

晨会纪要(2016年04月14日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（分层将近监管趋严 挂牌企业迎来最严年报季）
- 【行业评论】 通信：十三五规划大力推进信息通信业发展
- 【行业评论】 计算机：大数据纳入十三五规划，站上快速发展风口
- 【公司评论】 赢合科技(300457)：大订单纷至沓来，16年业绩翻番无忧
- 【公司评论】 同方国芯(002049)：传统业务稳健成长，并购投资打造行业龙头

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区
- 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：

- 廊坊发展:获恒大集团“举牌” 两日买入 5%股份
- 鸿达兴业:年报拟推 10 转 10 送 5
- 法尔胜:拟 12 亿跨界收购摩山保理
- 江河集团:大股东拟增持 1000 万至 2000 万元
- 长城汽车:哈弗 H7 将于 4 月 25 日上市
- 杰赛科技:拟收购 19 亿元资产拓展主业

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	3261.38	1.33%
上证综指	3066.64	1.42%
深证综指	1962.43	1.39%
恒生指数	21158.71	3.19%
中小板指数	6985.26	1.33%
创业板指数	2294.02	1.33%
新三板做市指数	1250.77	0.15%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
煤炭(中信)	9.0%	6.6%	-23.6%
钢铁(中信)	6.3%	-1.8%	-41.2%
有色金属(中信)	5.2%	15.3%	-18.3%
餐饮旅游(中信)	2.9%	2.1%	5.8%
非银行金融(中信)	2.8%	3.6%	-39.8%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
食品饮料(中信)	-0.9%	6.8%	-8.2%
农林牧渔(中信)	0.6%	4.7%	-4.1%
综合(中信)	0.9%	7.7%	0.2%
汽车(中信)	1.0%	9.0%	-10.6%
国防军工(中信)	1.1%	0.2%	-16.8%

【行业公司评论】

新三板日报（分层将近监管趋严 挂牌企业迎来最严年报季）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1) 4月14日做市商情况变动：九州证券后续加入为东创科技(430488.OC)、派诺科技(831175.OC)、约顿气膜(831527.OC)、克莱特(831689.OC)、宝来利来(831827.OC)提供做市服务；兴业证券后续加入为海航冷链(831900.OC)、志能祥赢(832710.OC)提供做市服务；西藏同信证券后续加入为伊赛牛肉(832910.OC)提供做市服务；中原证券后续加入为克莱特(831689.OC)提供做市服务；华林证券后续加入为派诺科技(831175.OC)提供做市服务。(2) 4月14日由协议转为做市的挂牌公司：森泰环保(832774.OC)、晖速通信(834433.OC)。截至4月13日，做市商数目超过6家的公司有551家，占做市公司总数的38.21%，其中有75家公司做市商数量超过11。4月13日，三板做市收于1250.77点，上涨0.15%。涨跌幅方面，科新生物上涨29.78%，收于11.68，位列做市板块每日涨幅榜首；格林绿化上涨23.50%，收于7.41，宏伟供应上涨21.78%，收于16.55。做市涨幅排名前十的股票有2家为首只做市。

【每日挂牌公司情况】4月13日新增挂牌企业19家，其中信息科技行业挂牌企业9家，工业行业挂牌企业5家，其他类5家。

【每日投资机会】数字硅谷(835576.OC)、拥湾资产(834606.OC)、金诺科技(830861.OC)、芯联达(836563.OC)、新影响(835794.OC)、晨龙锯床(831160.OC)、亿邦股份(833294.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

分层将近监管趋严 挂牌企业迎来最严年报季

风险提示:系统性风险

通信：十三五规划大力推进信息通信业发展

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

通信板块涨幅跑赢大盘：从行业指数上看，以2016年2月29日收盘指数作为基期，2016年3月份中信通信板块指数涨幅达22.14%，领先：沪深300指数10.3个百分点，创业板指3.09个百分点，中小板指7.69个百分点。通信设备制造走势最强，达到了25.75%，领先板块走势约3.61个百分点，同时也强于大盘走势；增值服务II板块走势也不错，小幅领先板块走势约0.4个百分点。

华金证券重点推荐个股涨幅喜人：以2016年2月29日作为基期，按照流通股本加权平均的方法计算，华金证券通信行业重点推荐个股收盘价总体涨幅约为21%，跑赢了沪深300、中小板指、创业板指指数涨幅。与通信(中信)指数涨幅基本持平。其中科华恒盛、东土科技、光环新网以及鹏博士四只股票区间涨幅领先通信板块、沪深300、中小板以及创业板总体行情涨幅。

十三五规划拓展网络经济空间，大力推进信息通信业发展：“十三五”规划单列《拓展网络经济空间》一个篇章，要求实施网络强国战略，加快建设数字中国，推动信息技术与经济社会发展深度融合，加快推动信息经济发展壮大，且明确提出“加快构建高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施，推进信息网络技术广泛应用，形成万物互联、人机交互、天地一体的网络空间”。

重点推荐公司：1) 科华恒盛，完成数据中心战略性布局，业务发展静待花开，根据IDC圈统计数据显示，2014年中国IDC市场规模达到372.2亿元人民币，同比增速达到41.8%。在互联网+、云计算、物联网、工业4.0等行业发展趋势的推动下以及国家关于扩大信息消费等相关政策的支持下，预计今后三年仍将高速增长，增速将达到30%以上。到2017年，市场规模将达到900亿元以上，增量规模约527.8亿元，在这样一个巨大的增量市场中，我们相信公司一定能够大有所为；2) 光环新网，收购中金云网，拓展IDC业务的内生增长，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；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。

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。

计算机：大数据纳入十三五规划，站上快速发展风口

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

投资要点

大数据纳入十三五规划，站上快速发展风口：2016年3月，《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要(草案)》正式出台，纲要明确提出了实施国家大数据战略，加快政府数据开放等内容，这意味着国家大数据战略被写入了十三五规划中，未来将受到密集的政策利好。受此影响，我国大数据产业迎来腾飞时刻。前瞻产业研究院提供的《2016-2021年中国大数据产业发展前景与投资战略规划分析报告》指出，2015年全球大数据市场规模将从2010年的32亿美元增长到170亿美元，复合年增长率为40%。其中，我国2015年大数据市场规模可达115.9亿元，预计2016至2018年中国大数据市场规模还将维持40%左右的高速增长。

CCID预测未来三年我国服务器市场增速将保持在20%左右：随着行业云计算应用的不断深化，可以预见，越来越多的服务器将会服务于云计算，巨大的产品需求也将促进服务器市场保持快速发展。CCID，预计2016年至2018年，我国服务器市场销售额将保持20%左右的增长速度，在2018年达到871亿元。

重点推荐个股涨幅超沪深300和中小板：以2016年2月29日作为基期，按照流通股本加权平均的方法计算，华金证券计算机行业重点推荐个股收盘价总体涨幅约为15.53%，跑赢了沪深300和中小板指数涨幅。其中浪潮信息、卫士通、天玑科技和中科曙光区间涨幅领先计算机板块、沪深300、中小板以及创业板总体行情涨幅。

重点公司点评：1、银信科技，主营业务行业覆盖范围不断拓展为公司业绩增长提供安全垫：2015年公司成功进入中国移动通信集团市场，获得了中国移动及其旗下咪咕娱乐公司约3000万元的订单，随着中国移动在ICT领域业务发展的不断深入，我们认为也会在2016年给公司主营业务增长带来新动力；数云科技为公司在大数据和云计算领域打开新的业务增长点：公司早已经致力于云计算和大数据的相关技术研发，并在公司主营业务领域实践了基于大数据分析技术的智能化IT运维业务；2、科大讯飞，公司智能语音及人工智能核心技术优势持续提升，讯飞超脑在语音合成、语音识别和语义理解、口语翻译、机器评测等方向均取得显著的阶段性成果。特别是语音合成，在国际最高水平的语音合成比赛Blizzard Challenge（暴风雪竞赛）中再次夺得第一，荣获该竞赛2006-2015年十连冠。

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。

赢合科技(300457)：大订单纷至沓来，16年业绩翻番无忧

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

投资要点

事件：2016年4月12日，公司发布公告称，与深圳沃特玛电池有限公司签订《设备采购安装合同》，合同标的包含双面挤压式涂布机（正、负极）、极片连轧线（不含测厚仪）、分条机、圆柱制片卷绕一体机，共计126台设备，为电芯生产流程中的中前端设备。合同涉及金额为2.35亿人民币（含税），占公司15年营收64.38%。

大订单纷至沓来，16年业绩翻番无忧。公司15年7月斩获国轩高科1.08亿元锂电设备采购大单，16年2月又与国轩签订0.90亿元大单，3月再次获得国轩1.52亿元大单，加上此次深圳沃特玛的2.35亿元大订单，公司16年收获的就已达到4.77亿元，超过15年的营收3.65亿元，公司15年年报披露，16年收入目标6.5亿-8亿，利润总额目标1.2亿-1.5亿，纷至沓来的大订单保障公司16年业绩翻番无忧。3月11日公司发布2016年第一季度业绩预告称，预计归母净利润同比上升23.12%-46.41%，盈利约为1850万元-2200万元，本次订单的签订将继续增厚下半年业绩。

锂电设备行业景气持续，客户粘性不断增强。2015年以来新能源汽车行业快速发展，带动锂电池需求井喷，进入2016年各大锂电池厂商大力扩产，锂电设备行业迎来前所未有的高景气，公司动力电池客户占比已达80%以上，包括国轩高科、沃特玛、亿纬锂能、广州鹏辉、中航锂电等，并将在16年加大对比亚迪、ATL、力神等行业领先客户的开发力度。本次订单公司在收到客户预付款后45/55/90/100天分批交货，采用3/3/3/1付款方式，公司与沃特玛13-15年实际发生交易金额分别为799.62万元、2510.07万元、8093.97万元，此次订单的金额获大跨步发展，优质客户的认可将为公司拓展市场带来良好的示范效应，客户粘性不断增强。

投资建议：预计公司2016-2018年EPS分别为1.20、2.28、2.93元，对应PE分别为58.7、31.0、24.1倍，继续给予“买入-A”评级，6个月目标价为85元。

风险提示：新能源汽车推广不达标，锂电池厂商设备投资增速放缓。

同方国芯(002049)：传统业务稳健成长，并购投资打造行业龙头

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.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15.02%达到12.50亿元，毛利率水平为41.2%，同比小幅提升1.9个百分点，归属母公司股东净利润为3.35亿元，同比上升10.23%。2015年第四季度公司实现营业收入为3.10

亿元，同比下降 0.99%，归属上市公司股东净利润为 7,137 万元，同比下降 10.0%。

点评：

智能卡特种集成电路持续稳定增长：2015 年总体营收增速为 15.02%，细分来看智能卡和特种集成电路收入分别同比增长 21.16% 和 25.10%，保持了稳健的成长。产品结构的调整使得智能卡毛利下滑 6.5 个百分点，但是特种集成电路产品的毛利率则显著提升 10.9 个百分点，进而推动整体盈利能力的上升。

收购台湾封测企业股权，拓展公司产业布局：公司分别以 38.10 亿元和 23.41 亿元人民币收购台湾力成科技和台湾南茂科技各 25% 的新增发行股份，上述公司作为台湾市场重要的集成电路封测企业，公司在入股完成后将会有效拓展在半导体集成电路领域的产业布局，从纯设计企业逐步拓展至全产业链。未来，公司仍然将进一步寻找外延并购扩张的机会，做大做强封测业务。

依托紫光集团，打造集成电路行业龙头：2015 年 11 月，公司通过向大股东紫光集团等定向增发 800 亿人民币，其中 600 亿元用于建设存储器芯片工厂，结合公司之前通过收购获得国内重要存储器厂商西安华芯半导体，公司预计将通过自主研发和国际合作的途径，将集成电路存储器业务打造成为公司的核心业务之一，成为中国半导体行业的领军企业。

投资建议：对于公司的估值预测我们分为两个部分，公司原先业务我们预计能够在 2016 年~2018 年分别贡献 4.4 亿、5.1 亿及 5.5 亿元净利润，对应动态 PE 估值 46.4 倍、40.0 倍及 37.0 倍，存储器芯片厂以达产净利润 87.5 亿，对应动态 PE 估值 20 倍，收购台湾力成及产业链投资目前不测算增值，仍基于投资额 200 亿估值，因此整体给予 2,154 亿市值预期，对应股份数 35.7 亿股，目标价 60.34 元。

由于存储器芯片厂达产预计要到 2018 年，之前业绩部分释放，我们公司预测 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.25、1.68 和 2.44 元。给予买入-A 建议，6 个月目标价为 60.34 元。

风险提示：存储器芯片项目投资收益不及预期；现有业务民用 FPGA 投放市场不及预期；传统智能卡业务受到市场竞争压力盈利能力降低。

【财经要闻】

1. 李克强：疫苗质量安全是不可触碰的“红线”

“山东济南非法经营疫苗系列案件性质恶劣，教训及其深刻。人民群众的生命健康重于泰山，必须本着对人民、对国家高度负责的态度，严肃彻查处理，绝不姑息！”李克强总理在 4 月 13 日的国务院常务会议上说。当天会议听取山东济南非法经营疫苗系列案件调查处理和督查工作情况汇报，通过《国务院关于修改〈疫苗流通和预防接种管理条例〉的决定》。李克强说，疫苗质量安全事关人民群众尤其是少年儿童生命健康，是不可触碰的“红线”。

2. 李克强：调动中央和地方两个积极性是顺利推进营改增的关键

继 3 月 18 日主持召开国务院常务会议、4 月 1 日到税务总局和财政部考察后，李克强 4 月 11 日主持召开国务院专题座谈会，一个月内三次研究全面实施营改增相关问题，部署下一步工作。“合理解决中央和地方增值税收入分成比例，是顺利推进营改增的关键。”李克强在座谈会上指出，“要调动中央和地方两个积极性。”

3. 2018 年起跨境电商零售婴幼儿乳粉须获得注册证书

关税司就《跨境电子商务零售进口商品清单》有关商品备注说明提到，从 2018 年 1 月 1 日起，在我国销售的婴幼儿配方乳粉，包括通过跨境电子商务零售进口的婴幼儿配方乳粉，必须依法获得产品配方注册证书。届时，获得产品配方注册证书的婴幼儿配方乳粉名单，将在国家食品药品监督管理总局网站对外公布。

4. 缅甸、印度边境地区附近发生 7.5 级左右地震

中国地震台网自动测定：4 月 13 日 21 时 55 分，在缅甸、印度边境地区附近（北纬 23.00 度，东经 94.57 度）发生 7.5 级左右地震。

5. 我国推出系列激励性土地政策支持企业“去产能”

作为 2016 年重点工作之一，我国将推出一系列激励性用地政策，保障钢铁煤炭企业化解过剩产能，支持盘活企业存量土地，促进“僵尸企业”处置。

6.工商总局：一季度全国新登记企业同比增长 25.9%

工商总局 13 日发布数据，今年一季度，全国新登记市场主体保持了较快增长势头。其中新设企业 106.3 万户，同比增长 25.9%，平均每天新登记 1.17 万户；企业注册资本总额 8.4 万亿元，增长 72.9%。

7.卫计委：第二类疫苗由省级疾控机构集中采购

国家卫生计生委、食品药品监管总局新闻发言人 4 月 13 日对记者表示，为贯彻落实国务院第 129 次常务会议精神，两部委正在会同相关部门，按照国务院关于修订《疫苗流通和预防接种管理条例》的决定，研究建立进一步加强疫苗流通和预防接种管理的长效机制。

8.国土资源部：对钢铁煤炭新建项目一律不受理用地审批

13 日，据央视新闻消息，国土资源部发布关于支持钢铁煤炭行业化解过剩产能的意见，意见明确，对钢铁、煤炭行业新建项目、一律不受理用地审批。

9.国务院：不再允许药品批发企业经营疫苗

国务院总理李克强 4 月 13 日主持召开国务院常务会议，听取山东济南非法经营疫苗系列案件调查处理情况汇报，决定先行对一批责任人实施问责；通过《国务院关于修改〈疫苗流通和预防接种管理条例〉的决定》，强化制度监管。

10.国务院：阶段性降低社保和公积金缴存比例 5 月 1 日实施

国务院总理李克强 4 月 13 日主持召开国务院常务会议，决定从 2016 年 5 月 1 日起两年内：对企业职工基本养老保险单位缴费比例超过 20% 的省份，将缴费比例降至 20%；单位缴费比例为 20% 且 2015 年底基金累计结余可支付月数超过 9 个月的省份，降低至 19%；将失业保险总费率由现行的 2% 阶段性降至 1%—1.5%，其中个人费率不超过 0.5%；规范住房公积金缴存比例，对高于 12% 的一律予以规范调整，同时由各省结合实际，阶段性适当降低住房公积金缴存比例；生产经营困难企业除可降低缴存比例外，还可依法申请缓缴公积金；初步测算，以上措施每年可减轻企业负担 1000 多亿元。

11.国务院：生产经营困难企业可缓缴公积金

国务院总理李克强 4 月 13 日主持召开国务院常务会议，听取山东济南非法经营疫苗系列案件调查处理情况汇报，决定先行对一批责任人实施问责；通过《国务院关于修改〈疫苗流通和预防接种管理条例〉的决定》，强化制度监管；决定阶段性降低企业社保缴费费率和住房公积金缴存比例，为市场主体减负、增加职工现金收入。

12.国务院：失业保险总费率由 2% 降至 1%—1.5%

国务院总理李克强 4 月 13 日主持召开国务院常务会议，听取山东济南非法经营疫苗系列案件调查处理情况汇报，决定先行对一批责任人实施问责；通过《国务院关于修改〈疫苗流通和预防接种管理条例〉的决定》，强化制度监管；决定阶段性降低企业社保缴费费率和住房公积金缴存比例，为市场主体减负、增加职工现金收入。

13.能源局：在能源 PPP 项目审批方面建立绿色通道

国家能源局发布关于在能源领域积极推广政府和社会资本合作模式的通知。通知要求，在能源 PPP 项目审批方面建立绿色通道。加快项目审批，简化审核内容，优化办理流程，缩短办理时限。涉及规划、国土、环保等审批事项的，应积极推动相关部门建立 PPP 项目联审机制。加快开通项目审批网上平台，公开项目全流程审批信息，进一步提高行政服务效率。

14.发改委拟组织实施 2016 年“互联网+”重大工程

为引导社会资本投向互联网与经济社会融合发展，发改委拟组织实施 2016 年“互联网+”重大工程，并印发《国家发展改革委办公厅关于组织申报 2016 年“互联网+”重大工程中央预算内投资项目的通知》。

15.国务院 2016 年立法计划：证券法（修订）为研究项目

国务院办公厅发布关于印发国务院 2016 年立法工作计划的通知，并就做好国务院 2016 年立法工作提出意见。国务院 2016 年立法工作计划中指出，全面深化改革急需的项目包括，税收征收管理法（修订）、反不正当竞争法（修订）、中外合资经营企业法、中外合作经营企业法、外资企业法、政府投资条例、快递条例、住房公积金管理条例（修订）、私募投资基金管理暂行条例等。

16.上期所：优化有价证券充抵保证金制度

4 月 13 日，上海期货交易所（上期所）发布了修订后的《上海期货交易所结算细则》、《上海期货交易所交割细则》等九个实施细则，引入标准仓单作为保证金即时入场，优化交割货款付款方式，取消标准仓单作为保证金的最长有效期限限制，取消纸质仓单等。

17.北京出台疏解非首都功能产业税收支持政策

为充分调动疏解单位向外转移的积极性和主动性，北京市地税局联合北京市国税局对现行税收政策及办理流程进行梳理，制定发布了《疏解非首都功能产业的税收支持政策（试行）》。

18.A 股放量涨逾 1%创三个月新高

A 股放量涨逾 1%创三个月新高，资源股、券商股爆发，题材股全面开花。沪股通净买入 35.61 亿，连续五天净流入，累计流入 62.56 亿。

19.恒生指数放量大涨 3.19%，三桶油领涨蓝筹股

受外围市场造好推动，周三香港恒生指数高开高走，截至收盘，大涨 3.19%，报 21158.71 点；恒生国企指数涨 3.95%，报 9191.49 点；全日大市成交 936.38 亿港元，较昨日的 518.93 亿港元大幅放大。

20.美股收高，中国贸易数据令人振奋，推动海外股市普涨

美股收高，中国贸易数据令人振奋，推动海外股市普涨。道指涨 1.06%，刷新 5 个月高位；标普 500 涨 1%，刷新 12 月 4 日来高位；纳指涨 1.55%，创年内新高。

【重点公告】

【采掘】

盘江股份:关于收到法院执行裁定书公告

【传媒】

广电网络:关于与上海文广互动电视有限公司签订《合作框架协议》的公告

龙韵股份:股东胡来菊拟至多清仓减持

【电气设备】

阳光电源:关于控股子公司阳光三星(合肥)储能电源有限公司与江苏天合储能有限公司签订战略合作协议的公告

杭电股份:关于公司签订研发与产业化合作协议的公告

天龙光电:关于对公司存货损失进行处理公告

中超控股:关于控股股东进行约定购回式证券交易的公告

【电子】

麦达数字:关于股权激励对象所持已获授但尚未解锁的限制性股票回购注销完成的公告

鸿利光电:关于公司取得发明专利证书的公告

仪电电子:关于子公司杭州智诺科技股份有限公司新三板挂牌获批的公告

【房地产】

廊坊发展:获恒大集团“举牌” 两日买入 5%股份

【公用事业】

雅戈尔:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告

【国防军工】

博世科:关于持股 5%以上股东股份减持计划的提示性公告

【化工】

中航飞机:关于获得财政补贴的公告

佛塑科技:关于控股子公司佛山华韩卫生材料有限公司增资的公告

华鼎股份:关于公司员工持股计划完成股票购买的公告

金禾实业:关于出让全资子公司 100%股权的公告

安利股份:关于股权激励计划首次授予期权第三个行权期和预留期权第二个行权期股票期权注销完成的公告

湘潭电化:关于子公司通过高新技术企业认定的公告

鸿达兴业:年报拟推 10 转 10 送 5

【机械设备】

中捷资源:关于收到中国证监会行政许可申请中止审查通知书的公告

南通锻压:关于公司董事长及高级管理人员换届及离任的公告

天华院:关于中国化工科学研究院拟执行盈利补偿承诺的公告暨回购预案

坚瑞消防:权益变动提示性公告

*ST 常林:股票暂停上市公告

奥普光电:公司与长春光机所续签日常关联交易框架性协议《产品定制协议》的公告

南华仪器:关于获得发明专利的公告

大冷股份:关于限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的公告

法尔胜:拟 12 亿跨界收购摩山保理

【计算机】

超图软件:关于参与投资设立的产业并购基金工商登记完成的公告

千方科技:对外投资暨合作经营公告

【家用电器】

依米康:关于签署《魏县第二人民医院整体迁建项目政府和社会资本合作(PPP)意向书》的公告

【建筑材料】

顾地科技:股份转让提示性公告

开尔新材:关于香港控股子公司签订重大合同的公告

【建筑装饰】

江河集团:大股东拟增持 1000 万至 2000 万元

【交通运输】

新宁物流:关于全资子公司获得政府补助的公告

【农林牧渔】

中水渔业:关于国有股东所持股份终止无偿划转的公告

大禹节水:关于对全资子公司甘肃大禹黑枸杞农业科技有限公司追加投资的公告

大禹节水:关于对控股子公司杭州水利水电勘测设计院有限公司追加投资的公告

大禹节水:关于对全资子公司甘肃大禹节水集团水利水电工程有限责任公司追加投资的公告

福成五丰:拟更名为“福成股份”

【汽车】

东安动力:关于公司 2015 年度未进行现金分红说明的公告

长城汽车:哈弗 H7 将于 4 月 25 日上市

【轻工制造】

金一文化:关于收购广东乐源数字技术有限公司 51%股权的公告

金一文化:关于公司全资子公司受让股权的公告

金一文化:关于非公开发行定向融资工具的公告

新海股份:关于全资子公司增资参股浙江海圣医疗器械有限公司的公告

珠江钢琴:关于全资子公司广州珠江钢琴文化教育投资有限公司设立全资子公司广州珠江钢琴艺术教育经营有限公司的公告

海顺新材:关于取得发明专利证书的公告

【商业贸易】

海印股份:关于股东协议转让公司股份完成过户的公告

【通信】

梅泰诺:关于投资设立产业并购基金的公告

宜通世纪: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实施情况暨新增股份上市公告书

杰赛科技:拟收购 19 亿元资产拓展主业

【休闲服务】

北京文化:关于收购浙江星河文化经纪有限公司业绩承诺情况的说明

北京文化:关于投资制作电视栏目《极限挑战第二季》情况的公告

【医药生物】

蓝光发展:关于签署产业基金合作框架协议的公告

*ST 明胶:关于持股 5%以上股东协议转让公司股份过户完成的公告

双成药业:关于对全资子公司宁波双成增资的公告

双成药业:关于取消授予预留限制性股票的公告

和佳股份:关于放弃对控股子公司珠海恒源融资租赁有限公司增资优先认缴权暨关联交易的公告

誉衡药业:关于重大资产重组标的资产完成股权过户的公告

迦南科技:关于获得美国专利授权的公告

常山药业:关于控股子公司取得发明专利证书的公告

长春高新:拟配股募资不超过 18 亿元

【银行】

交通银行:境内非公开发行优先股申请获批

【有色金属】

云南铜业:关于与中铝融资租赁有限公司签订《融资租赁合作框架协议》的关联交易公告

云南铜业:关于与中铝国际贸易有限公司签订《境外期货代理协议》的关联交易公告

吉恩镍业:关于公司股票可能被实施退市风险警示的第二次提示性公告

炼石有色:关于子公司暂停生产的公告

【综合】

复旦复华:关于公司招商银行上海四平支行账户被冻结的公告

江苏吴中:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

复旦复华:关于提前赎回银行理财产品本金和取得收益的公告

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