

2016年05月10日

晨会纪要(2016年05月10日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（多家券商提高新三板立项标准）
- 【宏观策略】 华金策略周报-股债风险双双加大，可适当防御
- 【行业评论】 电子元器件：2016年5月月度策略：我随而取之
- 【宏观策略】 4月份物价水平或将继续小幅反弹

财经要闻：

1. 李克强：抓紧建立行业准入负面清单制度
2. 李克强：加快推进政府职能转变 推动双创深入开展
3. 国务院提十四条意见促进外贸回稳向好
4. 国务院发布促进科技成果转化行动方案
5. 四部门明确软件和集成电路产业企业所得税优惠政策
6. 发改委：统筹推进全国综合客运枢纽建设
7. 2016年央行征信工作会议召开 规范发展征信市场
8. 国土部：202个地市地下水超六成不合格
9. 商务部：对进口氯丁橡胶继续实施反倾销措施
10. 发改委：启动编制重庆、武汉航运中心总体规划
11. 交通部印发交通运输信息化“十三五”规划 力推智慧交通
12. 农业部印发促进草牧业发展指导意见
13. 河南降低农民进城购房贷款门槛
14. 江浙沪等九省市5月起正式启动导游自由执业试点工作
15. 深圳：2016年新投放新能源公交车补贴额度下调12%
16. 国防总向浙江福建等8个省份派出工作组
17. 重庆国资分类方案出台
18. 沪指大跌2.79%失守2900点
19. 恒指9日收涨0.23%报20156点
20. 美股收盘涨跌不一，能源板块普跌，而生物科技板块大幅攀升

重点公告：

- 炬华科技:中标约2.6亿重大经营合同
- 荣盛发展:出资46亿牵头设立中冀民投
- 金地集团:4月签约金额71亿同比增长115%
- 大名城:获嘉诚中泰二度举牌 持股达10%
- 海伦哲:上半年预盈1000万元至1300万元
- 智慧农业:再获控股股东增持701万股

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	3065.62	-2.07%
上证综指	2832.11	-2.79%
深证综指	1804.34	-3.59%
恒生指数	20156.81	0.23%
中小板指数	6390.90	-2.63%
创业板指数	2053.60	-3.55%
新三板做市指数	1212.03	-1.20%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	-2.3%	7.2%	-12.0%
交通运输(中信)	-4.1%	0.3%	-37.9%
食品饮料(中信)	-4.9%	15.4%	-14.0%
电力及公用事业(中信)	-5.9%	1.3%	-38.2%
医药(中信)	-6.0%	0.9%	-25.4%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
综合(中信)	-11.8%	1.2%	-21.0%
煤炭(中信)	-11.6%	4.5%	-37.0%
钢铁(中信)	-10.0%	2.1%	-51.2%
计算机(中信)	-8.8%	-6.4%	-45.9%
建材(中信)	-8.8%	6.3%	-26.1%

【行业公司评论】

新三板日报（多家券商提高新三板立项标准）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】（1）5月10日做市商情况变动：东吴证券后续加入为金达莱(830777.OC),优炫软件(430208.OC),点点客(430177.OC),嘉达早教(430518.OC)提供做市服务;九州证券后续加入为御食园(430733.OC),联动设计(430266.OC)提供做市服务;信达证券后续加入为维泰股份(831099.OC)提供做市服务;上海证券后续加入为张铁军(831568.OC),德业变频(832525.OC)提供做市服务。（2）5月10日由协议转为做市的挂牌公司：惠和股份(834092.OC),里得电科(834474.OC)。截至5月9日,做市商数目超过6家的公司有618家,占做市公司总数的41.26%,其中有75家公司做市商数量超过11。5月9日,三板做市收于1212.03点,下跌1.20%。涨跌幅方面,赛亿智能上涨36.33%,收于3,位列做市板块每日涨幅榜首;思明科技上涨11.42%,收于8;紫光新能上涨11.36%,收于10。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】5月9日新增挂牌企业32家,其中信息科技行业挂牌企业15家,工业行业挂牌企业7家,其他类10家。

【每日投资机会】同望科技(430653.OC),云端传媒(836628.OC),信通捷(836268.OC),点击网络(832571.OC),建研信息(831937.OC),汉唐韵(836643.OC),庆华科技(836880.OC),美轲股份(833061.OC),现在支付(832086.OC),黔驰信息(831694.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

多家券商提高新三板立项标准

风险提示:系统性风险

华金策略周报-股债风险双双加大,可适当防御

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

大事回顾及点评:

1、中国4月末外汇储备32196.68亿,创三个月新高:4月末外汇储备余额从32125.79亿美元上升至32196.68亿美元,增加70.89亿美元,创3个月新高。2016年来,人民币汇率总体较为强势并趋于稳定,这是基于我国经济面向好,外贸强劲的基本面。未来6月份美国加息的可能性对人民币的负面干扰因4月份美国非农数据不及预期而出现降低,人民币汇率短期能够维持稳定,资本流失的速度也会减缓,外汇储备有继续回升的可能性。

2、美国4月新增非农创7个月新低:美国4月新增非农16万人,增速创2015年9月以来最低,不及预期的20万;4月失业率为5%,与前值持平。美国4月劳动力参与率62.8%,前值为63%。4月平均每小时工资以及每周工时略有上升。美国6月加息的概率受此数据影响有所降低,但是否加息还要看5月份数据。

3、证监会新闻发布会有助扫除A股纳入MSCI障碍:证监会新闻发言人张晓军在周五例行发布会上表示,重视壳资源炒作问题,中概股回归正在深入分析研究;对各类违法违规行为严厉查处,对六宗案件作出行政处罚;回应QFII、RQFII相关问题:认可“名义持有人”概念。证监会加大壳资源炒作管控力度,短期来说对壳概念股形成打压。证监会对QFII和RQFII相关法律法规的完善提高了今年6月A股纳入MSCI指数的可能性。

二、资金面

1、股票市场活跃情况

截至5月06日,沪深两市融资余额8579.45亿元,较4月29日增加9.25亿元;融券余额稍降至23.32亿元,较4月29日减少0.68元;融资融券总额下降约0.1%。

2016年4月22日至4月29日,银证转账变动净额净流出791亿元;新增投资者数量40.69万人;证券市场交易结算资金较前一周回落3.87%。

2、市场利率

银行间市场流动性较上周有所缓和。截止5月06日,隔夜SHIBOR、周SHIBOR和月SHIBOR利率分别较4月

29 日上升了 4.9、6.0 和 1.1 个 BP。6 个月、1 年和 10 年国债利率分别较 4 月 29 日上升了 2.4 个 BP、3.3 个 BP 和 1.0 个 BP。5 年期中债国债收益率小幅下降了 0.4 个 BP。

三、市场运行情况、情绪及市场建议

4 月份进出口数据出现下滑，其中进口下滑明显，体现国内需求不足，周期品和前期涨幅过大后出现连续回调也可见前期黑色系的价格上涨其中更多的是炒作的成份，未来的中期数据能否延续一季度好转的趋势会被更多的人怀疑，这也势必影响股票市场的情绪。另外，随着债券违约事件的频发，资产价格的剧烈波动，银行间流动性趋紧，降准迟迟不来，可能越来越多的投资者意识到或者预测到我国货币政策的变化，一旦货政明确收紧，对市场的影响会较大。债券方面，一方面，国家没有像以往那样救助面临违约的企业，证明没有业绩支撑通过借新还旧将债务越滚约大的做法已经难以获得资金的支持，银行和市场流动性偏紧，风险意识增强。另一方面，大量的债务违约让市场担忧经济加速下行，影响市场情绪。此时债券和股票因资产配置产生的负相关性已经显得不重要了，而两者的正相关性凸显，此时债券和股票市场很可能双双风险加大。不过本周的利好消息是美国非农数据不及预期，6 月加息概率下降或短期有效提振市场信心，证监会大力推进 QFII 和 RQFII 的相关法律法规提高了今年 6 月 A 股纳入 MSCI 指数的可能性。近期市场大概率震荡，幅度可能大于前期。可关注农业、养殖业、医药、食品饮料等防御性板块，以及新兴产业等有业绩上行空间的行业。

四、风险提示

- 1、警惕外围市场变化给 A 股市场带来的冲击。
- 2、未来大股东减持给市场带来的冲击。
- 3、债券违约给市场带来的风险。

电子元器件：2016 年 5 月月度策略：我随而取之

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

季报披露显示行业增长稳定，关注行业及公司成长性：电子行业指数在 2016 年 4 月下跌 2.4%，与市场整体基本持平，在经过连续 2 个月的强势后有所调整。从披露的一季报 Wind 的统计看，中信电子一级指数主营业务收入同比上涨 20.87%，净利润同比上涨 6.97%，保持稳定的增长，短期内基本面风险不大。行业及公司的经营状况逐步明朗，未来成长预期较好将会是主要的投资方向。

海外市场基本面未改，行业较弱，货币政策预松：海外市场方面来看，2016 年 3 月费城半导体指数下跌 4.7%，香港资讯科技指数下跌 0.5%，台湾资讯科技指数下跌 7.2%，从公布的包括三星、苹果、英特尔等重要公司的业绩披露及市场展望来看，总体市场仍然较为疲弱，而行业销量的一季度数据也基本符合了这一状况，使得海外市场 4 月走势较弱，但是美联储对于货币政策的趋松带来的整体市场的乐观，因此海外市场仍然将会以震荡调整为主。

国内半导体集成电路行业投资持续，九州地震影响有限：行业事件角度看，在中国大陆地区的集成电路及电子行业相关的投资本月的信息尽管从数量及规模上均略低于上月，但是国内外企业的投资热情仍然较高，与国家整体政策相符的地方政府投资热情也在持续，政府和市场在集成电路领域目前形成了有效的共振，对于中国大陆的半导体产业将会是有利的方向。而另一重要事件日本九州地震，从目前可以获得信息来看，作为全球市场最为重要的 CMOS 图像传感器的索尼无论从影响力还是受灾程度都是最严重的，因此 CMOS 图像传感器也是市场最为关注的领域。但是地震作为突发事件，并且在地震多发的日本，企业在相关事件的处理过程中有比较完备的预案和丰富的经验，因此整体的影响应该是短期为主。

投资建议：子行业选择与上月一致，包括集成电路设计、存储器相关、移动支付相关以及安防视频监控行业。相关标的包括同方国芯(002049)、国民技术(300077)、太极实业(600667)、全志科技(300458)以及海康威视(002415)。除年报及一季报的数据外，上述推荐标的中同方国芯产品通过 CC EAL5+认证以及太极实业的计划在存储器和指纹识别的封测领域的投资扩产是本月值得关注的最新动向，我们认为这些将会为相关公司提升在行业的竞争力产生积极正面的影响，值得持续关注。

风险提示：全球市场宏观经济波动影响电子元器件行业的终端需求；新产品市场认可度不及预期；行业持续并购后整合进度及效率存在风险。

4 月份物价水平或将继续小幅反弹

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

今天国家统计局将公布 4 月份物价指数。CPI 连续 5 个月回升，一方面是 M2 增速反弹推升所致，另一方面由于极寒天气，鲜菜价格明显上升，生猪存栏量下降导致猪肉价格上升。M2 增速在央行较为谨慎的货币政策取向下有下降的压力。4 月无论是新增贷款和债券融资均会下降。随着天气气温的回暖，鲜菜价格自进入 4 月以来明显下降。根据农业部公布

的高频数据显示，农产品批发价格总指数从4月1日的228.46下降至5月6日的205，下降幅度比较明显。由于生猪存栏同比继续下降，能繁母猪数量与上期持平，猪肉平均价格指数从4月1日的192.01上升至5月6日195.52。CPI指数见顶总是滞后于货币供应量的变化，我们预期CPI指数在4月同比涨幅有可能继续扩大，持续到年中开始回落。2016年整体的CPI中枢将高于去年。近期钢材、煤炭、原油等大宗商品价格均有明显上升，波动幅度加大，尤其去年基数水平较低，PPI的同比和环比将继续上升。由于物价水平全面回升，最大口径的GDP平减指数将继续维持正数，央行货币政策将变得比较谨慎，流动性边际改善达到顶峰。

【财经要闻】

1. 李克强：抓紧建立行业准入负面清单制度

李克强总理9日在全国推进简政放权放管结合优化服务改革电视电话会议上指出，要抓紧建立行业准入负面清单制度，破除民间投资进入电力、电信、交通、油气、市政公用、养老、教育等领域不合理限制和隐性壁垒，坚决取消对民间资本单独设置的附加条件和歧视性条款，做到同股同权，保障民营资本合法权益。

2. 李克强：加快推进政府职能转变 推动双创深入开展

李克强总理9日在全国推进简政放权放管结合优化服务改革电视电话会议上指出，要加快推进政府职能转变，以敬民之心，行简政之道、革烦苛之弊，施公平之策、开便利之门，推动双创深入开展，加快发展新经济、培育壮大新动能，提高全要素生产率，使中国经济的无限活力充分迸发。

3. 国务院提十四条意见促进外贸回稳向好

国务院发布促进外贸回稳向好的若干意见。意见称，外贸是国民经济重要组成部分和重要推动力量。当前，外贸形势复杂严峻，不确定不稳定因素增多，下行压力不断加大。促进外贸回稳向好，对经济平稳运行和升级发展具有重要意义。

4. 国务院发布促进科技成果转移转化行动方案

国务院办公厅发布促进科技成果转移转化行动方案。在主要目标方面，方案指出，“十三五”期间，推动一批短中期见效、有力带动产业结构优化升级的重大科技成果转化应用，企业、高校和科研院所科技成果转化能力显著提高，市场化的技术交易服务体系进一步健全，科技型创新创业蓬勃发展，专业化技术转移人才队伍发展壮大，多元化的科技成果转化投入渠道日益完善，科技成果转移转化的制度环境更加优化，功能完善、运行高效、市场化的科技成果转化体系全面建成。

5. 四部门明确软件和集成电路产业企业所得税优惠政策

财政部、税务总局、发改委、工信部联合发布关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知。通知指出，按照《国务院关于取消和调整一批行政审批项目等事项的决定》（国发〔2015〕11号）和《国务院关于取消非行政许可审批事项的决定》（国发〔2015〕27号）规定，集成电路生产企业、集成电路设计企业、软件企业、国家规划布局内的重点软件企业和集成电路设计企业（以下统称软件、集成电路企业）的税收优惠资格认定等非行政许可审批已经取消。

6. 发改委：统筹推进全国综合客运枢纽建设

发改委印发《关于打造现代综合客运枢纽提高旅客出行质量效率的实施意见》的通知。通知称发改委将会同有关方面统筹推进全国综合客运枢纽建设，在规划布局、项目审核、资金支持、政策保障等方面加大支持力度，并通过合作共建、试点示范等方式加强指导。

7. 2016年央行征信工作会议召开 规范发展征信市场

日前，人民银行征信工作会议在成都召开。会议的主要任务是贯彻落实2016年人民银行工作会议对征信工作的要求，规范发展征信市场，推进社会信用体系建设，改善经济发展的信用环境，为金融支持实体经济发展，为促进中国经济保持中高速增长打下良好的基础。人民银行党委委员、行长助理杨子强出席会议并讲话。

8. 国土部：202个地市地下水超六成不合格

国土资源部近日发布的最新数据显示，2015年，在全国202个地市级行政区的5118个地下水监测点中，较差级和极差级的水质监测点占的比例超过60%，地下水水质状况并不理想。

9.商务部：对进口氯丁橡胶继续实施反倾销措施

2015年10月9日，商务部发布2015年第40号公告，宣布对原产于日本、美国和欧盟的进口氯丁橡胶实施的反倾销措施将于2016年5月9日到期。根据《中华人民共和国反倾销条例》规定，经复审确定终止征收反倾销税有可能导致倾销和损害继续或再度发生的，反倾销税的征收期限可以适当延长。自该公告发布之日起，国内产业或代表国内产业的自然人、法人或有关组织可在反倾销措施到期日60天前，以书面形式向商务部提出期终复审申请。

10.发改委：启动编制重庆、武汉航运中心总体规划

5月9日，据国家发改委网站消息，今年以来，沿江11省市坚持生态优先，绿色发展，围绕“一道两廊三群”建设，突出重点，全面推进长江经济带发展，总体进展顺利。在构建高质量综合立体交通走廊方面，启动编制重庆、武汉航运中心总体规划。

11.交通部印发交通运输信息化“十三五”规划 力推智慧交通

交通运输部印发《交通运输信息化“十三五”发展规划》(简称《规划》)。《规划》提出，围绕加快“四个交通”建设和“十三五”期交通运输发展的主要任务，大力推进智慧交通建设，以行业信息化重点工程和示范试点工程为依托，着力落实国家信息化战略任务，对接国家电子政务工程建设，支撑三大战略实施，努力实现交通运输信息化的上下贯通、左右连通和内外融通，促进现代综合交通运输体系发展。

12.农业部印发促进草牧业发展指导意见

农业部办公厅近日印发《促进草牧业发展指导意见》。意见指出：到2020年，全国天然草原鲜草总产量达到10.5亿吨，草原综合植被盖度达到56%，重点天然草原超载率小于10%；人工种草保留面积达到3.5亿亩，草产品商品化程度不断提高；牛羊肉总产量达到1300万吨以上，奶类达到4100万吨以上，草食畜牧业综合生产能力明显提升。

13.河南降低农民进城购房贷款门槛

为释放农民进城购房需求，河南进一步降低农民个人住房贷款门槛。日前河南省住房和城乡建设厅、省政府金融办、农行河南省分行联合推出“农民安家贷”。农民进城购房申请贷款不仅准入标准大大降低，利率优惠，还可享受由地方出资的融资担保机构为其贷款提供连带责任担保。

14.江浙沪等九省市5月起正式启动导游自由执业试点工作

5月9日，据央视财经报道，国家旅游局日前下发《通知》，决定于2016年5月正式启动在江浙沪三省市、广东省的线上导游自由执业试点工作，在吉林长白山、湖南长沙和张家界、广西桂林、海南三亚、四川成都的线上线下导游自由执业试点工作。并印发《导游自由执业试点实施方案》、《导游自由执业试点管理办法(试行)》。

15.深圳：2016年新投放新能源公交车补贴额度下调12%

新一期的深圳政府公报发布了《深圳市新能源公交车示范推广期运营补贴办法》(以下简称办法)，规定深圳新能源公交车运营补贴每年每辆26万元、45万元不等，值得注意的是，今年投入运营的新能源公交车补贴标准将根据企业实际支付购车价适当下调。据了解，在地方城市的公开政策中，深圳是较早提出新能源公交车补贴下调的城市。

16.国家防总向浙江福建等8个省份派出工作组

国家防汛抗旱总指挥部办公室9日通报，国家防总已派出8个工作组分赴浙江、福建、江西、湖南、广东、广西、四川、贵州等省区协助开展强降雨防灾减灾工作。

17.重庆国资分类方案出台

重庆市政府网5月9日下午发布了《市属国有重点企业功能界定与分类的通知》，根据主营业务和核心业务范围，将市属国有重点企业分为商业一类、商业二类和公益类，并根据企业改革发展情况实行动态调整。

18.沪指大跌2.79%失守2900点

沪深两市股指延续上周五的跌势双双低开。午后，大盘继续震荡下跌，沪指全日跌近 3%。截至收盘，沪指跌 2.79%，报 2832.11 点；深证成指跌 3.07%，报 9790.48 点；创业板指跌 3.55%，报 2053.60 点；市场博弈情绪依然浓重，低估值品种受到资金关注。

19.恒指 9 日收涨 0.23%报 20156 点

恒生指数 9 日早高开 0.85%，开盘后最高涨近 200 点，高见 20303 点，受制 100 天线(约 20354 点)，其后受内地股市下跌拖累升幅收窄，午后港股走势进一步转弱。截至收盘，恒生指数报 20156.81 点，涨 46.94 点，涨 0.23%；国企指数报 8450.72 点，跌 20.98 点，跌 0.25%；红筹指数报 3569.16 点，涨 0.06%，涨 2.09 点。大市成交额 546.16 亿港元。

20.美股收盘涨跌不一，能源板块普跌，而生物科技板块大幅攀升

美股收盘涨跌不一，能源板块普跌，而生物科技板块大幅攀升。道指跌 34.72 点或 0.20%，报 17705.91 点；标准普尔 500 指数涨 1.55 点或 0.08%，报 2058.69 点；纳指涨 14.05 点或 0.30%，报 4750.21 点。

【重点公告】

【传媒】

博瑞传播:关于非公开发行股票及资产重组方案获得四川省国资委批复的公告

电广传媒:关于公司与福建广电网络集团股份有限公司签订战略合作协议的公告

明家联合:关于选举副董事长的公告

长城影视:关于公司控股股东增持公司股份的公告

顺网科技:股权激励计划首次授予股票期权第二期及预留股票期权第一期可行权采用自主行权模式的提示性公告

【电气设备】

弘讯科技:关于子公司对外投资的公告

爱康科技:关于对赣州发展融资租赁有限责任公司增资暨关联交易的公告

雄韬股份:关于股东减持股份的公告

北京科锐:关于参与设立产业基金的公告

北京科锐:关于转让子公司北京科锐云涌科技有限公司部分股权的公告

北京科锐:关于项目中标的公告

森源电气:关于控股股东增持公司股份达到 1%的公告

中光防雷:取得美国专利证书的公告

北京科锐:关于控股股东减持股份的提示性公告

麦迪电气:关于因实施业绩承诺补偿而回购注销股票的减资公告

大连电瓷:关于国家电网预中标的提示性公告

炬华科技:中标约 2.6 亿重大经营合同

【电子】

雪莱特:关于非公开发行股票涉及关联交易事项的公告

鹏辉能源:关于持股 5%以上股东减持计划的提示性公告

联建光电:关于重大资产重组限售股份上市流通的提示公告

拓邦股份:关于获得政府资助的公告

长电科技:重大资产重组复牌公告

锦富新材:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

大恒科技:关于大恒图像收到发改委专项资金补助批复的公告

和晶科技: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

卓翼科技:关于 2015 年度非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

长电科技:10 日复牌 拟全资控股星科金朋

艾比森:拟投资控股球场显示屏公司

【房地产】

新华联:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准批复的公告

实达集团:关于公司控股股东的股东拟对公司股份进行内部重组的提示性公告

滨江集团:关于收购杭州新惠房地产开发有限公司股权的公告

嘉凯城:10日复牌 恒大地产拟揽入控股权

荣盛发展:出资 46 亿牵头设立中冀民投

首开股份:前 4 月签约金额同比增长逾两倍

金地集团:4 月签约金额 71 亿同比增长 115%

【非银金融】

东方证券: 4 月净利润环比下降 72.63%

【公用事业】

*ST 南电 A:关于股东完成增持公司股票计划的公告

【化工】

金利科技:关于限售股份上市流通提示性公告

大名城:关于投资设立海外全资子公司的公告

中泰化学:关于乌鲁木齐国有资产经营(集团)有限公司所持乌鲁木齐环鹏有限公司 100%股权无偿划转至新疆中泰(集团)有限责任公司过户完成的公告

新洋丰:关于投资设立全资子公司的公告

新奥股份:控股股东拟增持不少于 1%股份

大名城:获嘉诚中泰二度举牌 持股达 10%

双象股份:定增 5.5 亿元投向主营业务

【机械设备】

海伦哲:关于终止重大资产重组事项暨公司股票复牌的公告

银龙股份:关于公司与关联方签署《框架协议》暨日常关联交易的公告

中南重工:关于子公司江苏中南影业有限公司发布片单的公告

华东数控:关于持股 5%以上股东拟减持公司股份的提示性公告

东杰智能:获得蜂网推荐供应商入围资质证书的公告

南风股份:部分限售股份上市流通的提示性公告

法尔胜:获江阴耀博首次“举牌”

海伦哲:上半年预盈 1000 万元至 1300 万元

智慧农业:再获控股股东增持 701 万股

【计算机】

航天信息:关于和金蝶国际软件集团有限公司签署《战略合作框架协议》的公告

易华录:关于签订重大合同的公告

华虹计通:关于终止重大资产重组事项暨股票复牌公告

易华录:关于收到中标通知书的公告

同方股份:关于迁安市海绵城市建设 PPP 项目中标的公告

数码视讯:关于与贵州省新闻出版广电局签订合同的公告

科大讯飞:近 5 亿元收购乐知行软件公司

润和软件:停牌筹划非公开发行

【家用电器】

依米康:关于收购华延芯光(北京)科技有限公司的公告

依米康:关于收购腾龙资产(北京)投资管理有限公司的公告

【建筑材料】

龙泉股份:关于在吉林设立分公司的公告

龙泉股份:关于董事离任三年内再次被聘任为高级管理人员的公告

东方雨虹:关于进行风险投资事项的公告

*ST 狮头:11 日起撤销退市风险警示

【建筑装饰】

围海股份:关于重大合同进入公示期的公告
 棕榈股份:关于对北京乐客奥义新媒体文化有限公司投资的公告
 葛洲坝:关于签订战略合作框架协议的公告
 四川路桥:关于本次非公开发行股票后填补被摊薄即期回报的措施的公告
 苏交科:关于股票期权激励计划首次授予股票期权第三个行权期及预留授予股票期权第二个行权期可行权公告
 苏交科:关于对股票期权行权价格进行调整的公告

【交通运输】

北部湾港:关于控股股东取得岸线使用批复情况的公告
 音飞储存:非公开发行 A 股股票预案
 怡亚通:关于公司全资子公司深圳市宇商小额贷款有限公司小额贷款资产收益权转让及到期回购的公告
 大连港:大股东累计完成增持 2.03 亿股 H 股

【农林牧渔】

*ST 獐岛:关于海洋牧场生产模式升级及放弃不适播海域的公告
 东方海洋:关于投资设立子公司的公告
 瑞普生物:关于获得新兽药注册证书及兽药产品批准文号的公告
 瑞普生物:关于湖北龙翔药业有限公司拟整体变更为股份有限公司并申请在新三板挂牌的公告
 *ST 景谷:关于与合作生产方解除合作生产协议的公告

【汽车】

银轮股份:关于收到法院案件受理通知书的公告
 斯太尔:关于控股股东收到湖北证监局采取监管谈话措施决定的公告
 信质电机:关于控股股东及持股 5%以上股东协议转让部分股份完成过户的公告
 双环传动:关于收到科学技术部“工业机器人核心基础部件应用示范”项目第二笔专项支持的公告
 星宇股份:与松下中国达成战略合作协议

【轻工制造】

中闽能源:关于对外投资设立全资子公司的公告
 姚记扑克:关于控股股东暨实际控制人拟减持股份的提示性公告
 潮宏基:募资 12 亿用于珠宝云平台创新营销
 东方金钰:再获大股东及高管增持 305 万股

【商业贸易】

深赛格:关于对外投资设立赛格龙焱新能源应用发展有限公司的公告
 大商股份:获大商集团及其一致人增持

【食品饮料】

今世缘:关于与关联方签订《装甾机器人酿酒生产线制作安装项目合同》的公告
 今世缘:关于与关联方签订《稻壳蒸煮机制作安装项目合同》的公告
 莲花健康:关于投资设立深圳前海莲花健康企业管理有限公司的公告
 莲花健康:关于投资设立河南莲花现代农业发展有限公司的公告

【通信】

高鸿股份:关于中国证监会受理公司发行股份购买资产申请的公告
 邦讯技术:关于对外投资共同设立子公司暨关联交易的公告
 初灵信息:关于首次授予股票期权第二期行权情况公告

【医药生物】

上海凯宝:关于限制性股票回购注销完成的公告
 溢多利:关于发布新产品的公告
 博晖创新:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告
 翰宇药业:第三期员工持股计划(草案)

翰宇药业:获得发明专利的公告

济民制药:关于收到政府补贴的公告

华润双鹤:关于药品注册进度的提示性公告

一心堂:关于收到《中国证监会行政许可申请恢复审查通知书》的公告

【银行】

中国银行: 正积极筹备参与不良资产证券化试点

【有色金属】

菲利华:关于大股东减持股份预披露公告

中国铝业:关于公司高级副总裁变更的公告

中国铝业:关于拟建设广西轻合金材料项目及向广西华磊新材料有限公司增资的公告

*ST 金瑞:关于签署重组框架协议暨关联交易的公告

【综合】

亿利洁能:收到公司控股股东关于东博煤炭 2015 年度利润补偿款的公告

安彩高科:关于非公开发行股票上市流通的公告

华控赛格:关于迁安市海绵城市建设 PPP 项目中标公告

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