

## 晨会纪要(2016年05月04日)

## 晨会纪要

### 今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板分层财务数据揭晓）
- 【宏观策略】 华金策略周报-一季报表现超预期，但流动性抑制上行空间
- 【公司评论】 星立方(430375)：“互联网+教育”，深耕教育信息化数据运营服务领域
- 【公司评论】 科华恒盛(002335)：IDC运营完成战略布局，净利润高速增长可期

### 财经要闻：

- 1.央行：每月月初对3家政策性银行发放PSL
- 2.发改委力推价格改革 四大领域将享改革红利
- 3.民政部：推进养老服务供给侧改革
- 4.票据业务风险管理加码 监管层加大对“同业户”管理力度
- 5.卫计委终出手 联合七部门专项打击“网络医托”
- 6.上海国际金融中心“十三五”规划浮出水面
- 7.长江三角洲城市群发展规划已编制完成并报国务院审批
- 8.京津冀土地利用总体规划印发 严控新增建设用地
- 9.私募基金规模直逼公募 一季度末达5.7万亿元
- 10.四省次第解禁皮卡进城 百万辆产能将释放
- 11.云南盐津煤矿瓦斯爆炸事故致6人死亡
- 12.中源协和遭交易所问询继续停牌 医疗资本化亟待监管升级
- 13.百度股价周二再跌2.57% 两日市值蒸发约450亿
- 14.360搜索：放弃一切消费者医疗商业推广业务
- 15.北京首次投放政府储备冻猪肉 8个品种鲜猪肉降价5元
- 16.国家电网推电e宝：未来用户可能无法用微信交纳电费
- 17.特斯拉：多款电动汽车仍享有上海免费新能源牌照
- 18.沪指放量涨1.85%近2500股飘红创业板涨3.67%
- 19.恒指跌1.85%收报20676点
- 20.周二美股全线下跌，全球经济增长担忧重燃

### 重点公告：

- 百利电气:拟3.2亿元并购苏州贯龙95%股权
- 东方日升:定增35亿元投资光伏项目
- 牧原股份:拟定增不超50亿扩张生猪产能
- 康恩贝：重康创投拟减持至多6.41%股份
- 吉林敖东:首次耗资逾5700万回购225万股
- 凯乐科技:拟定增募资17.5亿元拓展主业

### 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	3213.54	1.80%
上证综指	2992.64	1.85%
深证综指	1929.03	2.94%
恒生指数	20676.94	-1.85%
中小板指数	6812.15	2.95%
创业板指数	2217.23	3.67%
新三板做市指数	1239.17	-0.27%

### 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
食品饮料(中信)	6.8%	20.2%	-9.0%
家电(中信)	5.3%	14.1%	-18.1%
计算机(中信)	4.4%	0.6%	-30.9%
传媒(中信)	3.6%	2.0%	-36.3%
电子元器件(中信)	3.2%	10.7%	-11.7%

### 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	0.4%	10.2%	-12.5%
石油石化(中信)	0.5%	15.0%	-37.3%
非银行金融(中信)	0.7%	10.3%	-41.5%
钢铁(中信)	0.8%	12.9%	-50.3%
建筑(中信)	1.3%	8.6%	-46.7%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板分层财务数据揭晓）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】（1）5月4日做市商情况变动：海通证券后续加入为墨麟股份(835067.OC),美林数据(831546.OC)提供做市服务;中信证券后续加入为翔宇药业(832276.OC),巨网科技(833344.OC)提供做市服务;新时代证券后续加入为美林数据(831546.OC)提供做市服务;东兴证券后续加入为张铁军(831568.OC)提供做市服务;华泰证券后续加入为中云创(831776.OC)提供做市服务;广发证券、中泰证券后续加入为墨麟股份(835067.OC)提供做市服务;华创证券后续加入为聚宝网络(831226.OC)提供做市服务;东莞证券后续加入为仙宜岱(430445.OC),环球石材(832123.OC)提供做市服务;兴业证券后续加入为行动教育(831891.OC)提供做市服务;万联证券后续加入为圣兆药物(832586.OC)提供做市服务;联讯证券后续加入为环球石材(832123.OC)提供做市服务;浙商证券后续加入为心动网络(833897.OC)提供做市服务。（2）5月4日协议转做市的公司：时光科技(833857.OC),音锋股份(833740.OC),海鹰环境(832963.OC),鸿益达(831570.OC),福能租赁(832743.OC),常荣声学(832341.OC)。截至5月3日,做市商数目超过6家的公司有609家,占做市公司总数的41.07%,其中有74家公司做市商数量超过11。5月3日,三板做市收于1239.17点,下降0.22%。涨跌幅方面,泰久信息上涨172.25%,收于12,位列做市板块每日涨幅榜首;海诺尔上涨58.84%,收于9.5,赛亿智能上涨25.70%,收于2.14。做市涨幅排名前十的股票无首日做市。

【每日挂牌公司情况】5月3日新增挂牌企业19家,其中信息科技行业挂牌企业6家,工业行业挂牌企业7家,其他类6家。

【每日投资机会】百文宝(430303.OC),蓝德环保(83414.OC),前程人力(833486.OC),盖娅互娱(430181.OC),金宏气体(831450.OC),康宏股份(835264.OC),互普股份(834976.OC),嘉网股份(430498.OC),中科君浩(832756.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板分层财务数据揭晓 只欠分层标准出炉

提示:系统性风险

华金策略周报-一季报表现超预期,但流动性抑制上行空间

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

大事回顾及点评：

1、非法集资专项整治,私募基金遇“最严监管年”：中国证监会将发布一系列私募基金监管措施,从七方面加强私募基金监管工作。一方面,系列新规的出台有望大力整治非法集资、违规募集的正规机构,大幅清理“空壳”私募等违规企业;另一方面,基金托管、销售等其他机构及其从业人员也能受到更具体有力的监管。私募行业的监管或短期影响私募基金资金流入A股市场并影响市场信心,但长期来说私募行业的规范无疑是A股市场长期健康的基础。

2、4月制造业PMI指数总体表现较好：4月中国制造业PMI 50.1;非制造业商务活动指数从53.2,均小幅回落,但持续位于扩张区间。当前经济运行企稳向好基本面没有改变,但下行的压力依存在。

3、营改增试点全面推开,首日告捷：4月30日,国务院发布增值税收入划分过渡方案表示中央和地方保持“五五”分成格局,过渡期暂定2-3年。四大行业税率确定,不动产纳入抵扣范围。5月1日营改增试点正式全面实施,并取得首日开票“大关”胜利,未来还要经历二手房交易开票申报及四个行业开票业务全面展开的难关。

二、资金面

1、股票市场活跃情况

截至4月29日,沪深两市融资余额8570.37亿元,较4月22日减少127.53亿元;融券余额上升至24.02亿元,较4月22日增加0.32亿元;融资融券总额8594.39亿元,较4月22日的8721.60亿元下降约1.46%。

2016年4月15日至4月22日,银证转账变动净额净流入139亿元;新增投资者数量39.77万人;截止4月22

日，证券市场交易结算资金 16393 亿元，继续较前一周回落 3.43%。

2、市场利率

银行间市场流动性有所趋紧。截止 4 月 29 日，隔夜 SHIBOR 利率较 4 月 22 日上升了 1.1 个 BP，而周 SHIBOR 利率和 1 月 SHIBOR 利率分别上升了 5.2 个和 4.2 个 BP。6 个月、1 年和 5 年国债利率分别上升了 2.5 个 BP、3.6 个 BP 和 1.1 个 BP。只有 10 年期中债国债收益率小幅下降了 4 个 BP。

三、市场运行情况、情绪及市场建议

近期市场流动性趋紧而央行利用公开市场操作的手段显然不足以缓解市场流动性紧张的状况。融资融券数据也体现市场人气不足，悲观气氛再次抬头。但是上市公司一季报整体报喜，创业板因业绩弹性大整体净利润增速明显。4 月份 PMI 与去年同期持平，整体体现中国经济稳中向好。市场大概率震荡，目前向上空间和向下空间均不大，可关注年报和一季报业绩好转和增速加快的公司以及有重组预期的公司。

四、风险提示

警惕外围市场变化给 A 股市场带来的冲击。

**星立方(430375)：“互联网+教育”，深耕教育信息化数据运营服务领域**

王刚 wanggang@huajinsc.cn

事件：

4 月 26 日，星立方发布 2015 年年报，公司实现营业收入 5272.13 万元，同比增长 73.87%；营业利润为 1993.54 万元，同比增长 444.57%；归属于母公司股东的净利润为 1815.19 万元，同比增长 351.14%，基本 EPS 为 0.44 元。

点评：

商业模式、销售模式调整，助力业绩快速增长：2015 年商业模式从“以合同项目模式为主，通用产品模式和服务运营模式为辅”，调整为“以通用产品模式和合同项目模式并重，服务运营模式为辅”；同时，公司积极推进“直销、代销并重”的销售模式。通过公司的努力和创新，2015 年取得了良好的经营业绩，营业收入达到 5272.13 万元，同比 2014 年 3032.18 万元增长 73.87%，完成 2014 年年报中做出的业绩承诺。

立足“互联网+教育”，努力解决 B/C 端用户实际问题：公司立足“互联网+教育”，整合教育数据，创新产品具备核心竞争力；同时公司积极开拓教育信息化领域市场客户，为各级教育主管单位、上千家学校以及个人用户提供高质量的教育信息化服务。公司把握教育行业新一轮信息化发展契机，坐实教育信息化 B 端市场，积极研发 C 端市场用户产品和服务，解决个人用户教育中最实际的问题，帮助学生真正实现成绩提升。公司技术团队掌握核心技术，拥有丰富的项目管理能力，为产品服务开发及市场开拓提供了基本保障，公司 2015 年技术开发收入绝对值增长较快。

数据为王，打造为最专业的教育数据运营服务商：公司 2015 年年报中披露，公司将以数据为核心，通过有效融合研发教育和信息技术的产品和服务，努力打造成为最专业的教育数据运营服务商。通过 3 到 5 年时间，公司将搭建共建、共享的自适应学习平台，打通学校和家庭、老师和学生两维度的数据增值服务和运营平台，完成学习和产业生态体系建设，最终提高盈利能力。

符合标准二条件，创新层红利未来可期。公司最近两年平均营业收入 4152.15 万元，复合增长率 83.03%，2015 年末总股本达 5315.23 万股，符合《分层方案（征求意见稿）》的标准二，公司有望进入创新层。分层制度推出后公司将享受创新层后续的政策红利。

投资建议：公司完成业绩承诺；深耕教育信息化细分市场，不断开拓 C 端市场；学习和产业生态体系逐渐完善，打开成长空间。预计 2016 年至 2018 年营业收入分别为 7380.98 万元、10084.63 万元和 13614.25 万元；每股收益分别为 0.48、0.65 和 0.83 元。给予“买入-A”评级，目标价为 9.6-12 元，相当于 2016 年 20-25 倍的市盈率。

风险提示：应收账款坏账风险；销售收入季节性变化的风险；核心员工流失的风险

**科华恒盛(002335)：IDC 运营完成战略布局，净利润高速增长可期**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

IDC 运营完成北上广战略布局：根据赛迪顾问发布的相关报告数据显示，中国 IDC 运营服务的市场主要集中北京、上海和广州三个城市。因此，公司的基础资源布局决定了公司在 IDC 运营市场具有天然的先发优势。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%。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。

数据中心运营业务助力公司净利润弹性增长 根据公司公布的订单和 IDC 机架资源情况 我们重新调整了对公司 IDC 业务收入的估算。预计 2016 年 IDC 运营业务将给公司带来约 2.8 亿元的收入。对比同行业的净利润情况，预计净利润约 5600 万元，约为经审计的 2015 年归母净利润的 30%。

光伏电站运营为公司提供稳定的现金流：公司将大力发展光伏电站业务作为公司重要战略方向。随着定增预案的实施，公司建设、运营光伏电站的规模将达到约 160MW，将初步完成公司在光伏电站业务板块的战略布局。一方面将在未来给公司带来稳定的现金流，有助于提高公司的盈利水平，实现股东利益最大化；另一方面，将会在一定程度上提高公司光伏产品的销量，有助于增强公司的盈利能力。因此，投资建设光伏电站既促进了现有主营业务发展，又为公司创造新的利润增长点，有助于公司实现未来发展战略目标。

投资建议：我们预计 2016 年-2018 年公司业务收入分别为 214870、267831 和 333492 万元；EPS 分别为 0.81、1.27 和 1.50 元。给予买入-A 评级，6 个月目标价 60 元。

风险提示：1、公司新能源产品以及智慧能源产品销售不及预期；2、数据中心基础资源以及光伏电站未能按时投产，导致收入不及预期；3、宏观经济发展不及预期。

## 【财经要闻】

1.央行：每月月初对 3 家政策性银行发放 PSL

5 月起,人民银行每月月初对国家开发银行、中国农业发展银行、中国进出口银行发放抵押补充贷款 PSL,主要用于支持 3 家银行发放棚改贷款、重大水利工程贷款、人民币“走出去”项目贷款等。

2.发改委力推价格改革 四大领域将享改革红利

发改委 5 月 3 日发布题为《充分发挥价格杠杆作用 助力供给侧结构性改革》的文章。文章中指出，下一步，发展改革委将按照国务院“放、管、服”改革要求，以完善主要由市场决定价格的机制为目标，把价格改革向纵深推进，把价格监管和服务水平提升到新的高度。重点是：深化电力、天然气、医疗服务、交通运输等领域价格改革，进一步放开竞争性环节价格。

3.民政部：推进养老服务供给侧改革

5 月 3 日消息，民政部副部长高晓兵 3 日在此间举行的第五届中国国际养老服务业博览会上表示，我国已初步形成了以居家为基础、社区为依托、机构为补充、医养结合的多层次养老服务体系。今后将全面放开养老服务市场，满足老年人多元化的养老服务需求。

4.票据业务风险管理加码 监管层加大对“同业户”管理力度

近日监管层对票据业务提出一系列新的监管要求，并要求银行开展存量票据业务的自查工作，限时向所属监管机构上报自查结果。其中，监管部门要求银行强化票据业务内控管理，加大“同业户”管理力度，坚持票据贴现中的贸易背景真实性要求，防范资金空转，规范票据交易行为，促进票据市场健康发展。

5.卫计委终出手 联合七部门专项打击“网络医托”

为规范医疗机构广告宣传行为，斩断“号贩子”和“网络医托”利益链条，国家卫计委昨天公布《集中整治“号贩子”和“网络医托”专项行动方案》。即日起，国家卫计委、中央综治办、中央网信办、军委后勤保障部等八个部门，以优质医疗资源相对集中地区为重点，在全国开展整治“号贩子”和“网络医托”竞价排名专项行动。

6.上海国际金融中心“十三五”规划浮出水面

5 月 3 日召开的上海市政府常务会议审议并原则同意了《“十三五”时期上海国际金融中心建设规划》。会议指出，“十三五”时期是上海实现“基本建成与我国经济实力以及人民币国际地位相适应的国际金融中心”战略目标的决定性阶段。到 2020 年，上海基本确立以人民币产品为主导、具有较强金融资源配置能力的全球性金融市场地位，基本形成公平法治、自由开放、创新高效、合作共享的金融服务体系，基本建成与我国经济实力以及人民币国际地位相适应的国际金融中心，迈入全球金融中心前列。

7.长江三角洲城市群发展规划已编制完成并报国务院审批

发改委网站 3 日发文指出，为优化提升东部地区城市群、加快培育中西部地区城市群，发改委会同有关部门继续组织开展跨省级行政区城市群规划编制。长江三角洲城市群发展规划已编制完成并报国务院审批。将北部湾、中原等城市群规划纳入年度工作安排。

8.京津冀土地利用总体规划印发 严控新增建设用地

国土资源部、国家发展改革委联合印发《京津冀协同发展土地利用总体规划（2015-2020年）》。《规划》推动北京非首都功能疏解，重点保障交通一体化、生态环境保护和产业升级转移3个重点领域率先突破的用地需求。首先，《规划》划定了减量优化区、存量挖潜区、增量控制区和适度发展区，明确了各区土地利用原则和利用导向。其次，《规划》以统筹安排耕地保护与生态建设、协同发挥区域农用地功能为重点，推动区域现代农业协同发展。最后，《规划》从轨道交通、交通综合枢纽、港口体系等几方面，保障交通一体化发展用地需求。

#### 9.私募基金规模直逼公募 一季度末达5.7万亿元

中国基金业协会5月3日公布数据，截至2016年3月31日，基金管理公司管理公募基金规模7.77万亿元，基金管理公司及其子公司专户业务规模14.34万亿元，证券公司资产管理业务规模13.73万亿元，期货公司资产管理业务规模约1398亿元，私募基金管理机构资产管理规模5.70万亿元，以上合计总规模约41.68万亿元。

#### 10.四省次第解禁皮卡进城 百万辆产能将释放

工信部、发改委、公安部联合发布了通知，决定在河北省、辽宁省、河南省和云南省开展放宽皮卡进城限制的试点工作。河北十个地市将率先取消对皮卡车进城限制。河北是皮卡解禁政策的四个试点省份之一，其它三个省份也在积极推进皮卡解禁试点工作。皮卡解禁必然带来新增市场需求，未来皮卡将成为汽车行业的一个全新增长点。

#### 11.云南盐津煤矿瓦斯爆炸事故致6人死亡

从云南省昭通市政府新闻办了解到，5月3日11时10分左右，昭通市盐津县兴隆乡沙坝煤矿发生一起煤矿瓦斯爆炸事故，造成6人死亡。事故发生后，昭通市立即启动应急预案，昭通市副市长余伟率领相关部门赶赴现场指导，盐津县组织公安、消防、武警、医疗、矿山救护等力量立即开展救援工作。

#### 12.中源协和遭交易所问询继续停牌 医疗资本化亟待监管升级

从百度到“莆田系”到中源协和，从竞价排名到科室外包到医疗资本化，医疗服务产业链中潜藏弊端的曝光，不经意间与资本市场相关联。而资本以逐利为先，医者以仁心为本，看似应各守其分的二者，通过市场之手缠绕在了一起，若无法达成平衡，则必然问题丛生。因“魏则西事件”已停牌核查的中源协和公告收到上交所问询函，因拟收购的上海柯莱逊被报道为涉事医院细胞免疫技术的支持方，中源协和需就此补充披露该事件对公司发展战略及资本运作计划的影响。

#### 13.百度股价周二再跌2.57% 两日市值蒸发约450亿

北京时间5月4日凌晨消息，引起社会广泛关注的“魏则西事件”继续影响资本市场，百度股票周二再度下挫。截至美股收盘，百度股价跌了4.59美元，报174.32美元，跌幅为2.57%。该股周一重跌7.92%，两日合计大跌10.28%，市值缩水近70亿美元，约合450亿人民币。

#### 14.360搜索：放弃一切消费者医疗商业推广业务

5月3日晚间消息，360搜索今日宣布，放弃一切消费者医疗商业推广业务。360方面表示，魏则西事件把互联网医疗推广推到了风口浪尖，360搜索今日正式决定放弃一切消费者相关的医疗商业推广，承诺向广大网民提供安全、干净、可信赖的搜索服务。

#### 15.北京首次投放政府储备冻猪肉 8个品种鲜猪肉降价5元

今年以来一直高位运行的猪肉价格将得到调控，继大连投放储备冻猪肉后，昨天，北京市商务委宣布，经市政府批准，市商务委牵头组织实施的本市猪肉市场调控和政府储备冻猪肉投放工作于明天正式启动。这也是北京市首次在市场上投放政府储备冻猪肉。本次猪肉市场调控和政府储备冻猪肉投放工作于2016年5月5日开始，至7月4日结束，共计61天。

#### 16.国家电网推电e宝：未来用户可能无法用微信交纳电费

5月3日，据凤凰科技消息，国家电网于近期下发了一份文件，要求各地推广国家电网自有支付平台“电e宝”，确立“电e宝”在线上交纳电费的主导地位。同时，国家电网正在考虑关闭第三方电费支付接口，使电e宝尽快完成7个月内实现新增注册用户数超过50万的目标，未来用户将有可能无法使用微信、支付宝交纳电费，而必须安装国家电网自己的“电e宝”平台。

17.特斯拉：多款电动汽车仍享有上海免费新能源牌照

特斯拉汽车（中国）公司 5 月 3 日发布消息称，最新出炉的上海新能源牌照政策中，包括特斯拉在内的多款电动汽车仍然享有免费新能源牌照。

18.沪指放量涨 1.85%近 2500 股飘红 创业板涨 3.67%

周二早盘，两市小幅高开后短暂下行翻绿，随后在酿酒、猪肉等板块的强势带动下快速拉升冲高，券商板块接力爆发，互联网金融、无人驾驶等题材股大涨。临近午盘，沪指涨幅收窄。午后开盘，虚拟现实、锂电池等板块走强，沪指维持高位窄幅震荡，临近尾盘，沪指小幅拉升冲击 3000 点。截至收盘，沪指报 2992.64 点，涨幅 1.85%，深成指报 10441.92 点，涨幅 2.96%，创业板指报 2217.23 点，涨幅 3.67%。两市近 2500 股飘红。成交量方面，沪市成交 1958 亿元，深市成交 3417 亿元，两市今日共成交 5375 亿元，成交量明显放大。盘面上，酿酒行业、家电行业、食品饮料、锂电池、文化传媒等板块涨幅靠前，煤炭采选、石油行业、银行、钢铁行业等板块涨幅滞后。

19.恒指跌 1.85%收报 20676 点

周二恒生指数下跌 0.03%，报 21061.77 点，截止港股收盘，恒生指数下跌 1.85%，报 20676.29 点，国企指数下跌 2.18%，报 8744.58 点，红筹指数下跌 1.56%，报 3690.92 点。半日成交 450.03 亿，大日成交 775.18 亿。板块方面，公用事业、农业产品涨幅居前。

20.周二美股全线下跌，全球经济增长担忧重燃

周二（5 月 3 日）美国三大股指全线下跌。中国制造业数据疲软引发对全球经济的担忧，使投资者抛售风险资产。截至收盘，道指跌 140.25 点，或 0.78%，报 17750.91 点；标普 500 跌 18.06，或 0.87%，报 2063.37 点；纳指跌 54.37 点，或 1.13%，报 4763.22 点。除中国数据的影响外，澳大利亚意外宣布降息，同样加重了投资者对全球经济的紧张情绪。

**【重点公告】**

**【采掘】**

新大洲 A:关于第一大股东协议转让股份完成过户登记的公告

安控科技:关于全资子公司收购杭州青鸟电子有限公司 100%股权完成工商变更登记的公告

山西焦化:关于媒体报道的澄清公告

**【传媒】**

东方财富:关于使用自有资金购买办公楼的公告

当代东方:关于向激励对象授予限制性股票的公告

中文在线:关于向激励对象授予股票期权和限制性股票的公告

光环新网:股份变动暨新增股份上市公告书

蓝色光标:关于公司控股子公司北京蓝色光标电子商务股份有限公司获准在新三板挂牌的公告

蓝色光标:关于参股子公司陕西识代运筹信息科技股份有限公司获准在新三板挂牌的公告

华谊兄弟:董事长王忠军增持公司 0.6%股份

光线传媒:投资布局网络直播与网红电商

**【电气设备】**

平高电气:中标公告

许继电气:关于重大经营合同中标的提示性公告

许继电气:关于聘任公司总经理的公告

上海电气:澄清公告

东方电缆:关于国家电网预中标的提示性公告

良信电器:关于取得专利证书的公告

炬华科技:关于重大经营合同预中标的提示性公告

三星医疗:关于重大经营合同预中标的提示性公告

金利华电:关于股东股份减持计划的公告

恒顺众昇:关于股票存在被实施暂停上市风险的提示性公告

经纬电材:关于控股子公司产品中标的公告

浙富控股:关于公司董事完成增持计划的公告

通达股份:关于国家电网预中标的提示性公告

百利电气:拟 3.2 亿元并购苏州贯龙 95%股权

东方日升:定增 35 亿元投资光伏项目

**【电子】**

雪莱特:关于全资子公司具备电动汽车直流充电设备生产能力的公告

中环股份:关于与国电科环签署股权合作框架协议的公告

合力泰:关于发行股份购买资产标的公司 2015 年未实现盈利预测的说明及致歉声明

**【房地产】**

信达地产:关于公司全资子公司出资参与宁波信达德商基金投资暨关联交易的公告

哈高科:关于中止筹划非公开发行股票的公告

中茵股份:终止收购不改并购战略

美好集团:与招金集团达成战略合作

**【钢铁】**

永兴特钢:关于获批 2016 年第一批新建省级重点企业研究院的公告

**【公用事业】**

涪陵电力:关于控股股东股权无偿划转事项的公告

易世达:关于使用自有资金重新增资海南亚希投资有限公司的公告

**【化工】**

康得新:关于与印度 EPICA 公司签订裸眼 3D 显示终端经营协议的公告

清水源:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

上海新阳:关于首期限限制性股票激励计划预留部分第一期解锁上市流通的公告

鼎龙股份:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项获得中国证监会核准的公告

辉丰股份:关于控股子公司获准在新三板挂牌的公告

华西股份:关于增资江阴华西村化纤贸易有限公司的公告

道明光学:关于参股公司申请挂牌全国中小企业股份转让系统获得受理的公告

英力特:大股东拟转让部分股权

**【机械设备】**

宝塔实业:关于向中国证监会申请暂时中止重大资产重组审查事项的公告

中南重工:关于参股公司持股比例变动的提示性公告

天汽模:关于设立投资管理公司及股权投资中心的公告

创元科技:关于控股子公司苏州轴承发行新增股票在新三板挂牌并公开转让的公告

杰瑞股份:关于子公司收购四川省华夏彩云工程咨询有限责任公司股权的公告

鲍斯股份: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事项之标的资产过户完成的公告

四方达:关于取得专利证书的公告

亚威股份:关于收到行政处罚决定书的情况说明公告

华中数控:拟与临空港投资共同设立武汉智能控制工业技术研究院有限公司

**【计算机】**

润和软件:关于全资子公司房产出售情况的公告

三泰控股:关于终止发行股份购买资产事项并复牌的公告

中威电子:关于公司限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第二期及预留限制性股票第一期可解锁股份上市流通的提示性公告

三五互联:关于出售子公司部分股权的公告

三联虹普:关于签订重大合同的公告

数字政通:关于向激励对象授予限制性股票的公告

中科创达:关于限制性股票授予登记完成的公告

金证股份:关于股权转让过户完成的公告

**【家用电器】**

天银机电:发行股份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

苏泊尔:关于部分获授的股票期权作废及限制性股票回购注销完成的公告

**【建筑材料】**

巨龙管业:重大资产重组部分限售股份上市流通的提示性公告

罗普斯金:关于第一期员工持股计划完成股票购买的公告

**【建筑装饰】**

蒙草抗旱:关于与满洲里市农牧林业水务局签署《建设工程施工合同》的公告

蒙草抗旱:关于公司发行股份购买资产并募集配套资金之标的资产过户完成的公告

山东路桥:项目中标公告

**【农林牧渔】**

开创国际:关于非公开发行股票及重大资产重组内幕信息知情人交易股票情况的公告

神州数码:关于重大资产出售暨关联交易之标的资产过户完成的公告

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

牧原股份:拟定增不超 50 亿扩张生猪产能

**【汽车】**

亚夏汽车:关于非公开发行股票股东权益变动的提示性公告

风帆股份:5 月 10 日起更名为“中国动力”

**【轻工制造】**

青岛金王:关于全资子公司投资安徽弘方化妆品有限公司的公告

中闽能源:重大资产重组部分限售股上市流通公告

群兴玩具:关于对外出售资产的公告

四通股份:关于收到政府补贴的公告

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

**【商业贸易】**

步步高:关于部分限售股份上市流通的提示性公告

**【食品饮料】**

克明面业:关于股权激励计划部分已授予限制性股票注销完成的公告

麦趣尔:关于部分限售股份上市流通的提示性公告

莫高股份:获天马精化“新东家”举牌

**【通信】**

金亚科技:关于王仕荣完成股份过户回购的公告

盛路通信:关于全资子公司对外投资的公告

天喻信息:关于收到政府补助资金的公告

东土科技:关于获得发明专利的公告

**【休闲服务】**

\*ST 新都:关于向深圳证券交易所提出恢复上市申请的公告

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】**

白云山:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准的公告

香雪制药:关于与子公司共同对外投资参与设立产业并购基金的公告

香雪制药:关于子公司投资建设香格里拉健康产业园的公告

香雪制药:关于子公司投资建设宁夏六盘山绿色中药产业园(一期)的公告

翰宇药业:获得发明专利的公告

三诺生物:关于收购美国 PTS 公司签署《并购协议》的公告

金达威:关于全资子公司 KUCHolding 增持控股子公司 Doctor'sBestHoldings,Inc.股权的公告

中源协和:因“魏则西事件”收到上交所问询函 股票继续停牌

康恩贝:重康创投拟减持至多 6.41%股份

吉林敖东:首次耗资逾 5700 万回购 225 万股

## 【有色金属】

西部矿业:关于召开重大资产重组事项投资者说明会的预告公告

常铝股份:关于部分限售股份上市流通的提示性公告

天齐锂业:关于持股 5%以上股东股份减持计划完成的公告

## 【综合】

\*ST 沪科:关于撤销公司股票退市风险警示及实施其他风险警示的公告

\*ST 工新:关于公司发行股份购买资产并募集配套资金事项获得中国证监会核准的公告

综艺股份:关于公司重大资产重组股票复牌的提示性公告

凯乐科技:关于签订成立量子技术数据链研究中心合作协议的公告

\*ST 沪科:5 日起“摘星” 更名“ST 沪科”

综艺股份:4 日复牌 拟百亿收购中星技术

凯乐科技:拟定增募资 17.5 亿元拓展主业

## 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