

晨会纪要(2016年03月03日)

晨会纪要

今日要点：

- 新三板日报（市场逐步完善 新三板壳价值缩水）
 机械：十三五转型升级关键期，布局战略新兴领域
 大华股份(002236)：四季度业绩带动全年实现增长目标

财经要闻：

- 1.全国政协大会今日开幕将献策“十三五”规划
- 2.人民日报：中国货币政策主基调不变
- 3.发改委：加大结构性改革力度努力形成新一轮东北振兴的好势头
- 4.商务部：支持外资以并购方式参与国企改革
- 5.国务院：促进研究开发机构高等院校技术转移
- 6.中央第九轮巡视已全部进驻
- 7.政协发言人：“两会”后3位副主席将分别带队深入到东北三省
- 8.第三批自贸区“风”再起 河南山东等是热门地区
- 9.1月民营企业出口占全国出口总比重已接近50%，创历史新高
- 10.商务部：将出台促进汽车平行进口等意见
- 11.去年中国海洋生产总值超过6万亿，海洋生物医药增速快
- 12.中国足球发展中长期规划等两大文件将于近日发布
- 13.新华社：深圳房价持续领涨全国杠杆推手开始显现
- 14.紧跟上海 北京继续严查融资租赁业风险
- 15.保监会完成2015年两会建议和提案办理工作
- 16.汽车业“去产能”工信部取消多家车企生产资质
- 17.福建：部分城市试行公积金资产证券化
- 18.A股放量暴涨逾4% 机构指出多重利好
- 19.恒指收涨3.07%突破20000点 华润啤酒涨近两成
- 20.美国股市延续上涨势头受油价回升提振

重点公告：

- 山东地矿:获山东省国投“举牌” 持股达5.246%
 蓝色光标:关于大股东及实际控制人增持公司股份的公告
 国电南自:关于收购南京国电南自新能源科技有限公司40%股权的公告
 海陆重工:关于签订日常经营合同的公告
 浩宁达:拟定增15亿元 发展互联网项目
 万通地产:36亿元定增申请获证监会审核通过

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	3051.33	4.12%
上证综指	2849.68	4.26%
深证综指	1760.58	4.70%
恒生指数	20003.49	3.07%
中小板指数	6399.49	4.25%
创业板指数	2017.60	4.27%
新三板做市指数	1216.54	0.57%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
煤炭(中信)	11.9%	-6.8%	-8.3%
房地产(中信)	8.5%	-17.5%	19.6%
钢铁(中信)	7.9%	-18.9%	-28.6%
有色金属(中信)	7.8%	-12.5%	-9.7%
非银行金融(中信)	6.6%	-22.0%	-31.1%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
计算机(中信)	-4.2%	-33.8%	-5.5%
传媒(中信)	-1.4%	-32.0%	-15.0%
轻工制造(中信)	-0.5%	-26.8%	19.1%
机械(中信)	-0.2%	-29.2%	1.6%
电子元器件(中信)	-0.0%	-25.1%	8.1%

【行业公司评论】

新三板日报 (市场逐步完善 新三板壳价值缩水)

盖斌赫 021-20655584 gaibinhe@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1) 3月3日新增做市商：财达证券后续加入为搜才人力(831662.OC)提供做市服务，海通证券后续加入为数据堂(831428.OC)提供做市服务，中国中投证券后续加入为基美影业(430358.OC)、万极科技(833967.OC)、东电创新(430362.OC)、万容科技(833311.OC)、金奇精化(832873.OC)、沃捷传媒(430174.OC)提供做市服务，中信证券后续加入为网智天元(832112.OC)提供做市服务等。(2) 3月3日由协议转为做市的挂牌公司：九如环境(831704.OC)、固瑞股份(831965.OC)、天晴股份(832035.OC)、七丹药业(832955.OC)、龙福环能(833766.OC)、威丝曼(833957.OC)、海天众意(834680.OC)、八马茶业(834754.OC)。(2) 截至3月2日，做市商数目超过6家的公司有488家占做市总股数的36.34%，其中有91家公司做市商数量超过10。3月2日，三板做市收于1216.54点，上涨0.57%。涨跌幅方面，天膜科技上涨168.42%，收于5.10，位列做市板块每日涨幅榜首；捷报文化上涨84%，收于8.28，佰蒂生物上涨19.23%，收于3.10。做市涨幅排名前十的股票有2家为首日做市。

【每日挂牌公司情况】3月2日新增挂牌企业17家，其中信息科技行业挂牌企业4家，工业行业挂牌企业6家，其他类7家。

【每日投资机会】凯迪威(834509.OC)、临风股份(831132.OC)、龙琨保险(835661.OC)、国际物流(835821.OC)、飞博共创(834617.OC)、飞博共创(834617.OC)、奇才股份(430714.OC)、三川能源(832279.OC)、优森股份(833218.OC)、同福碗粥(834861.OC)、德毅科技(832170.OC)、麦可思(833861.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

市场逐步完善 新三板壳价值缩水

风险提示:系统性风险

机械：十三五转型升级关键期，布局战略新兴领域

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

国家加快建设制造强国：国家发改委2月29日发文表示，下一步将着眼于破除产业发展的“瓶颈”制约，加快建设制造强国。文中重点提出，突破智能化关键技术，适应智能控制、感知测控、人机交互的发展需要，大力支持核心智能部件研制。机器人为国产机器人产业的领航者，重大特种机器人合同的签订标志着公司在国防领域的重大突破。华工科技积极布局“智能制造+物联网”的物联网科技领域，“汽车制造中的高质高效激光焊接、切割关键工艺及成套装备”项目获得国家科技进步一等奖。慈星股份主业针织横机经过三年调整已见底回升，机器人、互联网领域的布局稳步推进，2016年将会推出第一款陪护机器人。新研股份主要从事中高端的农牧业机械产品，近期完成收购航空航天核心零部件供应商明日航宇，进军核心军品精加领域。三环传动为国内齿轮零件制造的龙头企业，近期与采埃孚签订采购框架合同，成为采埃孚高铁变速箱核心零部件全球唯一供应商。

十三五期间铁路投资继续维持高位：我国铁路产业处于快速发展期，继2014年、2015年，铁路固定资产投资连续两年保持在8000亿元的高位，2016年投资将继续保持8000亿元。同时，“十三五”期间投资略超“十二五”，整个产业链有望持续受益。凯发电气为轨交自动化的龙头企业，近期收购德国电气化公司，布局海外市场。康尼机电为轨道交通门系统领域的龙头企业，虽然去年收购邦柯科技终止，但是公司实施并购的外延式发展战略不会改变。永贵电器为我国轨交连接器的领军企业，产业链的多元化布局目前逐步完善，近期定增收购翊腾，完善3C连接器市场战略布局。

原油价格相对较低，积极布局油气产业链：从油企资本项目开支的削减情况来看，中期原油产量逐步下降是可能的，油价下滑带来的大多数负面影响正在消散，我们认为这是构成油价小幅反弹的主要因素，2016年油气行业板块面临较大的投资机遇。派思股份主要为客户提供燃气输配和应用领域成套设备，近期加快产业链布局，向综合燃气服务商转型。富瑞特装为国内领先的车船用LNG供气系统供应商，公司目前积极布局新兴领域，发动机再制造、船用LNG有望成为公司新的业绩增长点。厚普股份是国内天然气加气站制造商龙头，公司产品具备智能化和网络化的技术优势，以及部分关键零部件的国产化，2015年2次天然气降价对市场需求的拉动效应，将会在2016年逐步显现，公司有望充分受益。中集安瑞科为我国顶尖专用燃气装备制造制造商之一，并且为国内燃气能源业的集成业务供货商，公司同样受益天然气的价格下跌，水运LNG有望成为新的业绩增长点。

风险提示：宏观经济增速下滑，行业过度竞争等因素可能影响公司业绩。

大华股份(002236)：四季度业绩带动全年实现增长目标

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

公司动态：

公司发布 2015 年年度报告披露 2015 年全年营业收入实现 100.78 亿元，同比上升 37.45%，毛利率 37.22%，同比下降 0.92 个百分点，归属于上市公司股东净利润 13.72 亿元，同比上升 20.10%，对应 EPS 提升 18.81% 达到 1.20 元。公司在 2015 年进行了企业流程的重构，向解决方案营销转变，同时加大海外市场开拓，持续推进新业务的研发和布局，从而扭转了销售的颓势，实现业绩增长。2015 年第四季度单季度实现营业收入 42.48 亿元，同比大幅提升 58.23%，毛利率 35.91%，同比下降 2.92 个百分点，归属上市公司股东净利润 6.11 亿元，同比上升 46.2%。

点评：

第四季度收入及盈利能力均出现回升，转型逐步完成：公司 2015 年第四季度销售收入增长 58.23%，达到 42.48 亿元，净利润同比上升 46.17% 达到 6.11 亿元，单季度毛利率水平同比下降小幅 1.9 个百分点，公司在从产品提供商向解决方案供应商的转型过程从 2015 年下半年的销售业绩看，已经基本实现了预期的效果。

产品细分收入前端快速增长，后端及解决方案稳步提升：产品细分看，前端产品收入同比增长 61.1%，实现了快速成长，尽管市场竞争较为激烈，仍然维持了 39.8% 的毛利率水平，仅小幅下降 0.6 个百分点。后端产品收入增长 38.1%，下半年增速恢复，远程图像控制也实现了 13.9% 的收入增长，后端产品毛利率小幅下降 0.8 个百分点为 37.4%，远程图像监控毛利率水平稳步提升 2.4 个百分点达到 51.0%。

海外市场持续稳健成长，国内市场期待转型完成：公司海外市场在 2015 年实现 62.1% 的增长，毛利率提升 2.8 个百分点，业务拓展成效显著。国内市场方面市场竞争加剧使得收入尽管增长达到 39.2%，但是毛利率水平同比下降 6.1 个百分点到 35.9%。预期随着公司业务向解决方案转型的过程逐步完成，国内市场的出货量以及盈利水平均有望回归增长的轨道。

投资建议：我们预测公司 2016 年至 2018 年每股收益分别为 1.58、2.05 和 2.47 元。净资产收益率分别为 22.2%、23.4% 和 23.0%，给予买入-B 评级，6 个月目标价为 41.00 元，相当于 2016 年至 2018 年 25.9、20.0、16.6 倍的动态市盈率。

风险提示：公司向营销方案转型过程面临挑战；海外市场扩张不及预期；市场竞争压力增加影响公司产品业务的盈利能力；

【财经要闻】

1. 全国政协大会今日开幕将献策“十三五”规划

全国政协十二届四次会议新闻发布会于 3 月 2 日下午召开，大会新闻发言人王国庆宣布，全国政协十二届四次会议将于 3 月 3 日 15 时在人民大会堂开幕，3 月 14 日下午闭幕。大会的主要议程是听取和审议全国政协常委会工作报告和提案工作情况的报告，审议并通过政协十二届四次会议政治决议等决议和报告；列席十二届全国人大四次会议，听取并讨论政府工作报告、最高人民法院工作报告、最高人民检察院工作报告及其他报告。他表示，本次大会重点是围绕“十三五”规划建言献策。

2. 人民日报：中国货币政策主基调不变

《人民日报》刊文称，近日，中国央行宣布降准，有媒体称，中国货币政策开始转向。对此，专家认为，货币政策稳健的基调没有变化，只是灵活度在增加，这是为了支持经济发展，并不是刺激政策，对此需要清醒认识。

3. 发改委：加大结构性改革力度努力形成新一轮东北振兴的好势头

据国家发改委网站 3 月 2 日消息，2016 年是推进新一轮东北振兴的开局之年，国家发展改革委将按照党中央国务院决策部署，以贯彻落实《关于全面振兴东北地区等老工业基地的若干意见》为主线，着力加强东北地区供给侧结构性改革，贯彻落实好相互配合的五大政策支柱，抓好“三去一降一补”五大任务落实，加大对东北地区的支持力度，努力推动形成新一轮东北振兴的势头。

4. 商务部：支持外资以并购方式参与国企改革

商务部发言人沈丹阳 2 日在发布会上表示，关于外资以并购方式参与国企改革，我们认为应该予以支持。尽管我国近几年外资并购呈稳步上升趋势，但尚未形成所谓并购潮现象。在当前我国资源能源承载力有限的情况下，通过鼓励外资并购，有利于盘活供给存量，有利于带动产业转型升级，有利于引入国际领先的管理经验，从而进一步提升我国企业的国际竞争力。

5. 国务院：促进研究开发机构高等院校技术转移

国务院印发实施《中华人民共和国促进科技成果转化法》若干规定。为加快实施创新驱动发展战略，落实《中华人民共和国促进科技成果转化法》，打通科技与经济结合的通道，促进大众创业、万众创新，鼓励研究开发机构、高等院校、企业等创新主体及科技人员转移转化科技成果，推进经济提质增效升级，要促进研究开发机构、高等院校技术转移，激励科技人员创新创业，推进经济提质增效升级。

6. 中央第九轮巡视已全部进驻

中纪委公布，近日，国家中医药管理局、国家食品药品监督管理总局、国家新闻出版广电总局、工信部、国家国防科技工业局、国家烟草专卖局、国家工商行政管理总局、国家质量监督检验检疫总局、司法部、国家文物局、海关总署、国家旅游局、农业部、中国农业科学院、中华全国供销合作总社、中华全国妇女联合会、民政部、全国老龄办、全国总工会、国家粮食局、国家能源局、国资委、国家邮政局、国家卫生计生委等单位召开巡视动员会。据悉，中央巡视组将在以上单位工作 2 个月。

7. 政协发言人：“两会”后 3 位副主席将分别带队深入到东北三省

全国政协于 3 月 2 日 15:00 召开全国政协十二届四次会议新闻发布会，大会新闻发言人王国庆向中外媒体介绍本次大会有关情况并回答记者提问。王国庆答问时表示，全国政协一直十分关注东北老工业基地的振兴发展，今年已经将“东北三省工业转型升级问题”列为重点协商议题。为准备好 7 月份的专题协商会，“两会”后，3 位副主席将分别带队深入到东北三省。

8. 第三批自贸区“风”再起 河南山东等是热门地区

继在地方两会明确建设自贸区后，10 多个省份向有关部门递交了建设第三批自贸区的申请。其中，河南、山东、四川、重庆、浙江、陕西等都是热门地区。商务部研究院前院长霍建国认为，实践证明上海自贸区的试验和第二批的扩围带来了积极效果。如果现在加快推动自贸区试验范围的扩大，将有利于促进形成高水平的对外开放新格局，有利于激活中国经济的增长动能，并将对确保“十三五”任务的完成产生积极的效果。所以，当前可以积极考虑进一步扩大试验范围。

9. 1 月民营企业出口占全国出口总比重已接近 50%，创历史新高

商务部发言人沈丹阳在 2 日的发布会上表示，今年 1 月，民营企业出口明显好于国企和外资企业。1 月份，民营企业出口占全国出口总比重已接近 50%，创历史新高。他同时指出，从出口市场来看，民营企业出口以新兴市场为主，近年来较好把握住了新兴市场快速崛起的商机；从贸易方式看，民营企业出口以一般贸易为主，特别是近年来，市场采购、跨境电商、综合服务企业等新的商业模式兴起，成为外贸出口的重要增长点，其主体主要是民营企业；从产品结构看，民营企业主要出口产品为通信、家电、汽车、照明器材及日用消费品，这些行业的市场需求增长相对较好。

10. 商务部：将出台促进汽车平行进口等意见

商务部发言人沈丹阳在 2 日的发布会上表示，由商务部牵头的《汽车销售管理办法（征求意见稿）》已经完成对外公开征求意见，下一步还将组织专家学者对征求到的意见进行研究梳理，以进一步完善。商务部在促进汽车消费方面的总体思路是，在新车、二手车、报废车三个环节发力，拉动新车增量、盘活二手车存量、促进黄标车等老旧汽车减量，并将重点开展两方面工作：一方面是优化法制化营商环境加强制度供给；另一方面是丰富产品和服务供给。具体包括制定三个办法，即《汽车销售管理办法》《二手车流通管理办法》《报废机动车回收管理办法》，出台两个意见，即推动出台促进汽车平行进口和便利二手车交易的意见，和开展一个试点，即继续做好汽车平行进口试点指导工作。

11. 去年中国海洋生产总值超过 6 万亿，海洋生物医药增速快

国家海洋局 2 日发布的《2015 年中国海洋经济统计公报》显示，2015 年全国海洋生产总值 64669 亿元，比上年增长 7.0%，海洋生产总值占国内生产总值的 9.6%。其中，海洋产业增加值 38991 亿元，海洋相关产业增加值 25678 亿元。海洋第一、第二、第三产业增加值分别为 3292 亿元、27492 亿元、33885 亿元，三大产业增加值占海洋生产总值的比重分别为 5.1%、42.5% 和 52.4%。据测算，2015 年全国涉海就业人员 3589 万人。

12.中国足球发展中长期规划等两大文件将于近日发布

国家发展改革委员会筹备拟定的《中国足球发展中长期规划》和《全国足球场地设施建设规划》将于近日发布，这将让中国足球改革发展的顶层设计更趋完善。2016年许多任务都将是“难啃的骨头”。足球改革发展部际联席会议办公室目前已经根据17个部委的意见拟订了2016年《中国足球改革发展总体方案》重点任务推进时间表和路线图，其中包括37项重点任务、105项具体工作。在各项工作中，已经确定将于今年推出的中国职业足球联盟最受关注。蔡振华表示，联盟的建立将突出职业俱乐部在联赛中的主体地位，一改过去足协与职业俱乐部之间“既管又办”的关系，真正实现“管办分离”。

13.新华社：深圳房价持续领涨全国杠杆推手开始显现

新华社3月2日发布文章称，持续领涨全国的深圳房价2月份再创新高。记者调查发现，除政策利好外，借助金融杠杆入市的投机行为也是导致深圳楼市火爆的推手之一。专家分析指出，这一现象值得关注，一定要警惕出现“杠杆上楼市”。此外，在全国“去库存”的大背景下，楼市走出“冰火两重天”的行情，更需要加强分类调控、因城施策，推动房地产市场健康发展。深圳市规划和国土资源委员会1日发布深圳2月份楼市数据：新房成交均价再创新高，每平方米48095元，同比增长72.12%、环比增长3.40%。2月虽遇春节，但深圳楼市成交依然保持高量水平。当月，深圳新建商品住宅共成交5410套，成交面积55.69万平方米，同比分别增长172.54%和183.24%。

14.紧跟上海 北京继续严查融资租赁业风险

全国范围内的融资租赁行业正在加强风险自查。3月2日，北京市租赁行业协会发布消息称，根据《商务部办公厅关于开展融资租赁企业风险排查工作的通知》有关要求，北京市商务委员会于3月1日召开了“北京市外资融资租赁企业风险排查工作部署会”，参加会议的外资融资租赁企业人员超过200人。据了解，此次北京市外资融资租赁企业风险排查工作将于2016年3月底结束。此前，北京市租赁行业协会配合北京市商务委已于2015年12月10完成了对27家内资融资租赁企业的风险排查工作。

15. 保监会完成2015年两会建议和提案办理工作

2015年，中国保监会共收到全国人大交办的十二届三次会议建议154件，目前已经全部办理完毕。政协第十二届全国委员会三次会议以来，保监会承办政协委员提案共143件，在规定期限内已全部办结。中国保监会已圆满完成两会建议提案办理工作。

16.汽车业“去产能”工信部取消多家车企生产资质

工信部近日撤销了13家车企的乘用车生产资质以及9家车企的皮卡生产资质。此举意在削减不必要的产品和产能。上述生产资质已从工信部2月29日发布的《道路机动车辆生产企业及产品（第281批）》中消失。上述公告还公布了这些车企停产的39款产品。在被撤销乘用车生产资质的汽车企业中，最为引人关注的是庆铃汽车(集团)有限公司和石家庄双环汽车股份有限公司。庆铃以生产五十铃轻卡商用车等闻名，双环则以抄袭并曾受到起诉而为业界所知，其中包括抄袭奔驰smart，以及本田品牌车型。

17.福建：部分城市试行公积金资产证券化

为有效解决公积金流动性紧张、贷款难的问题，福建部分设区市近期开展住房公积金个人住房贷款资产证券化业务，希望盘活存量。住房公积金个人住房贷款资产证券化，是把公积金中心发放的住房抵押贷款转化为证券，然后在资本市场上出售这些证券给投资者用来融通资金。福建省大部分设区市公积金使用率长期保持在高位，各地也想方设法破解资金困局。泉州市住房公积金中心1日对外宣布，预计下个月开展住房公积金个人住房贷款资产证券化业务，首期拟发行证券化产品10亿元。

18.A股放量暴涨逾4% 机构指出多重利好

周三(3月2日)，在多重利好助力下，A股收盘放量暴涨逾4%再现逼空行情，沪指逼近2850点，两市成交明显放大，近200股涨停。近期火爆楼市促房地产、建筑板块飙升，建材、钢铁、有色金属、军工亦十分活跃。多地申请自贸区致“炒地图”情绪升温，多个区域概念股强势上攻。机构分析指出，多重利好共振造就A股反弹：国泰君安上调两融担保证券折算率；创业板去年平均净利增28%创近5年最高；上周新增投资者创去年7月来新高，保证金连续两周净流入；“一哥”王亚伟带头，多家私募发新产品欲入场抄底；今年出台注册制改革方案的可能性不大；两会行情或已到来；美股大涨逆转油市悲观预期，欧股收在一个月高位；今年4.5万亿险资可配置，6千亿增量资金望入市，市场并不缺钱；外资持续抄底。

19.恒指收涨 3.07%突破 20000 点 华润啤酒涨近两成

周三,恒指高开近 2%,后在震荡上行,截至收盘,恒指报 20003.49 点,涨 3.07%或 596.03 点;恒生国企指数报 8374.09 点,涨 3.79%或 305.80 点;恒生红筹指数报 3618.44 点,涨 3.66%或 127.88 点。大市成交 926.87 亿港元。从盘面上看,蓝筹股全线上涨,恒生能源、原材料、地产建筑等板块延续上日涨势,表现强劲。消费股华润啤酒涨 18.15%,其以 124 亿向 SABMiller Asia 收购华润雪花啤酒余下 49%股权。百丽国际涨近 6%,恒安国际涨近 4%。

20.美国股市延续上涨势头受油价回升提振

周三美国股市低开高走,道指涨 0.20%,标普 500 指数涨 0.41%。油价连续第三个交易日走高,美联储褐皮书称大多数地区经济活动继续扩张。道琼斯工业平均指数上涨 34.24 点,报 16899.32 点,涨幅为 0.20%;标准普尔 500 指数上涨 8.10 点,报 1986.45 点,涨幅为 0.41%;纳斯达克综合指数上涨 13.83 点,报 4703.42 点,涨幅为 0.29%。

【重点公告】

【采掘】

百花村:关于新疆百花村股份有限公司股票可能被实施退市风险警示的第三次提示性公告

山东地矿:获山东省国投“举牌”持股达 5.246%

【传媒】

蓝色光标:关于大股东及实际控制人增持公司股份的公告

印纪传媒:关于控股股东股份质解押的公告

明家科技:关于投资参股无锡线上线下网络技术有限公司的公告

华闻传媒:关于收到《中国证监会行政许可申请恢复审查通知书》的公告

【电气设备】

特锐德:关于与上海国际汽车城(集团)有限公司签署战略合作框架协议提示性公告

智慧能源:关于子公司签订“华龙一号”核电项目合同的公告

京运通:关于全资子公司签订战略合作框架协议的公告

浙富控股:关于控股股东完成增持计划的公告

国电南自:关于收购南京国电南自新能源科技有限公司 40%股权的公告

智光电气:关于中国证监会受理公司非公开发行股票申请的公告

海陆重工:关于签订日常经营合同的公告

浩宁达:拟定增 15 亿元 发展互联网项目

【电子】

水晶光电:关于控股股东减持股份的公告

合力泰:2016 年度非公开发行股票预案

得润电子:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准的公告

七星电子:关于收到国家科技重大专项“28-14nm 原子层沉积系统(ALD)产品研发及产业化”项目部分资金的公告

雷曼股份:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金新增股份上市公告书

康强电子:关于非公开发行限售股份上市流通的提示性公告

通富微电:关于公司控股股东,部分董事,高级管理人员完成增持计划的公告

【房地产】

阳光城:第二期员工持股计划(草案)

绵世股份:股东减持计划实施情况的公告

银润投资:关于控股股东一致行动人增持公司股份的公告

迪马股份:关于控股股东增持公司股份计划实施完成的公告

财信发展:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

天津松江:关于收到中国证监会恢复审查通知书的公告

万通地产:36 亿元定增申请获证监会审核通过

【纺织服装】

众和股份:关于子公司取得发明专利的公告

【公用事业】

三峡水利:关于 2011 年度第一期中期票据到期已兑付的公告

【国防军工】

中航动控:关于公司实际控制人变更有关事项的公告

成发科技:关于公司实际控制人变更有关事项的公告

中航动力:关于公司实际控制人变更有关事项的公告

【化工】

国发股份:关于获得 GMP 证书的公告

沧州大化:关于股票可能被实施退市风险警示的第三次提示性公告

宝莫股份:关于公司高管增持公司股份的公告

司尔特:关于获得发明专利证书的公告

回天新材:关于收到政府 2015 年科技项目补助的公告

三友化工:拟定增募资 18 亿元加码主业

【机械设备】

全柴动力:关于股东权益变动的提示性公告

中联重科:关于子公司收购湖南宁乡仁和垃圾综合处理有限公司的公告

新日恒力:关于第二大股东终止转让公司股份的公告

佳士科技:关于签订《合作协议书》暨对外投资的公告

巨力索具:关于取得实用新型专利证书的公告

华东数控:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

冀凯股份:关于控股股东协议转让公司部分股份完成过户登记的公告

中联重科:拟 7500 万元收购垃圾综合处理公司

兰石重装:股东金石投资拟减持至多 2% 股份

【计算机】

易华录:重大工程预成交公告

佳都科技:关于全资子公司项目中标及预中标公告

荣之联:关于收购安徽朗坤物联网有限公司部分股权并增资的公告

英飞拓:关于实际控制人转让公司股东 JHLINFINITELLC 部分股份收益权的公告

【建筑材料】

海南瑞泽:关于股东减持公司股份的公告

青龙管业:关于获得实用新型专利证书的公告

旗滨集团:关于公司与控股股东签署财务资助协议的关联交易公告

*ST 狮头:控股股东拟协议转让控股权

【建筑装饰】

江河创建:关于重大工程中标的公告

全筑股份:关于公司非公开发行股票获得证监会受理的公告

东华科技:关于非公开发行股票申请材料获中国证监会受理的公告

柯利达:3 日复牌 拟逾 1.6 亿并购拓展产业链

葛洲坝:拟 30 亿设立海外投资公司

【交通运输】

澳洋顺昌:第二次解锁限制性股票上市流通提示性公告

万林股份:拟定增募资 8.9 亿元加码主业

【农林牧渔】

升华拜克:关于公司股票复牌的提示性公告

正邦科技:非公开发行股票复牌公告

新中基:关于管理层再次增持公司股份的公告

正邦科技:拟定增 24 亿元 发展现代农业综合服务

【汽车】

广汇汽车:关于未能达成收购武汉康顺汽车服务有限公司合同的公告

模塑科技:关于收购沈阳精力机械有限公司部分资产暨关联交易公告

鸿特精密:关于配股申请获得中国证监会行政许可申请受理的公告

联明股份:控股股东提议年报 10 转 10 并派现

【轻工制造】

帝龙新材:关于股东签署一致行动协议书的公告

帝龙新材:实际控制人及其一致行动人未来减持计划及承诺的公告

美盈森:关于子公司获得牧田公司产品包装供应资质的公告

华源包装:关于部分募投项目变更的公告

【商业贸易】

新华都:关于收到厦门证监局行政监管措施决定书公告

商业城:关于资产被法院冻结的公告

东百集团:关于控股子公司收购西藏红坤资本管理有限公司 88% 股权的公告

友阿股份:关于控股子公司收到政府补助的公告

【食品饮料】

华润啤酒:拟 16 亿美元收购雪花啤酒 49% 股权

【通信】

金亚科技:关于重大合同履行完毕的公告

宜通世纪: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

奥维通信:拟 18.6 亿元收购移动游戏公司

【休闲服务】

全新好:关于对深圳德福联合金融控股有限公司认缴首期增资款的公告

全新好:关于完成对上海量宽信息技术有限公司增资的公告

世纪游轮:重大资产重组事项获证监会通过

【医药生物】

莱茵生物:关于获得技术改造专项资金批复的公告

安科生物:关于公司限制性股票激励计划第三个解锁期解锁条件成就的公告

安科生物:关于回购注销部份限制性股票的减资公告

花园生物:关于持股 5% 以上股东减持股份的公告

博雅生物:关于于都博雅单采血浆有限公司取得单采血浆许可证的公告

昆药集团:关于投资设立昆药集团北美药物研发中心的公告

昆药集团:关于袁平东先生辞去董事长职务及选举汪思洋先生为新一任董事长的公告

中国医药:关于子公司药品临床试验批件的提示性公告

翰宇药业:关于获得盐酸维拉帕米缓释片临床批件的公告

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

ST 生化:关于廉江双林单采血浆有限公司取得单采血浆许可证的公告

九芝堂:关于子公司获得药品 GMP 证书的公告

通策医疗:关于关联方杭州隐秀美容医疗管理有限公司为杭州口腔医院有限公司提供品牌授权及咨询管理服务的关联交易公告

【银行】

光大银行:中海集团合计持股比例增至 5.039%

【有色金属】

东方钽业:关于控股股东签署股权转让协议的公告

刚泰控股:关于向广州市优娜珠宝首饰有限公司增资的公告

【综合】

中国宝安:关于发行股份购买资产暨关联交易之限售股份上市流通的提示性公告

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