控股子公司“上海凡卓”以 2520 万元收购“大地信合”30%的股权并增资 3600 万元，完成后将持有其 51%的股权；大地信合主营业务为国防军工领域的通信、控制，信号处理及测量等，主要服务于航空航天、船舶、中电、兵器、中科院等国防军工领域的相关用户，在通信、控制、信号处理及测量等应用提供成熟的产品及系统平台解决方案，涵盖 CPCI/ATCA、VME/VXS/VPX、VXI/PXI 等高性能、高可靠性和可扩展性计算机总线产品。大地信合承诺 2016 年~2018 年净利润分别不低于 1200，1800 和 2400 万元。公司 2014 年收入 21 亿元，净利润 1.15 亿元，其中网络信息材料和房地产分别占 57% 和 20%。新收购的大地信合在估值和业绩增速上都优于凯乐科技，还可以和原有网络信息材料业务形成协同，军用通讯行业成长快空间大，我们预期公司后续将积极推动军用通讯业务的内外部整合。

2016 年货币政策将迎来实质性放松

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

中国人民银行货币政策委员会 2015 年第四季度例会日前在北京召开。会议分析了当前国内外经济金融形势。会议认为，当前我国经济金融运行总体平稳，但主要经济体经济走势进一步分化，美国积极迹象继续增多，欧元区复苏基础尚待巩固，日本经济温和复苏但仍面临通缩风险，部分新兴经济体实体经济面临较多困难。由于各国货币政策并不一致，这必将增加了明年金融市场的确定性。12 月美联储已经开始加息，2016 年市场预期美联储将会继续加息 2-4 次，英国在 2016 年下半年有可能开始加息，欧央行的宽松货币政策力度已经下降，而中国面临进一步放松货币政策的压力。中央经济工作会议提出稳健货币政策更加灵活和为企业降成本，央行本次会议提出继续实施稳健的货币政策，更加注重松紧适度，灵活运用多种货币政策工具，保持适度流动性，实现货币信贷及社会融资规模合理增长。改善和优化融资结构和信贷结构。提高直接融资比重，降低社会融资成本。美国直接融资占比大约 88%，其中股权融资占比大约 30%，而我国股权融资不到 4%，提高直接融资比重空间非常大。继续深化金融体制改革，增强金融运行效率和服务实体经济能力，切实加强和完善风险管理。进一步推进利率市场化和人民币汇率形成机制改革，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。我们预期，2016 年货币政策将会迎来实质性放松，名义和实际有效汇率会出现系统性下降，尤其对美元的贬值幅度可能更大。尤其是央行从 2016 年起将现有的差别准备金动态调整和合意贷款管理机制“升级”为“宏观审慎评估体系”，提出利率定价行为是重要考察方面，以促进金融机构提高自主定价能力和风险管理水平，约束非理性定价行为，避免恶性竞争，有利于降低融资成本。

华天科技（002185）公告子公司华天西安获大基金 5 亿元入股

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

公司公告：华天科技（002185），公司公告国家集成电路产业基金对子公司华天科技（西安）有限公司增资，增资规模 5 亿人民币，占增资完成后 27.23%。

点评：华天科技（西安）有限公司是公司主要负责 BGA、LGA、QFN 等中高端封装业务的子公司，收入约占公司总收入的 20%，净利润则占约 30%，本次大基金入股 5 亿人民币，投入资金将用于华天西安进行研发、产品结构优化等用途。我们看到在继长电科技和通富微电公告与大基金进行股权合作后，华天科技作为国内集成电路封测行业的重要厂商之一，也实现了与大基金的合作，作为国内集成电路与全球主要厂商在技术成熟度上差距最小的封测行业，最先受到大基金的青睐也在情理之中，我们认为相关的合作将会持续推进，建议积极关注公司未来的动向。同时，作为国内另外两家重要的集成电路封测企业，太极实业和晶方科技，目前尚未公告与大基金的合作，我们建议也可以关注上述公司的动向。

【财经要闻】

1.央行部署完善宏观审慎政策框架 防范系统性金融风险

据央行网站 29 日消息，日前，人民银行召开会议，学习中央经济工作会议精神，部署改进合意贷款管理、从 2016 年开始实施宏观审慎评估有关工作。下一步，人民银行将继续按照党中央、国务院的统一部署，实施好稳健的货币政策，在借鉴国际经验和立足国情的基础上，不断完善宏观审慎政策框架，为结构性改革营造适宜的货币金融环境，防范系统性金融风险。

2.三部委下发国有企业功能分类指导意见

据国资委 12 月 29 日消息，国资委、财政部、国家发改委日前下发了《关于国有企业功能界定与分类的指导意见》。意见明确，根据主营业务和核心业务范围，将国有企业界定为商业类和公益类。商业类国有企业以增强国有经济活力、放大国有资本功能、实现国有资产保值增值为主要目标，按照市场化要求实行商业化运作，依法自主开展生产经营活动，实现优胜劣汰、有序进退。而公益类国有企

业以保障民生、服务社会、提供公共产品和服务为主要目标，必要的产品或服务价格可以由政府调控；要积极引入市场机制，不断提高公共服务效率和能力。

### 3.A 股万亿解禁潮压境 股东“预约”大宗减持

转眼间，6个月没有大股东和董监高减持的“美好时光”一晃而过。股灾期间证监会的“减持禁令”即将于2016年1月8日到期。届时，万亿元级别、压抑已久的“潜在解禁市值”，对A股市场来说就如同黑云压顶。《每日经济新闻》记者注意到，目前市场上，存在多种减持动能，不少上市公司股东已经开始筹划减持。此外，据记者从不愿具名人士处了解，近期已经有部分股东开始联系买家，准备通过大宗交易过桥减持，而通过大宗交易过桥减持的股份往往会在次日通过二级市场抛售，对市场造成一定的冲击。多方人士表示，不排除监管层出台相关措施，进行疏导。

### 4.发改委：11月份原油产量1752万吨 同比增长0.3%

发改委29日发布11月份成品油运行简况。据统计，11月份，原油产量1752万吨，同比增长0.3%；原油加工量4003万吨，增长2.0%，成品油产量2475万吨，增长下降0.4%；成品油消费量2193万吨，下降6.3%，其中，汽油增长0.9%，柴油下降13.1%。月底成品油库存环比减少2万吨，同比增长115万吨，处于较高水平。1-11月，原油产量19520万吨，同比增长2.0%；原油加工量43613万吨，增长3.1%，成品油产量27396万吨，增长3.9%；成品油消费量25328万吨，增长1.1%，其中汽油增长7.6%，柴油下降4.2%。

### 5.今年前11个月中国物流运行“稳中渐升”

中国物流与采购联合会29日发布的最新通报显示，今年前11个月，中国物流运行呈现“稳中渐升”的特点，物流需求规模增速总体较为平稳，较前期小幅回暖；物流需求出现回暖迹象；物流费用规模扩张速度有所放缓；物流服务价格持续低位徘徊。今年1至11月，中国全国社会物流总额为202.4万亿元人民币，按可比价格计算，同比增长5.8%，但比去年同期回落2.5个百分点。其中，单位与居民物品物流总额同比增长最为明显，增幅达35%。1至11月，社会物流总费用规模为9.3万亿元，同比增长4%。其中，运输费用4.7万亿元，同比增长3.8%，占社会物流总费用比重的五成。从物流服务价格指数看，公路物流价格较前期波动回落，水上运输价格持续低位震荡。1至11月中国公路物流运价指数为106.7点，同比下降8%。中国物流信息中心分析人士称，物流先行指标显示，11月新订单指数和业务活动预期指数均保持50%以上的较高水平，中国物流业将保持平稳的发展态势。

### 6.新版电信业务分类目录将于明年3月1日起施行

工信部29日发布《电信业务分类目录（2015年版）》，并将于2016年3月1日起正式施行。依据电信条例，我国电信业务分为基础电信业务和增值电信业务两类，此次目录修订仍维持基本分类框架不变。基础电信业务仍分为第一类基础电信业务和第二类基础电信业务，并对IP电话、蜂窝移动通信业务、卫星通信业务、互联网数据传送业务、网络接入设施服务业务等进行了调整和细化。为推动电信市场开放，支持民营资本实质性开展基础电信业务经营，工信部开展了移动通信转售业务试点和宽带接入网业务试点。

### 7.工信部：2016年全面启动5G技术研发试验

在今天召开的“2015中国通信产业大会”上，工信部通信发展司副司长陈立东透露，2016年将广泛调动运营设备芯片产业上下游的积极性，用产学研各方面力量全面启动5G技术研发试验。市场分析人士认为，加快发展5G技术将有助于我国在信息通信领域获得领先优势，推动我国的信息消费进一步升级，还会带来新一轮的投资热潮。在政策和财政投入的大力推动下，我国的通信产业有望长期景气，资本市场上，相关产业链个股也将持续受益。

### 8.工信部公布产能过剩行业：光伏风电被移出

上周中央经济工作会议召开，定调2016年是十三五开局之年，也是推进结构性改革的攻坚之年，强调去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板五大任务。五大任务中产能去化居首，提出破产和再就业彰显决心，通过资本市场配合多兼并重组。政策针对的产能过剩行业有哪些？钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃、船舶行业产能严重过剩，工信部公布工业行业淘汰落后和过剩产能企业名单，钢铁、水泥、电解铝等行业一直重点提及，而光伏和风电被移出产能过剩行业。

### 9.能源局局长：2016年能源发展明确四大目标

国家能源局局长努尔·白克力29日表示，2016年能源发展要实现四方面目标：一是能源结构进一步优化；二是能源消费总量进一步得到有效控制；三是能源供给保障能力进一步加强；四是能源效率进一步提升。据新华社消息，努尔·白克力在当日召开的全国能源工作

会议上介绍,明年要抓紧编制发布“十三五”能源发展规划和电力、煤炭等专项规划。在非化石能源方面,力争风电新增装机达到2000万千瓦以上,光伏发电新增装机达到1500万千瓦以上。此外,稳妥推进一批新的沿海核电项目核准建设,开工建设CAP1400示范工程。在化石能源方面,他称,要有效控制煤电产能规模,建立煤电建设风险预警机制,对红色和黄色预警省份,禁止新建燃煤电站。要严格控制煤炭新增产能,原则上,从2016年起3年内暂停新建煤矿项目审批;加快淘汰落后产能,2016年力争关闭落后煤矿1000处以上,合计产能6000万吨。努尔·白克力还称,要完善油气体制改革总体方案,并推动勘探开发准入、网运分离等重点环节改革,促进油气管网公平开放,完善油气价格机制。

#### 10.保监会:保险业需防范股市系统性波动等五大类风险

12月29日,保监会召开保险资产负债管理风险防范工作会议。保监会主席项俊波指出,保险业需防范五大类风险:一是股票市场的系统性波动。面对股市震荡,保险公司应该把握时机。二是巨灾风险。今年以来,灾害频发,对保险业产生了一定影响。三是声誉风险。一些营销员已经离开保险业,但依然打着保险公司的旗号,利用手中的资源售卖一些理财产品。四是金融业交叉感染风险。证券、信托业的风险可能会传递到保险业,如一些信用债的兑付问题。五是资产负债匹配风险。目前,公司一些保险存在“长险短卖”、“短险长配”的问题。

#### 11.多部委研究十三五战略性新兴产业规划编制工作

发改委网站29日消息,日前,高技术司组织召开了战略性新兴产业发展部际联席会议联络员会议,科技部、工信部等22个部际联席会议成员单位同志和相关专家参会。会议研究了“十三五”战略性新兴产业发展规划编制工作。部际联席会议办公室汇报了前期落实规划编制工作组织保障、开展课题研究和征求各方面意见的情况,对于规划编制重点问题及规划框架的初步意见。经讨论,与会同志对前期工作形成的规划框架选择形成一致意见,明确了下一步规划编制任务。会议还讨论了战略性新兴产业专家咨询委员会相关工作和第四次部际联席会议筹备工作。

#### 12.财政部:明年以后中央原则上不硬性下达置换债额度

截至2014年底地方政府存量债务余额15.4万亿,财政部部长楼继伟在全国人大举行的相关会议上透露,其中1.06万亿是过去批准发行债券的部分,除去这部分之外,剩余的通过银行贷款、融资平台等非债券方式筹措。今年财政部已经下达了3.2万亿的置换债券额度。因此,未来两年地方还有11.14万亿的存量债务等待用债券置换。楼继伟表示,2016年及以后年度,省级政府可以在余额限额内发债,借新还旧。置换原则上由省级政府根据偿债需要、市场情况自行确定,中央政府不再硬性下达置换债务额度。

#### 13.国务院批复上海市开展“证照分离”改革试点总体方案

中国政府网12月29日消息,国务院复批上海市开展“证照分离”改革试点总体方案。同意在上海市浦东新区开展“证照分离”改革试点,试点期为自批复之日起3年。原则同意《上海市开展“证照分离”改革试点总体方案》(简称《总体方案》)。要按照党中央、国务院决策部署,紧紧围绕推进简政放权、放管结合、优化服务,通过开展“证照分离”改革试点,进一步清理和取消一批行政许可事项,推动一批行政许可事项由审批改为备案,推动一批行政许可事项实行告知承诺制,提高办理行政许可事项的透明度和可预期性,释放企业创新创业活力,增强经济发展动力,营造法治化、国际化、便利化的营商环境,为全国进一步推进行政管理体制深化改革积累可复制推广的经验。

#### 14.福建天津等省市将实施境外旅客购物离境退税政策

据财政部网站29日消息,天津市、辽宁省、安徽省、福建省、厦门市和四川省人民政府按照《财政部关于实施境外旅客购物离境退税政策的公告》(财政部公告2015年第3号)、《海关总署关于境外旅客购物离境退税业务海关监管规定的公告》(海关总署公告2015年第25号)和《国家税务总局关于发布〈境外旅客购物离境退税管理办法(试行)〉的公告》(国家税务总局公告2015年第41号)有关规定,分别就其境外旅客购物离境退税政策实施方案向财政部、海关总署和税务总局申请备案,经审核,予以备案。天津市、辽宁省、安徽省、福建省、厦门市和四川省自2016年1月1日起,按上述公告规定实施境外旅客购物离境退税政策。

#### 15.11省份“十三五”规划争进“自贸区”

最近几天,各省级地方政府陆续召开会议审议本省“十三五”规划建议,而河南一马当先,审批通过规划建议的“建设中国(郑州)跨境贸易电子商务综合试验区”。对于内地城市而言,“开放型经济”布局成为多数地方政府未来五年发展规划的重头戏,在这其中,又尤以对自贸区第三批试点名额的争夺最为热情。河南即在其“十三五”规划建议中明确提出:申建中国(河南)自由贸易试验区,建设中

国（郑州）跨境贸易电子商务综合试验区，构建以郑州为中心的多层次、全覆盖、立体化口岸体系，支持符合条件的省辖市建设综合保税区。自贸区扩容的角逐战场上，已有四川成都、湖北武汉、陕西西安、山东青岛、广西北部湾、吉林珲春和长春先后在今年宣布“参赛”，而在目前已公布的 20 余省份“十三五”规划建议中，11 省份提及自贸试验区申报建设。

#### 16. 万科剧透重组路径澄清三方和谈传闻

尽管“宝万之争”尚未最终明朗，但万科停牌筹划重组已成为此役“分水岭”。豪掷数百亿抢筹的“宝能系”在万科停牌后迅速转为低调；而万科及其管理层则在停牌后动作频频：继 12 月 23 日深夜宣布与安邦“互粉”之后，29 日早间万科公告透露了公司本次重组路径，及至当晚，万科再发澄清公告，称公司从未参与所谓的“万科、宝能系、安邦三方和谈会”。

#### 17. 俄罗斯或加入中国央行人民币跨境支付系统

俄罗斯多位金融领域专家认为，俄罗斯或将加入中国人民银行人民币跨境支付系统（Cross-border Interbank Payment System，简称 CIPS），或在其基础上创建与中国的联合支付系统。俄外贸银行行长安德烈·科斯京在接受采访时表示，俄罗斯可能使用中国的支付系统来取代环球同业银行金融电讯协会（SWIFT）。SWIFT 是国际银行同业间的交易结算系统。在 2015 年年初有消息称，西方国家考虑禁止俄罗斯使用 SWIFT，作为扩大因为乌克兰冲突而对该国实施的制裁的一个方式。“商业俄罗斯”组织证券市场委员会主席安娜·涅斯捷罗娃接受采访时表示，她比较支持创建联合支付系统。她指出，俄罗斯有自己的银行信息支付系统，该系统由俄央行启动。因为接入不同系统会产生费用，只有在中俄两国间的贸易额上升时，俄加入 CIPS 或者创建联合支付系统才有意义。但这需要进行大量的磋商，实施也需要很多时间。

#### 18. A 股缩量回弹 0.85% 家电汽车非银金融板块领涨

周二 A 股全天缩量震荡，午后家电板块率先拉抬，市场人气逐渐转暖，汽车、非银金融、煤炭板块尾盘同样走升，A 股最终高收并收复 20 日均线。截至收盘，上证综指涨 0.85% 报 3563.74 点，深证成指涨 0.94% 报 12806.16 点。两市全天成交金额 6569 亿元人民币，上日成交金额为 8928 亿元。中小板指涨 0.89%；创业板指收涨 0.52%。万得全 A 指数收盘涨 1.08%；万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘涨 1.08%。盘面上，申万一级行业普涨。家电板块涨 2.5%，美的集团劲升约 7%。电气设备、汽车、纺织服装、通信、采掘、化工、轻工制造、非银金融、食品饮料、有色金属板块均升超 1%。银行板块涨 0.96%。概念股方面，充电桩、锂电池、移动转售、芯片国产化、超级电容、IPV6、油气改革、合同能源管理、新能源汽车指数均录升 3% 左右。股指期货方面，沪深 300 股指期货主力合约涨 0.62%、上证 50 股指期货主力合约涨 0.6%、中证 500 股指期货主力合约涨 0.63%。

#### 19. 港股小幅收涨消费股走强，成交额不足 400 亿港元

周二，恒指高开，曾上 22000 点。截至收盘，恒指涨 0.36% 或 80 点，报 21999.62 点；恒生国企指数跌 0.01% 或 0.55 点，报 9788.91 点；恒生红筹指数涨 0.67% 或 26.89 点，报 4063.36 点。大市全日成交 378.62 亿港元。蓝筹涨多跌少。消费股百丽国际涨逾 3% 领涨蓝筹，恒安国际、蒙牛乳业、华润啤酒等涨逾 1%。昆仑能源续涨逾 2%，中石油、中海油、中石化等继续小幅下挫。地产股中国海外发展、华润置地涨逾 1.5%，港资地产股恒基地产、新世界发展等小幅下跌。恒大地产上午停牌，下午公告称收购新世界发展、周大福旗下多个项目，复牌涨逾 4.5%。

#### 20. 周二美股收高，道指大涨超过 190 点

美股周二收高，金融与零售股领涨。道指大涨超过 190 点。油价大幅反弹。周五元旦节美股休市将使本周交易时间缩短。截至收盘，道琼斯工业平均指数上涨 192.71 点，报 17720.98 点，涨幅为 1.10%；标准普尔 500 指数上涨 21.86 点，报 2078.36 点，涨幅为 1.06%；纳斯达克综合指数上涨 66.95 点，报 5107.94 点，涨幅为 1.33%。标普 500 指数的 10 大板块当中，金融与非必需消费品板块领涨。美国基准原油期货价格上涨超过 2.5%，部分挽回了昨日下跌 3% 的损失。嘉信理财金融研究中心交易与衍生品常务理事安迪·弗雷德里克 (Randy Frederick) 称：“华尔街的上涨大多数与油价上涨相关，看起来股市与油价的这种紧密相关关系将一直延续到 2016 年初。”经济数据面，美国商务部报告称，美国 11 月贸易赤字扩大，因出口下滑超过进口。数据显示，11 月贸易赤字扩大 3.6%，达 605 亿美元，为 8 月份以来最大贸易赤字额度。此前接受 MarketWatch 调查的经济学家平均预期贸易赤字为 619 亿美元。出口下降 1.9%，达到 121 亿美元，为连续第二个月下降。进口下降 0.2%，达到 1815 亿美元，为 2 月份以来最低值。美国经济咨商局 (Conference Board) 周二报告，在 11 月重挫后，美国 12 月消费者信心指数回升并超出预期。数据显示，美国 12 月消费者信心指数升至 96.5。11 月数据修正为 92.6，是 7 月份后最低水平。自夏季之后消费者信心指数呈下降趋势。9 月份该指数为 102.6。

### 【重点公告】

**【采掘】**

青海春天:控股股东质押 3625 万股  
 准油股份:拟定重组标的为快递物流相关企业

**【传媒】**

华录百纳:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告  
 天舟文化:拟对外投资的公告

**【电气设备】**

科陆电子:关于股权激励计划限制性股票第二期解锁股份上市流通的提示性公告  
 宝胜股份:关于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  
 智慧能源:关于对全资子公司增资的公告  
 华西能源:关于对外投资的公告  
 华西能源:关于控股股东增持公司股份的公告  
 卧龙电气:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批复的公告  
 湘电股份:关于湘电集团有限公司不减持公司股票的公告  
 通达股份:关于国家电网中标的提示性公告  
 中利科技:30 日复牌 拟 11.76 亿全资控股中利腾晖  
 隆基股份:拟定增募资 29.8 亿元加码主业  
 恒顺众昇:再获城投金控增持逾 1%股份  
 旭光股份:终止筹划定增事项 30 日复牌

**【电子】**

佛山照明:关于签订销售合同情况的公告  
 麦达数字:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金实施情况暨新增股份上市公告书  
 金运激光:关于收到政府补贴的公告  
 万润科技:关于全资孙公司签订工程施工合同的公告  
 麦达数字:关于控股子公司深圳市实益达照明有限公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告  
 中航光电:关于股东增持公司股票的公告  
 华天科技:子公司获国家集成电路产业基金增资 5 亿元

**【房地产】**

泛海控股:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准批复的公告  
 万科 A:今日发布澄清公告 否认安邦受让宝能系股份

**【纺织服装】**

美盛文化:拟 6000 万元参股微媒互动

**【非银金融】**

太平洋:变更融资类业务减值准备计提方法

**【公用事业】**

启迪桑德:对外投资事项公告  
 湖北能源:关于部分高级管理人员购买公司股票的公告  
 韶能股份:关于与广东汇誉投资控股有限公司合资成立广东韶能汇誉能源发展有限公司经营售电业务的对外投资公告  
 韶能股份:关于非公开发行股票申请获中国证监会受理的公告  
 巴安水务:拟定增募资 12 亿元加码环保主业

**【化工】**

红星发展:关于控股股东完成增持公司股份计划的公告  
 兴发集团:对外投资公告  
 兴发集团:关于签署股权转让意向协议书的公告  
 道氏技术:金牛创投计划清仓 4.58%持股

**【机械设备】**

长荣股份:关于控股子公司天津荣彩科技有限公司对外投资暨关联交易的公告

华中数控:关于收到政府补助资金的公告

昆明机床:关于公司第二大股东增持公司股份实施完毕的公告

昆明机床:复审通过高新技术企业公告

法因数控:一致行动人解除一致行动协议的公告

科达洁能:关于与广州森大贸易有限公司签订合作框架协议的公告

山河智能:关于收到政府补助的公告

红宇新材:关于非公开发行新股的上市公告书

中国中车:近期签订 413.8 亿元重大合同

利君股份:终止筹划重大事项

三川股份:与华为签署合作备忘录

#### 【计算机】

浙大网新:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金发行结果暨股本变动公告

远光软件:关于追加承诺限售股份上市流通的提示性公告

大华股份:关于与国开发展基金有限公司合作的公告

大华股份:关于取得发明专利证书的公告

达华智能:关于发起设立投资基金暨关联交易的公告

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

#### 【家用电器】

奋达科技:关于投资设立全资子公司的公告

毅昌股份:关于拟出让部分土地使用权暨关联交易的公告

#### 【建筑材料】

金圆股份:关于出售子公司股权的公告

三峡新材:关于收到政府奖励资金的公告

#### 【建筑装饰】

安徽水利:关于与郎溪县签署 PPP 项目投资建设合作框架协议的公告

粤水电:关于新疆达坂城风电项目首台机组并网发电的公告

东方园林:重大工程中标公告

中国铁建:近期中标 404 亿元 BOT+EPC 项目

葛洲坝:中标 170 亿元重大合同

亚厦股份:拟推 1.5 亿元员工持股计划

东方园林:中标 11.5 亿元生态综合治理 PPP 项目

#### 【交通运输】

中海集运:关于控股股东增持公司股份的公告

瑞茂通:关于获得政府补助的公告

中海集运:再获控股股东增持逾 3300 万股

#### 【农林牧渔】

雏鹰农牧:关于参股焦作中旅银行股份有限公司的公告

雏鹰农牧:关于拟联合发起设立农业产业投资基金的公告

雏鹰农牧:关于投资建设滑县年出栏 70 万头商品猪养殖基地项目的公告

正邦科技:关于控股股东股权结构变更的提示性公告

牧原股份:关于获得政府补贴的公告

牧原股份:关于全资子公司南阳市卧龙牧原养殖有限公司对外投资的公告

#### 【汽车】

福达股份:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告

申华控股:关于华晨租赁向陆金申华进行融资的关联交易公告

银轮股份:关于与尚颀投资签订《合作协议》暨对外投资公告

银轮股份:关于收购美国 TDI 股权的公告

西仪股份:拟 3.49 亿并购苏垦银河

骆驼股份:签署战略合作 拓展新能源汽车业务

日上集团:年报推高送转 拟 10 转 20 派 1 元

#### 【轻工制造】

广东甘化:关于在香港设立全资子公司的公告

广东甘化:关于子公司清算的公告

\*ST 美利:关于北京东方绿科投资管理有限公司向本公司进行现金赠与的公告

岳阳林纸:关于获得大额政策补贴的公告

德力股份:重要事项公告

爱迪尔:关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施的公告

#### 【商业贸易】

小商品城:对外投资公告

冠福股份:关于可解除限售股份的提示性公告

海印股份:关于全资子公司广州海印国际商品展贸城有限公司获得政府补贴的公告

深赛格:关于投资设立深圳赛格投资管理有限公司的公告

武汉中商:关于控股股东完成增持股份计划的公告

辽宁成大:30 日停牌 竞购中华控股 30 亿股股权

#### 【食品饮料】

泸州老窖:全年业绩预增 52%至 70%

#### 【通信】

高鸿股份:关于国开发展基金有限公司参股公司下属公司贵州高鸿的公告

盛路通信: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实施情况暨新增股份上市公告书

金亚科技:关于转让成都金亚云媒互联网科技有限公司 50%股权的公告

金亚科技:关于转让全资子公司深圳金亚科技有限公司 100%股权暨关联交易的公告

金亚科技:关于终止与北京鸣鹤鸣和文化传媒有限公司部分投资协议书的公告

#### 【休闲服务】

\*ST 新都:关于重整计划执行完毕的公告

#### 【医药生物】

丽珠集团:关于获得注射用甲磺酸吉米沙星临床批件的公告

桐君阁:关于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之置入资产过户完成情况的公告

海南海药:关于拟转让重庆市忠县同正小额贷款有限责任公司股权的提示性公告

乐普医疗:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准批复的公告

尚荣医疗:关于公司中标的提示性公告

健康元:关于获得注射用甲磺酸吉米沙星临床批件的公告

昆药集团:关于获得政府补助资金的公告

泰格医药:关于公司与杭州望吉健康科技有限公司发生关联交易的公告

一心堂:调整定增预案 上调募资规模至 21.1 亿元

#### 【银行】

中国银行:关于中群发展有限公司和中昌国际投资有限公司出售华能国际电力开发公司股权的公告

兴业银行:非公开发行限售股上市流通公告

#### 【有色金属】

赤峰黄金:关于拟终止重大资产重组的公告

科力远:关于中国农发重点建设基金有限公司投资参股公司下属子公司科能公司的公告

宁波韵升:关于发行股份购买资产实施情况暨股份变动公告

**【综合】**

山水文化:关于第二大股东股份被轮候冻结的公告

凯乐科技:关于控股子公司收购北京大地信合信息技术有限公司股权并增资的公告

综艺股份:关于子公司发起设立基金的公告

## 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。

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