

晨会纪要(2016年04月11日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板分层方案将揭面纱 预计近一两周内公布）
- 【行业评论】 机械：机械行业3月月报
- 【公司评论】 海康威视(002415)：2015年净利增速放缓，行业未来仍然可期
- 【公司评论】 东软载波（300183）2016年第一季度业绩预告点评
- 【公司评论】 天喻信息（300205）2016年第一季度业绩预告点评
- 【公司评论】 公司拓展战略初见成效，2016年Q1净利润增长达172%

财经要闻：

- 1.习近平：中国瑞士应深化可再生能源等领域互利合作
- 2.习近平：中斯要深化贸易基础设施等领域务实合作
- 3.李克强：把降低药价作为深化医改的“突破口”
- 4.发改委：预计今年中秋、国庆节前生猪价格将继续高位运行
- 5.发改委：扎实推进新型智慧城市建设各项工作
- 6.企业年金增长逐渐放缓，2015年资金规模增速仅为23.9%
- 7.3月CPI今日公布
- 8.财政部：个人出境购免税额不变，超出部分按新规征税
- 9.工商总局开展专项行动整治水电气行业垄断
- 10.下一步对玉米种植户的补贴大约是每亩不低于100元。
- 11.上海辖内银行将严格执行个人住房贷款最低首付比例和相关利率要求
- 12.大商所对铁矿石品种指定交割库进行调整
- 13.一季度新能源乘用车销量3.95万辆 同比翻番
- 14.私募保壳业务近期被券商等托管服务机构紧急叫停
- 15.王建军任深交所总经理 宋丽萍另有任用
- 16.天津银行：7.86亿票据事件已向公安机关报案
- 17.国内钢市量价齐升 铁矿石市场供强价落
- 18.A股扩大跌幅日元止步五连涨
- 19.恒指收涨0.51%报20370点九龙仓集团领涨蓝筹
- 20.油价大涨，周五美国股市小幅收高

重点公告：

- 暴风科技:一季度预盈200至600万元同比扭亏为盈
- 艾比森:2015年净利降两成 拟10派2转10
- 西部证券:3月净利1.5385亿元 环比增长超三倍
- 蓝帆医疗:拟推年报10股转10股派4元
- 怡亚通:定增60亿元建设供应链商业生态圈
- 正海磁材:定增12亿元 控股股东参与认购

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	3185.73	-0.73%
上证综指	2984.96	-0.78%
深证综指	1914.32	-0.83%
恒生指数	20370.40	0.51%
中小板指数	6830.38	-0.60%
创业板指数	2229.93	-0.83%
新三板做市指数	1247.17	-0.03%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
电力设备(中信)	2.0%	5.4%	-16.8%
纺织服装(中信)	1.8%	7.2%	-3.9%
汽车(中信)	1.7%	7.0%	-12.4%
基础化工(中信)	1.5%	5.2%	-7.8%
电子元器件(中信)	1.4%	5.2%	-11.0%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
非银行金融(中信)	-2.9%	1.5%	-42.4%
银行(中信)	-1.6%	0.3%	-13.9%
有色金属(中信)	-1.2%	6.5%	-23.5%
国防军工(中信)	-1.1%	-4.3%	-17.4%
建筑(中信)	-1.0%	-0.2%	-32.3%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板分层方案将揭面纱 预计近一两周内公布）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】（1）4月11日做市商情况变动：民生证券后续加入为博采网络（833205.OC）提供做市服务；联讯证券后续加入为恒业世纪（430014.OC）、约顿气膜（831527.OC）提供做市服务。（2）4月11日由协议转为做市的挂牌公司：江仪股份（430149.OC）、益立胶囊（832174.OC）、钢银电商（835092.OC）。截至4月8日，做市商数目超过6家的公司有546家，占做市公司总数的38.10%，其中有75家公司做市商数量超过11。4月8日，三板做市收于1247.17点，下跌0.03%。涨跌幅方面，威丝曼上涨24.31%，收于12.99，位列做市板块每日涨幅榜首；领信股份上涨15.60%，收于12.60，华腾教育上涨15.15%，收于38.00。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】4月8日新增挂牌企业20家，其中信息科技行业挂牌企业6家，工业行业挂牌企业6家，其他类8家。

【每日投资机会】盖娅互娱（430181.OC）、心动网络（833897.OC）、懿姿股份（832603.OC）、好看传媒（835959.OC）、科曼股份（430156.OC）、普华科技（430238.OC）、逸舒制药（832796.OC）、世创科技（833136.OC）、亨得股份（835528.OC）、百事达（833204.OC）、慧尔农业（834098.OC）、南宇科技（836456.OC）、心动网络（833897.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板分层方案将揭面纱 预计近一两周内公布

风险提示:系统性风险

机械：机械行业3月月报

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

3月机械指数趋势反转，展开反弹：3月份，A股市场趋势转为反弹，机械指数上涨20.32%，远超涨幅为11.69%的沪深300。同期，中小板指上涨14.42%，创业板指上涨18.97%。二级指数中，仪器仪表Ⅱ涨幅最高，为30.29%。其次为其他专用设备和金属制品Ⅱ，涨幅分别为22.08%、21.99%。运输设备则涨幅最低，为16.55%。

三部委联合印发机器人产业发展规划：工信部、发改委、财政部等三部委近日联合印发了《机器人产业发展规划（2016-2020年）》，提出了产业发展五年总体目标：形成较为完善的机器人产业体系。“十三五”期间，我国机器人产业有望迎来黄金发展期，建议重点关注机器人、华工科技、红宇新材、博实股份、科远股份、埃斯顿、巨星科技。

中国中车中标芝加哥CTA史上最大地铁订单：中国中车中标芝加哥7000系地铁车辆采购项目，该项目标的数量846辆车，标的金额为13.09亿美元。此次获美国地铁车辆大订单，彰显我国高铁技术的成熟，对于行业具有较强的提振作用。我们建议积极关注轨道交通装备方面的永贵电器、凯发电气、康尼机电。

新一轮天然气价改方案正在制定：据经济参考报报道，有关部门正在讨论《关于深化天然气价格市场化改革的意见》。天然气为煤炭、石油的最佳替代能源，具有节能减排、能源高效利用、使用安全可靠性等诸多优势。今年居民用气门站价格调整力争执行。天然气发电有望在“十三五”期间得到快速发展，建议重点关注中集安瑞科，富瑞特装，厚普股份，派思股份。

重点公司点评：华工科技定增18亿元扩大激光和智能装备产能，加码打造“智能制造+物联网”平台；机器人全年业绩略低于预期，联手国际巨头布局工业4.0，行业龙头稳步增长；红宇新材一季度业绩预增55%-85%，高效球磨综合节能技术入选国家发改委低碳节能推广目录，并与高能离子束3D喷焊技术融合效益明显；中联重科战略转型已见成效，逐步成为农业机械综合服务商，环卫机械已成规模优势；埃斯顿传统主业收入下滑，智能制造领域快速成长，募资9.5亿元投资于智能制造项目；科大智能业绩维持快速增长，收购冠致自动化与华晓精密，推动在智能制造方向的发展；理工监测预中标台州水质监测项目，水质监测领域取得重要进展。

风险提示：宏观经济增长不及预期；行业并购整合进程面临挑战。

海康威视(002415)：2015年净利增速放缓，行业未来仍然可期

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 年第一季度报告，2015 年销售收入同比上升 46.64% 为 252.71 亿元，毛利率水平 40.1%，同比下降 4.3 个百分点，归属母公司股东净利润为 58.69 亿元，同比上升 25.80%。2016 年第一季度实现营业收入 52.00 亿元，同比增长 21.26%，归属上市公司股东净利润 11.43 亿元，同比上升 9.47%，预计 2016 年上半年归属上市公司股东净利润同比上升 10%~30%。

公司 2015 年全年利润分配方案为每 10 股派息 7 元（含税），送红股 3 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股。

点评：

营收保持快速增长，行业需求强劲：公司 2015 年营业收入同比增长 46.64%，2016 年第一季在高基数基础上仍然保持 21.26% 的增速，在全球范围恐怖袭击及极端势力威胁逐步加大的状况下，包括中国政府在内的国家政府对于安防产品的需求预期持续增加，而视频监控产品与互联网的结合在包括教育、社交、家庭安防等消费市场方面的应用，则是推动行业增长的另外一个驱动因素，我们预计随着安防向更多市场的渗透，公司作为行业龙头企业，能够持续受惠于行业整体的增长趋势。

毛利率受到竞争压力将会趋弱，净利润率维持稳健：公司 2015 年毛利率水平下降 4.3 个百分点至 40.1%，其中第三季度和第四季度均低于 40%，但是我们看到 2016 年第一季度公司整体毛利率水平恢复到 41.8%。受到市场竞争加大的影响，公司毛利率水平 2015 年下半年出现明显的下降，但是随着高端产品及高附加值的解决方案需求增长强于中低端产品，公司在技术、品牌、服务方面的竞争优势将会有助于公司盈利水平，净利润率有望逐步恢复。

未来战略持续提升产品品质，客户需求导向服务：公司将会持续加大在视频图像处理、结构化、智能分析、视频大数据等核心关键技术上的投入，保持技术领先。同时，公司在视频解决方案提供方面，加强以用户需求为导向，国内市场方面通过建设桐庐生产基地提供柔性生产、精耕细分行业需求与视频技术的整合提升竞争力，海外市场则通过各个区域的渠道架构优化和渠道下沉，更好地提供本地化支持与服务，由产品销售向整体解决方案延伸。

投资建议：我们公司预测 2016 年至 2018 年每股收益分别为 1.93、2.51 和 3.23 元。净资产收益率分别为 30.6%、30.6% 和 30.4%，给予买入-A 建议，6 个月目标价为 40.20 元，相当于 2016 年至 2018 年 20.8、16.0 和 12.5 倍的动态市盈率。

风险提示：政府机关单位采购需求放缓；市场竞争压力增大影响公司盈利能力；新产品市场不及预期。

东软载波 (300183) 2016 年第一季度业绩预告点评

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

东软载波 (300183)，公布 2016 年第一季度业绩预告，归属上市公司股东净利润同比下降 10%~0%，为 5626.49 万元~6251.66 万元，公司披露 1) 2015 年国网招标情况稳中有增，公司 2016 年第一季度获得订单数量相对稳定，销售收入略有增长；2) 2015 年全资收购上海东软载波微电子有限公司，业务由电力领域和智能化领域逐步向集成电路领域扩展，研发项目不断增加，导致本期研发费用相比去年同期有一定增长；3) 由于公司产业链整合速度较快，员工人数增长较多，相比去年同期公司总体费用有所增长。

点评：公司是国内电力线载波芯片的龙头企业之一，现有电表进入强制更换期以及农网改造的需求，使得国家电网对于智能电表芯片、模组、集中器模组等产品的需求逐步提升，公司在相关领域的份额稳定，从而能够收益行业需求的增长。同时，公司着力研发的基于电力线通信传输的路由器和适配器积极的开拓智能家居市场，并且通过收购集成电路设计公司来增加在相关领域的市场开拓能力和技术研发实力，短期内随着产品研发及人员调整等投入较高的成本进而影响短期利润，但是中长期看，传统产品的稳健以及新产品的为公司打开新的增长点均是我们建议积极关注的主要原因。

天喻信息 (300205) 2016 年第一季度业绩预告点评

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

天喻信息 (300205)，公布 2016 年第一季度业绩预告，归属上市公司股东净利润同比下降 27%~3%，为 600 万元~800 万元，公司认为业绩下降的主要原因是为抓住市场机遇全力发展在线教育等服务业务过程中，产品研发和市场拓展投入持续增加。

作为国内银行 IC 卡主要生产企业之一，银行卡招标价格下降使得公司盈利能力承受较大压力，公司从 2012 年起涉足教育信息化产业开始，在拿下教育部教育信息化的订单并执行后，目前公司在积极拓展省市级教育部市场，尽管 2015 年相关业务仍然处于亏损状态，但是我们认为随着公司产品结构丰富以及市场的逐步成熟，2016 年有望进入收获期。另外，公司全资子公司果壳科技与高通通过签订合作协议的方式，共同推广公司移动终端安全解决方案，双方就基于 TEE 架构的移动终端安全业务共同投入，共同开拓市场，共同分享行业发展带来的收益。尽管从目前来看，公司的盈利仍然面临较大压力，但是我们认为已经逐步度过了最艰难的时期，在移动支付、在线教育、移动终端安全方案等领域，公司持

续的投入将逐步进入收获期，建议积极关注。

公司拓展战略初见成效，2016 年 Q1 净利润增长达 172%

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

2016年4月8日晚间，光环新网发布2016年1季报称，2016年Q1公司的营业收入为30,816.19万元，同比增长156.73%；归属于上市公司股东净利润6,008.62万元，同比增长172.17%。公司去年执行的内生与外延战略已初见成效。

1、收购中金云网，拓展 IDC 业务的内生增长

中金云网拥有的大型高等级数据中心，可以为客户提供生产中心、同城备份中心和远程异地备份中心服务；此外，中金云网还是中国人民银行、建设银行、交通银行等国内知名银行的外包数据中心服务商，已成为国内同行业的领先者。收购中金云网，为公司主营业务在银行这一高端行业的应用打开了

渠道，进一步提升了公司在 IDC 业务领域的核心竞争力。截止报告期末，IDC 业务在手订单数量超 925 个，尚未履行金额超 19 亿元。

2、收购无双科技，探索新业务的外延发展

2、收购无双科技，探索新业务的外延发展

无双科技核心团队人员在互联网营销行业从业多年，在大型搜索引擎公司有 SEM 相关业务运营经验，能够敏锐地把握互联网、移动互联网行业的技术发

展与创新应用，善于从各种形态的互联网产品中挖掘出媒体与营销价值，对消费者在互联网、移动互联网环境下的消费行为习惯有着深刻的理解与认识

，能够前瞻性地把握互联网营销产业的发展趋势。截止报告期末，SEM 业务在手订单数量为 132 个，尚未履行金额为 1.64 亿元。

【财经要闻】

1.习近平：中国瑞士应深化可再生能源等领域互利合作

4月8日，国家主席习近平同瑞士联邦主席施奈德·阿曼举行会谈。两国元首一致决定建立中瑞创新战略伙伴关系，为两国关系未来发展指明方向。习近平指出，瑞士是最早同新中国建交的西方国家之一，近年来中瑞关系发展势头良好，各领域交流合作更加紧密，经贸合作成果尤为突出。两国共同培育了平等、创新、共赢的中瑞合作精神，合作之路越走越宽。

2.习近平：中斯要深化贸易基础设施等领域务实合作

国家主席习近平4月8日在人民大会堂会见斯里兰卡总理维克勒马辛哈。习近平强调，中斯是“一带一路”建设重要合作伙伴，双方要以此为契机加强统筹规划，深化在贸易、基础设施、工业园区、加工制造业、产能、科技、海洋等领域务实合作。

3.李克强：把降低药价作为深化医改的“突破口”

李克强在4月6日的国务院常务会议上明确表示，要把“药价”作为深化医改的“突破口”。当天会议确定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，李克强说，新一轮医改取得积极成效，人民的健康水平和人均预期寿命进一步提高。

4.发改委：预计今年中秋、国庆节前生猪价格将继续高位运行

今年春节后，生猪价格不降反升，持续高位运行。这是生猪养殖行业经历前几年周期性调整的结果，带有恢复性和补偿性。由于生猪和能繁母猪存栏量仍然较低，预计今年中秋、国庆节前生猪价格将高位运行。按照生猪养殖周期和市场供求规律，预计9月份以后供求关系趋于宽松，明年春节后可能进入新一轮调整阶段。

5.发改委：扎实推进新型智慧城市建设各项工作

近日，在国家发展改革委等部门的指导下，由济南市政府、国家发展改革委城市和小城镇改革发展中心（智慧城市发展联盟）联合有关单位共同主办的第二届中国智慧城市（国际）创新大会在济南市隆重召开。

6.企业年金增长逐渐放缓，2015 年资金规模增速仅为 23.9%

在经历了几年迅猛增长后，企业年金增长逐渐放缓，2015年资金规模增速仅为23.9%，全年新增职工数约23万人，在职职工中拥有企业年金的人数比例仍不足十分之一。专家建议，企业年金要想获得突破发展，成为名副其实的养老“第二支柱”，必须进一步优化税收优惠政策、降低企业缴纳职工养老保险费率，调动广大企业积极性。

7.3月CPI今日公布

国家统计局今日将公布3月份居民消费价格指数(CPI)。机构普遍预测，受猪肉和蔬菜价格上涨影响，3月份CPI涨幅将继续扩大，可能再次创出新高。

8.财政部：个人出境购免税额不变，超出部分按新规征税

财政部指出个人出境购免税额不变，超出部分按新规征税，个人携带行李物品免税额5000元不变，超过部分按新行邮税标准征税。

9.工商总局开展专项行动整治水电气行业垄断

针对社会反映强烈的供水、供电、供气、公共交通、殡葬等行业的强制交易、滥收费用、搭售商品、附加不合理交易条件等限制竞争和垄断行为，工商总局决定自2016年4月-10月在全国范围内开展集中整治公用企业限制竞争和垄断行为专项执法行动。

10.下一步对玉米种植户的补贴大约是每亩不低于100元

国家发改委经贸司副司长刘小南3月下旬公开表示，从今年开始，玉米临储收购政策将被调整为“市场化收购”+“补贴”的新机制，并将采取鼓励多元市场主体入市收购、信贷支持等综合性措施，促进种植结构调整、合理消化行业库存。

11.上海辖内银行将严格执行个人住房贷款最低首付比例和相关利率要求

上海市银行同业公会今天发布公告：上海辖内银行将严格执行个人住房贷款最低首付比例和相关利率要求，不为争揽客户过度压低个人住房贷款利率，避免个人住房贷款业务无序竞争，共同维护上海市个人住房贷款市场的稳定和健康发展。

12.大商所对铁矿石品种指定交割库进行调整

大商所在通知中说，设立日照钢铁控股集团有限公司、杭州热联集团股份有限公司、山东华信工贸有限公司为铁矿石基准指定交割厂库，设立鞍钢股份有限公司为铁矿石非基准指定交割厂库，与基准指定交割仓库贴水10元/吨。

13.一季度新能源乘用车销量3.95万辆 同比翻番

3月新能源乘用车市场出现恢复性增长拉升了一季度的销量增幅。根据全国乘用车信息联席会的数据，3月新能源狭义乘用车销量15623辆，同比增长60%，环比2月增长60%，一季度新能源乘用车总体销量3.95万辆，同比增长107%。

14.私募保壳业务近期被券商等托管服务机构紧急叫停

在基金业协会明确反对下，私募保壳业务近期被券商等托管服务机构紧急叫停，从多方反映的情况看，疑似保壳的小产品备案已被限制，规模“500万+”成为备案产品时的默认标准。另据透露，新的私募基金募集管理办法有望于本月正式出台。

15.王建军任深交所总经理 宋丽萍另有任用

昨日，深圳证券交易所官网发布领导任免消息，消息显示，中国证监会党委决定，王建军同志任深交所党委副书记、总经理，免去宋丽萍同志深交所党委副书记、总经理职务，另有任用。王建军2015年3月开始出任证监会办公厅主任、党委办公室主任。更早之前，他曾任证监会市场监管部主任、研究中心主任。

16.天津银行：7.86亿票据事件已向公安机关报案

农行与中信银行票据风波未了，刚在香港上市的天津银行日前亦发生票据事件，引起了市场与监管机构的关注。4月10日，天津银行相关人士对证券时报记者表示，目前已向公安经侦部门报案，同时公司已启动应急预案，积极做好后续处置准备。由于涉及多个利益相关方，在公安调查结果公布前，无法对事件进行置评。

17.国内钢市量价齐升 铁矿石市场供强价落

在经历了近年来持续的市场“寒冬”之后，国内钢市终于迎来一轮连续上升行情，需求放量，钢价继续大幅走高。铁矿石市场则因为供应量较大，矿价有所回落。

18.A 股扩大跌幅日元止步五连涨

上证综指下跌 0.9%，报 2980.78 点；沪深 300 指数下跌 1.6%；创业板指数下跌 2.4%。MSCI 亚太地区指数上涨 0.1%，报 126.03 点，日经 225 指数上涨 1%，报 15903.73 点

19.恒指收涨 0.51%报 20370 点 九龙仓集团领涨蓝筹

周五恒生指数低开 1.01%，开盘后跌幅扩大，最高涨逾 200 点，低见 20045 点，创逾三周低位，午后港股拗腰回升，最高涨逾百点，高见 20370 点。截至收盘，恒生指数报 20370.4 点，涨 104.35 点，涨 0.51%；国企指数报 8704.81 点，涨 57.48 点，涨 0.66%；红筹指数报 3700.25 点，涨 22.86 点，涨 0.62%。大市成交额 599.57 亿港元。

20.油价大涨，周五美国股市小幅收高

周五美国股市小幅收高，道指上涨 0.20%。非必需消费品板块普遍下跌，削弱了油价大涨的积极效应。日元汇率尾盘反弹激起市场担忧。本周，道指跌 1.21%，纳指跌 1.30%，标普 500 指数跌 1.22%。道琼斯工业平均指数上涨 35.00 点，报 17576.96 点，涨幅为 0.20%；标准普尔 500 指数上涨 5.69 点，报 2047.60 点，涨幅为 0.28%；纳斯达克综合指数上涨 2.32 点，报 4850.69 点，涨幅为 0.05%。

【重点公告】

【传媒】

华策影视:限售股份上市流通提示性公告

全通教育:关于对境外公司 EmergeVentureLabLtd 增资的公告

奥飞娱乐:定增 45 亿元 投向 IP 资源项目

掌趣科技:一季报业绩预增 170%至 190%

光环新网:披露一季报 业绩同比增长 172%

暴风科技:一季度预盈 200 至 600 万元同比扭亏为盈

【电气设备】

隆基股份:关于子公司与中国电建集团贵州工程公司签订战略合作协议的公告

【电子】

华灿光电:关于与木林森签署战略合作协议的公告

木林森:关于与华灿光电股份有限公司签署战略合作协议的公告

奥拓电子:关于控股股东持股比例低于公司总股本 30%的提示性公告

麦捷科技:一季度业绩预增 415.77%-445.77%

依顿电子:拟推股权及限制性股票激励计划

艾比森:2015 年净利降两成 拟 10 派 2 转 10

【房地产】

招商蛇口:关于与云顶香港有限公司签署战略合作框架协议的公告

*ST 新梅:军事装备与信息安全配套企业产业投资基金设立方案

中关村:关于出售中关村建设剩余 4%股权的公告

万科 A:关于股东表决权让渡的提示性公告

迪马股份:关于子公司获得房地产项目的公告

金地集团:3 月签约金额 98.5 亿同比增 143%

【纺织服装】

大杨创世:11 日复牌 圆通速递拟 175 亿借壳

【非银金融】

方正证券:母公司 3 月净利润环比增逾 8 倍

东方证券:母公司 3 月净利环比增逾 10 倍

西部证券:3月净利 1.5385 亿元 环比增长超三倍

【国防军工】

海特高新:关于子公司成都海威华芯科技有限公司新产品的公告

海特高新:关于终止投资大洋通用航空有限公司的公告

【化工】

雅克科技:关于公司股东拟协议转让公司股份的公告

华西股份:关于公司网站改版升级完成的公告

天利高新:关于股票可能被实施退市风险警示的第三次提示性公告

联化科技:关于关注公司子公司德州联化发生安全事故的公告

国恩股份:2016年非公开发行 A 股股票预案

蓝帆医疗:拟推年报 10 股转 10 股派 4 元

【机械设备】

慈星股份:关于新品发布暨签署战略合作协议及重大采购意向协议书的公告

天沃科技:关于控股股东股份减持计划的提示性公告

神州高铁:关于子公司南京拓控信息科技股份有限公司新三板挂牌获批的公告

华菱星马:关于公司股票实施退市风险警示的公告

宝色股份:关于通过高新技术企业重新认定的公告

华东数控:关于拟对外投资设立参股子公司暨关联交易的公告

【计算机】

蓝盾股份:关于公司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事项获得中国证监会正式批复的公告

佳创视讯:关于签署多项技术开发及服务合同的公告

海康威视:一季报业绩同比增长 9%

【家用电器】

同洲电子:关于控股股东,实际控制人的重大仲裁的公告

【建筑材料】

南山控股:关于全资孙公司竞得土地使用权的公告

*ST 狮头:大股东拟溢价逾七成转让控股权

【建筑装饰】

杭萧钢构:关于与山东蓬建建工集团有限公司签署合作协议的公告

中国中铁:关于签署战略合作协议的公告

四川路桥:2016 年度非公开发行 A 股股票预案

四川路桥:2016 年第一季度重大工程中标公告

柯利达:关于回购并注销部分已授出的股权激励股票的公告

【交通运输】

怡亚通:定增 60 亿元建设供应链商业生态圈

【农林牧渔】

牧原股份:第二期员工持股计划(草案)(认购非公开发行 A 股股票方式)

升华拜克:关于实施热电节能技改项目的公告

升华拜克:关于设立分公司的公告

亚盛集团:拟置入大股东土地等农业类资产

【汽车】

华懋科技:终止重大资产重组并复牌的公告

宗申动力:关于发起设立融资租赁公司的公告

猛狮科技:关于公司与郧西县人民政府签署郧西县光伏扶贫项目战略合作框架协议书的公告

猛狮科技:关于公司与郧西县人民政府签署 100 兆瓦地面光伏电站项目投资协议书的公告

美晨科技:关于全资子公司签署合作框架协议书的公告

美晨科技:关于全资子公司与碧桂园山东区域签署合作框架协议书的公告

华懋科技:终止筹划资产重组 11 日复牌

【轻工制造】

金一文化:关于非公开发行 A 股股票涉及承诺的公告

好莱客:拟推 720 万股限制性股票激励计划

【商业贸易】

宏图高科:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案

三联商社:关于收到商务部反垄断局《不实施进一步审查通知》的公告

华联股份:关于预计与 BHG(北京)百货有限公司的日常关联交易公告

华联股份:关于预计与北京华联综合超市股份有限公司日常关联交易公告

永辉超市:近 65 亿元定增申请获审核通过

【通信】

烽火通信:拟定增募资 18 亿元拓展主业

【医药生物】

鹭燕医药:关于公司子公司收到《立案通知书》的公告

广生堂:2016 年非公开发行 A 股股票预案(草案)

*ST 古汉:关于公司股票交易撤销退市风险警示的公告

广生堂:关于非公开发行 A 股股票预案(草案)披露提示性公告

润达医疗:与黑龙江医疗机构签署战略合作协议的公告

辅仁药业:关于出售上海顺丰储运有限公司股权的公告

宜华健康:关于重大资产重组(资产出售)完成资产过户的公告

仁和药业:一季度净利预增 35%-50%

【有色金属】

赤峰黄金:2016 年股票期权激励计划(草案)

正海磁材:定增 12 亿元 控股股东参与认购

【综合】

*ST 华赛:关于撤销股票交易退市风险警示的公告

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