

晨会纪要(2016年04月07日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（6000份新三板年报来袭 监管升级9公司首遭问询）
- 【行业评论】 电子元器件：2016年4月月度策略：见利不失、遇时不疑
- 【宏观策略】 国务院常务会议就中国制造升级、互联网+流通和医药卫生体制改革作出相关决议

财经要闻：

1. 习近平：把全面从严治党落实到每一个支部
2. 国务院常务会议决定实施装备制造业标准化和质量提升规划
3. 李克强：高度重视核能发展 坚持安全高效发展核电
4. 煤电央企或座谈谋合作 电煤长协又临胎动
5. 中科院成功研发高强度、高热稳定性新型纳米材料
6. 财政部对部分国家储备商品管理公司免征印花税
7. 国务院部署推进中国制造提质升级
8. “债转股”试点望很快启动 或与投贷联动配合
9. 农业部：深化农村集体产权制度改革 加快发展现代种业
10. 国务院督查组听取非法疫苗案件调查进展
11. 华龙一号有望在“十三五”初具规模
12. 今年高铁投资超过8000亿
13. 全国碳配额分配方案今年或出台
14. 机器人产业五年规划点将“十大机器人”
15. 新三板规范推荐业务 主办券商职责明晰
16. “十三五”上海将基本建成国际保险中心
17. 上海酝酿崇明撤县设区 世界级生态岛建设提速
18. A股震荡蓄势跌0.08%沪股通结束连续19日净流入
19. 恒指收涨0.15%报20206.67点中国旺旺领涨蓝筹
20. 周三美国股市收高，联储会议纪要暗示4月不加息

重点公告：

- 中国武夷:关于与平安银行股份有限公司签订营销额度100亿元银企战略合作协议的公告
- 保利地产:3月签约金额222亿同比大增197%
- 武汉控股:7日复牌 拟44亿收购水务资产
- 茂业商业:拟15.65亿收购控股维多利亚集团
- 苏宁云商：苏宁电器集团耗资超34亿元增持近3.03亿股
- 亿帆鑫富:10亿元收购资产 布局生物医药

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	3257.53	-0.21%
上证综指	3050.59	-0.08%
深证综指	1961.71	0.54%
恒生指数	20206.67	0.15%
中小板指数	7012.32	0.53%
创业板指数	2297.04	0.77%
新三板做市指数	1248.75	0.18%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
石油石化(中信)	4.6%	2.6%	-25.5%
综合(中信)	3.7%	0.2%	1.6%
基础化工(中信)	3.7%	0.4%	-3.8%
电力设备(中信)	3.6%	0.1%	-13.7%
计算机(中信)	3.6%	-5.8%	-22.2%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	0.1%	-1.0%	-5.9%
非银行金融(中信)	0.3%	0.1%	-37.7%
餐饮旅游(中信)	1.1%	-1.0%	9.4%
家电(中信)	1.8%	1.2%	-10.4%
国防军工(中信)	2.0%	-9.6%	-15.2%

【行业公司评论】

新三板日报 (6000 份新三板年报来袭 监管升级 9 公司首遭问询)

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1) 4 月 7 日做市商情况变动 : 联讯证券后续加入为青雨传媒 (832698.OC)、添正医药 (832316.OC) 提供做市服务 ; 中山证券后续加入为海航冷链 (831900.OC)、添正医药 (832316.OC) 提供做市服务 ; 太平洋证券后续加入为仟亿达 (831999.OC) 提供做市服务 (2) 4 月 7 日由协议转为做市的挂牌公司 : 源和药业 (833379.OC)、绿创声学 (834718.OC)。截至 4 月 6 日 , 做市商数目超过 6 家的公司有 541 家 , 占做市公司总数的 37.91% , 其中有 75 家公司做市商数量超过 11。4 月 6 日 , 三板做市收于 1248.75 点 , 上涨 0.18%。涨跌幅方面 , 领信股份上涨 17.82% , 收于 10.05 , 位列做市板块每日涨幅榜首 ; 裕荣光电上涨 15.33% , 收于 7.90 , 伟乐科技上涨 13.33% , 收于 13.94。做市涨幅排名前十的股票无首日做市。

【每日挂牌公司情况】4 月 5 日新增挂牌企业 30 家 , 其中信息科技行业挂牌企业 9 家 , 工业行业挂牌企业 9 家 , 其他类 12 家。

【每日投资机会】奥美格 (430406.OC)、蓝狮子 (834163.OC)、欣视景 (835742.OC)、利美康 (832533.OC)、京华新材 (836134.OC)、名传股份 (834657.OC)、鱼鳞图 (831885.OC) 等发布重点公告。

【财经要闻】

6000 份新三板年报来袭 监管升级 9 公司首遭问询

风险提示:系统性风险

电子元器件 : 2016 年 4 月月度策略 : 见利不失、遇时不疑

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

风险偏好逐步提升 , 业绩逐步披露后关注行业及公司成长性标的 : 电子行业指数在 2016 年 3 月上涨 19.0% , 与创业板涨幅持平 , 高于沪深 300 和中小板指数各 7.2 和 4.6 个百分点。伴随着市场整体在 3 月份出现反弹 , 随着年报业绩的基本披露完成 , 目前从 Wind 的统计看 , 中信电子行业一级指数同比净利润上升 20.4% , 因此我们认为市场整体风险偏好的提升 , 以及电子行业仍然保持了稳健的增长是行业近期相对大盘较为强势的主要原因。

海外市场基本面未改 , 货币趋松带来增长 : 海外市场方面来看 , 2016 年 3 月费城半导体指数上涨 8.8% , 香港资讯科技指数上涨 10.7% , 台湾资讯科技指数上涨 5.9% , 海外市场的主要电子计算机相关指数本月基本伴随着市场总体增长呈现普涨的状况 , 我们认为在基本面没有发生明确变化的情况下 , 主要是受到美元加息放缓的货币政策趋松带来的风险偏好的部分提升 , 因此未来仍然持续保持震荡 , 难以走出独立走势。

国内半导体集成电路行业投资频现 : 3 月 28 日 , 总投资将达 240 亿美元的国家存储器基地即将落地武汉东湖新技术开发区 , 该项目可以认为是国家在集成电路存储器市场推动芯片国产化的重要标志。除了该项目外 , 台积电 30 亿美元 12 吋晶圆厂落户南京、力成与美光科技在西安共同举行封测厂开幕仪式、美国 AOS 重庆 12 英寸 MOSFET 功率半导体项目启动、SinoKingTechnology 与合肥市政府合作总额高达 8,000 亿日元的大规模半导体工厂兴建企划以及湖南 10 亿元建设全国首条非半导体基底 MEMS 传感器生产线等项目陆续披露。我们认为 , 中国的半导体市场需求以及国内半导体企业的崛起 , 是供应商希望本地化生产的核心原因 , 从行业投资的角度看 , 国内相关产业链上下游企业将会获得更多的合作订单的机会。

投资建议 : 集成电路设计、存储器相关、移动支付相关以及安防视频监控行业将会是 2016 年 4 月值得推荐的子行业。设计行业仍然是国产化进程中的重要方向 , 伴随着存储器投资预期的增加 , 相关产业链也具备了投资机会 , 同时由苹果、三星、华为等厂商持续推动的移动支付板块将会获得行业成长的机会 , 相关标的包括同方国芯 (002049)、国民技术 (300077)、太极实业 (600667)、全志科技 (300458)。安防视频监控仍然推荐估值较低的海康威视 (002415) , 行业增长预期则选择龙头企业是主要的投资逻辑。

风险提示 : 全球市场宏观经济波动影响电子元器件行业的终端需求 ; 新产品市场认可度不及预期 ; 行业持续并购后整合进度及效率存在风险。

国务院常务会议就中国制造升级、互联网+流通和医药卫生体制改革作出相关决议

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

4月6日国务院常务会议，决定实施《装备制造业标准化和质量提升规划》，引领中国制造升级；部署推进“互联网+流通”行动，促进降成本扩内需增就业；确定2016年深化医药卫生体制改革重点，让医改红利更多惠及人民群众。李克强总理曾经提及新经济概念，包括二产中的制造业升级、三产中的互联网+和农业中的一二三产业的融合发展，本次会议涉及其中两项。会议通过了《装备制造业标准化和质量提升规划》，要求对接《中国制造2025》，瞄准国际先进水平，生产更多有创意、品质优、受群众欢迎的产品。我国当前供给过剩和供给不足并存，提升制造业品质，增强供给侧调整的灵活性和质量，使得供需得到再次平衡。实施“互联网+流通”行动，是推动流通革命，促进大众创业、万众创新，发展新经济的重要举措，有利于降本增效，拉动消费和就业。突破信息基础设施和冷链运输滞后等“硬瓶颈”，打造智慧物流体系，发展物联网，加大农村宽带建设投入，带动工业品下乡、农产品进城，为农产品销售提供便利，既促进农民增收，又丰富城市供应，使市场价格合理稳定。破除营商环境“软制约”。促进线上线下融合发展，加快分享经济成长。推动传统商业网络化、智能化、信息化改造，支持企业依托互联网优化资源配置、开拓市场，引导降低实体店租金。十三五规划提出人均寿命提高1岁。会议确定了2016年深化医改重点，将城市公立医院综合改革试点城市扩大，在全国70%左右的地市开展分级诊疗试点，健全补偿机制，新增试点城市公立医院取消药品加成，严控不合理检查检验费用，全面推进公立医院药品集中采购，完善基层医疗机构绩效工资制度，推进基本医保全国联网和异地就医结算。为打造健康中国奠定良好基础。

【财经要闻】

1. 习近平：把全面从严治党落实到每一个支部

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平对在全党开展“两学一做”学习教育作出重要指示强调，“两学一做”学习教育是加强党的思想政治建设的一项重大部署，是协调推进“四个全面”战略布局特别是推动全面从严治党向基层延伸的有力抓手，基础在学，关键在做，各级党组织要履行抓好“两学一做”学习教育的主体责任，坚持区分层次，突出问题导向，确保取得实际成效。

2. 国务院常务会议决定实施装备制造业标准化和质量提升规划

国务院总理李克强4月6日主持召开国务院常务会议，决定实施《装备制造业标准化和质量提升规划》，引领中国制造升级；部署推进“互联网+流通”行动，促进降成本扩内需增就业；确定2016年深化医药卫生体制改革重点，让医改红利更多惠及人民群众。

3. 李克强：高度重视核能发展 坚持安全高效发展核电

国务院总理李克强6日向在北京开幕的第二十届太平洋地区核能大会致贺信。李克强指出，中国政府高度重视核能发展，坚持安全高效发展核电。近年来设计开发了“华龙一号”等三代核电技术，建成了一批核电站，建立了较完整的核科技工业体系。中国愿在平等互利、合作共赢的基础上，同世界各国开展和平利用核能合作。

4. 煤电央企或座谈谋合作 电煤长协又临胎动

国家有关部门近日或召集数家大型中央电力、煤炭企业，就《关于中央企业煤电企业长期稳定合作方案（征求意见稿）》（下称《征求意见稿》）召开座谈会。《征求意见稿》提出，将坚持市场化导向，遵循市场化定价机制，加快推进2016年度合同的签订，引导煤电企业逐步建立中长期供需协议，巩固和提升煤电企业间的电煤供应市场份额。

5. 中科院成功研发高强度、高热稳定性新型纳米材料

中科院合肥物质科学研究院固体所研究团队近日在国内率先成功制备出同时具有高强度、高热稳定性的高界面铜钽(Cu/Ta)纳米多层膜块体材料。这项成果突破了传统纳米材料高温条件下的不稳定性问题，为下一代核电装置结构材料的设计提供了思路。

6. 财政部对部分国家储备商品管理公司免征印花税

4月6日，财政部发通知，对商品储备管理公司及其直属库资金账簿免征印花税；对其承担商品储备业务过程中书立的购销合同免征印花税，对合同其他各方当事人应缴纳的印花税照章征收。对商品储备管理公司及其直属库承担商品储备业务自用的房产、土地，免征房产税、城镇土地使用税。

7. 国务院部署推进中国制造提质升级

国务院总理李克强4月6日主持召开国务院常务会议，决定实施《装备制造业标准化和质量提升规划》，引领中国制造升级；部署推进“互联网+流通”行动，促进降成本扩内需增就业；确定2016年深化医药卫生体制改革重点，让医改红利更多惠及人民群众。

8. “债转股”试点望很快启动 或与投贷联动配合

备受关注的“债转股”迎来首批试点银行。4月5日，从知情人士处获悉，“债转股”试点将很快启动，国家开发银行、中国银行、工商银行、招商银行等银行入选第一批债转股试点。

9. 农业部：深化农村集体产权制度改革 加快发展现代种业

4月6日，2016年全国农牧渔业大县局长轮训第3期培训班农业大县农业（经管）局（站）长班在京举办。农业部副部长陈晓华在开班式上强调，要准确把握“十三五”时期农业农村改革发展面临的形势与任务，牢固树立和深入贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展新理念，深化农村集体产权制度改革，优化农村资源要素配置，激发农业农村发展活力。

10. 国务院督查组听取非法疫苗案件调查进展

国务院山东济南非法经营疫苗系列案件工作督查组5日召开会议，专题听取部门联合调查组工作进展情况汇报。会议强调，要认真贯彻李克强总理重要批示要求，以高度的政治责任感，切实加大工作力度，依法扎实做好非法经营疫苗系列案件调查处理工作，保障人民群众生命健康。

11. 华龙一号有望在“十三五”初具规模

华龙一号示范工程建设进展顺利，有望在“十三五”初步形成规模。中核集团董事长孙勤6日透露，2020年前华龙一号还将陆续开工建设多台机组，形成小批量化建设。孙勤是在6日开幕的第十四届中国国际核工业展览会暨第二十届太平洋地区核能大会（PBNC2016）上介绍上述情况的。

12. 今年高铁投资超过 8000 亿

4月7日，据投资快报报道，国务院副总理马凯日前指出，“十三五”是加快铁路建设的重要时期，要继续保持较大投资规模，确保今年完成铁路投资8000亿元以上。

13. 全国碳配额分配方案今年或出台

随着2017年全面启动全国碳交易市场渐行渐近，各项备战工作也陆续展开。目前有关部门正在设计全国统一碳排放交易市场机制及配套实施细则。在碳排放权交易管理条例送审的同时，全国碳排放交易体系中的配额分配方案也在酝酿中，计划将于今年出台并实施。

14. 机器人产业五年规划点将“十大机器人”

日前，工信部、发改委、财政部等三部委联合印发了《机器人产业发展规划（2016-2020年）》。《规划》明确，未来五年我国机器人产业要实现“两突破”、“三提升”，即实现机器人关键零部件和高端产品的重大突破，实现机器人质量可靠性、市场占有率和龙头企业竞争力的大幅提升。其中，要实现弧焊机器人、真空（洁净）机器人、全自主编程智能工业机器人、人机协作机器人、双臂机器人、重载AGV、消防救援机器人、手术机器人、智能型公共服务机器人、智能护理机器人十大标志性产品的突破。

15. 新三板规范推荐业务 主办券商职责明晰

新三板市场正迎来一个政策季。在主办券商执业质量评价办法实施的第三个工作日后，全国股转公司6日发布了《全国中小企业股份转让系统主办券商内核工作指引（试行）（征求意见稿）》，拟进一步规范主办券商推荐业务，明确主办券商内核职责，指导主办券商做好推荐业务内核工作。

16. “十三五”上海将基本建成国际保险中心

“十三五”期间，上海保险业将进一步推进自贸区新一轮保险开放创新，联动上海国际金融中心建设，基本建成上海国际保险中心。作为率先落实保险新“国十条”的城市，“十二五”期间，上海保险监管改革创新接连不断，监管现代化进程全面提速，监管创新引领带动了行业理念、产品、技术、业态和模式的全方位创新，包括率先推出航运保险产品注册制改革、保险中介机构股权信息监管试点、大病保险创新制度以及多项维护保险消费者合法权益的实施细则，影响力辐射全国。

17. 上海酝酿崇明撤县设区 世界级生态岛建设提速

上海市正酝酿崇明撤县设区相关事宜，近期有关会议可能将审议关于崇明撤县设区的方案。2016年是崇明生态岛建设第三轮三年（2016-2018年）行动计划的起始之年，崇明生态岛建设也到了由生态优势向发展优势转化的临界点。业内人士认为，“崇明区”若能成行，将助力崇明“世界级生态岛”建设提速，崇明将迎来发展机遇期。

18.A股震荡蓄势跌0.08%沪股通结束连续19日净流入

经历了周二的普涨行情后，周三A股市场出现分化，沪指震荡蓄势跌0.08%，而中小创则继续冲锋，创业板指盘中突破2300点。沪指3100点附近套牢盘较多，后续市场想要上冲必须有成交额的配合。当天，沪股通净流出1.17亿元，结束连续19个交易日净流入。截至收盘，上证综指跌0.08%报3050.59点，深证成指涨0.41%报10683.86点。两市全天成交7014亿元，上日同期为7136亿元。中小板指涨0.53%，创业板指涨0.77%。万得全A指数涨0.26%。盘面上，权重股低迷，银行、非银金融、采掘、钢铁等板块跌幅居前，而福建自贸区、工业4.0、机器人、网络安全等题材概念股表现活跃。

19.恒指收涨0.15%报20206.67点 中国旺旺领涨蓝筹

港股通每日额度限额105亿，截至收盘，港股通额度剩余97.02亿元，使用7.98亿元。恒生分类指数截至收盘全部下跌，金融分类指数跌1.87%、公用事业分类指数跌0.8%、地产分类指数跌1.02%、工商业分类指数跌1.51%。

20.周三美国股市收高，联储会议纪要暗示4月不加息

周三美国股市收高，纳指大涨1.59%。油价大涨提振市场，医疗保健与能源板块领涨。美联储会议纪要显示出决策者支持谨慎加息立场。道琼斯工业平均指数上涨112.73点，报17716.05点，涨幅为0.64%；标准普尔500指数上涨21.49点，报2066.66点，涨幅为1.05%；纳斯达克综合指数上涨76.79点，报4920.72点，涨幅为1.59%。

【重点公告】

【采掘】

*ST百花:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告
 陕西煤业:关于转让所持下属子公司股权及资产收购陕西煤业化工集团有限责任公司下属子公司股权暨关联交易的公告

【传媒】

电广传媒:关于撤回发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请文件的公告
 华谊兄弟:关于选举新任董事的公告
 博瑞传播:拟参设项目公司涉足电竞行业

【电气设备】

科陆电子:关于全资子公司重大诉讼事项调解公告
 科华恒盛:关于与合普友电科技有限公司签订新能源汽车充电业务战略合作框架协议的公告
 科华恒盛:关于与深圳市雄韬电源科技股份有限公司签订储能、微网战略合作协议的公告
 特锐德:关于全资子公司特来电在昆明投资设立子公司的公告
 智慧能源:关于董事高管买卖公司股票的公告
 拓日新能:非公开发行股票限售股份上市流通提示性公告
 保变电气:产品中标公告
 阳光电源:一季度业绩预增70%-100%

【电子】

春兴精工:关于中国证监会受理公司非公开发行股票申请的公告
 长信科技:关于非公开发行股份解除限售的提示性公告
 瑞丰光电:关于全资子公司收到政府补助的公告
 英唐智控:第一期员工持股计划(草案)
 仪电电子:关于向上海华鑫股份有限公司转让金穗路1398号房地产资产暨关联交易的公告

【房地产】

中国武夷:关于与平安银行股份有限公司签订营销额度100亿元银企战略合作协议的公告

宝安地产:关于与木联能签订碳交易合作协议的公告
云南城投:关于公司下属公司竞得土地使用权的公告
东华实业:关于共同投资设立广州粤泰金控投资有限公司的关联交易公告
香江控股:关于深圳市香江商业管理有限公司 2015 年度盈利预测实现情况说明的专项说明
中房股份:7 日复牌 忠旺集团拟借壳上市
保利地产:3 月签约金额 222 亿同比大增 197%
中南建设:大股东累计完成增持近 1200 万股

【纺织服装】

富安娜:关于减资的公告
步森股份:关于 5%以上股东部份股权冻结的公告

【非银金融】

东北证券:2016 年度配股提示性公告
方正证券:子公司再减持东兴证券 1000 万股

【钢铁】

重庆钢铁:关于与韩国浦项签署合资经营合同的公告
永兴特钢:关于与国核研究院签订战略合作框架协议的公告

【公用事业】

广安爱众:关于控股子公司昭通爱众处置红石岩水电站现有资产及设施的公告
广安爱众:关于拟发行超短融资券的公告
皖能电力:非公开发行股票限售股份上市流通提示性公告
天壕环境:关于华盛燃气收购霸州市正茂燃气有限公司 51%股权的公告
中原环保:关于重大资产重组事项获得中国证监会核准批复的公告
武汉控股:7 日复牌 拟 44 亿收购水务资产
永清环保:拟 10 派 0.3 转 20

【国防军工】

中航黑豹:关于拟挂牌出售公司控股子公司柳州乘龙专用车有限公司股权的公告

【化工】

道氏技术:关于持股 5%以上股东减持的预披露公告
联创股份:关于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之标的资产过户完成的公告
*ST 阳化:关于媒体报道的澄清公告
强力新材:关于持股 5%以上股东股份减持计划的提示性公告
江南化工:关于控股子公司取得压力容器用爆炸焊接复合板产品安全注册证书的公告
回天新材:关于注销宁波软银回天创业投资合伙企业(有限合伙)的公告
河池化工:控股股东拟 8.4 亿元转让控股权
鲁北化工:大股东拟引进战投进行混改
宏达新材:涉案违法事实不成立

【机械设备】

五洋科技:关于增补公司董事的公告
智度投资:关于第二大股东大宗交易出售本公司股份的公告

【计算机】

天玑科技:关于出售控股子公司复深蓝部分股权暨关联交易的公告
蓝盾股份:关于投资设立全资子公司的公告
同有科技:一季报业绩预增 5 倍以上

【建筑材料】

顾地科技:关于选举董事长的公告
南山控股:关于中开财务有限公司对单一股东发放贷款余额超过该股东对财务公司出资额的公告

【建筑装饰】

万鸿集团:关于公司股东收到行政监管措施决定书的公告

江河创建:关于增持 PrimaryHealthCareLimited 股票的公告

【交通运输】

赣粤高速:关于公司参与广东华声电器股份有限公司重大资产重组事项获得中国证监会核准的公告

赣粤高速:关于全资子公司江西嘉浔置业有限公司注册设立的公告

中储股份:一季度净利润同比预增约 9 倍

【汽车】

夏亚汽车:关于与上海澜途信息技术有限公司签署互联网保险项目合作协议的公告

精锻科技:一季度业绩预增 30.38%-40.16%

【轻工制造】

德尔未来:关于公司参股子公司河南义腾新能源科技有限公司签订重大战略合作协议的公告

合兴包装:关于与泰普森公司合作的公告

浙江永强:关于对外投资的公告

晨鸣纸业:非公开发行优先股转让公告书

晨鸣纸业:一季度净利润预增 300%至 340%

【商业贸易】

友好集团:关于拟与大商股份有限公司签订关联交易框架协议的日常关联交易公告

大商股份:关于拟与新疆友好(集团)股份有限公司签订关联交易框架协议的日常关联交易公告

弘业股份:对外投资的公告

茂业商业:拟 15.65 亿收购控股维多利集团

苏宁云商:苏宁电器集团耗资超 34 亿元增持近 3.03 亿股

【通信】

中兴通讯:重大事项提示及复牌公告

中兴通讯:关于控股子公司中兴软创科技股份有限公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

【休闲服务】

丽江旅游:关于股东股权协议转让获得国资委批复的公告

【医药生物】

冠昊生物:关于参股子公司新产品获准注册的公告

以岭药业:关于公司控股股东拟进行股份信托登记的公告

奥瑞德:关于合作投资设立合伙企业暨关联交易的公告

佛慈制药:关于非公开发行股份上市流通的提示性公告

浙江医药:关于对全资子公司增资的公告

天目药业:关于终止重大资产重组事项投资者说明会召开情况公告

翰宇药业:获得发明专利的公告

益丰药房:关于全资子公司签订国有建设用地使用权出让合同的公告

亿帆鑫富:10 亿元收购资产 布局生物医药

【有色金属】

银邦股份:关于收购控股子公司股权及变更子公司名称等事项的公告

炼石有色:关于全资子公司成都航宇超合金技术有限公司召开产品发布会暨接受调研的公告

东睦股份:关于公司本部土地取得使用权证书的公告

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