

晨会纪要(2016年02月22日)

晨会纪要

今日要点：

新三板日报（新三板股债融资日趋繁荣）
 航天电子：营业收入同比增 14.43%，军品收入为主要支撑

财经要闻：

- 1.刘士余接替肖刚担任证监会主席
- 2.央行：少数银行不能继续享受优惠准备金率
- 3.深交所规范公司债券发行等业务
- 4.证监局将常态化抽查私募 规模 100 亿以上接近三抽一
- 5.城市发展路线图勾勒相关产业重点
- 6.提高项目签约率 PPP 新政酝酿推出
- 7.国务院：2020 年实现人人享有中医服务
- 8.央行对 20 家金融机构开展 MLF 操作共 1630 亿元
- 9.中保协：互联网保费 5 年间增长 69 倍
- 10.中国 1 月品牌乘用车市场占有率达 45%创 3 年新高
- 11.商务部严重关切美对华卡客车轮胎反倾销反补贴调查
- 12.周小川：金融危机后过度依赖货币政策
- 13.楼继伟：下一步应调整劳动合同法保证市场灵活性
- 14.财政部：增设和恢复口岸进境免税店合理扩大免税品种
- 15.上海筹建国际并购交易中心
- 16.联通止住移动用户流失势头首次公布 4G 用户数
- 17.抢滩中国移动支付市场 三星支付拟 3 月入华
- 18.A 股猴年首周暴涨 3.5% 连续两周录升
- 19.恒指低位窄幅震荡小幅下挫周涨 5.27%
- 20.上周美股创三个月最大单周涨幅

重点公告：

春兴精工:拟定增超 15 亿元 投入移动通信领域
 丽鹏股份:拟定增 9 亿元 投入生态修复建设等
 福安药业:关于收到药物临床试验批件的公告
 明泰铝业:关于开展铝锭套期保值业务的公告
 润达医疗:关于非公开发行股票申请获中国证监会受理的公告
 罗顿发展:获大股东一致人增持 123 万股

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
 021-20655584

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅
沪深 300	3051.59	-0.07%
上证综指	2860.02	-0.10%
深证综指	1850.51	0.49%
恒生指数	19285.50	-0.40%
中小板指数	6714.98	0.41%
创业板指数	2211.01	0.92%
新三板做市指数	1254.01	-0.12%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
建材(中信)	9.2%	-17.6%	10.5%
计算机(中信)	8.7%	-26.4%	15.7%
农林牧渔(中信)	8.6%	-21.1%	23.7%
电子元器件(中信)	8.1%	-21.1%	20.0%
建筑(中信)	7.5%	-27.1%	-6.1%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
银行(中信)	1.5%	-12.7%	2.7%
餐饮旅游(中信)	1.8%	-15.4%	49.8%
有色金属(中信)	2.2%	-19.6%	-7.0%
食品饮料(中信)	3.7%	-14.1%	3.4%
医药(中信)	4.1%	-18.1%	15.3%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板股债融资日趋繁荣）

盖斌赫 021-20655584 gaibinhe@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】（1）2月22日新增做市商：首创证券后续加入为百通能源（835359.OC）提供做市服务、银河证券后续加入为合力亿捷（833629.OC）提供做市服务、东莞证券后续加入为国润新材（833435.OC）提供做市服务、东方证券后续加入为利隆媒体（833366.OC）提供做市服务、财通证券后续加入为万容科技（833311.OC）提供做市服务、东莞证券后续加入为国佳新材（833295.OC）提供做市服务、东兴证券后续加入为鹿得医疗（832278.OC）提供做市服务、中信证券后续加入为陆特能源（832184.OC）提供做市服务、天风证券后续加入为海龙核科（832026.OC）提供做市服务、恒泰证券后续加入为联瑞新材（831647.OC）提供做市服务、开源证券后续加入为约克动漫（830936.OC）提供做市服务、东吴证券后续加入为浩博新材（830814.OC）提供做市服务、天风证券后续加入为顺达智能（430622.OC）提供做市服务、中山证券后续加入为丰光精密（430510.OC）提供做市服务、中信证券后续加入为大汉三通（430237.OC）提供做市服务。（2）2月22日由协议转为做市的挂牌公司：乐旅股份（833099.OC）、泰华智慧（834880.OC）。截至2月19日，做市商数目超过6家的公司有449家占做市总股数的34.02%，其中有85家公司做市商数量超过10。2月19日，三板做市收于1254.01点，下跌0.12%。涨跌幅方面，恒安兴上涨18.99%，收于9.40，位列做市板块每日涨幅榜首；松科快换上涨18.03%，收于7.79，海特股份上涨14.72%，收于12.16。做市涨幅排名前十的股票无首日做市。

【每日挂牌公司情况】2月19日新增挂牌企业7家，其中信息科技行业挂牌企业2家，工业行业挂牌企业1家，其他类4家。

【每日投资机会】天翔昌运（430757.OC）、万佳安（834520.OC）、蓝创股份（835531.OC）、启光智造（835135.OC）、高和智能（831787.OC）、联创投资（833502.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板股债融资日趋繁荣

风险提示：系统性风险

航天电子：营业收入同比增14.43%，军品收入为主要支撑

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

公司公布2015年年报，营业收入56.09亿元，同比上升14.43%，归母净利润2.65亿元，同比上升7.68%。其中，航天军品收入比上年同期增长16.07%，对主营业务收入的贡献率为92.31%，民品收入比上年同期增长4.95%，对主营业务收入的贡献率为7.82%，从公司主营业务收入结构看，航天军品收入是支撑公司经营业绩的主要因素。

2015年12月18日，公司不超过295,000万元用于智能防务装备系统科研及产业化能力建设项目、新一代测控通信及宇航电子元器件科研及能力建设项目、高端智能惯性导航产品产业化建设项目、特种电缆科研生产能力提升项目、补充上市公司流动资金，同年12月25日公司借款1亿元先期投入“中进程无人机系统科研及产业化项目”及“精确打击弹药系列科研及产业化能力建设项目”。无人机和精确打击弹药已成为公司目前大力培育的项目，该两类产品毛利率均高于传统电子配套业务，伴随着我国武器装备信息化升级的逐步深入，无人机和精确打击弹药存在市场成长空间大，预计该两类产品未来将为公司带来更大盈利空间。

我们认为，受益于我国武器信息化战略的不断深入，公司航天军品收入将进一步增长，看好公司无人机及精确打击弹药的发展。

【财经要闻】

1. 刘士余接替肖刚担任证监会主席

据新华社北京2月20日电，日前，中共中央决定，任命刘士余同志为中国证监会党委书记，免去肖钢同志的中国证监会党委书记职务。国务院决定，任命刘士余同志为中国证监会主席，免去肖钢同志的中国证监会主席职务。

2. 央行：少数银行不能继续享受优惠准备金率

有媒体报道“央行决定对部分银行提高存款准备金率，因其新增贷款发放速度过快”，而“此举是央行由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’后作出的”。央行有关负责人对此进行了说明。近日，人民银行按照定向降准相关制度，对2015年度金融机构实施定向降准的情况进行了考核。从考核结果看，分三种情况：绝大多数银行信贷支农支小情况良好，满足定向降准标准，可以继续享受优惠准备金率；一些此前未享受定向降准的银行通过主动调整优化信贷结构，达到了定向降准标准，可以在

新年度享受优惠准备金率；少数银行不再满足定向降准标准，因而不能继续享受优惠准备金率。考核结果有上有下，有利于建立正向激励机制，属于考核制度题中应有之义，与新增贷款增速或宏观审慎评估无关。人民银行于 2014 年引入了定向降准考核机制，通过对满足审慎经营要求且“三农”或小微企业贷款达到标准的商业银行实施优惠准备金率，并按年根据商业银行“三农”或小微企业贷款投放情况动态调整其准备金率的方式，建立正向激励机制，引导商业银行改善优化信贷结构，增强对“三农”和小微企业的支持。上一次定向降准考核和准备金率动态调整于 2015 年 2 月实施，此次准备金率动态调整将于 2016 年 2 月 25 日实施。另外，从 2016 年起，人民银行将差别准备金动态调整/合意贷款管理机制“升级”为宏观审慎评估，该评估为按季进行，第一次评估将在今年一季度结束后实施。届时央行会根据各金融机构宏观审慎评估等级，运用正向激励机制对金融机构的经营行为加以激励和约束。

3. 深交所规范公司债券发行等业务

近日，深交所发布《债券业务办理指南第 1 号——公开发行公司债券上市预审核、发行及上市业务办理》、《债券业务办理指南第 2 号——非公开发行公司债券转让条件确认、发行、转让及投资者适当性管理业务办理》及《公司债券发行及上市/转让等相关问题解答》，以规范公司债预审核、发行及上市等业务行为，提高发行人及中介机构信息披露质量和规范运作水平。本次发布的债券业务办理指南详细介绍了公司债上市/转让前相关业务流程、申请条件及申请材料或信息披露的内容格式要求等相关内容。其中，指南第 1 号对公募公司债从预审核、发行到上市业务流程中的处理程序、申请材料制作等提出规范性要求，包括细化预审核中特殊情形处理安排、出现重大资产重组等情形时审核要求、中介机构核查意见范围以及发行与上市申请提交时限等相关内容；指南第 2 号规范了私募公司债转让条件确认、发行及转让的相关业务程序、申请材料与信息披露公告编制要求及投资者适当性管理业务程序等内容，并新增主承销商在私募公司债发行前履行向深交所报备发行人是否发生重大事项及相关材料的发行前置程序。公司债业务问答针对具有市场共性的常见问题与政策动向，以一问一答清晰明了的形式向市场传达。深交所负责人表示，为配合证监会公司债发行制度改革，深交所不断完善相关业务规则，优化审核效率，提高审核透明度，2015 年深市公司债发行规模增长较快，融资成本显著降低，有效提升了金融服务实体经济效率。

4. 证监局将常态化抽查私募 规模 100 亿以上接近三抽一

继证监会对 40 余家涉嫌非法集资的私募进行风险排查后，近日地方证监局也将私募纳入常规抽查范围。具体抽查方式根据日常监管、风险监测、投诉举报等情况，结合摇号方式确定。其中，山西证监局随机抽查了山西国电创投等 7 家私募。据悉，山西证监局对私募的抽查比例按管理规模做了分层，管理规模越大抽查比例越高。其中，对于管理规模在 100 亿元（含）以上的私募基金管理人，抽查比例不低于 30%。

5. 城市发展路线图勾勒相关产业重点

作为时隔 37 年重启的中央城市工作会议的配套文件，21 日发布的《中共中央国务院关于进一步加强城市规划建设管理工作的若干意见》针对城市规划存在的问题，明确了城市规划定位，提出了城市规划的总体目标，为我国“十三五”乃至更长时间城市发展勾画出清晰的“路线图”。意见指出，要实现城市有序建设、适度开发、高效运行，努力打造和谐宜居、富有活力、各具特色的现代化城市，让人民生活更美好。要发展新型建造方式、推广建筑节能技术、实施城市节能工程、大力推进棚改安居、建设地下综合管廊、优化街区路网结构、优先发展公共交通、推进海绵城市建设、推进污水大气治理、加强垃圾综合治理。

6. 提高项目签约率 PPP 新政酝酿推出

中国证券报记者获悉，为加快 PPP（政府和社会资本合作）模式的推广进度、提高项目签约率，相关部门正酝酿推出一系列政策措施，包括完善物有所值评价指引、PPP 法征求意见稿等顶层设计，预计今年 PPP 项目签约落地率将大幅提升。财政部政府和社会资本合作中心副主任焦小平日前表示，财政部将于今年启动“财政部国家 PPP 管理平台”，着力保护社会资本方利益。该平台投入运行后，PPP 项目签约情况将被及时跟踪，社会资本可更方便地选择投资机遇。

7. 国务院：2020 年实现人人享有中医服务

2 月 14 日召开的国务院常务会议研究讨论了《中医药发展战略规划纲要（2016-2030 年）》，提出了两个阶段性目标：到 2020 年实现人人基本享有中医服务，中医医疗服务体系进一步完善。

8. 央行对 20 家金融机构开展 MLF 操作共 1630 亿元

央行公布，2 月 19 日，MLF 到期 1100 亿元，为保持流动性合理充裕，人民银行对 20 家金融机构开展 MLF 操作共 1630 亿元，其中 3 个月、6 个月、1 年期分别为 475 亿元、620 亿元、535 亿元，3 个月利率持平为 2.75%，下调 6 个月、1 年期利率至 2.85%、3.0%。

9.中保协：互联网保费 5 年间增长 69 倍

中国保险行业协会日前发布《2015 年度保险市场运行情况分析报告》称，互联网保险正在异军突起，2015 年互联网保险保费收入 2234 亿元，比 2011 年增长近 69 倍；2016 年保险行业发展势头看好，但潜在压力值得关注。

10.中国 1 月品牌乘用车市场占有率达 45%创 3 年新高

持续攀升的中国品牌乘用车市场占有率，在 2016 年 1 月创出 3 年来新高。中国汽车工业协会 19 日发布数据，1 月中国品牌乘用车销售 101.39 万辆，占乘用车销售总量的 45.49%。这是 2013 年以来中国品牌乘用车单月市场占有率新高。过去 3 年，中国品牌乘用车一度出现连续十几个月的持续下滑，最低曾降至不足 35%。受新车品质提升、市场接受度提高等因素影响，从去年年中开始中国品牌市场占有率逐月攀升。统计显示，1 月中国品牌乘用车销售 101.39 万辆，同比增 16.62%，市场占有率比上月提升 3.06 个百分点。与此同时，德系、日系、美系、韩系和法系乘用车市场占有率分别为 20.09%、13.38%、12.07%、5.56%和 2.94%。当日公布的数据还显示，1 月中国汽车生产 245.20 万辆，同比增长 7.14%，销售 250.06 万辆，同比增长 7.72%。其中，乘用车生产 214.84 万辆，同比增长 9%，销售 222.87 万辆，同比增长 9.27%。

11.商务部严重关切美对华卡客车轮胎反倾销反补贴调查

据商务部网站报道，美国时间 2 月 19 日，美国商务部发布公告，决定对原产于中国的进口卡车和公共汽车轮胎发起反倾销反补贴合并调查。商务部贸易救济调查局负责人就此发表谈话表示，美国商务部的立案决定缺乏事实和法律依据，尤其是申请人资格和产业代表性存在严重问题。该案由美国的工会组织提出申请，美国内一些主要轮胎企业并不支持立案。同时，美国内轮胎企业的生产经营和盈利状况良好。在这种情况下，美方仍然对上述产品发起双反调查，中方对此做法表示严重关切。

12.周小川：金融危机后过度依赖货币政策

中国经济 50 人论坛 2016 年年会 2 月 19 日召开。中国人民银行行长周小川在题为《关于结构性改革的国际实践》的演讲中表示，供给侧和需求侧应该互相配合，利率、汇率和价格相关，汇率反映贸易加权的供求关系。在他看来，供给侧结构性改革的来源和本次全球金融危机有一定关系。全球为了克服危机，在这过程中过度依赖财政和货币政策。这种政策过了一段时期之后，大家就会思考应该更加注重供给侧的政策。

13.楼继伟：下一步应调整劳动合同法保证市场灵活性

财政部长楼继伟在中国经济 50 人论坛 2016 年会上表示，现行劳动合同法存在一些问题，降低了劳动力市场的流动性和灵活性，不利于全要素生产率，最终损害劳动者利益。下一步应调整劳动合同法，保证劳动市场灵活性，同时加强以人为为主的落户制度和职业培训。楼继伟认为，首先，最近十年，劳动力成本不断上升，工人工资增长已经快于劳动生产率的增长，这影响企业竞争力。其次，现行劳动合同法适合标准用工制度，不大适应于国内大量的外向型的代工企业，这就使得法律对这些企业用工制度造成扭曲，影响生产。这表现在企业遵从成本高，必须签订长期劳动合同，但如果这些企业没有订单，问题矛盾随之而来。楼继伟还指出，当前的劳动合同法在一定程度上造成劳动力市场僵化。另外，由于职工可以不说任何原因辞职，但企业主不能随意解雇工人，这降低了企业投资人力资本的意愿。

14.财政部：增设和恢复口岸进境免税店合理扩大免税品种

财政部、商务部、海关总署、国家税务总局、国家旅游局 2 月 19 日联合发布关于印发《口岸进境免税店管理暂行办法》的通知，决定增设和恢复口岸进境免税店，合理扩大免税品种，增加一定数量的免税购物额。

15.上海筹建国际并购交易中心

上海市普陀并购金融集聚区正在加快筹建上海国际并购交易中心，意图打通国际国内两个市场的并购交易金融服务平台，服务中国产业并购和“走出去”战略。上海普陀并购金融集聚区是在上海自贸区改革创新机制的催生下做出的探索，于 2014 年 4 月创设。美国亚洲金融协会、毕马威、贝克·麦坚时等都在此设立了窗口。打通国际国内两个并购金融交易市场的计划正是基于当前中国境内外并购市场的愈发活跃。中国的并购市场在“一带一路”战略落地、国企混改推进、制度环境利好政策催生下正呈现高速增长态势。

16.联通止住移动用户流失势头首次公布 4G 用户数

中国联通今日正式公布了 2016 年一月份运营数据。数据显示，中国联通一月份移动用户数实现净增 517.4 万，移动用户总数重新增至 2.57 亿，终结了持续 11 个月的移动用户流失势头。此外，中国联通还首次公布了 4G 用户数达 4942.1 万。

17.抢滩中国移动支付市场 三星支付拟 3 月入华

据新华社援引韩媒报道，继美国苹果公司之后，韩国三星公司也将挤入中国移动支付市场。三星打算 3 月在中国推出三星支付服务。三星去年 12 月宣布与中国银联达成合作协议，银联卡持卡人将可在有三星支付功能的手机上管理和使用自己的信用卡和借记卡。三星去年在韩国和美国首次推出移动支付服务，有大约 500 万用户。三星还打算今年在其他多个国家推出这项服务，包括澳大利亚、巴西、西班牙。三星支付功能起初只限于三星高端智能手机，现在正在向低端产品延伸。

18.A 股猴年首周累涨 3.5% 连续两周录升

上周五（2 月 19 日），A 股全天震荡整固，中小创、科技股表现占优，军工、券商股同样较为强势。当天，40 余只非 ST 股涨停，较上日有所减少。截至收盘，上证综指跌 0.1% 报 2860.02 点；深证成指涨 0.45% 报 10162.32 点。两市当日成交金额为 4806 亿元，上日同期为 5896 亿元。当周，上证综指、深证成指分别上涨 3.49%、5.05%，均连涨两周。中小板指涨 0.4%，创业板指涨 0.92%。万得全 A 指数涨 0.3%，万得全 A 指数（除金融，石油石化）涨 0.42%。上述四指数当周分别上涨 4.9%、5.44%、5.34%、6.09%，均连续两周上扬。当天，申万一级行业多数高收。计算机、国防军工板块涨幅超过 1%。通信、建筑材料、纺织服装、传媒、非银金融、医药、家电板块小涨。有色金属、钢铁板块跌近 0.5%。银行板块跌 0.7%。概念股方面，网络安全、移动支付、智能 IC 卡、生物识别、充电桩、智能交通、食品安全、大数据、水利水电、虚拟现实、物联网指数均录升 2% 左右。股指期货方面，沪深 300、上证 50、中证 500 股指期货主力合约分别下跌 0.26%、0.18%、0.02%，当周分涨 2.9%、2.2%、5.3%。

19.恒指低位窄幅震荡小幅下挫周涨 5.27%

上周五，港股低开，在低位窄幅震荡。截至收盘，恒指跌 0.4% 或 77.58 点，报 19285.5 点，周涨 5.27%；恒生国企指数跌 0.66% 或 53.9 点，报 8112.57 点；恒生红筹指数跌 0.13% 或 4.55 点，报 3491.48 点。大市全日成交 553.9 亿港元。蓝筹股涨跌只数相当。港资地产股九龙仓集团涨逾 2.5% 领涨蓝筹，新世界发展、信和置业、长实地产等涨逾 1%。消费股康师傅控股、中国旺旺等涨逾 2%，华润啤酒、蒙牛乳业等跌逾 1%。博彩股金沙中国、银河娱乐等跌逾 2.5%。能源股昆仑能源、中国神华、中海油、中石化等跌逾 1%。

20.上周美股创三个月最大单周涨幅

上周五美股涨跌不一，道指微跌 0.13%，纳指收涨 0.38%。油价再度大跌，引发能源股下挫，令美股承压。上周，美股创三个月最大单周涨幅，标普 500 指数累计上涨 2.8%，道指累计收涨 2.6%，纳指累计大涨 3.8%。道琼斯工业平均指数下跌 21.44 点，报 16391.99 点，跌幅为 0.13%；标准普尔 500 指数下跌 0.05 点，报 1917.78 点，跌幅不足 0.01%；纳斯达克综合指数上涨 16.89 点，报 4504.43 点，涨幅为 0.38%。美联储梅斯特上周五称，尽管最近以来金融市场陷入了混乱形势，导致市场有关经济可能迎来衰退的预期增强，但实际上经济基本面仍保持着强劲表现。有基于此，梅斯特称其预计美联储将继续“逐步”加息的步伐。美国通胀数据显示：1 月 CPI 月率 0.0%，预期-0.1%，前值-0.1%；美国 1 月 CPI 年率 1.4%，预期 1.3%，前值 0.7%；美国 1 月核心 CPI 年率 2.2%，预期 2.1%，前值 2.1%。美国合众银行财富管理的首席股市分析师 Terry Sandven 表示：“上周五的行情表明美股正进入暂停模式，这需要等到投资者更清晰地判断油价是否已趋稳定，美联储的利率计划及上市公司第一季的盈利前景。”油价连续第二天走跌，再度唤醒市场对石油供应过剩的担心。纽约商品交易所 3 月交割的原油期货收盘大跌 3.67%，报每桶 29.64 美元。

【重点公告】

【采掘】

安控科技:关于公司对外投资设立全资子公司的公告

【传媒】

奥飞动漫:关于控股股东,实际控制人及其一致行动人股份减持完成暨股东权益变动的提示性公告

昆仑万维:关于成立投资业务子公司及变更子公司营业范围等事项的公告

【电气设备】

上风高科:股票期权激励计划(草案)

金智科技:关于控股子公司签署《木垒县风光电资源配置及投资认领项目建设协议书》的公告

江特电机:关于子公司江苏九龙汽车制造有限公司完成工商变更登记的公告

中来股份:关于与江苏省姜堰经济开发区管理委员会签署《高效光伏电池项目协议》的公告

【电子】

金安国纪:签署《关于杭州联合电路板有限公司之股权转让框架协议》的公告

扬杰科技:第二期限限制性股票激励计划(草案)

扬杰科技:关于第二期限限制性股票激励计划的提示性公告

欣旺达:关于公司与奇瑞签订股权转让备忘录的公告

风华高科:关于霍索恩资源有限公司部分矿区采矿计划获得西澳矿产石油部批准的公告

金龙机电:关于参与成立并购基金取得营业执照的公告

春兴精工:拟定增超 15 亿元 投入移动通信领域

【房地产】

华联控股:关于减持部分神州长城股份的公告

匹凸匹:关于控股子公司出售资产的公告

匹凸匹:关于控股子公司收到《侦查终结证明书》的公告

信达地产:关于收到中国证监会行政许可申请中止审查通知书的公告

浙江广厦:关于第二大股东所持股份解除轮候冻结的公告

【纺织服装】

新澳股份:关于重大资产重组意向书的公告

棒杰股份:董事减持 490 万股

【非银金融】

东北证券:关于资产管理子公司成立暨开展证券资产管理业务的公告

大连控股:关于大股东股份冻结的公告

兴业证券:关于收到中国证券监督管理委员会福建监管局行政监管措施决定书公告

【钢铁】

八一钢铁:股票可能被实施退市风险警示的第二次提示性公告

【化工】

硅宝科技:2015 年度业绩快报

赛轮金宇:非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

德威新材:关于两项产品通过江苏省新产品新技术鉴定的公告

黔轮胎 A:关于撤回配股申请文件的公告

【机械设备】

东杰智能:限制性股票激励计划(草案)

金卡股份:关于公司计提商誉减值准备的公告

长荣股份:关于向长荣华鑫融资租赁有限公司增资暨关联交易的公告

森远股份:关于对外投资设立合资公司的公告

全柴动力:涉及诉讼公告

江南嘉捷:关于回购注销部分股权激励股票的公告

派思股份:控股股东提议年报 10 转 10 送 10 并派现

【计算机】

索菱股份:关于诉讼事项的公告

南威软件:关于与泉州市丰泽区人民政府签署战略合作框架协议的公告

七喜控股:董事会通过更名议案 拟变更为“分众传媒”

【家用电器】

盾安环境:关于控股股东和第二大股东承诺不减持公司股份的公告

盾安环境:关于实施对浙江精雷电器股份有限公司增资并意向收购部分股权的公告

【建筑材料】

华建集团:关于全资孙公司签订日常经营合同的公告

【建筑装饰】

岭南园林:关于持股 5%以上股东减持计划的提示性公告
中衡设计:关于签订重大合同的公告
中国中冶:关于中国五矿集团公司申请豁免要约收购义务获得中国证监会核准的公告
山东路桥:重大合同公告
东方铁塔:关于对外投资设立合资公司的公告
弘高创意: 股东减持 0.97%公司股份
罗顿发展:获大股东一致人增持 123 万股

【交通运输】

宁波港:关于重大资产重组复牌的提示性公告
长江投资:子公司拟收购中天火箭 100%股权

【农林牧渔】

普莱柯:关于获得兽药产品批准文号批件的公告
康达尔:关于股东权益变动的提示性公告
牧原股份:关于拟发行中期票据的公告
深信泰丰:关于向银行申请并购贷款的公告
众兴菌业:年报拟推 10 转 11 并派现

【汽车】

云内动力:关于第二期员工持股计划完成股票购买的公告

【轻工制造】

帝龙新材:关于计提固定资产减值准备的公告
帝龙新材:关于控股子公司之全资子公司对外投资的公告
丽鹏股份:拟定增 9 亿元 投入生态修复建设等

【商业贸易】

北京城乡:关于向全资子公司增资的公告

【食品饮料】

黑芝麻:关于签订战略合作协议的公告
老白干酒:关于实际控制人变更情况的提示性公告
克明面业:关于股权激励计划部分已授予股票期权注销完成的公告

【通信】

南京熊猫:关于控股股东注册资本变动的公告
亿通科技:关于取得外观设计专利证书的公告
武汉凡谷:关于在香港设立子公司的公告
武汉凡谷:关于变更海外子公司投资主体的公告

【休闲服务】

大连圣亚:关于非公开发行股票申请获中国证监会受理的公告

【医药生物】

恒瑞医药:关于公司及子公司获得药物临床试验批件的公告
博腾股份:关于参股公司股权转让过户完成的公告
健民集团:关于商业子公司签署《医疗耗材集中委托经营管理合作协议》的公告
花园生物:关于持股 5%以上股东股份减持计划的提示性公告
人福医药:关于控股子公司药物临床试验批件的提示性公告
信邦制药:关于公司及控股子公司对子公司增资扩股的公告
信邦制药:关于拟签订战略合作框架协议的公告
仟源医药:关于控股子公司获得高新技术企业证书的公告
达安基因:关于投资设立全资孙公司的公告

福安药业:关于收到药物临床试验批件的公告

金达威:关于公司管理层增持公司股票情况的说明

润达医疗:关于非公开发行股票申请获中国证监会受理的公告

【有色金属】

明泰铝业:关于开展铝锭套期保值业务的公告

【综合】

*ST 华赛:关于项目中标的公告

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。

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