

晨会纪要(2016年04月13日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板新一轮制度创新起点划定 内部分层为制度供给提速）
- 【宏观策略】 华金策略季报·震荡修复、精选个股
- 【行业评论】 环保及公用事业：政策推动 环保 PPP 项目需求持续释放
- 【公司评论】 太极实业(600667)：2015 年业绩稳健成长，期待“十一科技”整合
- 【公司评论】 太极实业（600667）告对外投资公告点评

财经要闻：

- 1.习近平：加大文物保护力度 推进文物合理适度利用
- 2.李克强会见以色列议长 积极推进双边自贸区谈判
- 3.中国与联合国亚太经社会签署首份“一带一路”合作文件
- 4.我国首个长距离行驶无人驾驶汽车超级测试启程
- 5.发改委：对长江经济带等城镇污水垃圾建设予以倾斜支持
- 6.发改委：内外资银行 2016 中长期外债规模为 200 亿美元
- 7.中国正式申办 2023 年亚洲杯赛 四国争主办权
- 8.国开行：未来 5 年拟投入 1.5 万亿支持脱贫攻坚
- 9.工信部：将尽快建设全国涉企收费清单查询平台
- 10.商务部长高虎城：中国将研究扩大自由贸易试验区试点工作
- 11.税务总局：营改增后个人交易二手房税负略有降低
- 12.农业部：强化大豆政策扶持 调整优化区域布局
- 13.三部门认定重庆等城市为加工贸易承接转移示范地
- 14.财政部：未来将对增值税税率进行简并
- 15.国务院安委会：劳动密集型企业消防存三大问题
- 16.发改委：4 月 12 日国内成品油价格不作调整
- 17.深圳全面叫停房地产众筹
- 18.A 股弱势震荡跌 0.34%三千点处获支撑
- 19.恒生指数收盘涨 0.31%
- 20.周二美国三大股指全线收涨道指上涨 0.94%

重点公告：

- 国投新集:4.9%股份拟无偿划转至中国海运
- 彩虹股份:拟募资 230 亿易主咸阳市国资委
- 鹏辉能源:定增超 9 亿元 投向锂电池项目等
- 鹏辉能源:拟 10 转 20 派 2 元
- 东兴证券:母公司 3 月净利环比增 2.74 倍
- 中发科技:拟向实控人募资 7.7 亿元谋转型

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	3218.45	-0.36%
上证综指	3023.65	-0.34%
深证综指	1935.60	-0.86%
恒生指数	20504.44	0.31%
中小板指数	6893.31	-0.72%
创业板指数	2264.02	-0.84%
新三板做市指数	1248.91	-0.17%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
煤炭(中信)	4.2%	6.0%	-26.7%
钢铁(中信)	3.7%	-1.4%	-42.1%
医药(中信)	0.1%	7.7%	-16.1%
纺织服装(中信)	-0.4%	13.7%	-2.6%
餐饮旅游(中信)	-0.4%	4.1%	6.5%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
食品饮料(中信)	-3.2%	9.2%	-8.1%
农林牧渔(中信)	-3.2%	5.9%	-5.1%
国防军工(中信)	-3.1%	5.1%	-16.5%
计算机(中信)	-2.6%	6.5%	-26.2%
电子元器件(中信)	-2.3%	10.3%	-10.7%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板新一轮制度创新起点划定 内部分层为制度供给提速）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1)4月13日做市商情况变动:联讯证券后续加入为光 and 光学(831460.OC)、心动网络(833897.OC)、卫东环保(832043.OC)、奔腾集团(832650.OC)、益盟股份(832950.OC)提供做市服务;华安证券后续加入为奔腾集团(832650.OC)提供做市服务;新时代证券、中信证券后续加入为雷腾软件(430356.OC)提供做市服务;东莞证券后续加入为中瀛鑫(831061.OC)提供做市服务。(2)4月13日由协议转为做市的挂牌公司:晨泰科技(834948.OC)、东星医疗(834478.OC)、锡南铸机(831809.OC)、格林绿化(430741.OC)、科新生物(430175.OC)。截至4月12日,做市商数目超过6家的公司有549家,占做市公司总数的38.20%,其中有75家公司做市商数量超过11。4月12日,三板做市收于1248.91点,下跌0.16%。涨跌幅方面,华富储能上涨44.00%,收于5.40,位列做市板块每日涨幅榜首;爱可生上涨13.07%,收于20.41,派拉软件上涨11.29%,收于8.18。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12日新增挂牌企业27家,其中信息科技行业挂牌企业4家,工业行业挂牌企业10家,其他类13家。

【每日投资机会】九州方园(833588.OC)、太川股份(832214.OC)、淳中科技(834801.OC)、碧沃丰(831640.OC)、立高科技(831743.OC)、时代铝箔(832725.OC)、四联环保(836733.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板新一轮制度创新起点划定 内部分层为制度供给提速

风险提示:系统性风险

华金策略季报-震荡修复、精选个股

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

一、预期紊乱,致资产价格上蹿下跳:年初以来,全球风险资产价格大幅震荡、反映出美元加息、人民币新年首日突贬后,全球投资者预期悲观,避险情绪高涨,纷纷抛售风险类资产,直至美联储偏鸽派、人民币汇率企稳,市场开始修复。

二、全球经济仍处弱修复:1、欧洲产业空心化、恐怖袭击、难民危机等决定了欧元区经济复苏之路将异常艰难;日本受制于老龄化严重,内需不足致20年来一直未走出衰退。2、美国经济虽然表现不错,但难言强劲,会有反复。3、中国经济可能阶段性企稳,仍不改其抵抗式下行的中长期趋势。

三、全球流动性仍维持宽松:美国加息持续低于预期,欧洲和日本进入负利率时代,全球流动性仍处泛滥状态;我国在宏观审慎的基调下,货币政策稳中趋松,汇率单边贬值预期减轻,货币政策空间打开。

四、市场分析及投资策略

鉴于:经济阶段性企稳;全球风险资产价格在回升;利率大概率小幅下行;一线城市房产受到抑制;股市风险已基本释放,估值相对合理:增量资金开始流入。

我们判断:市场二季度应主要以修复为主,先修复、后分化。市场指数性行情可能没有,但个股及主题投资会有较多机会;由于投资者的风险偏好恢复有个过程,市场波动幅度可能会较大。

7、投资主线:

(1)产业处于景气周期上行中:关注新能源汽车产业链、畜禽养殖产业链

(2)面向未来的风口:人工智能(AI)、大数据、云计算及互联网+(互联网金融、车联网、物联网)、虚拟现实(VR)、精准医疗、汽车无人驾驶

(3)主题投资:国企改革、中小市值重组股、军工股。

五、主要风险因素:

- 1、高度关注三率变动趋势(汇率、利率、通胀率)。
- 2、地缘政治风险:包括英国脱欧,恐怖袭击、朝鲜核危机等。
- 3、经济再度超预期下行风险。
- 4、信用风险(区域性、行业性的金融违约事件)。

环保及公用事业：政策推动 环保 PPP 项目需求持续释放

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

行业重点新闻

PPP 项目是环保行业未来模式的大趋势。“2016 年第十四届水业战略论坛”近期就 PPP 话题设置高端对话。与会者认为，2016 年 PPP 项目的融资会出现新进展，如绿色金融、项目收益债等。继 2014 年末 PPP 模式逐步推广，PPP 项目计划投资量已超过 8 万亿元。环保企业通过 PPP 模式取得订单越来越多，尤其是在海绵城市和黑臭水体治理方面。在 PPP 模式下，环保领域订单变大、变综合，要求企业综合实施能力提升，直接驱动上市公司再融资和并购提速。并购方面，2015 年行业并购 102 起，总金额 259.1 亿元，同比增长 47%；环保上市公司设立的并购产业基金规模超过 400 亿元。预期融资、并购完成后，上市公司 PPP 项目落地将加快。预期 2016 年仍是 PPP 项目释放、已签项目逐步落地的一年。

重点公告点评

首创股份（600008.SH）：公司拟以 PPP 模式投资山东省临沂市中心城区水环境综合整治工程项目。公司第六届董事会 2016 年度第七次临时会议通过了《关于公司投资山东省临沂市中心城区水环境综合整治工程项目的议案》，公司将 PPP 的方式，投资山东省临沂市中心城区水环境综合整治工程项目。本项目包括青龙河净水厂工程，设计规模 3 万吨/日；陷泥河净水厂工程，设计规模 4 万吨/日，预估总投资 4.74 亿元。公司拟与临沂市农林水综合开发有限公司共同成立项目公司“临沂首创”环保发展有限公司，负责该项目的投资、建设及运营。该项目特许经营期 41 年。

公司此投资项目符合公司发展战略。本项目的投资进一步扩大了公司在临沂市以及山东省的市场占有率，通过与区域内项目的协同管理，能够有效降低公司的运营管理成本。本项目为完全地埋式污水处理厂，是公司以及临沂市第一个该类项目，对于公司和临沂市均具有里程碑式的示范效应。

环保板块一周行情回顾

上周（4 月 5 日-4 月 8 日）中信环保指数上涨 2.18%，涨幅较沪深 300 指数高 3.3 个百分点，跑赢创业板指 0.52 个百分点，跑赢中小板指 1.36 个百分点。

风险提示：竞争加剧、政策不达预期

太极实业(600667)：2015 年业绩稳健成长，期待“十一科技”整合

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，销售收入同比上升 4.59%达到 43.96 亿元，毛利率水平为 10.7%，同比微幅提升 0.4 个百分点，归属母公司股东净利润为 2,357 万元，同比上升 66.07%。2015 年第四季度公司实现营业收入为 10.65 亿元，同比下降 3.88%，归属上市公司股东净利润为 2,130 万元，同比上涨 149.5%。在不考虑重组整合十一科技纳入财务报表的情况下，公司 2016 年生产经营目标为全年实现营业收入 44.37 亿元，三费 3.23 亿元。

点评：

营收稳健，费用有效控制提升盈利能力：2015 年在营业收入小幅提升 4.59%的条件下，公司实现净利润显著上升 66.07%，得益于在经营费用方面的有效控制，三项费用率水平连续两年获得 0.7 个百分点的下降。经营方面，公司与海力士完成合作协议的续签，同时出售苏州太极微电子闲置土地厂房等举措，为公司未来经营业务的稳定发展奠定了良好的基础。

集成电路存储器行业符合国家发展战略：2015 年末海太封装、封装测试最高产量分别达到 6.54 亿颗/月（1GEq）、6.31 亿颗/月（1GEq），相比 2014 年分别增长 11%、35%，太极半导体平台也与 Sandisk 等厂商建立了长期的合作关系。存储器作为近期我们国家在集成电路国产化进程中的一个重要领域，我们认为公司通过与全球最先进企业之间的有效合作而积累的在技术、管理、运营方面的竞争优势，将有望显著受益于国产化的大趋势。

“十一科技”的重组整合开拓新的发展空间：公司拟收购“十一科技”的项目已经获得证监会并购审核委员会的审核通过，预计将会在短期内完成后续流程从而正式进入上市公司平台，作为国内重要的工程总包企业，未来“十一科技”在净化厂房建设运维、光伏电站业务、工程项目实施方面均会为公司开拓新的业务领域，拓展新的发展空间。

投资建议：我们公司预测 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.17、0.18 和 0.20 元。净资产收益率分别为 5.8%、5.8% 和 6.1%，给予增持-B 建议，6 个月目标价为 7.72 元，相当于 2016 年至 2018 年 45.4、42.9 和 38.6 倍的动态市盈率。

风险提示：半导体集成电路存储器市场的波动影响下游市场需求规模；光伏电站的建设和运营存在不确定性；涤纶化纤业务受到市场竞争影响。

太极实业（600667）告对外投资公告点评

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

公司公告：太极实业(600667)公司公告对外投资项目,公司控股子公司海太半导体 2016 年以自有资金新增投资 7410 万美元,控股子公司太极半导体 2016 年以自筹资金新增投资 2725 万元。对于海太半导体项目投资完成后封装、封装测试及模组测试能力将进一步提升,预计封装、封装测试、模组测试产量较 2015 年分别提高 24%、33%、48% (1Gb 基准), 2016 年全年销售收入预计实现 5.66 亿美元。太极半导体项目重点投资指纹识别项目封装(根据财务经济性分析测算,该项目年度所得税后内部收益率 12%, 2016 年预计产量 93 万颗)。

点评：海太半导体投资项目根据与海力士的协议,净利润率是有协议保障的,因此收入的增长会直接对应到净利润的增长,我们测算有 40% 的增长空间,海太半导体归属太极实业的净利润约为 1.8 亿人民币。太极半导体指纹识别模组封装是未来一个市场的发展方向,目前 93 万颗的产能预期规模相对较小,但是对于公司在苏州太极半导体目前的亏损状态可以产生减亏的正面作用,总体而言,上述投资项目符合公司现有的产业机构和市场的发展方向,并且在营收和盈利方面均可以预计到直接的正面贡献,建议积极关注。

【财经要闻】

1. 习近平：加大文物保护力度 推进文物合理适度利用

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平近日对文物工作作出重要指示。他强调，文物承载灿烂文明，传承历史文化，维系民族精神，是老祖宗留给我们的宝贵遗产，是加强社会主义精神文明建设的深厚滋养。保护文物功在当代、利在千秋。

2. 李克强会见以色列议长 积极推进双边自贸区谈判

李克强表示，中以关系近年来顺利健康发展。特别是在去年全球贸易萎缩的背景下，中以双边贸易逆势增长，更表明两国合作拥有很大潜力。中方愿以明年两国建交 25 周年为契机，同以方密切各层级政治交往，扩大各领域务实合作，积极推进双边自贸区谈判。积极拓展创新领域合作，形成机制性合作平台，为中以创新合作提供更多便利。

3. 中国与联合国亚太经社会签署首份“一带一路”合作文件

外交部与联合国亚太经社会已于 11 日签署了“一带一路”合作文件。这是中国与国际组织签署的首份“一带一路”合作文件。迄今已有 30 多个国家与中国签署了“一带一路”合作文件。

4. 我国首个长距离行驶无人驾驶汽车超级测试启程

12 日上午 11 时许，2 辆银色无人驾驶汽车启动后自动行驶出长安汽车工程研究总院大门，从重庆出发前往 2000 公里外的北京，这标志着我国首个长距离行驶的无人驾驶汽车超级测试正式启动。

5. 发改委：对长江经济带等城镇污水垃圾建设予以倾斜支持

国家发展改革委办公厅印发《城镇污水垃圾处理设施建设中央预算内投资专项管理办法》的通知。通知指出，根据全国城镇污水垃圾处理设施规划，对规划任务较重的地区予以倾斜支持。对长江经济带建设、京津冀协同发展等国家战略优先地区予以倾斜支持。

6. 发改委：内外资银行 2016 中长期外债规模为 200 亿美元

发改委发布关于境内外资银行 2016 年度中长期外债规模的批复。批复指出，外债规模有效期为自批复之日起至 2017 年 3 月 31 日止。如核定的中长期外债额度不足，根据外资银行业务经营实际需要，可在今年 12 月 31 日前申请调增一次。根据批复，发改委批准境内外资银行 2016 年中长期外债额度规模总额为 200 亿美元。

7.中国正式申办 2023 年亚洲杯赛 四国争主办权

亚足联今天确认，中国将正式申办 2023 年亚洲杯。在申办截止日前，共 4 个国家递交申办书，分别是中国、韩国、印尼和泰国。

8.国开行：未来 5 年拟投入 1.5 万亿支持脱贫攻坚

国开行今日在银行业例行发布会上披露，未来 5 年为脱贫攻坚提供 1.5 万亿融资支持，其中 2016 年发放扶贫开发贷款 1500 亿元。

9.工信部：将尽快建设全国涉企收费清单查询平台

国务院减轻企业负担部际联席会议召集人、工业和信息化部部长苗圩近日表示，2016 年将完善和实施好清单制度，促进涉企行政事项的公开透明，尽快建设全国涉企收费清单查询平台，使清单制度在更大范围发挥作用。

10.商务部长高虎城：中国将研究扩大自由贸易试验区试点工作

商务部长高虎城表示，中国将研究扩大自由贸易试验区试点工作。将改善外商投资负面清单机制，压缩负面清单，放宽市场准入。

11.税务总局：营改增后个人交易二手房税负略有降低

4 月 12 日国新办全面推开营改增试点吹风会上，国税总局副局长汪康表示，财税部门在研究个人住房征税问题时，非常审慎，个人二手房交易在税收负担上要保持基本稳定。

12.农业部：强化大豆政策扶持 调整优化区域布局

农业部网站 12 日消息，农业部发布《关于促进大豆生产发展的指导意见》，旨在着力调整优化种植结构，积极发展大豆生产，提升大豆生产质量效益和竞争力。

13.三部门认定重庆等城市为加工贸易承接转移示范区

日前商务部、人力资源社会保障部、海关总署下发通知，决定认定重庆、郑州、赣州为加工贸易承接转移示范区，示范期两年。

14.财政部：未来将对增值税税率进行简并

财政部副部长史耀斌在国新办发布会上介绍，目前增值税税率档次比较多，未来肯定要对这些税率进行简并，但是至于什么时候简并，不可能在 5 月 1 日起立即简并，要根据增值税的运行时间和状况等结合统筹考虑。此外，对于“营改增或改中央地方五五分成”是否属实，史耀斌回应称，目前正在研究中。

15.国务院安委会：劳动密集型企业消防存三大问题

国家安全生产监督管理总局 12 日发布消息称，2014 年 12 月国务院安委会部署在全国范围内开展了劳动密集型企业消防安全专项治理。专项治理发现劳动密集型企业的消防安全工作存在三大问题。

16.发改委：4 月 12 日国内成品油价格不作调整

截至 4 月 11 日，国内成品油价格挂靠的国际市场原油前 10 个工作日平均价格低于每桶 40 美元。正密切跟踪成品油价格形成机制运行情况，结合国内外石油市场形势变化，进一步予以研究完善。根据《石油价格管理办法》第六条规定，本次汽、柴油价格暂不作调整。

17.深圳全面叫停房地产众筹

4 月 12 日，深圳市互联网金融协会发布通知称，要求全市各互联网金融企业全面停止开展房地产众筹业务，并进行自查自纠和业务清理工作。

18. A 股弱勢震蕩跌 0.34% 三千點處獲支撐

周二 A 股低开弱势震荡，沪指盘中多次逼近 3000 点，不过在钢铁、煤炭、券商等权重股轮番护盘下，沪指跌幅收窄，最终守住 3000 点，收盘跌 0.34%。当日沪股通净买入 12.07 亿元，连续四天净流入 26.95 亿元。截至收盘，上证综指跌 0.34% 报 3023.65 点，深证成指跌 0.72% 报 10533.41 点。两市全天成交 5824 亿元，上日同期为 6667 亿元。中小板指跌 0.72%，创业板指跌 0.84%。

19.恒生指数收盘涨 0.31%

周二香港恒生指数全天维持震荡走势，截至收盘涨 0.31%，报 20504.44 点；恒生国企指数涨 0.4% 报 8841.86 点；恒生红筹指数涨 0.46%，报 3743.08 点。大市全日成交 518.93 亿港元。

20.周二美国三大股指全线收涨道指上涨 0.94%

周二美国股市收高，道指上涨 0.94%，标普 500 指数涨 0.97%。沙特与俄罗斯就冻结原油产量达成一致，推动油价创去年 11 月以来新高，提振美股上扬。道琼斯工业平均指数上涨 164.84 点，报 17721.25 点，涨幅为 0.94%；标准普尔 500 指数上涨 19.73 点，报 2061.72 点，涨幅为 0.97%；纳斯达克综合指数上涨 38.69 点，报 4872.09 点，涨幅为 0.80%。盘面上，所有板块全面上扬，油价暴涨刺激能源和原材料板块领涨。

【重点公告】

【采掘】

石化油服:一季度净利润预亏约 16.85 亿元

国投新集:4.9%股份拟无偿划转至中国海运

【传媒】

顺网科技:关于公司股票期权激励计划部分股票期权注销的公告

乐视网:将与天猫在电商等领域战略合作

【电气设备】

阳光电源:关于与上海电力新能源发展有限公司签订新能源项目合作框架协议的公告

麦迪电气:关于回购注销部分限制性股票的公告

中来股份:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

麦迪电气:关于回购注销部分限制性股票的减资公告

麦迪电气:关于公司限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的公告

【电子】

彩虹股份:关于非公开发行股票摊薄即期回报及采取填补措施的公告

欣旺达:关于签订股权转让协议及战略合作框架协议的公告

中航光电:关于非公开发行股票限售股份上市流通的提示性公告

东软载波:关于取得发明专利证书的公告

彩虹股份:拟募资 230 亿易主咸阳市国资委

鹏辉能源:定增超 9 亿元 投向锂电池项目等

鹏辉能源:拟 10 转 20 派 2 元

【房地产】

中南建设:关于公司向控股股东转让物业公司股权的关联交易的公告

华业资本:拟出资不超 1 亿元参投链家地产股权

陆家嘴:重组拟收购陆金发公司 100% 股权

天保基建:一季度业绩预增 156%-173%

华丽家族:泽熙增煦所持股份被轮候冻结

【非银金融】

方正证券:子公司再减持东兴证券 1021 万股

东兴证券:母公司 3 月净利环比增 2.74 倍

【公用事业】

清新环境:关于签署日常经营重大合同的公告

上海电力:关于全资子公司上海电力新能源发展有限公司与阳光电源股份有限公司签署合作框架协议的公告

郴电国际:关于控股子公司复产的公告

宁波热电:关于股东股份被轮候冻结的公告

国投电力:大股东拟无偿划转公司部分股份

【化工】

湖南海利:第一期员工持股计划(草案)(认购非公开发行 A 股股票方式)

德威新材:非公开发行股票上市公告书

高盟新材:关于持股 5%以上股东进行约定购回式证券交易的公告

江山股份:收购资产公告

华鼎股份:关于投资设立大数据子公司及有限合伙企业的公告

亚邦股份:关于控股股东股权冻结的公告

*ST 阳化:年报扭亏 申请撤销退市风险警示

*ST 亚星:终止资产重组 继续停牌筹划定增

【机械设备】

航天科技:公司与 EashineInternationalCo.,Limited(益圣国际有限公司)之发行股份购买资产协议

航天科技:公司与 CNICCorporationLimited(国新国际投资有限公司)之支付现金购买资产协议

航天科技:公司与 EasunluxS.A.之发行股份及支付现金购买资产协议

科新机电:关于公司获得发明专利证书的公告

山东威达:关于全资子公司获得高新技术企业证书的公告

中发科技:拟向实控人募资 7.7 亿元谋转型

康尼机电:年报拟 10 转 15 派 2 元

【计算机】

思维列控:关于签署泰通科技定向增发股份认购合同的公告

四维图新:关于终止在西安国家民用航天产业基地购买建设用地建设公司研发,生产基地项目的公告

安居宝:关于收购控股子公司部分股权暨关联交易并增资的公告

华虹计通:关于回购注销二期未达到解锁条件及离职人员持有的股权激励股份的公告

四维图新:关于回购注销部分限制性股票的减资公告

【家用电器】

深康佳 A:拟定增募资 30 亿元加码主业

【建筑材料】

*ST 狮头:关于签署重大资产出售及购买之框架协议书的公告

【建筑装饰】

东华科技:关于与陕西渭河彬州化工有限公司签订年产 30 万吨煤制乙二醇项目乙二醇装置工程设计合同的公告

东方园林:与雅安市签订 100 亿元《战略合作框架协议》

【农林牧渔】

朗源股份:参股公司 11 亿港元投资裕兴科技

南宁糖业:一季度净利预亏 1.1 亿至 1.2 亿元

【汽车】

亚夏汽车:关于持股 5%以上的股东减持公司股份的公告

钱江摩托:全资子公司参股公司 IPO 获核准

【轻工制造】

永新股份:关于控股股东追加股份限售承诺的公告

丽鹏股份:关于公司通过高新技术企业重新认定的公告

太阳纸业:关于非公开发行限售股解禁的提示性公告

【医药生物】

广生堂:关于药品被驳回注册申请的公告

ST 生化:关于第二大股东减持股份预披露公告

恒瑞医药:关于回购注销部分已授出股权激励股票的公告

翰宇药业:获得发明专利的公告

众生药业:关于获得发明专利证书的公告

美康生物:关于获得中国合格评定国家认可委员会(CNAS)医学参考实验室认可的公告

太极集团:一季度净利润预增约 43 倍

【银行】

华夏银行:非公开发行优先股募集说明书

【综合】

华测检测:年报推 10 转 10 派 1

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