

## 晨会纪要(2016年05月12日)

## 晨会纪要

### 今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报 ( 新三板行业结构优化 新兴产业优势明显 )
- 【行业评论】 计算机：我国智能语音产业保持 41%高速增长，预计 2017 年市场规模超百亿
- 【公司评论】 【汇川技术】：工业自动化领军企业，打造精密轴承研发平台
- 【公司评论】 【蓝海华腾】2015 年公司电机控制器产量 45030 台，大幅拉升公司业绩
- 【公司评论】 【金运激光】激光设备行业上市公司动态
- 【宏观策略】 即将公布的金融数据和实体经济数据或有下降压力

### 财经要闻：

1. 习近平同摩洛哥国王会谈 两国建立战略伙伴关系
2. 国务院：全面建成具有全球影响力世界级城市群
3. 国务院：进一步精简投资项目报建审批
4. 国务院部署促进消费品工业提品质创品牌
5. 新加坡和辽宁签 16 项合作协议 涵盖高科技制造等
6. 我国将推动农业科技跨越式发展
7. 中国与摩洛哥签署双边本币互换协议
8. 国常会通过长江三角洲城市群发展规划
9. 大商所修改完善风险管理办法 增加交易限额制度
10. 能源局将开展电力工控系统安全防护专项监管
11. 智能制造平台、安全可靠信息系统等将亮相软博会
12. 卫计委：将制订“十三五”护理事业发展规划纲要
13. 重庆市属重点企业分类改革正式启动
14. 银监会：投贷联动试点工作正式启动
15. 国家卫计委回应鱼精蛋白短缺：正推动恢复生产
16. 多部委加紧制定集成电路各细分领域产业引导政策
17. 税务总局：明年起将积极推进增值税立法准备
18. 沪指微涨 0.16% 蓝筹股爆发
19. 周三恒指报 20055.29 点，跌 0.93%
20. 道指下跌 217.23 点或 1.21%，报 17711.12 点

### 重点公告：

- 隆基股份：近 30 亿定增申请获审核通过
- 中国中冶：前 4 月新签合同额同比增长 50.2%
- 农产品：获实控人深圳市国资委增持 1% 股份
- 焦作万方：2.11 亿股将继续在淘宝网拍卖
- 百洋股份：控股股东计划增持 800 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	3082.81	0.45%
上证综指	2837.04	0.16%
深证综指	1791.06	-0.62%
恒生指数	20055.29	-0.93%
中小板指数	6390.86	-0.15%
创业板指数	2034.93	-0.94%
新三板做市指数	1201.63	-0.48%

### 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
食品饮料(中信)	-1.1%	19.7%	-10.9%
银行(中信)	-2.2%	7.2%	-12.1%
家电(中信)	-4.5%	9.9%	-22.5%
交通运输(中信)	-4.6%	2.1%	-38.1%
农林牧渔(中信)	-4.7%	9.1%	-17.6%

### 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
综合(中信)	-14.1%	-2.0%	-24.8%
计算机(中信)	-11.6%	-8.2%	-48.8%
传媒(中信)	-11.0%	-6.6%	-50.0%
煤炭(中信)	-10.9%	3.9%	-37.5%
建材(中信)	-10.6%	4.8%	-28.1%

凯乐科技:获公司董监高增持 100 万股

【行业公司评论】

新三板日报（新三板行业结构优化 新兴产业优势明显）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】5月12日协议转做市的公司：山源科技(831815.OC)、宏源农牧(832893.OC)、多尔晋泽(833332.OC)、兰德网络(834505.OC)。截至5月11日，做市商数目超过6家的公司有620家，占做市公司总数的41.33%，其中有76家公司做市商数量超过11。5月11日，三板做市收于1201.63点，下跌0.48%。涨跌幅方面，赛亿智能上涨17.83%，收于5.42，位列做市板块每日涨幅榜首；三重股份上涨15.11%，收于1.6；超毅网络上涨11.84%，收于8.5。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11日新增挂牌企业12家，其中信息科技行业挂牌企业4家，工业行业挂牌企业5家，其他类3家。

【每日投资机会】百诚医药(837332.OC)、中兴通科(832041.OC)、三友创美(831011.OC)、九方天和(832199.OC)、中岳非晶(833493.OC)、紫晶股份(832072.OC)、科大科技(832464.OC)、惠同股份(834189.OC)、皆悦传媒(832030.OC)、美通筑机(832506.OC)、太阳传媒(832258.OC)、百姓网(836012.OC)、华创股份(835322.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板行业结构优化 新兴产业优势明显

风险提示:系统性风险

计算机：我国智能语音产业保持41%高速增长，预计2017年市场规模超百亿

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

【事件】近日，中国语音产业联盟发布了《2015中国智能语音产业发展白皮书》。白皮书提及：2015年，全球智能语音产业规模达到61.2亿美元，较2014年增长34.2%。其中，中国智能语音产业规模达到40.3亿元，较2014年增长41.0%，远高于全球语音产业增长速度。预计到2017年，中国语音产业规模预计达到100.7亿元。

智能语音市场继续保持寡头垄断格局：2015年智能语音市场继续保持寡头垄断格局，前五家企业占据80%以上份额。就全球市场而言，排名前5的Nuance、谷歌、苹果、微软、科大讯飞所占市场份额达到80%以上，国内市场，排名前五的科大讯飞、百度、苹果、Nuance、小i机器人市场份额占比达到84.6%。

政策保障产业快速发展：政府非常支持智能语音技术研发及产业化，2015年发布的《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》中提到：培育发展人工智能新兴产业。建设支撑超大规模深度学习的新型计算集群，构建包括语音、图像、视频、地图等数据的海量训练资源库，加强人工智能基础资源和公共服务等创新平台建设。进一步推进计算机视觉、智能语音处理、生物特征识别、自然语言理解、智能决策控制以及新型人机交互等关键技术的研发和产业化，推动人工智能在智能产品、工业制造等领域规模商用，为产业智能化升级夯实基础。

技术发展促进产品不断完善：大数据、移动互联网、云计算，以及新算法和认知技术等的发展，推动了深度学习技术在人工智能领域的快速应用，加快了语音识别、图像识别等技术的产业化进程，促使智能语音技术的发展从“能说会听”的语音应用走向“能理解会思考”的人工智能方向。

科大讯飞是国内智能语音市场的领军企业：在语音识别技术上，在2015年宝马组织的全球语音识别比赛中，科大讯飞获得第一名；在用户规模上，根据Research and Markets发布的数据显示，截至2016年3月底，讯飞智能语音与人工智能平台为包括QQ、高德地图、滴滴出行、携程、大众点评、新浪微博等在内的13万+合作伙伴提供服务，覆盖终端用户数超过7亿，在线日服务量达15亿次；在市场规模上，根据中国语音产业联盟发布的数据显示，科大讯飞占比约为44.2%，处于绝对领先的地位；在外延方面，公司还正式布局了图像识别、大数据以及脑科学等多项新技术方向，为公司核心技术的持续进步和发挥技术研发集群效益形成了更广阔的格局，讯飞超脑的各项成果有望为公司各个业务方向打开全新的市场空间，促进建立以科大讯飞为核心的人工智能产业生态系统，为公司在智能语音及人工智能领域实现技术突破、聚拢优势资源奠定了坚实的基础。

风险提示：宏观经济发展不及预期。

汇川技术(300124)：工业自动化领军企业，打造精密轴承研发平台

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

国内工业自动化控制领域的领军企业：公司智能装备&机器人业务在今年一季度保持较快增长，其中运动控制类产品收入增长 58%，控制技术类产品收入增长 35%。公司工业视觉系统已在国内缺陷检测领域确立了领先地位，目前主要是在食品油、手机行业做缺陷检测，去年订单超过 2000 万。另外，机器人控制系统、DDR 电机已实现小批量销售。

新能源汽车业务一季度收入出现下滑：受行业补贴事件影响，新能源汽车业务一季度销售收入下降 8%。在新能源客车集成式电机控制器产品的带动下，去年新能源汽车领域订单同比增长超过 100%。同时，在纯电动物流车市场上，公司共实现近一万套的配套订单。随着补贴事件影响的消除，业务有望重回升势。

轨交领域布局，培育新的增长点：公司收购江苏经纬，获得行业准入资质，成为国内少数几家掌握轨道交通牵引系统解决方案的公司。地铁方面，公司成功中标苏州地铁 3 号线牵引系统，今年将重点拓展深圳、无锡、郑州、西安、南京等城市。

设立合资公司，投资精密轴承业务：公司拟合资设立子公司沃尔曼精密机械，其中，公司拟出资 400 万元，持股 20%。合资公司主营业务为精密轴承及相关精密机械部件的研发、设计及技术咨询服务。公司拟通过合营公司的方式引入欧洲创新技术，打造伺服电机的精密轴承及相关精密机械部件，提升伺服电机产品的性能和竞争力，从而提升工业自动化领域的解决方案集成能力。

投资建议：我们预测 2016 年至 2018 年每股收益分别为 1.24、1.49 和 1.79 元。公司将继续受益电动汽车行业的快速发展，同时轨道交通领域的布局为公司打开了成长空间，我们给予买入-A 建议，6 个月目标价为 47 元，相当于 2016 年 38 倍的动态市盈率。

风险提示：新品研发进度不及预期；轨交领域市场拓展不及预期。

**【蓝海华腾】2015 年公司电机控制器产量 45030 台，大幅拉升公司业绩**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

2015 年蓝海华腾新能源车电机控制器产量 45030 台，该项业务收入 2.09 亿元，同比增 176.55%，占营业收入的 67.42%；2016 年一季度电机电控业务收入 6116.33 万元，同比增长 404.07%，占营业收入的 71.3%，实现持续高增长。公司是国内最早进入新能源汽车电控的企业之一，目前背靠厦门金旅、金龙联合汽车、安凯汽车、五洲龙等优质客户群，产品供不应求。公司于今年 4 月计划募集资金，在厦门新建中低压变频器、电机控制器、伺服驱动器的生产线，产能分别为 67,000 台/年、5,500 台/年、7,500 台/年，从而确保公司 2016 年的产能满足市场需求的增长。未来国产电动汽车电机控制器的应用在商用车和乘用车领域将并驾齐驱。随着新能源汽车行业的高速发展，我们认为电动车电控将持续受益。预计公司该业务未来业绩仍将维持高速增长，建议投资者积极关注。

**【金运激光】激光设备行业上市公司动态**

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

金运激光 5 月 11 日公告拟收购致趣广告 100% 股权，对致趣广告的整体估值为人民币 7 亿元，诺致趣广告承诺 2016-2018 年度扣非净利润分别不低于 5,000 万元、6,500 万元和 8,000 万元。金运激光 2015 年收入 1.83 亿元，净利润-1814 万元。此次资产重组对公司业绩有着重大影响，也意味着公司主业发生较大变化。另一方面，华工科技最近公告的募投项目，包括激光精密微纳加工智能装备产业化、基于激光机器人系统的智能工厂建设、物联网用新型传感器产业化、智能终端产业基地，这些代表了中国高端装备制造业的发展方向，最近股价随大盘有所调整，但我们认为公司正在孕育新的成长潜力，继续看好公司发展前景。

**即将公布的金融数据和实体经济数据或有下降压力**

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

自央行 2014 年 11 月开始，进行了 6 次降息和 5 次降准，货币流动性出现了非常显著的变化。这与央行提出的为供给侧结构性改革提供一个适度的货币金融环境相吻合。融资数据的持续上升会带来两个结果，一个是经济指标的企稳回升，另一个是物价的全面上升。从经济指标来看，固定资产投资增速企稳回升，成为稳增长的主要动力。3 月固定资产投资完成额累计同比 10.7%，较前值反弹 0.5 个百分点，主要来自于基础设施建设和房地产投资增速的反弹。广义货币供应量 M2 从 2015 年 1 月的 10.8% 反弹至 14% 的最高点，充裕的流动性压低了利率水平，引发了各类资产价格的轮番上升。我们可以观察到，自从央行开始在 2014 年底降准降息，银行间隔夜和一周 Shibor 利率水平不断下移，在 2015 年 5 月 18 日左右达到最低点。商业银行间的充裕流动性依次流进股市、债券市场、房地产市场、甚至是农产品和大宗商品市场。

向前看，政府已经开始关注到各个领域的价格上升。4 月 29 日召开的中央经济工作会议已经明确指出关注物价水平的变动，这是近期首次提出。最大口径的物价指数 GDP 平减指数在 2016 年第一季度 0.46%，是 5 个季度以来首次转正，央行继续放松货币的时间窗口已经关闭。在央行开始高度关注物价变化的时间点上，强调房价的上升强化通胀预期，新增贷款、债券融资规模和社融规模下降情理之中。从实体数据来看，本次经济反弹主要依靠信贷推动基建和房地产投资，发改委批准项目步伐的放缓限制基建投资同比增速大幅上升，房地产的高库存和一二线城市快速上升的房价都制约房地产投资增速的进一步反弹，投资增速的反弹恐难持续。从供给端来看，随着需求的回落，螺纹钢和铁矿石等大宗商品的库存有所上升，这会限制工业生产的持续反弹。本次经济反弹的力度和持续性或低于市场预期。

**【财经要闻】****1.习近平同摩洛哥国王会谈 两国建立战略伙伴关系**

国家主席习近平在人民大会堂同摩洛哥国王穆罕默德六世举行会谈，两国元首决定建立以相互尊重、平等互利原则为基础的中摩战略伙伴关系，开启双边关系新篇章。

**2.国务院：全面建成具有全球影响力世界级城市群**

国务院总理李克强 5 月 11 日主持召开国务院常务会议，通过《长江三角洲城市群发展规划》，培育更高水平的经济增长极。会议指出，以改革创新推动长三角城市群协调发展，有利于促进产业升级，推进以人为核心的新型城镇化、加快农业现代化，辐射带动周边区域和中西部地区发展，增强国家竞争力。到 2030 年，全面建成具有全球影响力的世界级城市群。

**3.国务院：进一步精简投资项目报建审批**

国务院总理李克强 5 月 11 日主持召开国务院常务会议，决定进一步精简投资项目报建审批，以改革营造更加便利的投资环境。会议指出，持续推进简政放权、放管结合、优化服务，进一步简化投资项目报建审批，有利于降低制度性交易成本，激发社会投资活力。会议决定，将投资项目开工前的报建审批事项由 65 项减至 42 项，其中规划许可、市政设施建设等 24 项审批整合为 8 项，并保留涉及环保等方面的法定审批事项。对保留的审批事项，各地要全部纳入政务服务大厅或在线平台，简化流程、缩短时限，便利企业办事。

**4.国务院部署促进消费品工业提品质创品牌**

国务院总理李克强 5 月 11 日主持召开国务院常务会议，部署促进消费品工业增品种提品质创品牌，更好满足群众消费升级需求。会议认为，消费是最终需求。促进消费品工业升级，发挥消费对经济发展和产业转型的关键作用，是推进结构性改革尤其是供给侧结构性改革、扩大内需的重要举措。各级政府要着力完善政策，充分发挥市场机制作用，围绕消费者多样化需求，推动消费品工业增品种、提品质、创品牌。

**5.新加坡和辽宁签 16 项合作协议 涵盖高科技制造等**

旨在推动新加坡和中国辽宁省经贸交流和合作的“新加坡——辽宁经济贸易理事会”第九次会议 11 日在新加坡举行，双方在会上签署 16 项合作协议，涵盖高科技制造、现代服务业、教育等领域。

**6.我国将推动农业科技跨越式发展**

“十三五”时期，我国农业科教工作将深入实施创新驱动发展战略和藏粮于地、藏粮于技战略，以保障国家粮食安全和重要农产品有效供给为首要任务，推动农业科技跨越式发展，为提高农业质量效益和产业竞争力提供强有力科技支撑。

**7.中国与摩洛哥签署双边本币互换协议**

经国务院批准，2016 年 5 月 11 日，中国人民银行与摩洛哥中央银行签署了双边本币互换协议，互换规模为 100 亿元人民币/150 亿摩洛哥迪拉姆，有效期三年，经双方同意可以展期。互换协议的签署有利于便利双边贸易和投资，加强两国金融合作。

**8.国常会通过长江三角洲城市群发展规划**

国务院总理李克强 5 月 11 日主持召开国务院常务会议，部署促进消费品工业增品种提品质创品牌，更好满足群众消费升级需求；决定进一步精简投资项目报建审批，以改革营造更加便利的投资环境；通过《长江三角洲城市群发展规划》，培育更高水平的经济增长极。

**9.大商所修改完善风险管理办 增加交易限额制度**

大商所 5 月 11 日发出通知，发布了新修订的《大连商品交易所风险管理办》，并自发布之日起生效。办法增加了交易限额制度，具体标准和实施方案将由交易所另行公布。

**10.能源局将开展电力工控系统安全防护专项监管**

据能源局网站 11 日消息，按照《电力工控系统安全防护专项监管工作方案》，2015 年 6 月至 12 月，国家能源局在全国范围内组织开展了电力工控系统安全防护专项监管工作，重点对电力行业电力工控系统网络安全管理、管理规定制度落实、总体技术防护策略落实、PLC 设备隐患排查及漏洞整改、宣传教育培训等工作开展情况进行监督检查。

#### 11.智能制造平台、安全可靠信息系统等将亮相软博会

由工信部主办的第二十届中国国际软件博览会将于 5 月 26 日在北京开幕。届时，包括国产操作系统、装备制造集成服务系统、服装在线定制电商平台等在内的大量智能制造、大数据、安全可靠信息系统产品和服务将亮相，其中不乏国际领先的新理念和新创意。

#### 12.卫计委：将制订“十三五”护理事业发展规划纲要

5 月 11 日，据卫计委网站消息，下一步，卫计委将持续深化医药卫生体制改革，大力推进健康中国建设和健康老龄化，制订并实施“十三五”护理事业发展规划纲要。

#### 13.重庆市属重点企业分类改革正式启动

重庆市政府办公厅发布《关于市属国有重点企业功能界定与分类的通知》（以下简称《通知》），根据《通知》分类原则，由市国资委、两江新区管委会监管的 40 户市属国有重点企业，根据主营业务和核心业务范围，共分为三类，即 16 户商业一类、15 户商业二类 and 9 户公益类，并根据企业改革发展情况实行动态调整。

#### 14.银监会：投贷联动试点工作正式启动

4 月 20 日，银监会、科技部、人民银行联合印发了《关于支持银行业金融机构加大创新力度 开展科创企业投贷联动试点的指导意见》。为贯彻落实意见，推动试点工作有序开展，近日银监会牵头召开了投贷联动试点工作启动会，银监会副主席周慕冰出席会议并发表讲话。

#### 15.国家卫计委回应鱼精蛋白短缺：正推动恢复生产

针对近来多地反映硫酸鱼精蛋白注射液供应紧张、甚至断货的情况，国家卫生计生委回应称，正在与相关部门共同推动企业恢复生产供应，预计 5 月底前后可向市场供货。

#### 16.多部委加紧制定集成电路各细分领域产业引导政策

工信部、发改委等相关部门将在今年内抓紧制定集成电路产业各细分领域的产业引导政策，并有望推出应用于移动智能终端、网络通信、云计算、物联网等领域的集成电路产品和技术的发展行动计划。

#### 17.税务总局：明年起将积极推进增值税立法准备

国家税务总局局长王军 11 日表示，明年起将积极推进增值税立法等准备工作，从而形成国内完善、国际先进的中国增值税制度。

#### 18.沪指微涨 0.16% 蓝筹股爆发

截至收盘，沪指报 2837.04 点，涨 4.45 点，涨 0.16%；深指报 9781.15 点，跌 12.06 点，跌 0.12%；创业板报 2034.93 点，跌 19.30 点，跌 0.94%。成交量方面，沪市成交 1460.23 亿元，深市成交 2470.60 亿元，两市共成交 3930.83 亿元，较上一交易日增量近 500 亿元。

#### 19.周三恒指报 20055.29 点，跌 0.93%

周三恒指报 20055.29 点，跌 0.93%；恒生国企指数跌 0.50%；恒生红筹指数跌 0.47%。恒生金融、电讯、地产等板块悉数下跌，原材料板块涨超 1%，蓝筹股跌多涨少。

#### 20.道指下跌 217.23 点或 1.21%，报 17711.12 点

美股集体收跌，零售板块领跌。道指下跌 217.23 点或 1.21%，报 17711.12 点；标准普尔 500 指数下跌 19.93 点或 0.96%，报 2064.46 点；纳指下跌 49.19 点或 1.02%，报 4760.69 点。

**【重点公告】**

**【传媒】**

乐视体育:和永乐文化成立票务公司  
 三五五网:关于持股 5%以上股东减持计划的公告  
 蓝色光标:关于公司涉及诉讼的公告  
 新文化:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

**【电气设备】**

隆基股份:近 30 亿定增申请获审核通过  
 科陆电子:关于重大经营合同中标的公告  
 国轩高科:关于限售股份上市流通的提示性公告  
 浩宁达:关于非公开发行股票获得中国证监会受理的公告  
 通光线缆:重大合同中标提示性公告  
 天龙光电:关于举行公开致歉会的公告

**【电子】**

鹏辉能源:关于公司董事减持股份的公告  
 亿纬锂能:关于向全资子公司金泉公司增资的公告  
 东山精密:关于与深圳暴风统帅科技有限公司签署战略合作协议的公告  
 共达电声:关于控股股东增持股份的公告  
 金运激光:签署重组框架协议 拟收购致趣广告

**【房地产】**

匹凸匹:关于子公司股权被司法冻结的公告  
 滨江集团:关于控股股东增持公司股票的公告  
 绵世股份:关于公司股东拟减持公司股票事项的提示性公告  
 格力地产:关于下属公司中标土地的公告  
 东方银星:关于在香港设立全资子公司的公告

**【纺织服装】**

伟星股份: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之标的资产过户完成的公告  
 华孚色纺:对外投资设立控股子公司的公告

**【非银金融】**

西南证券:股东渝富集团完成增持计划

**【公用事业】**

博世科:关于签订五龙冲水库集中供水工程 PPP 项目合同的公告  
 广州发展:关于属下全资子公司广州燃气集团有限公司与沃德福液化天然气出口私人有限公司签订液化天然气购销及股权投资框架协议的公告

**【国防军工】**

北方导航:关于子公司中兵通信科技股份有限公司新三板挂牌获批的公告

**【化工】**

赛轮金宇:定增申请获证监会审核通过  
 龙星化工:关于河南环石环境技术有限公司设立及出资情况的公告  
 永太科技:关于股权激励限制性股票首次授予限制性股票第二个解锁期及预留授予限制性股票第一个解锁期解锁上市流通的提示性公告  
 宝通科技:关于公司申请变更行业类别的公告  
 宏昌电子:第二期限制性股票激励计划授予登记完成公告  
 尤夫股份:持股 5%以上股东佳源公司再减持 796 万股

**【机械设备】**

星光农机:股东北京华晨拟减持至多 3%股份

派思股份:股权激励计划限制性股票授予结果公告

\*ST 冀装:关于筹划出售盾石机械全部股权的提示性公告

润邦股份:关于转让南通金信华通股权投资中心(有限合伙)合伙份额暨关联交易的公告

埃斯顿:关于对外投资设立控股子公司的公告

沈阳机床:关于控股股东收到中国证券监督管理委员会调查通知书的公告

金卡股份:关于收购北京北方银证软件开发有限公司 100%股权并对其增资的公告

金卡股份:关于拟通过全资子公司增资北京华思科互联网科技有限公司的公告

长荣股份:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

中航重机:关于控股子公司中国航空工业新能源投资有限公司转让其参股公司无锡华达燃机发电公司 20%权益的公告

天广消防:控股股东减持公司 4.85%股份

\*ST 昆机: 大股东沈机集团被证监会立案调查

## 【计算机】

三泰控股:关于控股股东减持股份的公告

信息发展:首期限限制性股票激励计划(草案)

汉得信息:关于 2012 年股权激励计划第三期解锁股份上市流通的提示性公告

三联虹普:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

蓝盾股份:关于限制性股票授予完成的公告

皖通科技:关于全资子公司收到政府补助的公告

维宏股份:关于设立全资子公司的公告

大华股份:关于取得发明专利证书的公告

## 【家用电器】

长青集团:关于签署《辽宁省康平县生物质发电项目投资合作框架协议》的公告

厦华电子:关于国有股东股权转让获得国资委批准的公告

## 【建筑材料】

海南瑞泽:关于股票期权与限制性股票激励计划第二次解锁的限制性股票上市流通的提示性公告

## 【建筑装饰】

中国中冶:前 4 月新签合同额同比增长 50.2%

龙元建设:关于海城市基础设施建设 PPP 项目预中标结果公示的提示性公告

铁汉生态:关于滨州经济技术开发区狮子刘片区及黄河古村风情带乡村旅游 PPP 项目的中标公告

中泰桥梁:关于北沿江高速公路巢湖至无为段桥梁钢结构制造工程合同签订的公告

铁汉生态:关于投资设立浙商铁汉(深圳)生态产业并购基金暨关联交易的公告

中国海诚:关于公司股票期权激励计划第一批第三个行权期及第二批第一个行权期达到行权条件的公告

## 【交通运输】

新宁物流:关于全资子公司获得政府补助的公告

吉祥航空:关于非公开发行股票股东权益变动的提示性公告

华贸物流:关于在大连投资设立合资公司的公告

## 【农林牧渔】

天山生物:关于对外投资设立全资子公司的公告

神州数码:关于重大资产出售暨关联交易实施完成的公告

百洋股份: 控股股东计划增持 800 万股

## 【汽车】

庞大集团:关于对限制性股票激励计划进行调整的公告

均胜电子:关于非公开发行股票申请材料获得中国证监会行政许可申请受理的公告

特尔佳:关于终止筹划重大事项暨股票复牌公告

万里扬:关于收购宁波万铭汽车部件有限公司 100%股权的公告

福田汽车: 股东提出新利润分配及高送转提案

## 【轻工制造】

美克家居:关于股东及其一致行动人构成发生变动的公告

奥瑞金:重新推出 19 亿元定增募资方案

## 【商业贸易】

如意集团: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获得中国证监会核准批复的公告

深赛格:关于投资参股设立深圳国际消费电子展示交易中心有限公司的公告

华联股份:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

农产品:获实控人深圳市国资委增持 1%股份

## 【食品饮料】

\*ST 皇台:番茄酱毛利率过高引深交所二度问询

凯撒旅游:关于终止筹划重大资产重组投资者说明会召开情况的公告

## 【通信】

恒信移动:重新认定重组标的行业分类

## 【休闲服务】

众信旅游:发行股份购买资产获有条件通过

\*ST 新都:恢复上市申请获深交所受理

## 【医药生物】

花园生物:关联交易不规范被监管

博济医药:关于公司投资设立新药产业投资基金的公告

上海医药:关于公司 SPH3127 获得临床试验批件的公告

华海药业:非公开发行股票涉及关联交易的公告

博晖创新:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

博雅生物:关于都昌县博雅单采血浆有限公司取得单采血浆许可证的公告

凯利泰:关于产品 KMC 椎体后凸成形系统获得日本厚生劳动省批准上市的公告

舒泰神:关于获得药物临床试验批件的公告

达安基因:关于下属子公司取得一个医疗器械注册证的提示性公告

## 【有色金属】

焦作万方: 2.11 亿股将继续在淘宝网拍卖

中孚实业:关于获得 DNVGL 集团生产商认可证书的公告

## 【综合】

凯乐科技:获公司董监高增持 100 万股

## 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