

晨会纪要(2016年05月03日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板监管又见重拳）
- 【宏观策略】 科创板再添新丁，15家企业扬帆起航
- 【行业评论】 医药：前景可期道路坎坷 免疫治疗行业还需自省
- 【行业评论】 环保及公用事业：“常外毒地”事件引关注 有望推动政策落地
- 【公司评论】 大华股份(002236)：一季报营收增近五成，盈利翻番
- 【公司评论】 扬杰科技(300373)：一季报营收受益并购大幅增加，盈利稳步提升
- 【宏观策略】 制造业 PMI 指数季节性波动 价格持续上升制约央行货币政策
- 【公司评论】 伟明环保一季报净利增加 17%

财经要闻：

- 1.习近平：建设“一带一路”要发挥地方积极性
- 2.PMI 连续两月处扩张区间 经济企稳势头延续
- 3.国家将建立光伏发电补贴逐步下调机制
- 4.商务部：外贸长期向好基本面没有改变
- 5.工信部：大数据产业“十三五”规划正在征求意见
- 6.国土部：不动产统一登记平台 2017 覆盖全国
- 7.国税总局局长：营改增试点全面推开“初战告捷”
- 8.监管层重拳整治互联网金融 5至7月拟排查清理涉嫌非法集资广告
- 9.证金公司首季增持银行股逾 36 亿股
- 10.国家队一季度现身 1212 家公司十大流通股股东
- 11.联合调查组进驻百度“竞价排名”早有规范要求
- 12.新三板分层前夕 监管升级惩处细化
- 13.“科技创新板”第二批 15 家企业挂牌
- 14.深圳楼市新政策后 4 月成交量“腰斩”
- 15.铁路单日旅客发送量再创出历史新高
- 16.五一影市呈现“IP+大片”特点
- 17.广西将储备建设一批生态经济重大项目 总投资近 6400 亿
- 18.沪指缩量震荡跌 0.25% 四月跌幅 2.18%
- 19.恒指收跌 320 点 中移与腾讯拖低大市油股当黑
- 20.周一美国三大股指全线上涨，纳指涨 0.88%

重点公告：

- 利欧股份:拟 3.5 亿元投资入股车和家
- 中南建设:去年净利下滑六成 拟 10 转 15 派 0.4
- 辉丰股份:拟 10 派 1 转 28

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	3156.75	0.00%
上证综指	2938.32	0.00%
深证综指	1873.99	0.00%
恒生指数	21067.05	-1.50%
中小板指数	6616.83	0.00%
创业板指数	2138.74	0.00%
新三板做市指数	1242.51	0.20%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
食品饮料(中信)	2.4%	16.1%	-13.2%
家电(中信)	0.4%	11.5%	-21.3%
轻工制造(中信)	0.4%	11.2%	-12.3%
餐饮旅游(中信)	0.2%	3.4%	-5.6%
房地产(中信)	-0.2%	4.2%	-19.3%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
钢铁(中信)	-2.1%	13.4%	-51.1%
国防军工(中信)	-1.8%	1.3%	-37.8%
农林牧渔(中信)	-1.8%	11.5%	-14.3%
非银行金融(中信)	-1.8%	10.1%	-42.4%
建筑(中信)	-1.6%	7.9%	-48.0%

合兴包装:定增 9.5 亿元加码主营业务

金亚科技:去年净利增长 930% 会计师出具无法表示意见审计报告

紫金矿业:终止定增事项 拟 10 派 0.6 元

【行业公司评论】

新三板日报（新三板监管又见重拳）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】15月3日协议转做市的公司 泰久信息(833181.OC)、影达传媒(833206.OC)、瀚翔生物(835259.OC)、海诺尔(833896.OC)。截至4月29日,做市商数目超过6家的公司有609家,占做市公司总数的41.15%,其中有74家公司做市商数量超过11。4月29日,三板做市收于1242.51点,上涨0.21%。涨跌幅方面,吉诺股份上涨41.71%,收于10.6,位列做市板块每日涨幅榜首;万佳安上涨27.72%,收于14.7,开泰石化上涨22.32%,收于4。做市涨幅排名前十的股票有2家首日做市。

【每日挂牌公司情况】4月29日新增挂牌企业8家,其中信息科技行业挂牌企业2家,工业行业挂牌企业1家,其他类5家。

【每日投资机会】恒达新材(835147.OC),辰光医疗(430300.OC),中悦科技(834772.OC),诸葛天下(833933.OC),葫芦堡(832588.OC),光音网络(835505.OC),国瑞升(831735.OC),智科股份(833165.OC),中航泰达(836263.OC),汇特传媒(836884.OC),星昊医药(430017.OC),华鼎股份(832736.OC),军工智能(832055.OC),华夏光彩(835252.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板监管又见重拳：对主办券商新列九大监管新规

提示:系统性风险

科创板再添新丁，15家企业扬帆起航

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

事件：2016年4月28日,上海股权托管交易中心“科技创新板”第二批15家企业在张江大厦举行挂牌仪式,“科技创新板”公司由27家增加至42家。

点评：

企业仍以科技创新型企业为主。行业分布于互联网、新能源、信息服务、检验检测等新兴行业。15家公司中,科技型企业13家,创新型企业2家,企业行业分布于互联网、新能源、信息服务、检验检测等新兴行业,拥有发明专利13项,软件著作权106项,9家科技型企业已获得“高新技术企业”、“专精特新”、“小巨人”、“双软企业”等相关称号,公司潜力较大。

“科技创新板”多层次资本市场的重要成员。“科技创新板”是上海科技创新中心方案的重要组成部分,同时也是我国多层次资本多层次资本市场的重要组成部分,为中小企业提供了更为方便、更为多样的融资渠道。中小企业是创业、创新的主力军,经济体系中不容小觑的一部分,所以为期创造优良的融资环境是刻不容缓的,科技创新板作为这样一个重要平台,从国务院层面得到肯定具有重大意义。我们认为作为科技创新型公司的重要融资平台,同时具备上海这一创新中心的区位优势,“科技创新板”后续政策红利值得期待。

首批挂牌公司已具有一定的关注度。首批挂牌的27家公司自挂牌后共有8家产生交易,分别为每天环保、先越技术、光芯光学、三的部落、华龙检测、宇度医疗。从交易情况来看,先越科技、昂华股份、华龙测试交易相对活跃。后续表现值得期待。

建议关注部分成长潜力较大的个股。联鼎科技,领先的核心业务及数据安全系统解决方案供应商,主要从事存储软件研发销售和数据安全服务;良玉科技,电子书包业务注入,后续表现值得期待;宣宇医疗以生产、销售自有口腔医疗器械为主,同时代理国外高端产品,随着人口老龄化的加速口腔市场前景广阔;赛一科技,深耕水处理行业,依托同济大学的技术和人才优势,随着“十三五”大幕拉开全国水处理需求巨大。

风险提示：宏观政策风险；部分公司规模较小风险承受能力较低；信息不对称风险

医药：前景可期道路坎坷 免疫治疗行业还需自省

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

在上一期周报中我们旗帜鲜明的点评了精准医疗的乱象丛生，而五一期间迅速发酵的“魏则西事件”让资本市场的目光迅速转向了免疫治疗这一前期热点主题。在此，我们再次表达一个观点，无论是精准医疗还是肿瘤免疫治疗都必将是未来世界和中国最具潜力的生物医药子行业，但是介于新药及治疗方法的诞生均需要严谨的临床试验数据论证，一般历时较长，加之行业高速发展期，行业政策匹配度不高，乱象丛生。因此在选择投资标的时，还需谨慎。

行业重点新闻：

“魏则西事件发酵”：魏则西因身患滑膜肉瘤去世，而去世前选择了过继性免疫细胞疗法-DC-CIT，而这种免疫细胞疗法在国外鲜有使用，国内其实也从未获得批准。免疫细胞疗法是免疫疗法的一种，其基本原理是将自身免疫细胞体外扩繁，回输到体内，杀死肿瘤细胞。根据扩繁的淋巴细胞种类，也分各种路径，除上面这种 DC-CIT，目前国际上较为成功的是 CART。CART 临床多用于血癌的治疗，临床数据显示达到了 70%-90% 的完全缓解率，相关数据不仅在众多顶级学术期刊发表，也助力了多家相关概念的企业登陆资本市场。但是总体而言，免疫检测点阻断剂药物法因为精准靶向定位，所以治疗效果（除去耐药性）更好。免疫检测点阻断剂药物的研发时间国内 CART 临床研究数量仅次于美国，是资本市场追逐的焦点。短期看，由于此次事件，相关公司股价承压，但长线看，建议关注安科生物（300009）。

二类疫苗管理办法下达：4月26日，国务院总理李克强日前签署第668号国务院令，公布《国务院关于修改〈疫苗流通和预防接种管理条例〉的决定》，《决定》自公布之日起施行。《决定》改革了第二类疫苗流通方式，取消疫苗批发企业经营疫苗的环节，明确将疫苗的采购全部纳入省级公共资源交易平台，第二类疫苗由省级疾病预防控制机构组织在平台上集中采购，由县级疾病预防控制机构向疫苗生产企业采购后供应给本行政区域的接种单位。同时，疾病预防控制机构、接种单位要建立真实、完整的购进、接收等记录，做到票、账、货、款一致。我们认为，二类疫苗采购也纳入省级平台，从长期看有利于疫苗行业的稳定性，利于二类疫苗生产企业。建议关注血制品龙头华兰生物（002007），2015年采浆量的大幅提升将确保其2016年业绩的高增长，另外公司两类二类疫苗也预计于今年投产。

医疗板块一周行情回顾：从行业指数上看，本周上证综指、深证成指、沪深300、创业板、中小板分别涨-0.71%、-0.10%、-0.57%、0.08%和0.08%。医药生物板块涨0.36%，其中子板块化学制药、中药、生物制品、医药商业、医疗器械及医疗服务板块分别涨-0.95%、-0.03%、1.76%、3.10%、0.16%及1.45%。

风险提示：竞争加剧、政策不达预期

环保及公用事业：“常外毒地”事件引关注 有望推动政策落地

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

行业重点新闻

“常外毒地”事件引关注，有望推动政策如期落地。常州外国语学校新址毗邻常隆化工地块，常州外国语新址于2011年在化工厂旁边地块奠基施工，学校师生于2015年9月迁至新址，自2015年12月起多名学生身体出现不良症状，截止2016年4月共493名学生身体出现异常。该事件于2016年4月17日在央视曝光，随之持续发酵。

自2016年3月环保部部长陈吉宁就“加强生态环境保护”问题答记者问，到4月向全国人大常委会作报告，政府层面和舆论导向均预期《土壤污染防治计划》将于2016年第2-3季度出台。近日“土十条”文件已完成修订并提交国务院，在“土十条”政策处于编订及意见反馈的关键节点，常州外国语学校周边毒地修复带来的二次污染问题有望推动政策如期落地。虽然土壤修复行业监管政策、盈利模式及技术要求尚待改善，但市场空间确定，土壤修复市场订单将加速释放。建议关注高能环境（603588.SH）、永清环保（300187.SZ）以及刚拿下土壤治理大单的博世科（300422.SZ）。

重点公告点评

格林美（002340.SZ）：构建新能源汽车绿色供应链，未来发展可期。公司与东风襄阳旅行车有限公司（以下简称“东风襄旅”）及三星环新（西安）动力电池有限公司（以下简称“三星环新”）签订了新能源汽车绿色供应链战略合作协议。协议三方拟以湖北省为基地，共同建立新能源汽车供应价值链联盟，预计2016年首期合作规模为2000辆纯电动物流车及专用车，后期逐步扩大到村村通、城乡通巴士车等，积极试点10000辆新能源汽车在物料、环卫与特种场合、城乡交通与村村通场合的使用。

点评：此次合作方东风襄旅是中国汽车技术研发与制造的优势中央企业，是国内首家获得新能源纯电动和混合动力双资质的企业；三星环新是全球最大的锂电池及全球领先的动力电池制造公司；而公司作为中国循环经济的示范企业，是中国动力电池回收、报废汽车回收、汽车零部件再造与动力电池原材料制造的领军企业。本次三方合作，将实现技术、市场及资本的强强联合，巩固公司动力电池材料与高端新能源汽车和车用动力电池市场的持久融合，对促进公司核心业

务的规模发展与持久竞争力具有历史性战略意义。

环保板块一周行情回顾

上周(4月25日-4月29日)环保指数上涨0.13%，上证综指下跌0.71%，深证成指下跌0.10%。环保指数跑赢沪深300指数0.71个百分点，跑输中小板指0.09个百分点。

风险提示：竞争加剧、政策不达预期

大华股份(002236)：一季报营收增近五成，盈利翻番

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

公司动态：公司披露2016年第一季度报告，销售收入同比上升48.24%达到17.83亿元，毛利率水平为38.7%，同比上升0.8个百分点，归属母公司股东净利润同比上升108.15%为2.15亿元，每股收益0.07元，同比上升75.00%。

点评：

营业收入显著增长显示公司逐步转型成功：公司2016年第一季度营业收入同比大幅上升48.24%，公司在2015年上半年业绩状况陷入低谷之后，已经连续3个季度的销售收入保持同比接近50%的增长速度，在行业总体受到政府开支放缓已经中低端产品市场竞争加剧的不利环境下，公司仍然能够取得显著的营收增长，显示了公司在由产品厂商向解决方案厂商转变的过程已经初步取得了成效，我们认为，以“平安城市、平安乡村”为代表的主要政府需求仍然将会保持，近期的开支放缓只是暂时的状况，反恐、应对极端主义、群体性事件的要求日益增长将会在未来维持政府需求的稳定，成为公司收入的保障。

毛利率维持基本稳定，经营费用率增加：第一季度毛利率同比小幅提升0.8个百分点为38.7%，在转型后公司的毛利率水平持续低于40%已经成为了新常态。销售费用率提升2.1个百分点，管理费用率降低0.7个百分点，在整体销售收入规模大幅度增加的情况下，相关费用率尽管出现小幅波动，但是整体仍然可控。我们认为，随着公司在渠道端的持续开拓取得效果，经营费用率水平将会保持稳定可控的态势。

2016年上半年净利预增50%~70%：公司对2016年1~6月的归属于上市公司股东的净利润变动幅度为50%~70%，主要理由为销售规模扩大，营业收入增长预期推动。公司的转型逐步进入了收获期，而海外市场的持续扩张也是成为公司盈利增长的重要支撑，值得关注。

投资建议：我们预测公司2016年至2018年每股收益分别为0.63、0.82和0.99元。净资产收益率分别为22.2%、23.4%和23.0%，给予买入-B评级，6个月目标价为20.50元，相当于2016年至2018年32.4、25.0、20.7倍的动态市盈率。

风险提示：公司向营销方案转型过程面临挑战；海外市场扩张不及预期；市场竞争压力增加影响公司产品业务的盈利能力；

扬杰科技(300373)：一季报营收受益并购大幅增加，盈利稳步提升

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

公司动态：公司披露2016年第一季度报告，销售收入同比上升66.55%达到2.49亿元，毛利率水平为34.2%，同比下降1.0个百分点，归属母公司股东净利润同比上升24.90%为3,959万元，每股收益0.09元，同比上升12.50%。

点评：

自身业务稳健成长，收购并表大幅推升营业收入：公司2016年第一季度营业收入同比大幅上升66.55%，公司产品在传统的照明、电机、电源行业持续进行技术研发和渠道拓展，定位于中高端产品的国产化替代稳步推进，同时积极开拓新的包括视频监控、新能源汽车充电桩等领域的产品渗透，在收购了深圳美微科及Caswell之后开拓海外市场的销售渠道，收入并表实现了公司一季报营收的大幅度增加。

毛利率维持基本稳定，经营费用率增加：第一季度毛利率同比仅小幅下降1.0个百分点为34.2%，由于新收购公司

的并表以及在渠道端的持续投入，公司在销售费用率和管理费用率方面分别同比提升 1.5 和 1.0 个百分点为 4.3%和 11.2%，成为公司净利润增速低于营收的主要原因。我们认为，随着公司在渠道端的持续开拓投入取得效果，以及并购后协同效应逐步显现，公司的经营费用率水平将会趋于稳定可控的态势。

第三半导体值得持续关注，未来发展继续保持内生外延并举：从产品研发和投资方面看，尽管尚未对公司的营收和盈利产生直接贡献，但是公司持续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，显示了公司内生外延并举的清晰战略布局，值得我们持续关注。

投资建议：我们预测公司 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

制造业 PMI 指数季节性波动 价格持续上升制约央行货币政策

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心发布的 2016 年 4 月份中国制造业采购经理指数 (PMI) 为 50.1%，较上月略微回落 0.1 个百分点，站稳在 50%以上，这可能与季节性因素影响有关。从 12 个分项指数来看，同上月相比，只有原材料购进价格指数有所上升，其余 11 个指数均有所下降。在下降的指数中，采购量、供应商配送时间、生产活动预期 3 个指数降幅超过 1 个百分点，其余指数降幅度均在 1 个百分点内。具体来看，生产指数 52.2%，较上月略微回落 0.1 个百分点，新订单指数 4 月份回落 0.4 个百分点，但仍保持在 51%，高于去年同期 0.8 个百分点。新出口订单指数自 2014 年 10 月份开始进入低谷，最近两月有所改变，回升到 50%以上。由于全球经济增长乏力，新出口订单很难大幅反弹。购进价格指数连续 5 个月上升，4 月份达到 57.6%，较 3 月份上升 2.3 个百分点，高于去年同期 9.8 个百分点。企业抓住价格回升有利时机加快去库存。最近两月企业产成品库存指数连续下降，3 月份为 46%，环比下降 0.4 个百分点；4 月份再降 0.5 个百分点，降至 45.5%，前期累积库存顺价出清，有利于企业效益改善和后期生产经营活动扩张。从非制造业的价格变动来看，价格指数上升明显的行业主要集中在建筑业投入品价格指数升和零售业与餐饮业等行业投入品价格指数。当前价格的上行是建立在较低水平的基础之上，具有一定的合理性，但要防止其过快上涨所带来的不稳定因素。我们预期，在价格明显反弹的情况下，央行的货币政策进入静默期，通过各种货币政策工具稳定短期流动性，降息降准的概率均不大。

伟明环保一季报净利增加 17%

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

4 月 29 日公司发布一季度业绩报告称，报告期内，归属于母公司所有者的净利润为 8279.1 万元，较上年同期增 17.92%；营业收入为 1.65 亿元，较上年同期增 1.09%；基本每股收益为 0.18 元，较上年同期增 5.88%。截至 15 年底，公司生活垃圾焚烧处理运营项目 12 个，其中 BOT 项目 11 个，运营项目 1 个，合计完成垃圾处理量 308.86 万吨，发电 8.25 亿度。公司为我国规模最大的城市生活垃圾焚烧处理企业之一。订单充足，在建项目快速推进，未来业绩增长有保证。公司现有垃圾焚烧运营规模为 8860 吨/日，在建规模为 4750 吨/日，预计 16 年完成垃圾处置量 350 万吨，完成发电量 9.50 亿度。预计公司未来业绩将保持快速发展。

【财经要闻】

1.习近平：建设“一带一路”要发挥地方积极性

中共中央政治局 4 月 29 日下午就历史上的丝绸之路和海上丝绸之路进行第三十一次集体学习。中共中央总书记习近平在主持学习时强调，“一带一路”建设是我国在新的历史条件下实行全方位对外开放的重大举措、推行互利共赢的重要平台。我们必须以更高的站位、更广的视野，在吸取和借鉴历史经验的基础上，以创新的理念和创新的思维，扎扎实实做好各项工作，使沿线各国人民实实在在感受到“一带一路”给他们带来的好处。

2.PMI 连续两月处扩张区间 经济企稳势头延续

今年一季度，中国经济以开门红收官。4 月份，作为二季度的开端，制造业和非制造业采购经理指数 (PMI) 继续延续企稳态势。国家统计局 1 日发布的 4 月份中国制造业 PMI 指数为 50.1%，环比微微回落 0.1 个百分点，走势平稳，连续两个月处于扩张区间。非制造业 PMI 为 53.5%，比上月小幅回落 0.3 个百分点。

3.国家将建立光伏发电补贴逐步下调机制

国家发展改革委价格司电价处负责人侯守礼近日介绍,我国将完善光伏发电补贴标准,建立补贴逐步下调机制。考虑价格政策衔接、项目建设时期不同等实际因素,初步考虑制定差异化光伏发电补贴标准,并伴随产业技术进步逐步下调光伏发电补贴水平,直至取消补贴。

4.商务部:外贸长期向好基本面没有改变

商务部副部长钱克明2日在贯彻落实外贸回稳向好政策措施座谈会上表示,当前外贸形势严峻复杂,但我国外贸长期向好的基本面没有改变。外贸是国民经济的重要组成部分和推动力量,促进外贸回稳向好,对保持经济平稳运行和升级发展,具有重要意义。国务院第130次常务会议出台的促进外贸回稳向好政策措施,更加注重坚持问题导向、更加注重加工贸易向中西部地区转移差异化政策、更加注重外贸结构调整、更加注重鼓励创新,体现了党中央、国务院对外贸工作的高度重视和大力支持。

5.工信部:大数据产业“十三五”规划正在征求意见

日前在京主办的“2016大数据产业峰会”上,工信部信息化和软件服务业司司长谢少锋透露,正在制定大数据产业“十三五”发展规划,目前正在各个方面征求意见,计划在今年下半年发布。

6.国土部:不动产统一登记平台2017覆盖全国

在职能部门整合工作基本完成后,作为全国不动产统一登记牵头部门的国土资源部,已经开始着手技术平台的整合与推进工作。不动产统一登记信息管理基础平台工作的推进,将事关不动产产权关键信息的能否实现全国联网查询。

7.国税总局局长:营改增试点全面推开“初战告捷”

5月1日起全面推开营改增试点。国家税务总局局长王军当天表示,这项改革攻坚战“初战告捷”,接下来还要闯两大关口。据国税总局数据,截至1日上午11点,全国共有23669户试点纳税人开出363655份发票,其中增值税专用发票7347份,增值税普通发票56308份,开票金额27.5亿元人民币。

8.监管层重拳整治互联网金融 5至7月拟排查清理涉嫌非法集资广告

4月27日,公安部、最高检、最高法、人民银行、证监会、保监会等14部委组织召开的“防范和处置非法集资法律政策宣传座谈会”在银监会举行,会议由此前成立的“处置非法集资部际联席会议”召集。会议明确要求规范各类融资行为,形成防打结合、打早打小、综合施策、标本兼治的防控机制。

9.证金公司首季增持银行股逾36亿股

上市银行今年一季度的股权变化主要包括大股东增持、证金公司增持,以及其余前十大股东增持三个方面。其中,13家A股上市银行获证金公司直接增持逾36亿股。

10.国家队一季度现身1212家公司十大流通股股东

据统计,一季度末,1212家公司前十大流通股股东名单中出现国家队身影,约占上市公司总数43%。以4月29日收盘价计算,国家队合计持股市值达到2.6万亿,占A股流通市值总额的7.37%,占总市值的5.41%。

11.联合调查组进驻百度“竞价排名”早有规范要求

随着“魏则西事件”成为舆论焦点,作为涉事方之一的百度昨日遭国家网信办、国家工商总局、国家卫计委等部门联合调查。另据报道,上市公司中源协和拟定增募资15亿元收购的柯莱逊公司,正是涉事医院的细胞免疫技术支持方。而截至记者发稿时,中源协和尚未发布公告对此进行说明。

12.新三板分层前夕 监管升级惩处细化

今年以来,新三板打出了多项政策组合拳,明确重申监管红线,从严监管已经成为市场各方的共识。近日,全国股转公司发布了《全国中小企业股份转让系统自律监管措施和纪律处分实施办法(试行)》细化了违规处理程序,并明确市场参与主体的权利义务。

13.“科技创新板”第二批 15 家企业挂牌

继去年 12 月 28 日首批 27 家企业登陆“科技创新板”后，日前上海股权托管交易中心又举行了第二批“科技创新板”15 家企业的挂牌仪式。据悉，第二批挂牌企业共 15 家，其中科技型企业 13 家，创新型企业 2 家。拥有发明专利 13 项，软件著作权 106 项，9 家科技型企业已获得“高新技术企业”“专精特新”“小巨人”等相关称号。10 家处于初创期，5 家步入成长期，平均注册资本约 2600 万元。最近一期会计年度 11 家企业实现盈利，平均净利润 153 万元。企业行业分布于互联网、新能源、信息服务、检验检测等新产业。

14.深圳楼市新政策后 4 月成交量“腰斩”

深圳市规划和国土资源委员会公布的数据显示，4 月份深圳楼市成交量大幅下降，遭遇“腰斩”。当月，深圳新建商品住宅成交套数环比下降 47.55%，二手住宅成交套数环比下降 54.47%。

15.铁路单日旅客发送量再创出历史新高

从中国铁路总公司获悉，4 月 30 日，全国铁路发送旅客 1290.7 万人次，超过去年国庆假期创造的单日旅客发送量最高纪录 1253.7 万人次，再创历史新高。

16.五一影市呈现“IP+大片”特点

今年五一档银幕，呈现出“IP+大片”的特点，不仅有西游记衍生的《大唐玄奘》，根据同名小说改编的《夏有乔木雅望天堂》，更有《星你》导演聚焦创业题材的《梦想合伙人》，另外原班人马再度聚首倾力打造的《北京遇上西雅图之不二情书》也颇受关注。

17.广西将储备建设一批生态经济重大项目 总投资近 6400 亿

从广西壮族自治区发展改革委了解到，目前广西正加快发展生态经济，储备建设一批生态经济重大项目，初步计划相关项目近 500 项、总投资近 6400 亿元。

18.沪指缩量震荡跌 0.25% 四月跌幅 2.18%

截至收盘，沪指报 2938.32 点，跌 0.25%，成交 1285 亿元，深成指报 10141.54 点，跌 0.08%，成交 2379.5 亿元，创业板指报 2138.74 点，跌 0.77%，成交 643.68 亿元，两市 28 只非 ST 股涨停，6 股跌停，共计成交 3664.5 亿元，上一交易日成交 4314.16 亿元。4 月份沪指整体跌 2.18%，创业板指跌 4.45%。板块方面，国产软件跌幅居前，电子支付走势疲软。

19.恒指收跌 320 点 中移与腾讯拖低大市油股当黑

恒指全日跌 320 点，报 21067 点；H 指跌 121 点，报 811111939 点。下跌股份逾 900 只，上升逾 500 只，主板成交 606 亿元。累计全周恒指跌 399 点，跌幅 1.86%，本月则累升 290 点，升幅 1.4%；H 指本周跌 181 点，连跌第二个星期，本月则下跌 121 点，跌幅 1.34%。

20.周一美国三大股指全线上涨，纳指涨 0.88%

周一美国三大股指全线上涨，道指涨 0.66%，纳指涨 0.88%终结了七连跌的颓势。美元汇率下跌推动美股上涨非必需消费品与金融板块领涨。截至收盘，道琼斯工业平均指数上涨 117.52 点报 17891.16 点涨幅为 0.66%；标准普尔 500 指数上涨 16.13 点报 2081.43 点涨幅为 0.78%；纳斯达克综合指数上涨 42.23 点报 4817.59 点涨幅为 0.88%。

【重点公告】

【传媒】

利欧股份:拟 3.5 亿元投资入股车和家

东方财富:完成非公开发行股份认购 5 月 3 日复牌

上海钢联:将设立现货煤炭交易电商平台

【电气设备】

通达股份:关于国家电网预中标的提示性公告

林洋能源:关于重大经营合同预中标的提示性公告

东北电气:重大资产出售预案

通达动力:终止筹划重大事项 3 日复牌

*ST 海润:5 月 4 日起撤销退市风险警示

【电子】

好利来:关于股东减持股份的公告

【房地产】

浙江广厦:关于公司第二大股东股权冻结和解除冻结的公告

亚太实业:关于股票将实施其他风险警示的公告

中南建设:去年净利下滑六成 拟 10 转 15 派 0.4

【纺织服装】

众和股份:关于终止筹划重大资产置换事项暨公司股票复牌的公告

凤竹纺织:关于拟入伙宁波兴富二期股权投资合伙企业(有限合伙)暨对外投资的公告

众和股份:终止筹划资产置换事项 3 日复牌

三房巷:3 日停牌一天 拟核实相关事项

【公用事业】

闽东电力:拟募资 7 亿元投建风电场项目

【化工】

清水源:关于限售股份上市流通的提示性公告

华讯方舟:关于计提商誉减值准备的公告

新奥股份:关于公司重大资产购买项目备案结果的公告

索芙特:5 月 3 日起更名为“天夏智慧”

国瓷材料:5.6 亿收购资产进军环保业

辉丰股份:拟 10 派 1 转 28

【机械设备】

晋亿实业:关于签订铁路扣件合同的公告

中联重科:宣布完成收购意大利 LADURNER 公司

【计算机】

天玑科技:限制性股票授予完成公告

达实智能:关于第二期限限制性股票激励计划首次授予股份第一次解锁股份上市流通的提示性公告

华力创通:收购资产布局轨道交通领域

【家用电器】

厦华电子:重组拟 18 亿收购跨界大数据行业

【建筑材料】

亚玛顿:签订 3.14 亿日常经营重大合同

【建筑装饰】

中国电建:对外投资涉及的关联交易事项公告

中国交建:关于召开 2015 年度股东周年大会的通知

山东路桥:拟定增募资 30 亿加码主业

【农林牧渔】

龙力生物:关于发行股份购买资产并募集配套资金获得中国证监会核准批文的公告

荃银高科:创业板上市公司重大资产重组方案再次披露对照表

金健米业:关于控股子公司对车间进行改造升级的公告

獐子岛:年报季报均亏损 股票交易实行退市风险警示

大康牧业:拟收购资产 开拓农产品贸易

【轻工制造】

美盈森:关于子公司获得郎酒公司产品包装供应资质的公告

合兴包装:定增 9.5 亿元加码主营业务

【商业贸易】

津劝业:关于持股 5%以上股东减持后持股比例低于 5%的提示性公告
 上海九百:关于完成上海海鼎信息工程股份有限公司部分股权转让的公告
 西安民生:关于增资西安鼎盛典当有限责任公司的公告
 西安民生:关于与天津海航建筑设计有限公司签订 EPC 工程总承包合同的公告
 西安民生:关于与活力天行影业投资(北京)有限公司进行租赁业务合作的公告
 宏图高科:关于控股子公司获准在全国股转系统挂牌的公告
 中央商场:关于股东股权冻结公告
 欧亚集团:否决上海宝银“10 转 18”议案

【食品饮料】

麦趣尔:关于部分限售股份上市流通的提示性公告
 好想你:关于增资全资子公司的公告

【通信】

金亚科技:去年净利增长 930% 会计师出具无法表示意见审计报告

【休闲服务】

众信旅游:关于控股子公司筹备申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告
 众信旅游:关于向激励对象授予限制性股票的公告

【医药生物】

金达威:关于全资子公司 KUC Holding 增持控股子公司 Doctor's Best Holdings, Inc. 股权的公告
 海思科:关于参与发起设立保险公司处于筹划阶段的提示性公告
 柳州医药:关于对外投资设立子公司取得土地使用权的公告
 恒瑞医药:关于子公司获得药物临床试验批件的公告
 海思科:拟出资至多 4 亿元参与发起设立寿险公司
 新华医疗:"翻新"定增预案 拟募资 21.6 亿

【有色金属】

华泽钴镍:关于公司股票被实施其他风险警示的公告
 烯碳新材:关于公司股票实行退市风险警示的公告
 科力远:关于与湖南中车时代电动汽车股份有限公司签订战略合作框架协议的公告
 紫金矿业:终止定增事项 拟 10 派 0.6 元

【综合】

*ST 蒙发:关于公司股票仍将被实行退市风险警示的公告

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。

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