

# 晨会纪要(2016年03月11日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

【宏观策略】 新三板日报（股转指挥棒转向 各大券商选择缩量保质）

## 财经要闻：

1. 习近平：扎实推进生态环境保护加强民族地区基础设施建设
2. 李克强：加强新疆基础设施建设更好发挥新疆建设兵团作用
3. 中国2月CPI 高企压制货币政策空间财政将持续发力
4. 发改委副主任：重点培育五大产业 规模突破十万亿
5. 发改委：国家级新区成为引领经济增长新引擎
6. 发改委：重点培育五大产业 规模突破十万亿
7. 亚洲合作对话第14次外长会召开
8. 空客A330宽体飞机完成和交付中心项目顺利开工
9. 遏制铁矿石期货交易过热大商所打出风控组合拳
10. 国家电网董事长：加快中国能源互联网建设严控东中部煤电
11. 最严互联网金融信披制度将出台 P2P 至此“全裸”出境
12. 25家房企2月销售额同比翻番均价升幅亦超一成
13. 全国首付贷规模约50亿北上深集体摸底整治
14. 中国中车斩获最大单出口发达国家地铁项目
15. 万钢：促进科技领域军民融合
16. 调整重组将成国企改革发展中枢
17. 欧央行下调三大利率扩大月度QE规模
18. 沪指收盘下挫2%险守2800点技术调整压力大
19. 恒指冲高回落小幅收跌连挫四日 九龙仓集团跌近6%领跌蓝筹
20. 美股经历大幅震荡，基本收平

## 公司公告

## 分析师

何筱微  
SAC 执业证书编号：S0910510120001  
hexiaowei@huajinsec.com  
021-20655618

## 报告联系人

盖斌赫  
gaibinhe@huajinsec.com  
021-20655584

## 国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深300	3013.15	-1.91%
上证综指	2804.73	-2.02%
深证综指	1688.97	-1.43%
恒生指数	19984.42	-0.06%
中小板指数	6159.34	-1.34%
创业板指数	1936.97	-1.72%
新三板做市指数	1221.23	0.05%

## 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
餐饮旅游(中信)	1.2%	-22.5%	29.2%
通信(中信)	0.8%	-28.9%	12.0%
计算机(中信)	0.4%	-37.9%	-13.9%
传媒(中信)	0.3%	-35.0%	-22.9%
轻工制造(中信)	0.2%	-26.5%	9.5%

## 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
煤炭(中信)	-7.4%	-8.9%	-17.6%
房地产(中信)	-5.8%	-22.3%	7.3%
有色金属(中信)	-5.0%	-16.2%	-14.7%
非银行金融(中信)	-3.6%	-20.5%	-31.0%
国防军工(中信)	-3.2%	-28.9%	-13.2%

## 【行业公司评论】

### 新三板日报（股转指挥棒转向 各大券商选择缩量保质）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

#### 投资要点

**【每日做市概况】**（1）3月11日做市商情况变动：银河证券后续加入为富电绿能（430087.OC）提供做市服务、民生证券后续加入为新眼光（430140.OC）、璟泓科技（430222.OC）、兴竹信息（430253.OC）、凌志环保（831068.OC）、赞普科技（831405.OC）提供做市服务、海通证券后续加入为七维航测（430088.OC）、斯达科技（430737.OC）提供做市服务、开源证券后续加入为智华信（831802.OC）提供做市服务、西部证券后续加入为网高科技（831940.OC）提供做市服务、浙商证券后续加入为建科股份（834049.OC）提供做市服务、国信证券后续加入为浙商创投（834089.OC）提供做市服务、中泰证券后续加入为民正农牧（832132.OC）提供做市服务、华泰证券后续加入为领信股份（831129.OC）提供做市服务（2）3月11日由协议转为做市的挂牌公司：中创股份（831413.OC）、富岛科技（831814.OC）、宁夏新龙（832038.OC）、恒源食品（832783.OC）、江川金融（834096.OC）、东方网（834678.OC）、墨麟股份（835067.OC）。截至3月10日，做市商数目超过6家的公司有507家占做市公司总数的36.81%，其中有70家公司做市商数量超过11。3月10日，三板做市收于1221.23点，上涨0.05%。涨跌幅方面，金和网络上涨14.23%，收于14.45，位列做市板块每日涨幅榜首；环球矿产上涨14.11%，收于3.80，中润油上涨11.68%，收于4.40。做市涨幅排名前十的股票有1家为首日做市。

**【每日挂牌公司情况】**3月10日新增挂牌企业29家，其中信息科技行业挂牌企业11家，工业行业挂牌企业7家，其他类11家。

**【每日投资机会】**朗悦科技（831322.OC）、飞博共创（834617.OC）、汉唐咨询（836204.OC）、凯德自控（430592.OC）、领先环保（833439.OC）、兴竹信息（430253.OC）等发布重点公告。

#### 【财经要闻】

股转指挥棒转向 各大券商选择缩量保质

风险提示:系统性风险

## 【财经要闻】

### 1.习近平：扎实推进生态环境保护加强民族地区基础设施建设

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平在青海代表团参加审议。针对青海工作，习近平强调指出，要深入贯彻落实国家主体功能区规划，扎扎实实推进生态环境保护，扎扎实实推进脱贫攻坚，扎扎实实推进民族地区发展。在生态环境保护建设上，一定要树立大局观、长远观、整体观，坚持保护优先，坚持节约资源和保护环境的基本国策，像保护眼睛一样保护生态环境，像对待生命一样对待生态环境，推动形成绿色发展方式和生活方式。要搞好中国三江源国家公园体制试点，统筹推进生态工程、节能减排、环境整治、美丽乡村建设，筑牢国家生态安全屏障。

### 2.李克强：加强新疆基础设施建设更好发挥新疆建设兵团作用

中共中央政治局常委、国务院总理李克强在新疆代表团参加审议。听了代表们的发言后，李克强表示，完全赞成张德江委员长所作的全国人大常委会工作报告，去年全国人大常委会工作卓有成效。他说，新疆在国家大局中具有重要战略地位。要按照党的十八大以来以习近平同志为总书记的党中央根据新形势对新疆工作作出的全面部署，继续用推动发展夯实长治久安基础。优化产业结构，发展农业、纺织、旅游等特色产业，提高非资源产业比重，打造对内对外开放“窗口”。继续把改善民生作为政府工作中心任务。加强基础设施建设，解决好就业、教育等民生问题，增加群众收入。继续全力维护民族团结这个长治久安的“生命线”。更好发挥新疆生产建设兵团重要作用，推动各民族共同团结奋斗、共同繁荣发展。

### 3.中国2月CPI高企压制货币政策空间财政将持续发力

中国2月CPI同比涨幅2.3%，自2015年8月以来再度回到“2时代”，并创下2014年7月以来新高，前值1.8%，预期1.9%；PPI降幅继续缩窄至4.9%，连降48个月，前值降5.3%，预期降4.8%。CPI意外高企，压制货币政策空间财政将持续发力。

### 4.发改委副主任：重点培育五大产业 规模突破十万亿

发改委副主任林念修带队赴北京中关村调研“双创”和战略性新兴产业发展工作。林念修在调研中指出，“十三五”时期战略性新兴产业将作为重要任务和大事来抓，要重点培育形成以集成电路为核心的新一代信息技术产业、以基因技术为核心的生物产业以及绿色低碳、高端装备与材料、数字创意等突破十万亿规模的五大产业。要以大企业为重要支撑，加快双创平台建设，打造众创空间，深入推进双创工作。

#### 5.发改委：国家级新区成为引领经济增长新引擎

发改委发布消息称，截至目前，国家级新区数量增加到 17 个，其中东部地区 7 个，中部地区 1 个，西部地区 6 个，东北地区 3 个。下一步，发改委将会同有关方面，加强统筹指导和制度供给，进一步增强新区内生发展动力，推动新区形成你追我赶、竞相发展局面，努力把新区打造成为引领经济发展新常态、贯彻落实发展新理念的重要平台，为应对经济下行压力、推进供给侧结构性改革、促进经济迈向中高端水平作出新贡献。

#### 6.发改委：重点培育五大产业 规模突破十万亿

据发改委网站 10 日消息，为做好一季度经济形势调研，3 月 8 日上午，林念修副主任带队赴北京中关村调研“双创”和战略性新兴产业发展工作，实地考察了百度公司人工智能、自动驾驶汽车、大数据，二十一世纪空间技术应用公司卫星遥感应用、空间信息服务，博奥生物集团公司生物芯片、基因检测等发展情况，并与企业负责人就企业生产经营、未来发展规划以及有关政策建议进行了深入交流座谈。林念修在调研中指出，加快发展战略性新兴产业是实施创新驱动发展战略的先导力量，既能创造新供给、提供新服务，又能培育新消费、满足新需求，是实施供给侧结构性改革的重要举措，也是“补短板”的重要内容。“十三五”时期战略性新兴产业将作为重要任务和大事来抓，要重点培育形成以集成电路为核心的新一代信息技术产业、以基因技术为核心的生物产业以及绿色低碳、高端装备与材料、数字创意等突破十万亿规模的五大产业。要进一步完善产业政策环境，提高供给体系质量和效率，推动新兴产业供给和需求的有效衔接。要围绕看的准、有机遇的重点技术和产业领域，加大支持力度，尽快实现突破。要以大企业为重要支撑，加快双创平台建设，打造众创空间，深入推进双创工作。

#### 7.亚洲合作对话第 14 次外长会召开

亚洲合作对话(ACD)第 14 次外长会 10 日在泰国曼谷举行，中国外交部副部长刘振民代表王毅外长出席。据新华网消息，刘振民在会上表示，ACD 是目前唯一面向全亚洲的官方对话与合作机制，旨在促进泛亚交流与合作。ACD 成立 14 年来不断发展壮大，为增进亚洲各国间了解、合作与友谊发挥了积极作用。中方高度重视并积极参与 ACD 合作与对话进程，支持全面加强 ACD 机制能力建设，进一步推动 ACD 务实合作，更好服务于亚洲地区发展和一体化进程。中方欢迎尼泊尔成为 ACD 第 34 个成员国。

#### 8.空客 A330 宽体飞机完成和交付中心项目顺利开工

据工信部网站 10 日消息，日前，空客 A330 宽体飞机完成和交付中心项目（简称“A330 项目”）在天津市空港经济区顺利开工，相关领导出席开工仪式。A330 项目由空中客车中国有限公司和天津中天航空工业投资有限公司（中方联合体投资公司）联合投资建设，项目位于目前的空客 A320 系列飞机总装线厂区附近，一期工程包括飞机机库、喷漆车间等建设，投资额约为 19.5 亿元，建成后将负责完成 A330 系列飞机客舱内饰装配、喷漆、发动机试车、飞机试飞和交付等工作。同时，该项目还将对空客天津交付中心进行扩建，使其能够同时满足 A320 和 A330 飞机交付任务的需求。A330 项目是空客在欧洲以外的首个宽体飞机合作项目，合作期限十年，自 2017 年 9 月至 2027 年底，预计 2017 年第一架“天津产”A330 飞机将向客户交付，2018 年可达到月产 2 架的稳定生产速率，届时天津将成为继法国图卢兹、德国汉堡和美国西雅图之后，全球第四个同时生产单通道和双通道飞机的城市。

#### 9.遏制铁矿石期货交易过热大商所打出风控组合拳

针对近期铁矿石期货价格波动较大、换手率较高的情况，大商所昨日发出通知称，自 3 月 14 日起，铁矿石品种同一合约当日先开仓后平仓交易不再减半收取手续费，手续费标准恢复至成交金额的万分之 0.6。这也是在前一交易日交易所采取了提高铁矿石期货合约涨跌停板幅度、提高最低交易保证金之后，继续打出的风控“组合拳”。大商所新闻发言人接受证券时报记者采访时表示，这些举措是为了提高市场抗风险能力，及早防范交易过热、防控潜在市场风险。

#### 10.国家电网董事长：加快中国能源互联网建设严控东中部煤电

3 月 10 日，全国政协委员、国家电网公司董事长、党组书记刘振亚作题为《构建全球能源互联网 推动能源清洁绿色高效发展》的发言。刘振亚建议将加快我国能源互联网建设，推动构建全球能源互联网，纳入“十三五”“十四五”国家战略重点。一是加快各级电网建设。

重点加快特高压骨干网架和配电网建设。力争到 2020 年国家电网形成东部、西部两个同步电网，到 2025 年形成一个同步电网，基本建成我国能源互联网。二是大规模开发清洁能源。推进西南水电、西部北部风电、太阳能发电集约化开发和大规模外送。力争到 2025 年我国水电、风电、太阳能发电装机分别超过 4 亿、5.6 亿、6 亿千瓦。三是严格控制东中部煤电。四是推动构建全球能源互联网。

#### 11.最严互联网金融信披制度将出台 P2P 至此“全裸”出镜

3 月 10 日，对 P2P 来说，是全行业不平静的一天。一份事关互金信息披露的重要文件，即《互联网金融信息披露》（初稿），搅动了行业神经。该规范针对个体网络借贷、互联网非公开股权融资和互联网消费金融从业机构的信息披露标准进行了单独要求。此次《规范》被业内称之为最严互联网金融信息披露制度。据了解，P2P 平台要详细披露公司信息、平台运营信息（每天至少更新 21 项运营信息），同时还要对借款项目、借款人、借款机构的信息进行披露。而这些信息需要在中国互联网金融协会指定方式及渠道全部披露，包括相关网站、互联网平台、手机 App、微信公众号、微博及中国互联网金融协会指定方式及渠道。初稿形成正式文件并发布的时间目前并不确定，业内人士普遍认为，该《规范》于中国互联网金融协会正式在上海挂牌当日，即 3 月 25 日发布的可能性并不大。

#### 12.25 家房企 2 月销售额同比翻番 均价升幅亦超一成

3 月 10 日，中原地产研究部发布的最新数据显示，公布 2 月销售业绩的 25 家房企合计销售额高达 891.15 亿元，同比涨幅高达 109%，销售面积同比涨幅为 88%。同时，销售均价也上行明显，25 家房企合计销售均价高达 1 万元/平方米，同比涨幅达到了 12.2%。其中，除个别企业因战略扩张到二三线城市而减低均价外，有 18 家房企在 2 月均实现了量价上涨。

#### 13.全国首付贷规模约 50 亿 北上深集体摸底整治

在去库存、降首付比例等房地产行业大背景下，首付贷因存在杠杆资金的原理被看做市场风险点之一。继深圳、广州等地监管部门开始对首付贷展开摸底情况之后，短短几日，首付贷再次被围追堵截。3 月 9 日上海市互联网金融行业协会正式启动摸底调查行动，并向会员单位下发相关通知，要求反馈与首付贷相关单位的名称、数量、产品模式以及涉及金额，掌握真实情况以及存在的问题。早在 3 月初，深圳就对小贷公司、P2P 等为购房者发放首付款进行排查，并将待情况摸清之后，出台强制性措施，对互联网金融平台、小贷公司此类业务进行规范。排查过程中，大量市场机构做出回应，部分涉及首付贷资金的 P2P 产品以及此前提供大量首付贷资金的中介公司也已纷纷告停该业务。开年以来，首付贷便站在舆论的风口之上，据悉，截至目前，全国首付贷体量大约为 50 亿元。

#### 14.中国中车斩获最大单出口发达国家地铁项目

我国高端装备“走出去”再获重要突破。从中国中车股份有限公司了解到，美国芝加哥当地时间 3 月 9 日，芝加哥交通管理局（CTA）发布公告，中国中车旗下四方股份公司中标芝加哥 846 辆、金额总计 13 亿美元的地铁车辆项目。这是中国轨道交通装备企业向发达国家出口的最大地铁车辆项目。

#### 15.万钢：促进科技领域军民融合

科技部部长万钢 10 日在十二届全国人大四次会议新闻中心举行的记者会上表示，科技领域的军民融合目前有一些不够协调、连通不畅的问题，将从航天、潜海、超算、信息技术应用等进行统筹布局，共同谋划。万钢称，已经有很多民营企业参与了国防装备的研究和采购，未来要从科研设施的互通互用来促进军民融合，通过人才培养促进军民融合。“科学探索实际上没有军用、民用之分，而是用在什么地方，怎么样使它更好地发挥效率。”万钢说。

#### 16.调整重组将成国企改革发展中枢

今年政府工作报告提出，大力推进国有企业改革，今明两年，要以改革促发展，坚决打好国有企业提质增效攻坚战。“供给侧发力必须加快结构性改革，结构性改革中，国有企业改革的推行更是当务之急。”全国政协委员、经济学家厉以宁 10 日在全国政协十二届四次会议第二次全体大会上发言时表示，结构调整必须同结构性改革紧密地结合在一起，结构调整的主要任务是资源配置的合理化、高效化。

#### 17.欧央行下调三大利率扩大月度 QE 规模

周四（3 月 10 日），欧央行宣布，下调三大利率，扩大月度 QE 规模和范围，并启动新的定向长期再融资操作（TLTRO II）。欧央行下调主要再融资利率 5 个基点至 0.00%，下调隔夜贷款利率 5 个基点至 0.25%，下调隔夜存款利率 10 个基点至 -0.4%，3 月 16 日起生效。扩大月度 QE 规模至 800 亿欧元，并将扩大 QE 范围，包括非银行企业债券，4 月起生效。欧洲央行还发布新的定向长期再融资操作（TLTRO II），期限为 4 年，从 2016 年 6 月开始实施。

#### 18.沪指收盘下挫 2%险守 2800 点技术调整压力大

A 股尾盘跳水金融股跌幅扩大，沪指收盘下挫 2%险守 2800 点，两市成交量明显缩减。存量资金博弈，股指短期技术性调整压力加大。盘面热点匮乏，金融、煤炭、房地产、军工板块抛售承压，跌幅靠前。

#### 19.恒指冲高回落小幅收跌连挫四日 九龙仓集团跌近 6%领跌蓝筹

周四，恒指小幅高开，经高位徘徊后，尾盘震荡下跌，收跌 0.06%报 19984.42 点，连跌四日。恒生国企指数跌 0.25%报 8420.14 点，恒生红筹指数报 3614.74 点，跌 0.35%。大市成交 542.46 亿港元。恒生能源、综合、金融板块翻红上涨，原材料、地产建筑等板块下挫。蓝筹股跌多涨少，香港零售业疲弱。

#### 20.美股经历大幅震荡，基本收平

美股在经历了大幅震荡后基本收平，油价下滑拖累能源板块走低。欧洲央行早间宣布刺激措施后，市场担心货币政策能否奏效。截止收盘，标普 500 指数收涨 0.31 点，涨幅 0.02%，报 1989.57 点。道琼斯工业平均指数收跌 5.23 点，跌幅 0.03%，报 16995.13 点。纳斯达克综合指数收跌 12.22 点，跌幅 0.26%，报 4662.16 点。

## 【公司公告】

### 【晚间资讯】

#### 【采掘】

准油股份:关于公司实际控制人及其一致行动人放弃增持公司股份的公告

陕西煤业:关于与陕西煤业化工集团有限责任公司签订资产转让意向协议的公告

\*ST 百花:控股股东六师国资公司披露增持计划

#### 【传媒】

上海钢联:关于控股子公司钢银电商股票发行新增股票将在全国股份转让系统挂牌并公开转让的公告

\*ST 松辽:14 日起撤销退市风险警示更名“松辽汽车”

#### 【电气设备】

中利科技:关于延长公司实际控制人增持公司股份计划时限的公告

正泰电器:关于公司本次交易摊薄即期回报及填补回报措施的公告

向日葵:关于注销公司全资子公司的公告

中电鑫龙:关于全资子公司收到中标通知书的公告

东方日升:关于控股公司通过高新技术企业复审的公告

科泰电源:关于发起人股东追加锁定承诺股份上市流通的提示性公告

长园集团:关于公司非公开发行股票获得证监会受理的公告

恒顺众昇:获城投金控增持 1.51%股份

#### 【电子】

金安国纪:关于终止重大资产重组事项暨复牌的公告

思创医惠:关于持股 5%以上股东股份变动的提示性公告

深天马 A:关于受让广东聚华印刷显示技术有限公司 34%股权的公告

长盈精密:关于公司产品通过 CRCC 认证的公告

同方国芯:11 日复牌 拟投集成电路产业链公司

#### 【房地产】

天宸股份:关于子公司对外投资合伙企业的公告

#### 【国防军工】

四创电子:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案

四创电子:员工持股终止的公告

#### 【化工】

银禧科技:关于控股子公司东莞市银禧光电材料科技股份有限公司新设全资子公司完成工商登记的公告

银禧科技:关于参股公司兴科电子签署重大经营性租赁合同的公告

宝通科技: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

上海新阳:关于转让孙公司股权的公告

上海新阳:关于对外投资设立合资公司的公告

上海新阳:关于对外投资暨对子公司增资的公告

大名城:关于控股股东及其一致行动人增持股份计划公告

天茂集团:拟定增募资 95 亿元加码保险业务

大名城:控股股东拟增持不少于 2% 股份

上海家化:年报拟 10 派 9.9 元

#### 【机械设备】

智度投资:关于第一大股东增持股份的公告

中国中车:海外项目中标公告

润邦股份:拟 2.74 亿元收购环保公司股权

#### 【计算机】

长城电脑:关于本次交易股票摊薄即期回报及填补措施的公告

久其软件:关于投资设立商业保理公司的公告

久其软件:关于全资子公司对外投资暨关联交易的公告

天玑科技:关于回购注销未达到股权激励计划规定的首期授予限制性股票第三期及预留部分第二期解锁条件已授予未解锁的限制性股票的公告

天玑科技:2016 年限制性股票激励计划(草案)

汉鼎股份:关于设立全资子公司浙江汉鼎宇佑资本管理有限公司的公告

卫宁健康:关于对外投资设立全资子公司卫宁互联网科技有限公司的公告

#### 【家用电器】

银河电子:关于非公开发行股票认购对象穿透后涉及认购主体数量说明的公告

秀强股份:关于参与设立教育产业基金完成工商注册登记的公告

#### 【建筑材料】

恒通科技:关于投资设立子公司的公告

#### 【建筑装饰】

同力水泥:关于中国证监会受理公司非公开发行股票申请的公告

中衡设计:关于中止审查非公开发行股票申请文件暨申请恢复审查的提示性公告

中钢国际:关于重大资产重组业绩承诺实现情况说明的公告

云投生态:关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补回报措施的公告

中国电建:共同投资设立公司涉及的关联交易事项公告

东南网架:关于重大工程预中标的公告

#### 【交通运输】

怡亚通:关于向全资子公司上海深怡供应链管理有限公司增加投资的公告

怡亚通:关于向全资子公司天津怡亚通企业管理有限公司增加投资的公告

怡亚通:关于公司控股子公司与银行合作 O2O 金融业务的公告

怡亚通:关于投资设立深度供应链子公司的公告

海峡股份:关于参股设立南华财产保险股份有限公司的公告

海峡股份:拟投资参股设立财产保险公司

#### 【农林牧渔】

安琪酵母:年报拟 10 转 15 派 3

#### 【汽车】

福田汽车:非公开发行限售股上市流通公告

斯太尔:关于全资子公司取得军工三级保密资格的公告

联明股份:关于参股公司江苏北人挂牌新三板的公告

银轮股份:拟定增 10 亿元 发展新能源车领域等

#### 【轻工制造】

\*ST 美利:关于申请撤销公司股票交易退市风险警示的公告

ST 宜纸:关于全资子公司注册成立的公告

丰林集团:重组拟 5.38 亿并购加码人造板产业

宜华木业:再获控股股东增持 613 万股

#### 【商业贸易】

商业城:关于公司股票可能被实施退市风险警示的第二次提示性公告

宏图高科:关于控股子公司万威国际的提示性公告

金谷源:股东减持股份公告

翠微股份:关于投资认购华宏翠微宏益二期私募基金份额的公告

厦门国贸:关于与中国建设银行股份有限公司厦门市分行签订战略合作协议的公告

新华都:被证监会立案稽查

#### 【食品饮料】

重庆啤酒:出售资产公告

承德露露:关于与万向财务有限公司签订《金融服务框架性协议》的关联交易公告

煌上煌:关于对<限制性股票激励计划>未解锁激励股份回购注销的公告

#### 【通信】

金亚科技:关于银川圣地与 leSF 联合建立电子竞技学院的公告

鑫茂科技:关于非公开发行股份解除限售的提示性公告

#### 【休闲服务】

国旅联合:关于签订中国电子竞技嘉年华合作协议书的公告

北京文化:关于公司限制性股票激励计划第一个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告

大连圣亚:关于增加公司全资子公司注册资本的公告

大连圣亚:关于投资成立全资子公司的公告

#### 【医药生物】

丰原药业:关于股权收购暨关联交易公告

奥瑞德:关于计提资产减值准备的公告

奥瑞德:关于投资设立产业并购基金暨关联交易的公告

瑞康医药: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

爱尔眼科:关于参与投资深圳市达晨创坤股权投资企业(有限合伙)的公告

爱尔眼科:关于回购注销部分已授予限制性股票的公告

誉衡药业:关于控股子公司获得 GMP 证书的公告

长春高新:年报拟 10 派 8 元

博腾股份:拟定增 20 亿元 投入医药项目等

#### 【银行】

浦发银行:拟向国际集团定增募资 148.3 亿元

#### 【综合】

山水文化:关于公司股票可能被实施退市风险警示的第二次提示性公告

### 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