

# 晨会纪要(2016年03月22日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报 (“新三板” 股权质押受青睐 银行仍占主导权)
- 【公司评论】 南京熊猫：工业自动化装备增长迅速，关注 CEC 资产注入
- 【公司评论】 合众思壮：北斗移动互联和高精度业务高速增长

## 财经要闻：

1. 习近平：加快构建中国尼泊尔自由贸易区
2. 李克强：使人民币汇率在合理均衡水平上保持稳定
3. 央行澄清“周小川鼓励储蓄入市”是曲解和误读
4. 刘鹤部署发改委改革工作：上半年要及时出手
5. 上海进一步降低社保费率水平涉及三大险种
6. 016 年全国风电开发建设总规模 3083 万千瓦
7. 商务部：对欧委会提议加快钢铁产业调查表示忧虑
8. \*ST 博元因重大信披违法被终止上市
9. 2016 年博鳌亚洲论坛：新活力与新愿景
10. 阿里巴巴 2016 财年电商交易额突破 3 万亿元
11. 工信部：不存在 TD-SCDMA 投入 2000 亿打水漂
12. 工信部正抓紧编制“中国制造 2025” 配套规划
13. 央行等五部委发布金融支持养老服务业加快发展指导意见
14. 泽熙投资多位高管集体离职
15. 高现价产品存续期 3 年变 5 年险企吸金能力遇“紧箍咒”
16. 环保部副部长黄润秋：鼓励各类投资进入环保市场
17. 苹果春季发布会：推 4 英寸小屏手机 Apple Watch 降价
18. A 股大涨逾 2% 收复三千大关日线七连阳确立中级反弹
19. 恒指收涨 0.06% 港交所领涨蓝筹股
20. 美国股市收盘小幅走高，电讯板块领涨

## 重点公告：

- 亿晶光电:年报拟 10 转 10 派 0.2
- 陆家嘴:拟 10 送 8 派 5.08
- 雅戈尔:再获控股股东增持 1100 万股
- 武汉控股:重组拟 44 亿元收购资产完善产业链布局
- 迪森股份:拟 7.35 亿元收购资产 完善天然气业务
- 坚瑞消防:22 日复牌 拟 52 亿元收购锂电企业

## 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%
沪深 300	3249.44	2.44%
上证综指	3018.80	2.15%
深证综指	1886.37	2.68%
恒生指数	20684.15	0.06%
中小板指数	6801.93	2.56%
创业板指数	2227.03	2.26%
新三板做市指数	1239.17	0.56%

## 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	11.5%	-34.5%	-21.7%
传媒(中信)	9.8%	-30.9%	-21.8%
通信(中信)	7.6%	-26.4%	4.8%
电力设备(中信)	7.3%	-25.4%	-5.8%
电子元器件(中信)	7.1%	-24.8%	-1.2%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
银行(中信)	1.2%	-8.9%	-1.6%
食品饮料(中信)	2.2%	-16.6%	-2.4%
交通运输(中信)	3.7%	-28.3%	-20.8%
电力及公用事业(中信)	3.9%	-25.5%	-21.2%
煤炭(中信)	3.9%	-11.2%	-22.9%

【行业公司评论】

新三板日报 (“新三板”股权质押受青睐 银行仍占主导权)

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1)3月22日做市商情况变动:东吴证券后续加入为利隆媒体(833366.OC)、保丽洁(832802.OC)提供做市服务,长江证券、中信证券后续加入为合力亿捷(833629.OC)提供做市服务,天风证券后续加入为尚水股份(430080.OC)提供做市服务,东莞证券后续加入为蓝山科技(830815.OC),宏源药业(831265.OC)提供做市服务,西部证券后续加入为威控科技(430292.OC)提供做市服务,东北证券后续加入为同禹药包(835265.OC)提供做市服务,中山证券后续加入为恒福股份(832453.OC)提供做市服务。(2)3月22日由协议转做市的公司:财人汇(835759.OC)、华多科技(834567.OC)、宏力能源(832556.OC)。截至3月21日,做市商数目超过6家的公司有520家占做市公司总数的37.14%,其中有71家公司做市商数量超过11。3月21日,三板做市收于1239.17点,上涨0.56%。涨跌幅方面,爱迪新能上涨22.22%,收于5.50,位列做市板块每日涨幅榜首;良晋电商上涨13.48%,收于16.00,海思堡上涨12.50%,收于2.25。做市涨幅排名前十的股票无首日做市。

【每日挂牌公司情况】3月21日新增挂牌企业33家,其中信息科技行业挂牌企业8家,工业行业挂牌企业9家,其他类16家。

【每日投资机会】赛科科技(834722.OC)、上海众幸(835849.OC)、恒福股份(832453.OC)、建科股份(834049.OC)、埜琦鑫华(831182.OC)、德固特(835825.OC)、恒福股份(832453.OC)、金锐同创(834046.OC)、倚天股份(430301.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

“新三板”股权质押受青睐 银行仍占主导权

风险提示:系统性风险

南京熊猫:工业自动化装备增长迅速,关注CEC资产注入

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

事件:2015年公司实现收入、利润和扣非后归属上市公司固定净利润分别为36.13亿元/1.89亿元/1.09亿元,同比分别增长3.61%/-5.30%/9.91%。EPS为0.16元。

点评:

产品收入增速分化明显:工业自动化装备和轨道交通产品分布增长25%和49%,数码产品和注塑产品分别同比下滑9%和10%。前者由于南京地区液晶生产线和轨交智能系统业务增加,后者由于深圳地区平板电脑市场竞争激烈及海外市场不景气。公司已经根据下游行业景气度积极调整业务结构,我们认为增速分化的趋势将延续。

智能手机市场竞争加剧,影响公司参股的北京索爱(BMC)效益和归属母公司净利润2500万元。固定资产增加3.58亿元,同比增长57%。

工业自动化装备能力显著提升:主营业务中电子装备收入和利润分别同比增长14.5%和14.1%,超过行业平均水平。公司主动调整业务结构,主动减少消费电子业务,毛利率相对较高的电子装备业务占比提升4.62个百分点达到49.21%,带动毛利水平提升。公司已形成以新型传感器、智能控制系统、工业机器人、自动化成套生产线为代表的智能制造装备产业体系,已具有研发机器人关键部件(机器人控制器、伺服驱动系统)的技术基础,1.4m/6kg工业机器人设计不断完善,产品性能进入国内同类产品的前列。工厂自动化及智能化产品配套能力大幅提升,已具有平板显示屏生产线装备系统、玻璃基板生产线装备系统的技术和市场基础,正在积极向数字车间、智能制造系统装备、智能工厂等方向迈进。

关注CEC改革中资产注入:在中国电子信息集团积极推进集团资产证券化和业务整合的大背景下,我们认为南京熊猫有可能获得集团的优质资产注入,最有可能的是直接股东注入汉达科技的军用无线电通信对抗装备资产。并且,考虑到中电熊猫集团是直接股东的大股东,还有可能注入长江电子、科瑞达的军用电子装备资产。

我们给予公司“买入-A”的投资评级,6个月目标价为21.5元。

合众思壮:北斗移动互联和高精度业务高增长

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

事件:2015年公司实现收入和净利润分别为7.57亿元和6057万元,分别同比增长55%和51%,EPS为0.31元。

点评:

移动互联业务占比进一步提升:北斗移动互联业务在巩固禁毒领域优势的同时,在公共安全、民航等重点行业发展全面解决方案能力,取得突破性进展;受益于终端销售同比增长73%,收入占比49%,成为第一主业。

北斗高精度全产业链布局完成，应用市场培育见成效：北斗高精度和空间信息应用业务分别占比 29%和 16%，同比分别增长 38%和 48%。北斗高精度业务已形成全产业链布局，包括芯片（新一代的基带芯片在 2015 年设计完成，全面支持全星座，全频段）、算法、板卡、天线等核心技术与部件，测量测绘产品、精准农业产品、驾校产品等产品终端与高精度行业应用解决方案，以及中国精度高精度增强服务平台。随着高精度板卡产品的稳定和推广，高精度应用业务实现快速增长。精准农业业务和驾校业务均实现了一定的增长，并有进一步增长的趋势。公安行业经过前期市场培育和并购整合，收入实现了翻倍的增长。随着地理信息领域相关项目的拓展，空间数据产品销售收入实现较快的增长。尤其是面向全球同步发布了全球星基增强高精度服务“中国精度”，使我国北斗用户在无需架设基站的情况下，在全球任一地点享受便捷的亚米级、分米级和厘米级三种不同精度层级的高精度定位增强服务。空间信息应用领域上线了业内首个位置服务平台——“中国位置”，向政府、行业和大众提供基于位置的“云+端”解决方案，市场前景看好。

我们认为，公司在北斗应用领域布局领先，技术优势明显，市场开拓也很有成效，并且北斗应用市场广阔有待挖掘，公司有望延续较高增速，建议积极关注。

## 【财经要闻】

### 1. 习近平：加快构建中国尼泊尔自由贸易区

国家主席习近平 3 月 21 日在人民大会堂会见尼泊尔总理奥利。习近平强调，中尼双方要加强高层接触的政治引领作用，确保中尼关系在和平共处五项原则基础上稳步前进。希望双方推动将中国的“一带一路”倡议和“十三五”规划同尼泊尔国家重建和发展规划对接，加快构建中尼自由贸易区，推进灾后重建和产能合作。希望双方加强在道路、口岸建设等领域合作，进一步提高双方互联互通水平。中方支持两国探讨并开展长期能源合作，并愿给予必要的政策便利。双方要加强在旅游、教育、文化、青年、媒体等各领域各层面交流合作，让中尼友好的大树根深叶茂。双方要加强国际和地区层面协调，在亚洲基础设施投资银行、上海合作组织等新平台上拓展合作。中方希望尼方能从中国和印度两国发展中受益，尼泊尔稳定和发展也符合中印共同利益。尼泊尔可以成为中印之间的桥梁和纽带。愿进一步探讨开展中国、尼泊尔、印度三方合作。

### 2. 李克强：使人民币汇率在合理均衡水平上保持稳定

国务院总理李克强 3 月 21 日上午在人民大会堂会见来华出席中国发展高层论坛 2016 年年会的国际货币基金组织总裁拉加德。李克强指出，中国不赞成世界上发生“货币战”，这对世界经济的复苏有弊无利。我们也不会通过主动使人民币贬值来刺激出口，这样不利于中国经济转型升级。中国将继续推进金融市场化改革和法治化建设，坚持自主性、渐进性、可控性原则，稳步推进人民币汇率形成机制改革。根据中国经济基本面和金融稳定的需要，使人民币汇率在合理区间双向浮动，在合理均衡水平上保持基本稳定。

### 3. 央行澄清“周小川鼓励储蓄入市”是曲解和误读

央行官方微博 3 月 21 日晚间发布《央行重温周小川在 G20 上关于资本市场的论述》称，日前，有媒体称周小川希望鼓励储蓄进入股市。这是曲解和误读。2 月 G20 会议上，周小川说的是通过资本市场股本融资能够使储蓄中更大比例进行股本融资。股本投资和投资股市是不同概念，通篇讲话看不到任何“鼓励储蓄入市”的字眼。

### 4. 刘鹤部署发改委改革工作：上半年要及时出手

发改委党组副书记、副主任刘鹤近日主持召开委内改革专题会议，听取 2016 年部分重点改革任务进展情况、已出台改革方案落实情况、供给侧结构性改革方案有关情况的汇报。他强调，要确保时间进度要求，能往前排的任务要尽量往前排，上半年要及时出手，下半年要及时出台。

### 5. 上海进一步降低社保费率水平涉及三大险种

上海市人民政府新闻办公室官方微博“上海发布”3 月 21 日发布消息称，为贯彻国家关于适当调整社会保险费率等要求，上海市人民政府决定，在保障参保人员社会保险待遇水平和社保基金正常运行的前提下，进一步降低本市部分职工社会保险的费率水平。该项政策从 2016 年 1 月 1 日起实施。此次调整共涉及养老、医疗和失业保险三个险种，总体费率下降 2.5 个百分点，预计 2016 年全年可减轻企业负担约 135 亿元。目前本市职工社会保险基金收支情况较好，有一定的积累且年度有结余。这次费率的调整，不会对参保人员的养老、医疗和失业保险等各项社会保险待遇产生影响。

### 6. 2016 年全国风电开发建设总规模 3083 万千瓦

国家能源局 3 月 21 日下达 2016 年全国风电开发建设方案显示，2016 年全国风电开发建设总规模 3083 万千瓦。国家能源局表示，考虑到 2015 年吉林、黑龙江、内蒙古、甘肃、宁夏、新疆（含兵团）等省（区）弃风限电情况，暂不安排新增项目建设规模，待上述省（区）弃风限电问题有效缓解后另行研究制定。

#### 7.商务部：对欧委会提议加快钢铁产业调查表示忧虑

3 月 16 日，欧委会发布了《保持欧洲钢铁产业可持续就业和增长》的政策文件，提出欧盟将在已对进口钢铁产品采取 37 项反倾销和反补贴措施的基础上，进一步采取贸易救济措施和优先进口监管措施。商务部贸易救济调查局负责人就此发表谈话。该负责人表示，中方对于欧委会提议取消“低税率原则”，加大贸易保护的力度表示关注，特别是要修改“目标利润”的确定方法，很容易在欧盟产业未收到损害的情况下，人为地判定出损害。

#### 8.\*ST 博元因重大信披违法被终止上市

证监会新任主席刘士余上任刚刚满月，其送给 A 股市场的“满月礼”便是——力推强制退市。昨晚，上交所发布公告称，终止珠海市博元投资股份有限公司（\*ST 博元、600656）股票上市。这是 A 股市场首家因重大信息披露违法被终止上市的公司。证监会的调查显示，2011 年 4 月 29 日，公司公告控股股东华泰信泰已经履行及代付股改业绩承诺资金 3.8 亿元，但却未真实履行到位。为掩盖这一事实，公司在 2011 年至 2014 年期间，多次伪造银行承兑汇票，虚构用股改业绩承诺资金购买银行承兑汇票、票据置换、贴现、支付预付款等重大交易，并披露财务信息严重虚假的定期报告，虚增资产、收入、利润等财务信息。

#### 9.2016 年博鳌亚洲论坛：新活力与新愿景

3 月 22 日~25 日，博鳌亚洲论坛 2016 年年会将在海南博鳌召开，主题确定为“亚洲新未来：新活力与新愿景”。博鳌亚洲论坛秘书长周文重指出，2016 年年会新增的 12 场企业家对话系列活动，将分别聚焦前沿科技、先进制造、新兴产业等 12 个领域。

#### 10.阿里巴巴 2016 财年电商交易额突破 3 万亿元

阿里巴巴集团 21 日宣布，截至北京时间 21 日 14 时 58 分，该公司 2016 财年电商交易额达到 3 万亿元。阿里巴巴 2016 财年的起止时间为 2015 年 4 月 1 日至 2016 年 3 月 31 日。阿里巴巴方面在当日的发布会上称，目前达到交易额 3 万亿元，意味着阿里有望在 2016 财年超越沃尔玛，成为全球最大的零售平台。对比国家统计局此前发布的数据，3 万亿元成交额，相当于 2015 年中国社会消费品零售总额的大约 10%。

#### 11.工信部：不存在 TD-SCDMA 投入 2000 亿打水漂

3 月 21 日，工信部部长苗圩在中国发展高层论坛上表示，有报道称，TD-SCDMA 投资 2000 亿多都打了水漂，这绝对是不符合于实际的。“说 2000 亿多打了水漂了，这个绝对是不符合于实际的，”工信部部长苗圩回应，关于 TD-SCDMA，他也看到了这个报道，没有报道中说的那么严重，因为在 3G 的时候，中国 TD-SCDMA 成为世界上三大主流标准之一，“我们第一次能够跟其它两大标准在国际上站在同一个起跑线上，而且 TD-SCDMA 当初如果不搞，我们就没有今天的 4GTD-LTE，这是一个延续的发展过程。”

#### 12.工信部正抓紧编制“中国制造 2025”配套规划

工信部部长苗圩 21 日在中国发展高层论坛上表示，围绕大力实施“中国制造 2025”，工信部正在抓紧编制 11 个配套的规划，谋划未来 3-5 年工作。他表示，当前我国制造业发展已经步入爬坡过坎、由大变强的重要关口，实现中高速增长，迈向产业价值链的中高端，关键还在于结构调整的进度和成效，在于实现新旧动力的顺利转换，从根本上讲就是构建一个创新能力强、品质服务优、协作紧密、环境友好的现代产业新体系。

#### 13.央行等五部委发布金融支持养老服务业加快发展指导意见

3 月 21 日，中国人民银行、民政部、银监会、证监会、保监会联合发布关于金融支持养老服务业加快发展的指导意见。意见提出，力争到 2025 年建成与人口老龄化进程相适应的金融服务体系；推动符合条件的养老服务企业上市融资；支持成熟期的优质养老服务企业通过发行企业债等方式融资；鼓励信托公司积极开发各类附带养老保障的信托产品。

#### 14.泽熙投资多位高管集体离职

财新报道，上海泽熙投资管理有限公司（下称泽熙投资）高级研究员史振伟、研究副总监赵忆波、研究员张冰、研究部经理徐正敏、市场部副总监姚佳蓉，已于 2016 年 3 月 8 日终止在泽熙投资的任职。宁波中百（600857.SH）3 月 21 日晚间发布的 2015 年年报，披露了该公司泽熙系高管的最新动向。上述五位人士在宁波中百的任职均未结束，终止日期为 2018 年 4 月 16 日。史振伟、赵忆波、张冰，为宁波中百董事，徐正敏为监事会召集人，从 2015 年 4 月 15 日起任职；姚佳蓉是监事，从 2015 年 9 月 14 日起任职。

#### 15.高现价产品存续期 3 年变 5 年 险企吸金能力遇“紧箍咒”

保监会发布的《关于规范中短存续期人身保险产品有关事项的通知》21 日正式实施，新规进一步规范此类产品的销售运营，防范资产负债错配等引发的风险。根据通知，“中短期存续”的概念从 3 年扩大至 5 年，对于此类产品的资本约束将更严格执行，不达标的公司有 3 年过渡期。这意味着，过去用少量资本金就可以撬动大量保费的业务模式受到的制约加强，客观上促使保险行业的杠杆下降。这一新规将在何种程度上影响保险公司的保费端和投资端还有待观察。

#### 16.环保部副部长黄润秋：鼓励各类投资进入环保市场

环保部副部长黄润秋 21 日在中国发展高层论坛上说，“十三五”时期，中国将推广绿色信贷，支持设立各类绿色发展基金，通过推进 PPP、政府购买服务、第三方治理等，鼓励各类投资进入环保市场，建立健全排污权初始分配制度和交易市场。黄润秋说，“十三五”时期是中国环境保护大有作为又负重前行的关键时期，也是实现环境质量总体改善的攻坚期。要建立推动绿色发展的内生机制，形成政府、企业、公众共治的环境治理体系。

#### 17.苹果春季发布会：推 4 英寸小屏手机 Apple Watch 降价

北京时间周二（3 月 22 日）凌晨 1:00，备受关注的苹果公司 2016 年春季发布会正式举行。此次发布会，苹果公司推出了屏幕只有 4 英寸的 iPhone SE 以及新款 9.7 英寸 iPad Pro，并下调 Apple Watch 起售价至 299 美元。

#### 18.A 股大涨逾 2%收复三千大关日线七连阳确立中级反弹

券商股早盘火力全开带动 A 股直接上冲至 3028 点，午后指数一度丢失三千关口但很快被重新拉回。A 股收盘最终涨逾 2%，日线七连阳的同时，年内首次收于三千点上方，成交额亦创年内新高。沪股通当日净买入 0.84 亿，连续 12 日净流入，但较上日净流入明显减少。截止收盘，上证综指涨 2.15%报 3018.80 点；深证成指涨 2.64%报 10394.14 点。两市全天成交金额为 9024 亿元，上日为 8158 亿元。中小板指涨 2.26%；创业板指涨 2.56%；万得全 A 指数涨 2.85%。值得一提的是，沪指早盘高开留下缺口。创业板指日内完成补缺后，再度跑赢大盘。从板块来看，券商板块收盘接近涨停。申万国防军工、计算机、农林牧渔行业均录升 3%以上。概念股方面，无人机、参股金融、互联网金融、网络安全指数均涨 4%左右。

#### 19.恒指收涨 0.06%港交所领涨蓝筹股

港股恒指高开 0.32%，后走势持续宽幅震荡，截止收盘恒指涨 0.26%，报 20725.15。恒生国企指数报 8928.65 点，涨 0.51%；恒生红筹指数报 3730.51 点，跌 0.39%。大市成交 801.25 亿港元。指数板块涨跌不一，其中工业和金融业板块涨超 1%。蓝筹股涨跌交错。

#### 20.美国股市收盘小幅走高，电讯板块领涨

美国股市收盘小幅走高，电讯板块领涨，道琼斯工业指数录得七日连阳，创 1 年来最长连涨纪录。亚特兰大与旧金山联储主席称 4 月可能加息，但当日公布的数据表现不佳。截至收盘，标普 500 指数涨 0.1%或 2.20 点，报 5051.60 点；纳斯达克指数涨 0.28%或 13.22 点，报 4808.87 点；道琼斯工业平均指数涨 0.12%或 21.57 点，报 17623.87 点。

### 【重点公告】

#### 【传媒】

中文传媒:关于持股 5%以上股东之一致行动人减持公司股份的提示性公告

湖北广电:关于全资子公司投资设立湖北广电高投基金管理公司及投资基金的公告

湖北广电:关于全资子公司投资设立湖北长江星燎基金管理公司及投资基金的公告

湖北广电:关于对星燎投资有限责任公司增资的公告

#### 【电气设备】

智慧能源:关于全资子公司买卖宝存续分立暨对买卖宝进行增资的公告

欣泰电气:获创势翔投资举牌

亿晶光电:年报拟 10 转 10 派 0.2

**【电子】**

劲胜精密:关于吸收合并全资子公司的公告

宇顺电子:关于设立全资子公司暨注销公明分公司的公告

汇冠股份:关于投资设立深圳子公司的关联交易公告

**【房地产】**

海航创新:关于浙江九龙山国际高尔夫俱乐部有限公司起诉公司子公司的公告

海航创新:关于平湖九龙山游艇湾旅游置业有限公司起诉公司子公司的公告

海航创新:关于九龙山游艇俱乐部(平湖)有限公司起诉公司子公司的公告

陆家嘴:拟 10 送 8 派 5.08

**【纺织服装】**

欣龙控股:关于公司实际控制人收到中国证监会海南监管局行政监管措施决定书公告

雅戈尔:再获控股股东增持 1100 万股

**【非银金融】**

西水股份:22 日复牌 拟近 69 亿元参与天安财险增资

**【公用事业】**

京能电力:关于实际控制人企业名称及法定代表人变更的公告

福能股份:关于全资子公司与关联方签订《2016 年直接交易购售电合同》(关联交易)的公告

武汉控股:重组拟 44 亿元收购资产完善产业链布局

迪森股份:拟 7.35 亿元收购资产 完善天然气业务

\*ST 博元:将于 3 月 29 日进入退市整理期 交易 30 个交易日

**【国防军工】**

航天动力:非公开发行限售股流通上市公告

**【化工】**

国创高新:关于开展商品期货套期保值业务的公告

风神股份:关于对外投资设立全资子公司的公告

风神股份:关于公司签署《重大资产重组框架协议》暨关联交易公告

赞宇科技:年报推高送转 业绩下滑超 70%

**【机械设备】**

东杰智能:关于对外投资设立控股子公司的公告

上工申贝:关于吸收合并全资子公司上海上工蝴蝶缝纫机有限公司的公告

宝鼎科技:2016 年非公开发行股票预案

银龙股份:关于收到控股子公司现金分红款的提示性公告

坚瑞消防:22 日复牌 拟 52 亿元收购锂电企业

**【计算机】**

联络互动:关于股东股份减持计划的预披露公告

数码视讯:关于与中国移动通信有限公司签订采购协议的公告

蓝盾股份:关于全资子公司通过 CMMI5 级评估认证的公告

**【建筑装饰】**

中工国际:关于回购注销部分限制性股票的公告

美尚生态:关于取得专利证书的公告

粤水电:重大工程合同公告

**【农林牧渔】**

深信泰丰:关于重大资产重组交易对价支付完成的公告

千足珍珠:关于持股 5%以上股东短线交易的公告

**【轻工制造】**

姚记扑克:关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金摊薄即期回报及填补措施的公告

姚记扑克:关于设立上海纬景生物技术有限公司的公告

姚记扑克:关于设立上海跳刀网络科技有限公司的公告

岳阳林纸:关于与诚通财务有限责任公司签订《金融服务协议》的关联交易公告

美盈森:关于获得优必选公司产品包装供应资质的公告

美盈森:关于与深圳市国新南方知识产权研究院签订合作框架协议的公告

晨光文具:年报拟 10 转 10 派 5 元

**【食品饮料】**

汤臣倍健:关于入伙珠海广发信德国际生命科学股权投资基金(有限合伙)的对外投资公告

莲花健康:关于非公开发行股票涉及关联交易的公告

恒顺醋业:关于控股股东因误操作导致违规买卖股票的公告

**【通信】**

网宿科技:关于对香港申嘉增资以承担海外 CDN 项目中部分海外投资建设的公告

网宿科技:拟 10 股派 2 元

\*ST 元达:将撤销退市风险警示

**【休闲服务】**

张家界:拟定增募资 12 亿元打造文化旅游项目

**【医药生物】**

中源协和:关于下属公司获药物临床试验批件的公告

香雪制药:关于收购湖北天济中药饮片有限公司 55%股权的公告

香雪制药:关于子公司获得高新技术企业证书的公告

香雪制药:关于对全资子公司增资的公告

**【银行】**

浦发银行:关于发行股份购买资产之发行结果暨股本变动的公告

**【有色金属】**

东阳光科:关于下属子公司宜都东阳光化成箔有限公司转让土地使用权的公告

鹏欣资源:关于控股子公司投资设立产业投资基金暨关联交易的公告

赤峰黄金:关于股东权益变动的提示性公告

## 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