

晨会纪要(2016年05月13日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板现首家不能按时披露年报且摘牌企业）
- 【行业评论】 新能源设备：新能源汽车四月月报：市场回暖，一季报普涨
- 【宏观策略】 美国就业市场低于市场预期 负利率政策浮出水面
- 【行业评论】 智能制造十三五规划目前正在编制
- 【行业评论】 行业新闻点评：英飞凌预计2017年量产SiC MOSFET
- 【公司评论】 华中数控拟投资设立武汉智能控制工业技术研究院
- 【行业评论】 2016年4月汽车产销量点评

财经要闻：

1. 李克强：中方愿同摩方对接发展战略
2. 李克强：中国有条件有能力实现全年经济发展主要目标
3. 中国签署多边税收协议 交换跨国企业涉税信息
4. 8部门印发“互联网+”现代农业三年行动实施方案
5. 交易商协会发布CLO信息披露评价规程征求意见稿
6. 外交部：愿把网络安全合作打造成中美关系亮点
7. 国内最大水电送端省级电力交易平台挂牌成立
8. 建设大众创业万众创新示范基地实施意见印发
9. 三部委发文加快贫困地区交通基础设施建设
10. 两部门推进支持贫困县整合财政涉农资金
11. 国家防办会同住建部部署城市洪涝灾害防范
12. 军队建设发展“十三五”规划纲要发布
13. 央行启动陕西省铜川市宜君县农村普惠金融示范区建设
14. 河南出台26条措施破解企业融资难
15. 云南将用3年出清135家省属国有“僵尸企业”
16. 中国宁波跨境电子商务综合试验区建设启动
17. 发改委：法律未禁止的行业都应鼓励民间资本进入
18. 沪指跌0.04%，报2835.86点
19. 港股12日跌0.7% 收报19915点
20. 道指上涨9.38点或0.05%，报17720.50点

重点公告：

- 万达院线:重组拟372亿收购万达影视并募资不超80亿
- 凤凰传媒:再获控股股东增持372万股
- 保变电气:拟向关联方定增募资16亿元
- 科斯伍德:定增6亿元投入油墨主业
- 宏磊股份:拟收购23亿元第三方支付业务资产
- 东方铁塔:签订3.3亿元经营合同

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	3090.14	0.24%
上证综指	2835.86	-0.04%
深证综指	1790.03	-0.06%
恒生指数	19915.46	-0.70%
中小板指数	6426.77	0.56%
创业板指数	2034.57	-0.02%
新三板做市指数	1198.02	-0.30%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
食品饮料(中信)	1.5%	18.5%	-13.2%
家电(中信)	-0.5%	9.8%	-22.8%
银行(中信)	-0.7%	7.4%	-10.9%
电力及公用事业(中信)	-1.8%	2.6%	-38.6%
农林牧渔(中信)	-1.8%	8.0%	-19.5%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
综合(中信)	-9.5%	-2.3%	-26.2%
传媒(中信)	-7.7%	-7.2%	-51.1%
建材(中信)	-7.0%	4.0%	-28.9%
计算机(中信)	-6.7%	-8.1%	-48.5%
钢铁(中信)	-6.6%	1.2%	-52.6%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板现首家不能按时披露年报且摘牌企业）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】5月13日做市商情况变动：中银国际证券后续加入为张铁军(831568.OC)提供做市服务；海通证券后续加入为冠新软件(834376.OC)，张铁军(831568.OC)提供做市服务；万和证券后续加入为凯英信业(430032.OC)提供做市服务。截至5月12日，做市商数目超过6家的公司有621家，占做市公司总数的41.29%，其中有76家公司做市商数量超过11。5月12日，三板做市收于1198.02点，下跌0.30%。涨跌幅方面，多尔晋泽上涨60.00%，收于8，位列做市板块每日涨幅榜首；三重股份上涨18.75%，收于1.9；多想互动上涨15.63%，收于14.5。做市涨幅排名前十的股票有1家首日做市。

【每日挂牌公司情况】5月12日新增挂牌企业18家，其中信息科技行业挂牌企业9家，工业行业挂牌企业3家，其他类6家。

【每日投资机会】达普电子(834640.OC),奥菲传媒(834452.OC),润杰农科(833265.OC),百年巧匠(831461.OC),网智天元(832112.OC),全美在线(835079.OC),爱尚传媒(834382.OC),盈丰软件(833955.OC),胄天科技(835836.OC),浙商创投(834089.OC),山东海运(835589.OC),鸿源机电(836819.OC),美信检测(835052.OC),亚成生物(831523.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板现首家不能按时披露年报且摘牌企业

风险提示:系统性风险

新能源设备：新能源汽车四月月报：市场回暖，一季报普涨

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

？ 四月行情：4月全部A股上涨0.36%，新能源汽车产业链上大部分板块上涨，其中锂资源板块反弹幅度力度最大，达9.97%，华金证券重点关注的10支标的股本月涨幅达5.08%，其次是动力电池和整车板块分别上涨1.05%和1.08%。电机电控出现小幅下跌。华金证券重点关注的市盈率估值为87.73X，较上月下降37.59X。

？ 4月重大行业新闻：1.中汽协：4月新能源汽车生产31266辆，销售31772辆，同比分别增长178.3%和190.6%。1-4月，新能源汽车生产94442辆，销售90529辆，比上年同期分别增长126.8%和131.1%。2. 十三五充电基础设施奖励政策发布，充电概念迎史上最强大补贴。大气污染治理重点区域和重点省市2016-2020年新能源汽车（标准车）推广数量分别不低于3.0万辆、3.5万辆、4.3万辆、5.5万辆、7万辆，且推广的新能源汽车数量占本地区新增及更新的汽车总量比例不低于2%、3%、4%、5%、6%。3. 新能源推广目录将重审，电池未入规范目录均不通过。中机中心把2016年发布的1—3批新能源推广目录全部重审，第4批的车型也退回重审。电池厂家没有进入《汽车动力蓄电池行业规范条件》企业目录的都不予以通过。

？ 4月重点公司动态：【天赐材料】(002709)2015年年度报告及2016年第一季度报告。报告期内实现营业收入9.46亿元，同比增长34.03%；实现归母净利0.99亿元，同比增长61.79%，每股收益为0.82元，同比上升57.69%。2016年第一季度报告称，公司实现营收3.45亿，比上年同期增122.86%，归母净利润7093万，比上年同期增485.11%，EPS 0.55。预计2016年1-6月归母净利润变动幅度430.00%至460.00%，净利润变动区间1.55亿至1.64亿。【多氟多】(002407)2016年第一季度报告。公司实现营业收入5.38亿元，同比增加17.33%，实现归母净利润1.12亿元，同比增加1245.13%，EPS 0.45。【新宙邦】(300037)2016年第一季度报告。报告期内，公司实现营收2.99亿元，同比增长73.90%；公司实现归母净利润5315.85万元，同比增长339.13%。

？ 投资策略：4月华金证券重点关注的10支标的均上涨，其中天赐材料上涨38%。子产业链上的锂资源板块涨幅最大。来自亚洲金属网的数据显示，电池级碳酸锂价格出现小幅下调，截止4月29日价格为17万元/吨，5月或将小幅上涨，可关注标的天齐锂业和赣锋锂业。电解液板块5月仍可适当关注，如多氟多、天赐材料和新宙邦，产业链中游的锂电池生产企业可关注成飞集成、国轩高科，锂电制造设备受锂电池生产企业扩产拉动，可积极关注先导智能、赢合科技，充电桩板块4月微涨，可关注特锐德。建议投资者持续关注新能源汽车产业链其他优质标的：方正电机、比亚迪、曙光股份、科泰电源、宇通客车、大洋电机、奥特迅、万马股份。

? 风险提示：政策推广力度减弱；产能扩张不及预期；市场竞争加剧。

美国就业市场低于市场预期 负利率政策浮出水面

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

根据美国劳工部最新数据显示，5月7日当周初请失业金人数29.4万，升至2015年2月以来新高，高于市场预期的27万。就业是经济增长的一个滞后指标，美国1季度环比折年的GDP增速仅为0.5%，低于前值0.9个百分点。3月个人消费支出同比增长2.64%，较前值下降0.25个百分点，供应管理协会的制造业PMI指数50.8，较前值下降1个百分点。自从2008年爆发金融危机以来，全球经济进入康德拉季耶夫周期的下行阶段，美国是一个高度开放的大国经济，难以独善其身，经济指标在近期明显走软，传导至就业市场也是预期之中的事情。美国国会议员近日对美联储主席耶伦有询问负利率相关事宜，尽管耶伦强调通胀会向2%的目标回归，但是也不排斥在极端情况下使用负利率这个非常的货币政策。欧元区、瑞典、丹麦、瑞士和日本相继实施负利率政策。负利率初衷一般有二：一是提振经济、刺激通胀，二是防止本币升值。如果美联储实施负利率政策的预期在市场得到强化，会对汇率市场和全球流动性产生深远影响，负利率政策所带来的正面和负面影响需要全面评估。

智能制造十三五规划目前正在编制

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

2016智能制造国际会议5月11日在北京召开。工业和信息化部部长苗圩在会上表示，目前正在加紧编制智能制造“十三五”发展规划，研究中国未来五年智能制造发展的思路和目标、推进重点和路径，以指导地方、行业有序实现制造业的数字化、网络化、智能化。为推动智能制造发展，工业和信息化部会同有关部门制定并发布了《智能制造工程实施指南》，开展了智能制造标准体系建设及智能制造试点示范专项行动等。制造业是国民经济的主体，与世界先进水平相比，我国制造业依然存在着较大的差距。政府意识到当前我国制造业转型升级和跨越发展的紧迫性，因此，早在去年中期便提出加快推进实施“中国制造2025”，实现制造业升级。智能制造领域的公司有望在“十三五”期间得到快速发展，建议重点关注机器人、华工科技、红宇新材、科远股份、博实股份、劲拓股份、埃斯顿、巨星科技。

行业新闻点评：英飞凌预计2017年量产SiC MOSFET

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

行业新闻：全球最大的功率半导体厂商英飞凌科技终于要开始量产碳化硅(SiC)MOSFET了。该公司将从2016年下半年开始面向特定用途供应样品，从2017年开始量产。英飞凌早在2001年就先于竞争对手推出了SiC二极管产品。SiC晶体管方面，现在竞争对手都在生产SiCMOSFET，而该公司目前只推出了SiCJFET。虽然英飞凌研发SiCMOSFET已有很长时间，但此次是第一次公布产品化时间。

点评：目前在全球市场上能够生产第三代半导体SiC的企业仅限于Cree、Rohm等少数几家，但是作为宽禁带的半导体产品，相对于目前的硅基IGBT产品来说，具备了更好的高电压、高功率的特性，在光伏、充电桩、高铁等领域内有着非常好的应用前景。目前对标的国内A股市场的主要企业是扬杰科技(300373)，扬杰科技在SiC领域内从2015年年初开始进入研发布局，目前仍然在稳步推进相关产品市场开拓和研发投入，并且积极需求相关领域内的专家和管理团队，在公司基本二极管主业稳步推进的情况下，那么随着第三代半导体的推进后可能会迎来重要的发展机遇，建议积极关注。

华中数控拟投资设立武汉智能控制工业技术研究院

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

为发展智能控制技术并进一步产业化，推动武汉新能源汽车产业集群发展，公司与武汉临空港投资集团有限公司签署了《武汉智能控制工业技术研究院合作框架协议》。研究院的主要任务是围绕新能源汽车的三大重点发展方向：电动化、智能化、轻量化，结合本研究院的技术优势和基础，确定产品研发、测试服务及产业化三大任务。研究院的注册资金为3.5亿元，公司出资2亿元。其中，知识产权(以专利、专有技术等无形资产)出资1.5亿元，相关的实物资产出资3000万元，现金出资2000万元。本次投资事项是公司智能控制领域(电机和驱动、智能控制等)核心技术在新能源汽车产业的重要应用。我们认为这一举措对公司的业务发展有着重要意义，后期进展值得密切关注。公司业绩逐步触底，建议关注。

2016年4月汽车产销量点评

林帆 linfan@huajinsc.cn

- 1.汽车产销量环比分别跌13.9%和13.0%，同比分别涨4.3%和6.3%，增速放缓。
- 2.新能源汽车产销同比分别增长178.3%和190.6%，超预期。
- 3.乘用车产销量环比分别跌14.4%和13.5%，同比分别增长4.5%和6.5%，回落较多。
- 4.商用车产销量环比分别跌11.0%和10.6%，同比分别涨3.1%和5.4%，态势平稳。
- 5.投资推荐：业绩成长性高，具有核心竞争力且技术壁垒较高的零部件企业，建议重点关注华懋科技；新能源和智能化是未来中长期投资主题，建议重点关注信质电机、均胜电子和亚太股份。
- 6.风险提示：经济下行导致汽车需求不旺；共享交通占比上升导致消费者购车需求下降；上游原材料价格反弹拖累行业

盈利增长。

【财经要闻】

1. 李克强：中方愿同摩方对接发展战略

国务院总理李克强 12 日下午在人民大会堂会见来华进行国事访问的摩洛哥国王穆罕默德六世。李克强表示，中摩建交 58 年来，双方始终坚持相互尊重、平等相待。昨天，习近平主席同国王陛下举行了富有成果的会谈。中方愿同摩方不断深化政治互信，拓展务实合作，使两国关系发展更好惠及双方人民，也为中国同阿拉伯国家和非洲国家的关系与合作注入新动力。

2. 李克强：中国有条件有能力实现全年经济发展主要目标

国务院总理李克强 12 日同法国总理瓦尔斯通电话，就进一步深化中法关系、推进多领域务实合作交换意见。李克强指出，去年我们成功实现互访，中法战略互信得到巩固，务实合作继续走在同欧盟国家的前列，尤其是在核能、航空、金融等领域的合作又取得新进展。我们愿同法方继续从战略高度和长远角度出发，进一步落实好双方达成的各项共识，推动中法关系与合作再上新台阶。

3. 中国签署多边税收协议 交换跨国企业涉税信息

国家税务总局局长王军 12 日与加拿大、印度、以色列和新西兰税务局长一起签署多边税收协议，承诺将自动交换跨国企业集团按照各国国内法要求编制的转让定价国别报告。

4.8 部门印发“互联网+”现代农业三年行动实施方案

农业部、发改委、中央网信办、科技部、商务部、质检总局、食品药品监管总局、林业局 8 部门近日联合印发《“互联网+”现代农业三年行动实施方案》。《方案》按照《国务院关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》的部署要求，贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，紧紧围绕推进现代农业建设和农业供给侧结构性改革的目标任务，坚持需求导向、创新驱动、强化应用、引领发展的推进策略，着力推动现代信息技术在农业生产、经营、管理、服务各环节和农村经济社会各领域的深度融合，推进农业在线化和数据化，大力发展智慧农业，强化体制机制创新，全面提高农业信息化水平。

5. 交易商协会发布 CLO 信息披露评价规程征求意见稿

为规范信贷资产支持证券信息披露行为，提高资产证券化业务透明度，维护投资者合法权益，中国银行间市场交易商协会（简称“交易商协会”）向协会会员发布《信贷资产支持证券信息披露工作评价规程（征求意见稿）》，这是继信贷资产支持证券（CLO）信息披露指引出台后，交易商协会出台的另一项旨在规范信贷资产证券化受托机构、发起机构等信息披露义务人行为的评价性政策。

6. 外交部：愿把网络安全合作打造成中美关系亮点

外交部发言人陆慷 12 日在例行记者会上表示，中方赞成中美继续加强对话，把网络安全合作打造成两国关系的新亮点。

7. 国内最大水电送端省级电力交易平台挂牌成立

四川电力交易中心有限公司 12 日在成都挂牌成立，这是目前国内最大的水电送端省级电力交易平台。已有 1416 家发电企业、589 家电力用户接入四川电力交易中心平台，预计今年可完成交易电量 1600 亿千瓦时以上。

8. 建设大众创业万众创新示范基地实施意见印发

为在更大范围、更高层次、更深程度上推进大众创业万众创新，加快发展新经济、培育发展新动能、打造发展新引擎，建设一批双创示范基地、扶持一批双创支撑平台、突破一批阻碍双创发展的政策障碍、形成一批可复制可推广的双创模式和典型经验，重点围绕创新创业重点改革领域开展试点示范，国务院办公厅印发关于建设大众创业万众创新示范基地的实施意见。

9. 三部委发文加快贫困地区交通基础设施建设

发改委、交通部、扶贫办日前印发《关于进一步发挥交通扶贫脱贫攻坚基础支撑作用的实施意见》的通知。通知称，要充分认识到交通基础设施建设对扶贫脱贫的重要意义，牢固树立和贯彻落实新发展理念，加快贫困地区交通基础设施建设，增强普遍服务能力，改善交通出行条件，拉动有效投资，扩大就业，更好发挥先导作用。

10.两部门推进支持贫困县整合财政涉农资金

贯彻落实《中共中央国务院关于打赢脱贫攻坚战的决定》和《中共中央国务院关于落实发展新理念加快农业现代化实现全面小康目标的若干意见》有关精神，4月12日，国务院办公厅印发了《关于支持贫困县开展统筹整合使用财政涉农资金试点的意见》（国办发〔2016〕22号）。为进一步部署和推进试点工作，5月10日，财政部、国务院扶贫办在北京召开了全国支持贫困县开展统筹整合使用财政涉农资金试点电视电话会议。中共中央政治局委员、国务院副总理、国务院扶贫开发领导小组组长汪洋出席会议并发表重要讲话。财政部党组书记、部长楼继伟参加会议并发言，财政部党组成员、副部长胡静林参加了会议。

11.国家防办会同住建部部署城市洪涝灾害防范

国家防汛抗旱总指挥部办公室12日通报，国家防办近日会同住房城乡建设部向各省（区、市）和新疆生产建设兵团防汛抗旱指挥部、住房城乡建设厅（委）以及各流域防汛抗旱总指挥部发出通知，安排部署城市洪涝灾害防范工作。

12.军队建设发展“十三五”规划纲要发布

中央军委日前颁发《军队建设发展“十三五”规划纲要》。规划纲要根据党和国家战略部署，围绕实现党在新形势下的强军目标，贯彻新形势下军事战略方针，对“十三五”时期军队建设发展作出总体部署，是军队筹划组织各项建设和工作的基本依据。

13.央行启动陕西省铜川市宜君县农村普惠金融示范区建设

为贯彻落实党的十八届三中全会和国家“十三五”规划关于发展普惠金融的重要部署，根据《中共中央国务院关于打赢脱贫攻坚战的决定》（中发〔2015〕34号）以及国务院《推进普惠金融发展规划（2016-2020年）》（国发〔2015〕74号）等文件精神，提升中西部农村地区金融服务水平，人民银行制定并印发了《陕西省铜川市宜君县农村普惠金融示范区试点方案》。

14.河南出台26条措施破解企业融资难

据新华社12日消息，河南省工业和信息化委等12个部门联合制定并实施《优化企业融资服务若干政策措施》，以缓解企业融资难题。其中包括降低企业融资成本、建立抽贷压贷提前告知制度、强化企业转贷服务、完善融资担保服务等诸多政策利好。

15.云南将用3年出清135家省属国有“僵尸企业”

云南将用3年时间去粗取精去产能，力争到2018年底，全省粗钢产能控制在2500万吨以内，煤炭产能控制在7000万吨以内，火电装机淘汰200万千瓦，水泥、焦炭等行业供需基本平衡，铁合金、电石、有色等低效能行业基本实现市场出清，全省135家省属国有“僵尸企业”全部实现市场出清，民营僵尸企业基本实现市场出清。

16.中国宁波跨境电子商务综合试验区建设启动

中国(宁波)跨境电子商务综合试验区建设于11日启动，宁波结合全球第一大港的优势，制定了56项跨境电商创新清单，将打造“跨境电商综合信息平台、园区平台、物流平台”等线上线下三大平台。与中国第一个跨境电商综试区杭州相比，宁波将重点发展跨境出口。

17.发改委：法律未禁止的行业都应鼓励民间资本进入

在12日举行的发改委宏观经济运行数据发布会上，发改委新闻发言人赵辰昕表示，民间投资是我国固定资产投资保持较快增长，经济保持平稳运行的重要支撑力量。为稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险，为推进结构性改革，特别是供给侧结构性改革，维护社会大局总体稳定，特别是促进社会就业发挥了重要作用。

18.沪指跌0.04%，报2835.86点

沪深两市股指双双低开，沪指低开0.88%，报2812.11点；开盘后，沪指快速下跌，一度跌近2%，失守2800点。不过在金融股与电力股的护盘下，沪指又低开高走；盘中稀土永磁概念、锂电池概念等先后大涨，带动市场人气复苏，沪指午间收盘仅跌0.29%。午后，大盘继续维持震荡上行格局。热点方面，锂电池概念、稀土永磁概念涨幅较好。截至收盘，沪指跌0.04%，报2835.86点，2800点失而复得；深证成指则涨0.16%，报9796.58点；创业板指跌0.02%，报2034.56点。

19.港股12日跌0.7% 收报19915点

港股 12 日在低位徘徊,恒指当日高开 45 点,其后下滑,失守 20000 点,最低见 19863 点,最高见 20100 点。截至收盘,港股全天跌 0.7%,报 19915 点,跌 139 点。全日主板成交 539 亿港元。国企指数跌 29 点,收于 8413 点,跌幅 0.35%。

20.道指上涨 9.38 点或 0.05%，报 17720.50 点

周四（5 月 12 日）美股涨跌不一。苹果股价创 2014 年 6 月以来最低水平，拖累纳指下跌。截至收盘，道指上涨 9.38 点或 0.05%，报 17720.50 点；标准普尔 500 指数下跌 0.35 点或 0.02%，报 2064.11 点；纳指下跌 23.35 点或 0.49%，报 4737.33 点。

【重点公告】

【采掘】

安控科技:关于参股公司新疆宇澄热力股份有限公司完成工商变更登记的公告

【传媒】

万达院线:重组拟 372 亿收购万达影视并募资不超 80 亿

凤凰传媒: 再获控股股东增持 372 万股

【电气设备】

隆基股份:关于子公司与西安经济技术开发区管委会签订战略合作协议的公告

保变电气: 拟向关联方定增募资 16 亿元

【电子】

*ST 盈方:关于收到中国证监会终止审查非公开发行股票申请通知书的公告

顺络电子:关于控股股东向董事长协议转让之股份过户登记手续完成的公告

沪电股份:关于全资子公司黄石沪士电子有限公司完成工商变更登记的公告

博敏电子:13 日复牌 回复上交所问询函

光韵达: 董监高增持 1.02%公司股份

【房地产】

合肥城建:关于签订国有建设用地使用权出让合同的公告

大连友谊:关于控股子公司减资的公告

华远地产:关于向激励对象授予股票期权的公告

上实发展:关于公司全资子公司上海实锐投资管理有限公司合资成立投资基金暨关联交易的公告

【纺织服装】

众和股份:关于股东权益变动的提示性公告

兴业科技:关于收到中标通知书的公告

【公用事业】

凯迪生态:关于投资设立武汉凯迪生物质发电产业投资并购基金合伙企业(有限合伙)暨关联交易的公告

凯迪生态:关于参与投资设立嘉兴东润恒君投资管理合伙企业(有限合伙)的公告

东江环保:关于收到中标通知书的公告

科融环境:关于与北票市人民政府签署《北票市城镇供水特许经营协议》的公告

长源电力:关于所属公司环保技术改造项目关联交易的公告

博世科:关于对外投资设立控股子公司澄江博世科水务有限公司的公告

桂冠电力: 终止非公开发行优先股事项

【国防军工】

*ST 舜船:管理人关于公司重大诉讼事项公告

【化工】

阳谷华泰:关于公司限制性股票激励计划授予的公告

大名城:关于康盛投资认购林洋能源非公开发行股票的提示性公告

金浦钛业:关于收到控股股东业绩承诺补偿款的公告

科斯伍德: 定增 6 亿元投入油墨主业

双钱股份: 5 月 18 日起更名为“华谊集团”

【机械设备】

南华仪器:离任董监高持股及减持承诺事项的说明
 电光科技:关于全资子公司获得国军标质量管理体系认证证书的公告
 徐工机械:关于与解放军理工大学野战工程学院签订《战略合作框架协议》的公告
 中泰股份:关于股东减持计划的提示性公告
 五洋科技:发行股份购买资产募集配套资金新增股份变动暨上市公告书
 天瑞仪器:关于参与设立的产业并购基金工商登记完成的公告
 兴源环境:关于重大资产重组配套融资限售股份上市流通的提示性公告
 中南重工:关于第二大股东股份转让完成的公告
 宁波东力:关于公司收到政府补助的公告
 宏磊股份:拟收购 23 亿元第三方支付业务资产
 沈阳机床:部分董监事因昆明机床股权转让事项被证监会调查
 合锻股份:拟变更简称为“合锻智能”

【计算机】

二三四五:关于全资子公司对外投资的公告
 东方通: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
 神州泰岳:关于与中移互联网有限公司签署融合通信业务合同的公告
 辉煌科技:员工持股计划完成购买近 1699 万股公司股份
 赛为智能:重大资产重组拟收购文化及社区平台类公司股票停牌
 华虹计通:股东拟减持不超 1%股份

【建筑材料】

耀皮玻璃:关于控股子公司投资设立全资子公司的公告

【建筑装饰】

铁汉生态:关于 2015 年年度权益分派实施的公告
 中国中冶:关于召开 2015 年度股东周年大会的通知
 龙建股份:关于成立全资子公司的公告
 科达股份:关于全资子公司注册成立的公告
 中国铁建:与厦门签约建设地下综合管廊 PPP 项目
 葛洲坝:拟以 PPP 模式参与贵州省项目投资建设
 东方铁塔:签订 3.3 亿元经营合同

【交通运输】

怡亚通:非公开发行限售股份上市流通提示性公告
 飞力达:关于公司控股股东减持计划的公告
 富临运业:关于收到中国证监会终止审查非公开发行股票申请通知书的公告
 山东高速:关于购买人民币结构性存款理财产品公告

【农林牧渔】

龙力生物:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之标的资产过户完成的公告
 雏鹰农牧:拟为沙县小吃提供原料

【汽车】

腾龙股份:2016 年限制性股票激励计划授予登记完成公告
 兴民钢圈:关于设立全资子公司的公告
 漳州发展:再度下调定增募资规模

【轻工制造】

德尔未来:关于公司实际控制人增持公司股份的公告
 浙江永强:关于控股股东及实际控制人增持公司股份完成的公告
 新通联:两股东拟合计减持至多 600 万股

【商业贸易】

*ST 金源:股东减持股份公告

百联股份:关于股东权益变动的提示性公告

【食品饮料】

洋河股份:关于股东减持计划实施完毕的公告

千禾味业:关于收到政府上市奖励资金的公告

【休闲服务】

众信旅游:关于筹划员工持股计划的提示性公告

*ST 云网: 撤销退市风险警示 继续停牌

【医药生物】

莱美药业:关于收到药品注册批件的公告

哈药股份:关于签署合作备忘录的公告

福安药业:关于限售股份上市流通的提示性公告

新华医疗:关于公司非公开发行股票获得山东省国资委批复的公告

上海医药:关于与五家医药企业签署合作备忘录的公告

南京医药:关于签署合作备忘录的公告

白云山:关于签署合作备忘录的公告

奥瑞德:关于全资子公司收到政府奖励资金的提示性公告

人福医药:关于控股子公司药物临床试验批件的提示性公告

东富龙:关于限制性股票激励计划授予股票第二期解锁上市流通的提示性公告

联环药业:资产处置公告

中源协和:再次延期回复上交所“魏则西事件”问询函

【银行】

民生银行: 全资子公司拟终止收购华富国际事项

【有色金属】

海亮股份:关于终止重大资产重组事项的公告

银泰资源:关于与关联人共同投资暨关联交易的公告

章源钨业:关于获得政府补助的公告

中钢天源:关于签订征收补偿协议的公告

焦作万方:第一大股东可能发生变更的提示性公告

【综合】

中信国安: 正常推进奇虎 360 私有化项目

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