

## 晨会纪要(2016年03月29日)

## 晨会纪要

### 今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板迎来自来年报潮 监管问询重点关注 PE 机构）
- 【宏观策略】 华金策略周报 2016年03月28日-市场情绪逐步回升
- 【行业评论】 计算机：通信计算行业2月月报
- 【公司评论】 扬杰科技(300373)：2015年业绩点评：内研产品、外扩渠道

### 财经要闻：

1. 李克强：投资项目强制性评估评审一律取消
2. 李克强：严厉打击食品药品、公共安全等领域违法犯罪行为
3. 李克强：要全程监控公共资源交易
4. 李克强：今年要全面推开“双随机、一公开”监管
5. 社保基金条例施行 国资划转有法可依
6. 楼继伟：中国将推进包括个人所得税在内的税制改革
7. 国际货币基金组织与中国签署税收合作协议
8. 外汇局：没有出台任何限制购付汇的新政策
9. 总投资240亿美元 首个自主存储器基地在武汉启动
10. 稳增长成效初显 预计首季GDP增速6.7%
11. 低速电动车市场陆续破冰
12. 可再生能源发电享有最高优先调度等级
13. 石化行业“十三五”系列规划下月发布，优先发展化工新材料和专用化学品
14. 多地出台楼市调控新政
15. 发改委：1-2月全国固定资产投资增10.2%
16. 1-2月全国新开工项目4.28万个 同比增1.52万个
17. 山东疫苗案掀起整治风暴，多家上市公司卷入或被重罚
18. 新三板迎史上最严年报季：9家企业30项问题遭问询
19. 金融股护盘乏力 沪指冲高回落跌0.73%创业板跌0.74%
20. 美国三大股指收盘窄幅波动，投资者等待耶伦讲话

### 重点公告：

- 苏州固锴:一季报业绩预增250%至300%
- 新宝股份:定增10亿元 投向智能家居电器等
- 钱江摩托:控股股东拟公开转让29.77%股权 29日复牌
- 华润万东:旗下万里云获阿里健康增资2.25亿元
- 吉林敖东:拟斥资至多5亿元回购自家股
- 今世缘:年报拟10转5送10派4.1元 净利润增长6%

### 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	涨跌幅
沪深300	3169.73	-0.88%
上证综指	2957.82	-0.73%
深证综指	1874.66	-0.56%
恒生指数	20345.61	-1.31%
中小板指数	6750.74	-0.91%
创业板指数	2199.69	-0.74%
新三板做市指数	1242.97	0.04%

### 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
食品饮料(中信)	2.6%	-9.2%	-0.7%
餐饮旅游(中信)	1.4%	-19.1%	18.1%
汽车(中信)	0.8%	-18.4%	-8.1%
农林牧渔(中信)	0.6%	-20.0%	3.2%
商贸零售(中信)	0.2%	-23.1%	-18.5%

### 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
非银行金融(中信)	-3.3%	-17.3%	-35.6%
煤炭(中信)	-2.8%	-10.2%	-26.9%
石油石化(中信)	-2.5%	-16.5%	-26.6%
钢铁(中信)	-2.5%	-20.0%	-40.5%
有色金属(中信)	-2.3%	-13.9%	-19.5%

**【行业公司评论】**

**新三板日报 ( 新三板迎来自来报潮 监管问询重点关注 PE 机构 )**

王刚 wanggang@huajinsec.cn

**投资要点**

【每日做市概况】3月29日由协议转为做市的挂牌公司：赛伦生物(835716.OC)、国源科技(835184.OC)、鹏信科技(833029.OC)、凌志股份(831725.OC)、光和光学(831460.OC)。截至3月28日，做市商数目超过6家的公司有536家，占做市公司总数的37.96%。其中有72家公司做市商数量超过11。3月28日，三板做市收于1242.97点，上涨0.04%。涨跌幅方面，信通电子上涨19.72%，收于8.68，位列做市板块每日涨幅榜首；白兔湖上涨16.88%，收于2.70，万兴隆上涨14.75%，收于3.19。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28日新增挂牌企业8家，其中信息科技行业挂牌企业3家，工业行业挂牌企业2家，其他类3家。

【每日投资机会】品胜股份(834028.OC)、九州方圆(833588.OC)、纵横宝盈(831990.OC)、景森设计(835128.OC)、星火环境(430405.OC)、威利坚(836164.OC)、汇通金融(833631.OC)、新生飞翔(832297.OC)、海世通(835114.OC)等发布重点公告。

**【财经要闻】**

新三板迎来自来报潮 监管问询重点关注 PE 机构

风险提示:系统性风险

**华金策略周报 2016 年 03 月 28 日-市场情绪逐步回升**

王刚 wanggang@huajinsec.cn

**投资要点**

**大事回顾及点评：**

上海、深圳楼市新政稳房价：沪深两市新政强调从紧实行差别化住房信贷政策和更严格住房限购政策。短期上看，新的政策会导致上海深圳房屋交易量下降，但房地产市场新的供需平衡（价格回落）或出现在几个月后。然而我们认为此轮房价下降空间或有限，原因是二三线城市去库存压力依然较大，对于一线城市国家的目标是稳定房市而不是让市场出现真正的拐点，全国流动性依然宽松，在需要的时候政府的手能够及时调控房地产市场的情绪，

李克强在博鳌亚洲论坛 2016 年年会发表演讲，再次强调结构性改革，扩大内需，加大财政政策力度等政策目标和方法。我们认为，扩大内需带动经济增长是本轮经济调控的重要目标之一；推动结构性改革，关键要注重供给侧管理和改革，在过剩产能化解、结构性减税、资本市场供给稳定性等方面应作进一步的部署；财政部、国家税务总局 24 日公布的全面推开营改增方案细则，是在全球市场增长乏力的背景下减轻我国行业负担、促进经济转型和稳增长的重要举措；债转股可以降低企业的融资成本，帮助实体经济去杠杆，但由于一些相关法律限制，难以在短期内推广；深港通是在沪港通的基础上进行的优化和完善，意味着将有更多的投资标的选择，对差异化资本市场有较好的促进作用，但深港通的推进在这个时点下给 A 股带来的上涨空间十分有限；保持人民币汇率长期稳定是保持金融市场平稳运行、避免系统性风险爆发的关键。在经济下行压力较大的背景下政府明确维稳信心，是对当下人民币贬值预期，资金外逃，市场担忧问题的有效回应。

1-2 月规模以上工业企业利润同比增长 4.8%，扭转下滑局面：1-2 月份，全国规模以上工业企业利润总额由负转正，较去年同比增长 4.8%，结束了此前连续七个月的下滑态势。但考虑到去年同期基数较低，如果与前年同期相比意味着今年仅实现增长 0.4%。我国工业企业生产经营总体上虽有好转，但面临采矿和原材料行业利润大幅下降、企业库存压力依然较大以及应收账款继续上升等困难，企业生产经营仍有较大的挑战。

**资金面**

股票市场活跃情况:截至 03 月 25 日，沪深两市融资余额 8737.38 亿元，较 3 月 18 日增加 286.18 亿元；融券余额下降至 21.57 亿元，较 3 月 18 日减少 0.53 亿元；融资融券总额 8758.96 亿元，较 3 月 18 日上升约 3.37%。

2016 年 3 月 11 日至 3 月 18 日，银证转账变动净额净流入 113 亿元；新增投资者数量 52.7 万人；证券市场交易结算资金 17171 亿元，继续较前一周 4.54%。

市场利率:货币市场利率小幅回升。截至 3 月 25 日，隔夜 SHIBOR 微微下降了 0.1 个 BP，周 SHIBOR 和月 SHIBOR 较 3 月 18 日则分别上升了 0.5 个 BP、4.0 个 BP。6 个月和 10 年期中债国债收益率较 3 月 18 日分别提升了 0.98 个 BP、0.82 个 BP，而 1 年期和 5 年期中债国债收益率则分别下降了 0.21 个 BP 和 3.73 个 BP。

## 市场运行情况、情绪及市场建议

A 股震荡反弹，市场情绪逐渐活跃。券商融资利率下降，场外配资亦开始抬头；券商恢复融券业务增多，非常限制性措施得到逐步解除表明市场信心正逐渐恢复；工业生产利润总额实现七个月以来首次增长，经济基本出现好转迹象；营改增试点全面推开，行业税负有望减轻；探索债转股市场手段，企业融资更加便捷。无论从政策面，基本面还是资金面，目前市场利多因素多于利空因素。

中小创弹性较大，在存量资金博弈的情况下资金将更加青睐中小创以及热点概念板块。可关注互联网金融、无人驾驶、新能源汽车以及畜禽养殖类标的。

### 风险提示

4 月份上市公司陆续披露去年年报，数据如果不如预期将加大投资者对我国经济形势的悲观预期以及降低市场的风险偏好。美元鹰派言论，加息预期再回升，美元兑人民币价格连续数日反弹或影响后市情绪。

## 计算机：通信计算行业 2 月月报

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

### 投资要点

板块行情回顾：从行业指数上看，以 2016 年 1 月 31 日收盘指数作为基期，2016 年 2 月份中信通信和计算机板块指数下跌 3.51% 和 8.83%，其中中信通信跌幅超过沪深 300 指数 1.18 个百分点，中信计算机跌幅超过创业板指 3.12 个百分点，超过中小板指 4.45 个百分点。

子板块情况：以 2016 年 1 月 31 日收盘指数作为基期，中信通信板块所有子板块均处于下跌态势，电信运营 II 跌幅最大，达到了 10.90 个百分点。以 2016 年 1 月 31 日收盘指数作为基期，中信计算机板块所有子板块也是处于下跌态势，其中 IT 服务跌幅最大，达到了 10.90 个百分点。

重点公司点评：1) 网宿科技：2016 年 2 月 5 日，网宿科技股份有限公司（以下简称“公司”）与宁夏云创数据投资有限公司（以下简称“宁夏云创”）签订了《合作框架协议》。双方基于对大规模云基础设施建设领域发展前景的共识，以及对各自优势和资源整合的构想，决定建立战略合作伙伴关系；宁夏云创数据投资有限公司注册资金 3000 万元，主要从事互联网数据中心（IDC）业务，致力于面向大型互联网公司等大型政企客户提供规模化的云计算基础设施服务。公司在 IDC 的基础建设，运营，及投资方面具有丰富的经验；本协议的签署及合作项目的实施，能促进公司社区云项目的建设。通过整合双方优势与资源，有助于推动公司做大、做强网宿云平台，并进一步优化公司 CDN 平台的运营管理。2) 光环新网：北京光环新网科技股份有限公司（以下简称“公司”）近日与北京三快科技有限公司（以下简称“三快科技”）签订了《IDC 服务合同》（以下简称“服务合同”），该服务合同涉及的总金额约为 2.20 亿元，约占公司 2014 年度营业收入的 50.73%。我们认为，公司的主营业务收入增长将得到有效的保障。

风险提示：宏观经济以及行业发展不及预期；证券市场出现系统性风险。

## 扬杰科技(300373)：2015 年业绩点评：内研产品、外扩渠道

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

### 投资要点

公司动态：公司披露 2015 年年度报告及 2016 年第一季度业绩预告，2015 年销售收入同比上升 28.72% 达到 8.34 亿元，毛利率水平为 34.6%，同比上升 2.3 个百分点，归属母公司股东净利润为 1.38 亿元，同比上升 22.79%。2015 年第四季度公司实现营业收入为 2.84 亿元人民币，同比增长 62.1%，归属上市公司股东净利润为 3,760 万元，同比上涨 54.7%。公司预计 2016 年归属上市公司股东净利润为 3,804.18 万元~4,121.20 万元，同比提升 20%~30%。

### 点评：

国内市场稳健增长，并购推动海外业务扩张：公司 2015 年营业收入实现 28.72% 的增长，从地区市场看，尽管国内市场仍然是公司 2015 年收入的主要来源，海外市场销售占比仅为 13.09%，但是海外市场的收入同比提升 126.85%，远高于国内市场的 13.8%。公司通过设立办事处和收购渠道厂商 MCC，积极开拓包括美国、韩国在内的海外市场，我们认为这将为公司中长期业绩增长提供支撑。

毛利率稳健增长，经营费用率上升小幅抑制盈利能力：公司 2015 年毛利率水平 34.6%，同比上升 2.3 个百分点，显示伴随着产能扩张带来的规模效应，公司的单位成本得到有效控制，但是净利润率同比下降 0.8 个百分点，主要是由于海外渠道建设带来的经营费用率的上升。我们认为，随着渠道的持续拓展并逐步进入稳定状态，公司有望保持稳健的盈利能力。

未来发展继续保持内生外延并举，战略布局清晰：从产品研发和投资方面看，公司积极开拓第三代半导体 SiC 布局，先后与西安电子科技大学签订合作协议以及收购国宇电子部分股权，从基础研发开始推进 SiC 相关产品及生产项目的推动工作，为公司中长期发展积极储备优质项目资源。同时，公司积极关注产业链上具备海外市场资源的半导体企业包括股权投资在内的各种合作机会，意图通过外延扩张的方式持续提升公司的竞争力。我们认为公司在内生扩张和外延拓展

方面均显示了清晰的战略布局，符合行业发展的规律，对于公司长远的发展和投资价值均具备积极正面的贡献。

**投资建议：**我们公司预测 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.44、0.55 和 0.63 元。净资产收益率分别为 17.5%、17.8%和 17.7%，给予增持-A 建议，6 个月目标价为 19.30 元，相当于 2016 年至 2018 年 43.6、35.0、30.6 倍的动态市盈率。

**风险提示：**海外市场拓展不及预期；市场竞争加剧影响公司盈利能力；新产品 SiC 等研发进展不及预期

## 【财经要闻】

### 1.李克强：投资项目强制性评估评审一律取消

李克强总理 28 日在国务院第四次廉政工作会议上说，今年要再砍掉一批国务院部门行政审批，削减一批中央指定地方实施的行政审批事项，再取消三分之一以上企业登记前置审批。除涉及安全和环保事项外，投资项目强制性评估评审一律取消。

### 2.李克强：严厉打击食品药品、公共安全等领域违法犯罪行为

李克强总理 28 日在国务院第四次廉政工作会议上说，什么问题突出就着力解决什么问题，特别是要严厉打击食品药品、公共安全等领域违法犯罪行为，严肃查处相关失职渎职和腐败，确保人民群众健康和生命安全。同时要及时公布有关信息，回应社会关切。

### 3.李克强：要全程监控公共资源交易

李克强总理 28 日在国务院第四次廉政工作会议上要求全程监控公共资源交易：交易平台尽快建起来，今年 6 月底前各地区完成市场整合和平台建设；电子系统尽快联起来，力争今年年底前建成国家公共资源电子交易系统；交易数据尽快用起来，运用大数据加强监测并及时查处。

### 4.李克强：今年要全面推开“两随机、一公开”监管

李克强总理 28 日在国务院第四次廉政工作会议上说，今年要全面推开“两随机、一公开”监管，检查对象、执法检查人员随机抽取产生，检查情况和查处结果及时向社会公开，防止任性检查和人为干扰，减少监管部门寻租空间，让监管对象不敢心存侥幸。

### 5.社保基金条例颁行 国资划转有法可依

国务院总理李克强日前签署第 667 号国务院令，公布《全国社会保障基金条例》，自 2016 年 5 月 1 日起施行。对于社会保障基金的定义及定位，《条例》明确，全国社会保障基金是国家社会保障储备基金，由全国社会保障基金理事会管理运营，由中央财政预算拨款、国有资本划转、基金投资收益和以国务院批准的其他方式筹集的资金构成，用于人口老龄化高峰时期的养老保险等社会保障支出的补充、调剂。

#### 6.楼继伟：中国将推进包括个人所得税在内的税制改革

财政部与经合组织（OECD）《合作谅解备忘录》（以下简称《备忘录》）签署一周年之际，财政部部长楼继伟日前会见了经合组织秘书长古利亚。双方就继续深化合作、结构性改革、G20 财金渠道等相关议题等深入交换了意见。楼继伟表示，中国将推进包括个人所得税在内的税制改革。

#### 7.国际货币基金组织与中国签署税收合作协议

国家税务总局局长王军日前在美与国际货币基金组织(IMF)签署了 2016 至 2019 年税收合作协议，IMF 将进一步支持中国“十三五”时期税收制度和征管改革。

#### 8.外汇局：没有出台任何限制购付汇的新政策

近日，有关“中国严控购汇”“企业购汇受限”的消息再次引发部分市场主体的担忧。国家外汇管理局经常项目管理司司长杜鹏 28 日表示，截至目前，外汇局没有出台任何限制购付汇的新政策，但对一些严重干扰外汇市场的违法违规行为，将进一步加大核查、管理和打击力度。

#### 9.总投资 240 亿美元 首个自主存储器基地在武汉启动

作为国家发展集成电路产业的重大战略部署，昨日，国家集成电路产业投资基金股份有限公司联合多家公司投资的武汉存储器基地正式启动，总投资额达到 240 亿美元，将填补国内主流存储器领域空白，为产业和经济跨越发展提供了重要支撑。

#### 10.稳增长成效初显 预计首季 GDP 增速 6.7%

稳增长政策措施的成效正在显现，经济运行筑底趋稳。3 月 28 日，由社科院财经战略研究院和新华社《经济参考报》共同举办的“NAES 宏观经济形势季度分析会(2016 年一季度)”发布报告称，预计一季度 GDP 增速为 6.7%，托底政策已发挥效力。二季度经济将基本企稳，预计增速在 6.8%左右。

#### 11.低速电动车市场陆续破冰

目前已有湖北省、山东省、河南省等 14 个省或下属地市发布了低速电动车管理办法。业内人士表示，国家级的低速电动车标准有望今年 6 月出台，低速电动车千亿市场有望于下半年全面爆发。

#### 12.可再生能源发电享有最高优先调度等级

发改委 28 日发布《可再生能源发电全额保障性收购管理办法》(简称《办法》)。该《办法》适用于风力发电、太阳能发电、生物质能发电、地热能发电、海洋能发电等非水可再生能源。《办法》明确，电网企业应按照节能低碳电力调度原则，优先执行可再生能源发电计划和可再生能源电力交易合同，保障风能、太阳能、生物质能等可再生能源发电享有最高优先调度等级。

#### 13.石化行业“十三五”系列规划下月发布，优先发展化工新材料和专用化学品

《石油和化学工业“十三五”发展指南》(下称《指南》)及科技、环保两个专项规划和油气、煤化工、化工新材料等 21 个子行业的“十三五”发展规划均已制定完成，将在 4 月 12 日召开的 2016 年石化产业发展大会上予以发布。同时面世的还有《石化行业产能预警报告》，该报告已是连续第三年发布。值得注意的是，大宗石化产品第一次普遍出现历史性的产能过剩，2015 年煤制油平均产能利用率仅 16%，化工新材料结构性过剩有扩大的趋势。

#### 14.多地出台楼市调控新政

上海首套房贷款利率优惠的上限被划定为 9 折；沈阳二手房转让营业税先征后补；北京楼市火爆辐射周边，廊坊市拟将下辖的三河市、大厂回族自治县、香河县三地首套房首付上调至三成，二套房六成。

#### 15.发改委：1-2 月全国固定资产投资增 10.2%

据发改委网站 28 日消息，今年 1-2 月，全国固定资产投资 38008 亿元，同比增长 10.2%，比 2015 年全年增速提高了 0.2 个百分点。其中，地方项目完成 36499 亿元，同比增长 10.9%，比 2015 年全年增速提高了 0.7 个百分点。同时，新开工项目计划总投资大幅提升，同比增长 41.1%，增速同比上升 42.9 个百分点，比 2015 年全年提高 35.6 个百分点。

#### 16.1-2 月全国新开工项目 4.28 万个 同比增 1.52 万个

据发改委网站 28 日消息，今年 1-2 月，全国施工项目 154134 个，比去年同期增加 23042 个。其中，东部地区施工项目 70258 个，增加 9501 个；中部地区施工项目 40621 个，增加 6918 个；西部地区施工项目 43206 个，增加 6631 个。

#### 17.山东疫苗案掀起整治风暴，多家上市公司卷入或被重罚

“未冷藏的数亿元疫苗流入 18 省”等疫苗问题引发公众关注。据国药总局通报，对山东济南非法经营疫苗案查扣药品的数据分析发现，有 9 家药品批发企业涉嫌虚构疫苗销售渠道，可能是造成涉案疫苗流入非法渠道的主要责任者。存在问题的 9 家药品批发企业分别来自河北、湖南、陕西、山东、河南和吉林 6 省。其中山东省最多，分别为山东实杰生物药业有限公司(以下简称“实杰生物”)等 3 家；

其他为陕西省的陕西医维达康生物制品有限责任公司（以下简称“陕西医维达康”公司）等 2 家；河北省卫防生物制品供应中心（以下简称“河北卫防生物中心”）和郑州邦正医药有限公司（以下简称“邦正医药”）等 4 家。

#### 18.新三板迎史上最严年报季：9 家企业 30 项问题遭问询

3 月 25 日，全国中小企业股份转让系统（下称“全国股转系统”）公布了今年以来首批针对年报的问询函，涉及恒业股份（834041）、同济医药（430359）、九鼎集团（430719）等 9 家挂牌公司。问询函要求公司对相关问题予以说明，并在 4 月 8 日前报送全国股转公司业务部。

#### 19.金融股护盘乏力 沪指冲高回落跌 0.73%创业板跌 0.74%

周一早盘，沪深两市高开高走，沪指快速冲高并冲上 3000 点。然而两市冲高后遇阻，沪指围绕 3000 点展开激烈震荡；临近午盘，沪指再次退回 3000 点下方。午后开盘，两市持续震荡下挫，沪指率先翻绿，创业板随后翻绿；临近尾盘，两市再度跳水，沪指与创业板跌近 1%。截至收盘，上证指数跌 0.73%，报 2957.82 点，成交 2323 亿元。深证成指跌 0.61%，报 10276.8 点，成交 3937 亿元。创业板指跌 0.74%，报 2199.69 点，成交 405 亿元。盘面上，体育产业、白酒、稀土永磁等概念涨幅居前；券商、基因测序、无人驾驶、迪士尼等概念跌幅居前。

#### 20.美国三大股指收盘窄幅波动，投资者等待耶伦讲话

美国股市，投资者正在权衡 PCE 通胀、贸易赤字及二手房销售等数据，并等待联储主席讲话。截至收盘，标准普尔 500 指数上涨 1.11 点或 0.06%，报 2037.05 点；道琼斯工业平均指数上涨 19.66 点或 0.11%，报 17535.39 点；纳斯达克综合指数下跌 6.72 点或 0.14%，报 4766.79 点。

### 【重点公告】

#### 【采掘】

靖远煤电:年报拟 10 转 9 送 1 净利下滑 45%

#### 【电子】

海洋王:第一期员工持股计划(草案)

苏州固得:一季报业绩预增 250%至 300%

#### 【房地产】

匹凸匹:关于媒体报道的澄清公告

莱茵体育:关于全资子公司签署投资合作协议暨关联交易的公告

金科股份:关于回购注销部分限制性股票的减资公告

宝安地产:关于变更公司名称的提示性公告

中洲控股:关于回购注销部分限制性股票的减资公告

#### 【纺织服装】

百隆东方:关于 2016 年度与宁波通商银行关联交易公告

#### 【钢铁】

八一钢铁:股票实施退市风险警示的公告

抚顺特钢:关于控股股东股权冻结的公告

**【公用事业】**

中山公用:关于中港客运联营有限公司拟挂牌新三板的公告

**【国防军工】**

耐威科技:关于对外投资设立参股子公司的公告

**【化工】**

金正大:去年业绩增长 28% 拟推高送转

天马精化:关于推进双主业协同发展战略规划纲要的公告

天马精化:非公开发行股票预案

传化股份:第二期股票期权激励计划(草案)

康达新材:关于注销奉贤分公司的公告

中核钛白:推 10 股转 20 股

**【机械设备】**

苏试试验:去年业绩增 22% 拟推高送转

\*ST 申科:关于公司股票交易撤销退市风险警示的公告

**【计算机】**

航天长峰:关于签订金融合作协议的关联交易公告

中电广通:关于转让广通科技股权完成情况的公告

川大智胜:关于转让子公司部分股权的公告

久远银海:年报净利下滑近两成 拟 10 派 0.8 元

**【家用电器】**

TCL 集团:年报拟 10 派 0.8 元

新宝股份:定增 10 亿元 投向智能家居电器等

**【交通运输】**

飞马国际:关于设立全资子公司的公告

**【农林牧渔】**

\*ST 中鲁:关于申请撤销公司股票退市风险警示的公告

**【汽车】**

万丰奥威:关于开展外汇远期结售汇业务的公告

万丰奥威:关于开展铝锭套期保值业务的公告

威帝股份:控股股东提议年报 10 转 15 送 5 派 1.5 元

钱江摩托:控股股东拟公开转让 29.77% 股权 29 日复牌

**【轻工制造】**

瑞尔特:关于变更公司总经理的公告

瑞尔特:关于聘任戴火轮为公司副总经理的公告

文化长城:年报推 10 股转 15 股

**【商业贸易】**

银座股份:关于公司与山东省商业集团财务有限公司续签《金融服务协议》的关联交易公告

辽宁成大:关于向广发证券股份有限公司购买理财产品暨关联交易公告

成商集团:关于签署收购意向书的公告

**【食品饮料】**

今世缘:年报拟 10 转 5 送 10 派 4.1 元 净利润增长 6%

**【通信】**

佳讯飞鸿:关于发行股份及支付现金购买资产限售股份上市流通的提示性公告

**【医药生物】**

冠昊生物:29日复牌 拟收购眼科领域公司

上海医药:关于公司临床试验申请获得受理的公告

健康元:关于本公司与本公司控股股东深圳市百业源投资有限公司关联交易暨对外投资公告

健康元:关于控股子公司焦作健康元与金冠电力日常关联交易的公告

众生药业:关于凌晟药业业绩承诺补偿方案变更及转让该公司股权的公告

丽珠集团:关于回购注销已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的公告

丽珠集团:关于公司限制性股票激励计划首次授予第一个解锁期可解锁的公告

华润万东:旗下万里云获阿里健康增资 2.25 亿元

吉林敖东:拟斥资至多 5 亿元回购自家股

#### 【有色金属】

博威合金:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

闽发铝业:关于在福建南安汇通村镇银行股份有限公司存款关联交易的公告

闽发铝业:关于注销全资子公司上海闽发经贸有限公司的公告

#### 【综合】

杉杉股份:关于负极材料业务经营管理团队股权激励的公告

凯乐科技:关于收购吉林市江机民科实业有限公司股权并增资的公告

凯乐科技:业绩承诺补偿协议

## 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。

### 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