

## 晨会纪要(2016年05月16日)

## 晨会纪要

### 今日要点：

【宏观策略】 新三板日报（新三板 5 月 14 日开展首轮分层全网测试 分层后监管与服务双管齐下）

【行业评论】 机械：机械行业 4 月月报

【公司评论】 【澳洋顺昌】：收购绿伟锂能，天鹏助力增长

【公司评论】 【科恒股份】：并购浩能科技，意图打造锂电池工厂

【公司评论】 【国民技术】：公告关于双界面智能卡芯片获得 EMVCo 安全认证证书点评

【公司评论】 【中科曙光】：联手希捷发力超融合市场

### 财经要闻：

- 1.国务院：多渠道筹措资金 加大生态保护补偿力度
- 2.中央财政将对沿海城市开展蓝色海湾整治给予奖补
- 3.发改委：要在市场准入方面大力推动民间投资回稳向好
- 4.李克强同法总理通电话：共同开发核电等第三方市场
- 5.李克强：信息数据“深藏闺中”是极大浪费
- 6.习近平：坚持人民防空为人民 开创人民防空事业新局面
- 7.两部门发布促进残疾人就业增值税优惠政策
- 8.2015 年我国旅游业投资超万亿元 同比增 42%
- 9.央行：稳健货币政策取向并没有改变
- 10.新三板 14 日开展分层第一轮全网测试
- 11.工信部：工业节能管理办法 30 日起施行
- 12.证监会：投资者权益保护是监管层强化的重点工作
- 13.银监会发文规范商业银行代理销售业务
- 14.第三批 PPP 很快会推出 投资额或超 6000 亿元
- 15.国家新闻出版广电总局发文“严管”电视剧制作
- 16.重庆计划 3 年引资百亿元打造智能汽车城
- 17.吉林省鼓励小额贷款公司支持“三农”
- 18.上证收跌 0.3%成交低迷
- 19.恒指跌 0.99%创近 3 个月新低
- 20.周五美股集体下挫，道指下跌 185.18 点或 1.05%，报 17535.32 点

### 重点公告：

- 天桥起重：控股股东增持约 800 万股  
 香雪制药：设立 10 亿元产业并购基金  
 四维图新：披露重组新进展 拟 38.75 亿并购杰发科技  
 华西股份：拟 5 亿设立股权投资平台  
 立霸股份：年报推 10 转 10 派 5 元  
 熊猫金控：拟 2670 万元转让万载熊猫 100%的股权

### 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	3074.94	-0.49%
上证综指	2827.11	-0.31%
深证综指	1784.33	-0.32%
恒生指数	19719.29	-0.99%
中小板指数	6398.49	-0.44%
创业板指数	2025.22	-0.46%
新三板做市指数	1195.90	-0.18%

### 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
农林牧渔(中信)	2.4%	3.7%	-22.8%
食品饮料(中信)	1.6%	15.4%	-12.5%
家电(中信)	1.2%	5.7%	-22.3%
医药(中信)	0.7%	-2.8%	-28.9%
交通运输(中信)	0.7%	-3.0%	-37.1%

### 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
传媒(中信)	-4.1%	-12.7%	-51.3%
综合(中信)	-3.2%	-7.3%	-28.1%
计算机(中信)	-2.9%	-14.6%	-51.2%
通信(中信)	-2.7%	-2.4%	-31.3%
建材(中信)	-2.6%	-1.2%	-30.1%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板 5 月 14 日开展首轮分层全网测试 分层后监管与服务双管齐下）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】（1）5 月 16 日做市商情况变动：中山证券后续加入为宝来利来(831827.OC)提供做市服务、东吴证券后续加入为润农节水(830964.OC)、圣泉集团(830881.OC)、西部超导(831628.OC)、可恩口腔(830938.OC)、新眼光(430140.OC)、基康仪器(830879.OC)提供做市服务、英大证券后续加入为墨麟股份(835067.OC)提供做市服务。（2）5 月 16 日由协议转为做市的挂牌公司：华麒通信(834355.OC)。截至 5 月 13 日，做市商数目超过 6 家的公司有 622 家，占做市公司总数的 41.38%，其中有 76 家公司做市商数量超过 11。5 月 13 日，三板做市收于 1195.90 点，下跌 0.18%。涨跌幅方面，保得威尔上涨 18.14%，收于 2.8，位列做市板块每日涨幅榜首；易点科技上涨 13.48%，收于 2.61；诚盟装备上涨 10.29%，收于 3。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 13 日新增挂牌企业 21 家，其中信息科技行业挂牌企业 5 家，工业行业挂牌企业 7 家，其他类 9 家。

【每日投资机会】莱特光电(835249.OC)、云创数据(835305.OC)、三力新材(835289.OC)、海龙国际(832411.OC)、钢钢网(831277.OC)、沃达农科(837363.OC)、凡拓创意(833414.OC)、尚柳园林(832164.OC)、加一健康(835601.OC)、五舟科技(831619.OC)、百程旅游(836925.OC)、佰信蓝图(836513.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板 5 月 14 日开展首轮分层全网测试 分层后监管与服务双管齐下

风险提示:系统性风险

机械：机械行业 4 月月报

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

4 月机械指数反弹受挫，小幅下挫：4 月份，A 股市场小幅下挫，机械指数下跌 2.27%，沪深 300、中小板指、创业板指同期分别下滑 1.77%、3.23%、3.81%。二级指数中，仅金属制品 II 保持上涨，涨幅 2.94%。仪器仪表 II、运输设备跌幅较大，分别下挫 6.25%、5.87%。

超 60 项智能制造试点项目即将启动：工信部目前已正式印发《关于开展智能制造试点示范 2016 专项行动的通知》和《智能制造试点示范 2016 专项行动实施方案》，继续组织实施智能制造试点示范 2016 专项行动，年内将正式启动超 60 项智能制造试点项目，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。

铁路投资有望超预期，推动产业快速发展：铁路作为重要的稳增长举措，未来的投资力度仍将继续加码，这将对产业链上企业的业绩带来积极的影响。2016 年中国铁路总公司计划开工项目 45 个，铁路计划投产新线 3200 余公里，其中高铁里程 1300 余公里，投资今年有望再创新高。我们建议积极关注港股的南车时代电气、中国通号，A 股的鼎汉技术、康尼机电、永贵电器、思维列控。

“十三五”中石油加快发展天然气与管道业务：中石油计划，2020 年基本形成资源多元、管网完善、调度灵活、安全稳定的天然气供应体系。董事长王玉普表示，集团会重点发展天然气业务，希望“十三五”末供气规模增至 530 亿立方米，产气规模增至 400 亿立方米。我们建议重点关注港股的中集安瑞科，昆仑能源，新奥能源，A 股的富瑞特装，厚普股份，派思股份，中天能源。

2015 年年报概括及分析：机械行业 269 家上市公司 2015 年年报全部披露完毕，公司收益差距分化明显，净利润实现增长的有 120 家，下降的有 169 家。上市公司总体净利润持续下滑，2015 年下降至 291.64 亿元，较 2014 年下降 13.51%。毛利率中位数 2015 年小幅上升，为 27.77%；净利率中位数持续下滑，为 7.15%。期间费用率方面，销售费

用率由 2014 年的 5.7% 上升至 2015 年的 5.9%，管理费用率由 2014 年的 10.8% 上升至 2015 年的 12.04%，财务费用率由 2014 年的 0.87% 下降至 2015 年的 0.53%。总体而言，目前受制于宏观经济不断下行的压力，机械行业上市公司业绩持续低迷。在国家转型升级的关键时刻，智能制造及高端装备等国家大力扶持行业的公司有望取得较好发展。

重点公司点评：华工科技一季度业绩高速增长，定增 18 亿元加码主业；机器人收入增速回升，研发进展顺利；鼎汉技术业绩短暂下滑不改上行趋势，战略转型初步实现；运达科技业绩保持稳健提升，外延切入 VR 市场；康尼机电门系统龙头地位稳固，新兴领域助推业绩提升；劲拓股份传统业务稳步增长，新品有望打开成长空间；博实股份毛利率下滑拖累业绩，战略转型佳绩不断；思维列控 LKJ 列控系统业绩稳步增长，机务安防实现突破；双环传动业绩平稳增长符合预期，蓄势发力冲击高端市场；理工环科收购并表提升业绩，战略转型发力环保领域；科远股份新品市场拓展顺利，业绩维持高速增长；埃斯顿机器人及智能制造系统高速成长；巨星科技业绩符合预期，智能制造布局成效显著。

风险提示：宏观经济增长不及预期；行业并购整合进程面临挑战。

**澳洋顺昌(002245)：收购绿伟锂能，天鹏助力增长**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：澳洋顺昌 4 月 12 日发布公告称：拟以 6 亿元现金收购江苏绿伟锂能有限公司（江苏绿伟）40% 的股权。同时以现金 2 亿元对江苏绿伟进行单方增资。交易完成后澳洋顺昌将持有江苏绿伟 47.06% 的股权。目前，江苏绿伟股权变更及增资的相关审批手续已办理完成并领取了张家港市市场监督管理局换发的《营业执照》。

十年磨一剑，坚守三元锂市场：江苏绿伟注册资本 3,400 万美元，其全资子公司江苏天鹏电源有限公司（江苏天鹏）是江苏绿伟的实际业务主体，是专业从事动力锂电池及模组的研发、生产加工和销售的高新技术企业，江苏绿伟则是为其提供锂电池检查和包装服务。江苏天鹏的核心产品是三元动力圆柱电芯，自 2006 年成立至今，10 年间公司积累了深厚的电芯生产技术和工艺，目前产能为 15 万只电芯/天，容量 1.3~2.6Ah，约 0.4GWh/年，预计三季度产能达 30 万只电芯/天，约 0.8GWh/年。新建厂区产能约目前的三倍，预计明年底将全部达产。我国新能源汽车市场持续增长，动力锂电池一度供不应求，而三元锂作为动力锂电池的典型代表，产能受政策影响扩张较慢，一旦国家完成对三元锂的论证，政策放开之后三元锂将会取得长足的发展，我们对公司 3 年 3.6 亿的净利润目标充满信心。

传统业务上升空间有限，后续存进一步并购的可能：澳洋顺昌 2015 年金属板配送业务实现收入 12.16 亿元，占比营收 76.77%；LED 方面实现营收 3.67 亿元，占比营收 23.18%。2016 年一季度，受金属基材价格和 LED 芯片价格走低影响，公司实现营业收入 2.95 亿元，同比下降 18.81%，归母净利润 3891 万元，同比下降 24.63%。预计上半年归母净利润范围 0.86~1.26 亿元，同比下降幅度范围 5%~35%。鉴于公司传统业务增速缓慢，很难再有较大的提升，因此公司积极收购江苏绿伟，切入新能源汽车产业链的锂电池环节。从公司整体战略规划以及为了消除关联交易和方便股权激励的角度看，后续公司仍存在进一步并购江苏绿伟剩余股份的可能。

投资建议：预计公司 2016-2018 年 EPS 分别为 0.29、0.48、0.53 元，对应 PE 分别为 31.1、18.8、16.9 倍，首次给予“买入-A”评级，6 个月目标价 15 元。

风险提示：新能源汽车推广不达标，市场竞争加剧。

**科恒股份(300340)：并购浩能科技，意图打造锂电池工厂**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：科恒股份 4 月 20 日发布公告称，公司拟以发行股份及支付现金的方式购买深圳市浩能科技有限公司 90% 股权，收购完成后将持有浩能科技 100% 的股权。

十年专注，成就知名锂电设备企业：浩能科技成立于 05 年，是国内知名的锂离子电池设备生产企业，旗下三家全资子公司，分别是九州浩德新能源设备、浩能时代科技和德隆机械设备。九州浩德是浩能科技的主体，核心产品是高精度涂布复合设备，企业以国外和国内中高端客户为主，特别是在高端涂布领域具有骄人战绩。浩能时代主要是提供锂电池设备嵌入式软件服务，德隆机械提供锂电设备外加工服务等。此外，浩能科技还有一家中外合资参股公司智慧易德能源装备，同样是做锂电设备相关业务。整体来看，浩能科技在锂电池设备领域布局完整，从硬件到软件一应俱全，极具市场竞争力，是国内最具实力和口碑的专业锂电设备制造商之一。

传统发光材料市场低迷，锂电材料业绩同比增长 262.05%：近年来，科恒股份传统业务发光材料市场出现萎缩，公司自 13 年涉足锂电上游原材料行业，产品主要为钴酸锂和三元材料。2016 年一季度营业收入 1.13 亿元，其中锂电材料实现营业收入 8235.28 万元，同比增长 262.05%，占比 52.46%，成为收入的主要来源。随材料规模化生产以及三元材料占比逐步提升，预计公司综合毛利将会继续提升。

强强联手协同效应突显，意图打造锂电池工厂：受国内锂电池业务高速扩张的影响，浩能科技订单数量急剧增长，在手订单金额超 4 亿元，2016-2018 年度业绩承诺归母净利润分别不低于 3,500 万元、4,500 万元和 5,500 万元。浩能科技目前公司拥有三星、比亚迪、中航锂电等知名锂电池制造的高端客户，这与公司客户群基本相同，能够产生较好的协同效应。此次公司并购浩能科技，从整个战略意图来看，或将借此机会进一步发展，切入锂电池生产制造领域，打

造锂电池工厂。目前锂电池行业乘新能源汽车快速发展之风而迅速崛起，预计公司业绩将会有质的飞跃。

投资建议：预计公司 2016-2018 年 EPS 分别为 0.32、0.45、0.57 元，对应 PE 分别为 108.5、77.8、60.8 倍，首次给予“买入-A”评级，6 个月目标价 48 元。

风险提示：新能源汽车推广不达标，市场竞争加剧。

**国民技术 ( 300077 ) 公告关于双界面智能卡芯片获得 EMVCo 安全认证证书点评**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

公司公告：国民技术 ( 300077 )，公司公告关于双界面智能卡芯片获得 EMVCo 安全认证证书，公司自主研发的双界面金融 IC 卡系列芯片 Z32HCD2/Z32HCD2S 获得国际 EMVCo 芯片安全认证证书，证书编号：ICCN0225。该证书的获得，标志着公司双界面智能卡芯片的技术水平达到国际公认的高等级水平。

点评：EMVCo 作为国际银行卡标准化组织，负责制定与维护国际支付芯片卡标准规范，银行卡的发卡机构必须通过其认真，才可以在全球范围内发行相关的银行卡产品，而本次国民技术的双界面金融 IC 卡通过相关认证，显示了国产智能 IC 卡产品已经可以达到全球的主要标准，并且进入全球市场的竞争中，也有利于芯片国产化的持续推进，我们建议积极关注在相关领域的动态。

**中科曙光联手希捷发力超融合市场**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

5 月 13 日下午，希捷科技与中科曙光联合对外宣布，双方持续良好的合作又取得了新的进展，希捷高性能的企业级 3.5 寸 4TB 海量盘将配备在曙光的数据中心融合服务器 TC4600T 中。

新的希捷 4TB 企业级硬盘可全天候运转，数据提取和分析能力提升至每秒 300MB，适用于高性能计算、大数据分析应用的环境。与传统的近线硬盘相比，该硬盘在连续数据传输速率、随机读写性能方面均实现了提升，优化了速度和企业级的可靠性。

对象存储以及超融合存储正在进入以数据为核心的新时期，对高性能、大容量可扩展存储系统的需求将持续增加。希捷专业的存储技术与曙光的优势形成互补，可以进一步提升了中科曙光解决方案的整体性能，提升了市场竞争力。

**【财经要闻】**

**1.国务院：多渠道筹措资金 加大生态保护补偿力度**

国务院办公厅 13 日发布关于健全生态保护补偿机制的意见。意见指出，到 2020 年，实现森林、草原、湿地、荒漠、海洋、水流、耕地等重点领域和禁止开发区域、重点生态功能区等重要区域生态保护补偿全覆盖，补偿水平与经济社会发展状况相适应，跨地区、跨流域补偿试点示范取得明显进展，多元化补偿机制初步建立，基本建立符合我国国情的生态保护补偿制度体系，促进形成绿色生产方式和生活方式。

**2.中央财政将对沿海城市开展蓝色海湾整治给予奖补**

5 月 13 日，据财政部网站消息，为贯彻落实党的十八届五中全会关于“开展蓝色海湾整治行动”的工作部署，财政部、国家海洋局日前下发通知决定，中央财政将对沿海城市开展蓝色海湾整治给予奖补支持。

**3.发改委：要在市场准入方面大力推动民间投资回稳向好**

国家发展改革委副秘书长许昆林 13 日在会上表示，民间投资今年以来增速有所下降，国家发改委将采取一些措施，包括抓已经出台政策措施的落实，以及大力推动市场准入，来促进民间投资回稳向好。

**4.李克强同法总理通电话：共同开发核电等第三方市场**

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。

**5.李克强：信息数据“深藏闺中”是极大浪费**

近日，李克强强调，目前我国信息数据资源 80%以上掌握在各级政府部门手里，‘深藏闺中’是极大浪费。政府信息公开绝不是单纯信息发布那么简单，而是关系国家治理现代化的一项基础性工作。首要一点，就是树立起“公开是惯例，不公开是例外”的自觉意识，突破掉“不公开是常态，公开是找麻烦”的旧思维。身处大数据时代，最大限度发挥政府信息数据满足需求、解决问题的效用，才是信息公开未来生长的基点所在。

#### 6.习近平：坚持人民防空为人民 开创人民防空事业新局面

第七次全国人民防空会议 13 日在京举行。中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平亲切会见与会代表。他强调，人民防空事关人民群众生命安危、事关改革开放和现代化建设成果。要坚持人民防空为人民，把这项工作摆到战略位置、纳入“十三五”规划，与其他工作同步抓好，团结一心开创人民防空事业新局面。

#### 7.两部门发布促进残疾人就业增值税优惠政策

据财政部网站消息，财政部、国家税务总局日前发布通知，对安置残疾人的单位和个体工商户，实行由税务机关按纳税人安置残疾人的数量，限额即征即退增值税的办法。通知自 2016 年 5 月 1 日起执行。

#### 8.2015 年我国旅游业投资超万亿元 同比增 42%

国家旅游局 15 日发布的《2015 年全国旅游业投资报告》显示，2015 年全国旅游业完成投资 10072 亿元，同比增长 42%。2016 年，全国旅游投资将继续保持稳定增长的态势，预计全年旅游直接投资将达到 1.25 万亿元。到 2020 年，实现旅游投资总额比 2015 年翻一番，达到 2 亿元。

#### 9.央行：稳健货币政策取向并没有改变

14 日早间，央行网站发布央行有关负责人就 4 月主要金融数据以及当前货币政策取向答记者问相关内容。央行表示，稳健货币政策取向并没有改变。在经过季节、基数因素调整并考虑地方政府债券发行和债务置换等因素后，当前总体上货币信贷总量和社会融资规模增长仍是平稳正常的，银行体系流动性合理充裕，各种市场利率也保持在低位平稳运行。

#### 10.新三板 14 日开展分层第一轮全网测试

全国股转公司周五下午发出通知 将于 5 月 14 日开展全国中小企业股份转让系统挂牌公司分层信息揭示第一轮全网测试。根据《通知》，此次参测单位包括全国股转公司、深证通、各主办券商、各信息商。测试主要内容为，测试挂牌公司分层信息揭示的及时性、准确性和完整性，各技术系统对挂牌公司分层信息接收和揭示的准确性，分版块揭示不同层次证券行情的正确性。

#### 11.工信部：工业节能管理办法 30 日起施行

工信部公布，《工业节能管理办法》自 2016 年 6 月 30 日起施行。办法规定重点用能工业企业应开展能效水平对标达标活动，确立能效标杆，制定实施方案，完善节能管理，实施重大节能技术改造工程，争创能效“领跑者”。工信部将加强对全国重点用能工业企业节能管理指导、监督。

#### 12.证监会：投资者权益保护是监管层强化的重点工作

证监会新闻发言人邓舸 13 日表示，投资者权益保护是证监会强化的重点工作，证监会将健全投资者保护机制，维护投资者合法权益，促进资本市场长期稳定健康发展。

#### 13.银监会发文规范商业银行代理销售业务

银监会 13 日公告，近年来，商业银行代理销售业务快速发展，但同时也出现了误导销售、未经授权代理销售、私自销售产品以及与合作机构风险责任不清等问题。为进一步规范商业银行代理销售行为，保护投资者合法权益，银监会近日印发了《关于规范商业银行代理销售业务的通知》。

#### 14.第三批 PPP 很快会推出 投资额或超 6000 亿元

国务院新闻办公室今日举行例行吹风会，发展改革委副秘书长许昆林介绍清理规范投资项目报建审批事项的有关情况，并答记者问。对于第三批 PPP 的相关情况，国家发展改革委副秘书长许昆林 13 日表示，第三批很快会推出来，具体投资额也许比 6 千亿还多。

**15.国家新闻出版广电总局发文“严管”电视剧制作**

13日,国家新闻出版广电总局发布《关于进一步完善规范电视剧拍摄制作备案公示管理工作的通知》。通知做出两部分指示,一是电视剧拍摄制作备案公示阶段不再受理剧名变更申请;二是申报电视剧拍摄制作备案公示剧目的1500-2000字剧情梗概,须对思想内涵作出概括说明,并在最后附以样本。

**16.重庆计划3年引资百亿元打造智能汽车城**

从重庆市两江新区管委会了解到,国内智能硬件创新创业平台“硬蛋”于近日落户重庆两江新区,预计用3年时间引入百亿元投资,将重庆打造成未来的智能汽车城。

**17.吉林省鼓励小额贷款公司支持“三农”**

吉林省日前下发《关于进一步规范小额贷款公司健康发展的若干意见》(简称《意见》),鼓励小额贷款公司支持与服务“三农”,将给予相关公司资金奖励。

**18.上证收跌0.3%成交低迷**

上证综指、深证成指分别跌0.31%和0.38%,收报2,827.11点及9,759.27点;沪深300指数与创业板指数分别收报3,074.94点和2,025.22点,跌0.49%及0.46%。两市成交额3,474.3亿元人民币,其中沪市成交额创5个月新低。本周上证累跌近3%。

**19.恒指跌0.99%创近3个月新低**

港股恒指全日呈现疲弱状态,午后跌幅扩大。截止收盘,港股恒指跌0.99%,报19719.289点,创近3个月新低。国企指数(8301.39,-112.33,-1.34%)跌1.34%,报8301.391点,红筹指数(3491.33,-43.00,-1.22%)跌1.22%,报3491.33点。大市全日成交641.269亿,港股通全日净买入13.96亿。

**20.周五美股集体下挫,道指下跌185.18点或1.05%,报17535.32点**

周五美股集体下挫,道指标普连跌三周纳指四周连跌,截至收盘,道指下跌185.18点或1.05%,报17535.32点,周跌1.16%;标准普尔500指数下跌17.50点或0.85%,报2046.61点,周跌0.51%;纳指下跌19.66点或0.41%,报4717.68点,周跌0.39%。

**【重点公告】**

腾邦国际:获二股东增持110万股

天桥起重:控股股东增持约800万股

博雅生物:拟成立6亿规模医药并购基金

韶能股份:定增申请获证监会通过

润和软件:拟募资约19亿 拓展金融与能源信息化领域

洛阳钼业:拟逾26亿美元收购非洲铜钴业务

信威集团:携手湖北联投投资航空及舰船动力产业

北京科锐:核心管理层接盘大股东股份 完成增持计划

海螺型材:筹划重大事项 明起停牌

法尔胜:中植系再次举牌,持股比例达到10%

创意信息:拟收购信息化运维公司 16日复牌

双杰电气:拟变更募投项目 收购无锡变压器70%股权

香雪制药:设立10亿元产业并购基金

上海佳豪:拟合资成立量子工程研究院

徐工机械:累计耗资2.59亿元回购逾1%股份

天赐材料:高管减持6万股

北京文化:拟1.83亿 投资3部电影及1档电视节目

海利生物：股东计划减持不超 2470 万股  
中国中车：筹划非公开发行 16 日起停牌  
科林环保：终止筹划重大事项 16 日复牌  
四维图新：披露重组新进展 拟 38.75 亿并购杰发科技  
沧州明珠：实控人之子减持 13 万股  
华讯方舟：监事会主席减持 2.87 万股  
德尔未来：实控人继续增持 11 万股  
金洲管道：签署石墨烯业务战略合作协议 创建石墨烯研发中心  
华西股份：拟 5 亿设立股权投资平台  
火炬电子：定增申请获证监会通过  
南宁糖业：子公司拟申请挂牌新三板  
太极集团：拟募资不超 20 加码医药主业  
星美联合：欢瑞世纪 30 亿元借壳上市  
南都电源：与上海核工程研究设计院签署战略合作框架协议  
美晨科技：与衢州市政府合作旅游项目拟投资 10 亿元  
中国动力：与新池能源合作研发锂电池  
灵康药业：子公司新药罗氟司特胶囊已通过药监局审批  
韶能股份：非公开发行股票获证监会审核通过  
信威集团：携手湖北联投投资航空及舰船动力产业  
晋亿实业：与昆明铁路局签订 4529 万元采购合同  
金达威：参股公司网营科技挂牌新三板  
探路者：定增事项完成认购缴款工作 16 日起复牌  
高能环境：年报推 10 转 10 派 1 元  
立霸股份：年报推 10 转 10 派 5 元  
国机汽车：年报 10 送 5 派 1.2 元  
昇兴股份：推 10 送 4 转 1 派 1 元  
海大集团：年报推 10 派 2.5 元  
中国平安：四家子公司前 4 月保费收入总计 1888.59 亿元  
天茂集团：子公司国华人寿前 4 月保费 189.65 亿元  
申科股份：拟以 21 亿元对价收购紫博蓝 100%股权  
四维图新：重组拟 38.75 亿并购杰发科技  
佰利联：拟出资 15 亿元设立全资子公司河南佰利联  
通葡股份：拟出资 2 亿元共同设立投资基金  
华西股份：两全资子公司拟共同出资 5 亿元设立孙公司  
东吴证券：拟出资 2.4 亿元共同设立苏州资产管理有限公司  
中国电建：前 4 月新签合同总额约 1492.27 亿元  
三星医疗：收到国家电网及国网物资发来 3.86 亿元中标通知书  
林洋能源：收到价值 3.26 亿元中标通知书  
聚龙股份：收到光大银行中标通知书  
腾达建设：收到宁波市政发来价值 6079 万元中标通知书  
熊猫金控：拟 2670 万元转让万载熊猫 100%的股权  
徐工机械：累计耗资 2.59 亿元回购逾 1%股份

## 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。

**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