

晨会纪要(2016年05月31日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板分层后将着力于差异化制度构建）
- 【宏观策略】 私募做市还需等待，坚守成长型投资
- 【宏观策略】 华金策略周报-六月外围压力继续加大
- 【公司评论】 【格林美】：子公司投资建设年产 4 万吨车用动力电池原料硫酸镍项目

财经要闻：

- 1.习近平：到新中国成立 100 年时成为世界科技强国
- 2.习近平：推动空间科学、空间技术、空间应用全面发展
- 3.李克强：部署推进一批重大科技项目，形成新产业领域和经济增长点
- 4.李超：七举措扶持私募健康规范发展
- 5.发改委：将采取三方面措施加快推进非税收入管理改革
- 6.财政部：着力提高 PPP 项目融资效率
- 7.发改委：首批 12 个 PPP 水利试点已取得重要阶段性成果
- 8.银监会：中国银行业金融机构 4 月底总负债 188.1 万亿元，同比增 15.4%
- 9.服务业成新一轮开放部署重点
- 10.发改委：1-4 月全国铁路完成货运量 10.5 亿吨，同比下降 7.9%
- 11.二线城市楼市持续火热 政策收紧预期愈演愈烈
- 12.人民日报：人民币汇率不存在“深蹲”基础
- 13.保险业步入高速发展期 前四月原保费增长四成
- 14.国家计算机病毒应急处理中心：近期需防勒索软件攻击
- 15.上交所取消信息披露暂缓豁免事前申请
- 16.5 月中央及部委 7 工作组奔赴各地 重点督查民间投资调研国资国企
- 17.发改委建议与韩国加强新兴产业合作
- 18.上证综指地量涨 0.05%，蓝筹股稍有表现
- 19.恒指收涨 0.26%报 20629.39 点
- 20.周一欧股微幅收高，英美假日休市使得交投清淡

重点公告：

- 硕贝德:关于持股 5%以上股东股份减持计划的公告
- GQY 视讯:关于持股 5%以上股东被减持股份的公告
- 吉电股份:关于收购陕西定边光能发电有限公司 100%股权的公告
- 老百姓:关于收购扬州市百信缘医药连锁有限公司 65%股权的公告
- 华东医药:关于本公司控股股东 100 万股股份被冻结的公告
- 格林美:关于子公司投资建设年产 4 万吨车用动力电池原料硫酸镍项目的公告

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	3066.71	0.14%
上证综指	2822.45	0.05%
深证综指	1798.77	-0.46%
恒生指数	20596.09	0.09%
中小板指数	6383.64	-0.58%
创业板指数	2058.52	-0.55%
新三板做市指数	1192.27	0.67%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
银行(中信)	1.9%	8.7%	-12.9%
电子元器件(中信)	1.5%	16.2%	-38.6%
钢铁(中信)	1.1%	1.7%	-59.2%
非银行金融(中信)	0.7%	11.2%	-44.3%
建材(中信)	0.6%	9.7%	-41.8%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
交通运输(中信)	-2.2%	4.3%	-48.4%
有色金属(中信)	-2.0%	11.2%	-43.0%
农林牧渔(中信)	-1.6%	7.8%	-37.2%
食品饮料(中信)	-1.5%	17.0%	-26.1%
基础化工(中信)	-1.1%	11.3%	-39.4%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板分层后将着力于差异化制度构建）

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】（1）5月31日做市商情况变动：信达证券后续加入为奔腾集团(832650.OC)提供做市服务；渤海证券后续加入为联讯证券（830899.OC）提供做市服务。（2）5月31日由协议转为做市的挂牌公司：爱乐祺(831797.OC)；科益气体(832511.OC)。（3）5月31日挂牌即做市的公司：和兴隆(837628.OC)。截至5月30日，做市商数目超过6家的公司有648家，占做市公司总数的42.35%，其中有77家公司做市商数量超过11。5月30日，三板做市收于1192.27点，上涨0.67%。涨跌幅方面，同心传动上涨75.00%，收于3.50，位列做市板块每日涨幅榜首；君德同创上涨25.60%，收于10.55；同成股份上涨24.29%，收于4.40。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30日新增挂牌企业29家，其中信息科技行业挂牌企业9家，工业行业挂牌企业11家，其他类9家。

【每日投资机会】中外名人(830798.OC)；合胜科技(430630.OC)；森泰环保(832774.OC)；金凯达(833950.OC)；大利科技(834986.OC)；博采网络(833205.OC)；利美康（832533.OC）；雷帕得(831613.OC)；蓝贝望(430242.OC)；上海凯鑫(834957.OC)；华澳能源(832459.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板分层后将着力于差异化制度构建

风险提示:系统性风险

私募做市还需等待，坚守成长型投资

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

事件：2016年5月27日的证监会例行发布会问答环节，证监会表示“拟开展私募基金管理机构参与新三板做市业务试点”。

点评：

从目前的政策情况来看，私募参与做市尚需等待。目前来看相关详细政策标准并没有提出，达到什么样的标准私募才可以参与、私募如何参与以及做市资金来源等问题还不明朗，并且还需要进行相关的技术准备，所以我们认为私募参与做市尚需等待。另一方面，扩大做市商群体，对监管的要求也相应的有所提高，需要配套提出相关的监管制度。

私募参与做市，对于新三板价格发现意义重大。允许私募基金管理机构参与新三板做市业务，对丰富新三板市场做市机构类型具有极为重要的意义。做市机构类型的增加，丰富了现有做市商市场的交易策略，同时各类机构取得库存股的方式存在差异，对于买卖报价的承受区间存在多样化，市场多元化促进了新三板市场价格发现。

私募做市短期内对于新三板流动性的贡献在于低价股。由于部分私募在新三板公司相对早期的阶段介入，所以其部分股权价格较低，所以这部分私募如果参与做市的话可以以较低的价格进行报价，价格足够有吸引力的话会促成一定的交易，进而带动交易量的提升。我们认为这种情况在低成长个股出现的可能性比较大的，因为这部分个股成长性较低，短期内无法清理，其成长性可能无法支撑资金成本，所以这部分抛出的动力比较强，而这部分低价股的抛出对于现有做市商体系冲击相对较大。

预计试点推出初期预计私募获取库存股的方式仍为定增或协议折价转让。很大一部分私募参与做市主要看中做市商在库存股取得方面的议价能力，目前新三板做市商数目增速较快，试点初期，预计私募做市商数目增长相对缓慢，而新三板公司数目已超过7000家供应充足，做市商的稀缺性会持续一段时间，所以试点推出初期私募做市参与的资金主要出现在定增市场或者协议转让这两个市场；另一方面如果私募从二级市场获取库存股的话，一旦变为做市商，相较之前单纯的投资者会多了买卖义务，其部分买卖会变得相对被动。所以我们认为在获取库存方面对于做市交易二级市场流动性不会有太大改善。

投资建议：私募做市还需等待，坚守成长型投资。我们认为部分成长性较低的挂牌公司在做市后可能面临一定的价格中枢下移，而且高成长性个股由于其业绩成长性的支撑，估值相对有保障，所以价格中枢下移的可能性相对较小。所

以我们认为投资者应关注成长股，做成长型投资。关于私募做市推出时间我们预计会在新三板资金来源显著丰富之后，因为一方面目前定增市场供给量相对较大，且较二级市场折价较大，所以将大量资金吸引到定增市场。本身二级市场的资金无法支撑现有做市股票的供给，私募参与进来会进一步增加供给量，使供需缺口更大，但私募参与做市对于做市制度的推动意义重大，所以我们认为可能会在流动性改善之后推出。

风险提示：相关政策推行不达预期，市场环境发生较大变动

华金策略周报-六月外围压力继续加大

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

一、大事回顾及点评

1、沪深交易所发布上市公司停复牌新规：27日，上海证券交易所发布《上市公司筹划重大事项停复牌业务指引》对各类停牌的时限作出明确规定。其中，筹划重大资产重组的，停牌时间原则上不超过3个月，停牌后连续筹划重组的，停牌不超过5个月；筹划非公开发行的，原则上不超过1个月；筹划控制权变更、重大合同以及须提交股东大会审议的购买或出售资产、对外投资达到提交股东大会审议标准，以及签订重大合同、战略性框架协议等其他事项的，原则上不超过10个交易日。上交所规范停牌行为加大了A股6月份被纳入MSCI指数的可能性。A股纳入MSCI将带来大量的海外资金，同时提升市场做多情绪。

2、4月工业企业利润增速大幅回落至4.2%：国家统计局昨日发布的数据显示，1~4月份，全国规模以上工业企业利润同比增长6.5%，增速比一季度回落0.9个百分点。其中4月份利润增长4.2%，增速比3月份回落6.9个百分点。与2015年的负增长相比，今年工业企业利润总体增长较高，但未来随着投资和商品价格的回落工业企业利润出现回落将在预料之中，不过好的一面是我们从数据能够看出供给侧改革推进的成效。

3、美国一季度数据体现经济复苏良好，加息可能性加大：美国第一季度实际GDP终值年化环比增0.8%，预期0.9%，初值0.5%。美国商务部27日上调了美国今年第一季度经济增长率，由此前的0.5%提高至0.8%。纽约联储将美国二季度GDP增长预期由1.7%上调至2.2%。美国经济的改善使6月或者7月加息的可能性增大，新兴市场将受到较大的影响，但是对美国本土投资者来说，与美国渐进加息相比，新总统上台后的政策可能对美国的影响更大。

二、资金面

1、股票市场活跃情况

截至5月27日，沪深两市融资余额8202.32亿元，较5月20日减少43.58亿元；融券余额21.76亿元，较5月20日增长7.00亿元；融资融券总额8224.08亿元，较5月20日的8224.08亿元下降约0.53%。

2016年5月20日至5月27日，银证转账变动净额净流出50亿元；新增投资者数量34.01万人；截止5月20日，证券市场交易结算资金15756亿元，较前一周微增0.08%。

2、市场利率

截止5月27日，隔夜SHIBOR、周SHIBOR和月SHIBOR利率分别较5月20日下降了0.7个BP，上升了0.2和上升了0.7个BP。各期限国债利率上周有升有降。6个月和10年期国债利率分别下降了1.3个BP和0.5个BP；1年和5年期国债利率分别上升了1.0个BP和1.9个BP。

三、市场运行情况、情绪及市场建议

六月份国际市场存在两大重要事件，一是美联储加息，二是英国脱欧公投。一旦美国加息周期顺利进行，对人民币汇率的打压将是长期且直接的。英国一旦脱欧，美元会继续存在升值压力，这又将对人民币汇率形成间接的压制，未来资本外流可能加剧，继续制约我国的货币政策，债券市场承压，股票市场的投资逻辑如今和利率的关系已经不如以往明显，加上虽然货政边际收紧，但是较低的利率环境在我国经济回暖之前变化的可能性不大，市场资金仍然较为充裕，投资者也无需过度担心。

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。

【格林美】子公司投资建设年产4万吨车用动力电池原料硫酸镍项目

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

格林美全资子公司荆门市格林美拟投资3.58亿元，用于建设年产4万吨车用动力电池原料硫酸镍生产线，以满足公司镍钴锰(NCM)与镍钴铝(NCA)材料战略发展需求原料以及未来车用动力电池材料市场的需求。项目完成后，预计销售收入达到9.74亿元，利润总额约为7198万元。公司10年来在电池原料与材料领域形成了废旧电池与镍钴废料回收体系与循环再造技术优势，并购凯力克后形成了锂离子电池正极材料前驱体原料制造的产能优势与市场优势，为整合产业

链加快产能释放，满足市场对三元锂的需求，公司拟将江苏凯力 51%股权转让给荆门格林美，形成由“荆门格林美（原料）—凯力克钴业（前驱体）—格林美材料（三元材料）”的三级垂直产业链，能够最大限度的降低了成本，提高核心竞争力，增强公司的持续盈利能力。建议投资者积极关注三元锂材料优质标的格林美（002340）。

【财经要闻】

1. 习近平：到新中国成立 100 年时成为世界科技强国

习近平在 5 月 30 日举行的全国科技创新大会上指出，我国科技事业发展的目标是，到 2020 年时使我国进入创新型国家行列，到 2030 年时使我国进入创新型国家前列，到新中国成立 100 年时使我国成为世界科技强国。

2. 习近平：推动空间科学、空间技术、空间应用全面发展

全国科技创新大会、中国科学院第十八次院士大会和中国工程院第十三次院士大会、中国科学技术协会第九次全国代表大会 30 日上午在人民大会堂隆重召开。习近平表示，必须推动空间科学、空间技术、空间应用全面发展。

3. 李克强：部署推进一批重大科技项目，形成新产业领域和经济增长点

5 月 30 日下午，全国科技创新大会、两院院士大会、中国科协九大第二次全体会议在北京举行。中共中央政治局常委、国务院总理李克强发表重要讲话。李克强强调，要落实和完善支持创新的政策措施，充分发挥科技创新在全面创新中的引领作用。一是补好基础研究短板；二是突破应用研究产业化瓶颈；三是大力推动协同创新。李克强指出，要以体制机制改革激发科技创新活力。

4. 李超：七举措扶持私募健康规范发展

证监会副主席李超昨日表示，政策扶持和加强监管是促进私募基金健康规范发展不可或缺的两个方面，要研究推进符合条件的私募基金管理机构申请公募基金管理业务牌照，提高保险资金和全国社保基金投资私募股权基金的比例，同时要探索对行业的分类监管，规范私募基金募资行为。

5. 发改委：将采取三方面措施加快推进非税收入管理改革

国家发改委新闻发言人赵辰昕解读加快推进非税收入管理改革时指出，十三五时期，加快推进非税收入管理改革要从推进收费清理改革、完善非税收入管理制度等方面入手。十三五时期，加快推进非税收入管理改革，一是要完善非税收入管理制度建设，制定并发布政府非税收入管理办法，完善港口建设费、废气电器电子产品处理基金，垃圾处理费等单项非税收入管理制度，规范罚没财务处理处置政策，制定市政公共资源有偿使用收入管理制度。二是深入推进收费清理改革，全面落实中央和省两级已出台的各项取消、停征、免征收费基金的措施，全面实施清理规范政府性基金工作。三是推进非税收入管理立法，加快起草非税收入征收管理条例，将非税收入纳入法制化轨道。

6. 财政部：着力提高 PPP 项目融资效率

财政部、发改委发布关于进一步共同做好政府和社会资本合作（PPP）有关工作的通知。通知要求各地要与中国 PPP 融资支持基金积极做好项目对接，推动中央和地方联动，优化 PPP 项目融资环境，降低融资成本。要坚决杜绝各种非理性担保或承诺、过高补贴或定价，避免通过固定回报承诺、明股实债等方式进行变相融资。

7. 发改委：首批 12 个 PPP 水利试点已取得重要阶段性成果

据国家发改委透露，首批 12 个 PPP 水利试点工作总体进展顺利，已取得重要阶段性成果。下一步，国家发改委将会同有关部门继续加强对这项工作的跟踪指导，及时研究解决水利吸引社会资本参与存在的困难和问题，推动各试点项目 PPP 方案顺利落地。

8. 银监会：中国银行业金融机构 4 月底总负债 188.1 万亿元，同比增 15.4%

银监会发布银行业金融机构资产负债情况显示，中国银行业金融机构 4 月底总资产 204.3 万亿元，同比增 15.9%；总负债 188.1 万亿元，同比增 15.4%。

9. 服务业成新一轮开放部署重点

服务业成为我国新一轮对外开放的重点，具体将推进金融、教育、文化、医疗等服务领域有序开放，放宽育幼养老、建筑设计、会计审计、商贸物流、电子商务等服务业领域的外资准入限制。

10.发改委：1-4月全国铁路完成货运量 10.5 亿吨，同比下降 7.9%

1-4月全国铁路完成货运量 10.5 亿吨，同比下降 7.9%，降幅比 1-3 月收窄 1.1%；1-4 月累计进口煤炭 6725 万吨，同比下降 2.5%，出口 330 万吨，增长 161.4%；1-4 月全国煤炭产量 10.1 亿吨，同比下降 6.8%，铁路煤炭发运 6.2 亿吨，同比下降 10.4%。

11.二线城市楼市持续火热 政策收紧预期愈演愈烈

中原地产最新数据显示，在二线城市继续“高调”的背景下，房地产库存继续下行。其中，合肥库存套数 16198 套，181.8 万平方米，库存面积同比下滑 63.9%；南京库存套数 24625 套，302.5 万平方米，同比下滑 53.9%；苏州则以 23908 套，388.8 万平方米库存，同比下调 49.6%。在一线城市购房收紧下，资金出现外溢，一线城市周边以及部分重点二线城市市场活跃。这种情况下，控制房价的压力明显增加，合肥、南京、苏州等二线城市政策收紧预期愈演愈烈。

12.人民日报：人民币汇率不存在“深蹲”基础

5月30日早间，中国人民银行公布的人民币兑美元中间价报 6.5784，贬值 294 个基点，创下 2011 年 2 月以来新低。随后，在岸和离岸人民币即期汇率也相应走低。在人民币疲弱的背景下，“中国央行汇率市场化改革立场松动”“中国试图确认美联储加息进程”等误导性言论有所升温。

13.保险业步入高速发展期 前四月原保费增长四成

保监会网站公布的今年前 4 月保险业经营数据显示，今年前 4 个月保险行业原保险保费收入 14080.12 亿元，同比增长 40.45%。保险行业正进入高速发展时期，快速发展的核心源于保险行业兼具周期和抗周期行业的双重属性。

14.国家计算机病毒应急处理中心：近期需防勒索软件攻击

国家计算机病毒应急处理中心日前通过对互联网的监测发现，近期勒索软件正威胁着广大计算机用户，甚至是企业用户，勒索软件已经成为恶意攻击者使用的主要攻击手段。勒索软件家族变得更加庞大，更多技术连同更多的恶意攻击者投身于此，牟取更大的经济利益。

15.上交所取消信披暂缓豁免事前申请

上海证券交易所发布《上市公司信息披露暂缓与豁免业务指引》称，6月10日起将正式取消沪市上市公司“暂缓或豁免信息披露”的事前申请制度，改由信息披露义务人根据标准自行审慎判断。

16.5月中央及部委 7 工作组奔赴各地 重点督查民间投资调研国资国企

国务院民间投资督查组的动向备受关注。5月以来，除了国务院督查组外，还有中央深改办督察组、国务院东北地区国有企业改革专项小组、国务院足改调研组、国务院环境保护税法调研组等多个工作组奔赴地方调研。除了中央高层派出的工作组外，5月份发改委、国资委等部委也部署了调研组到地方或企业调研，其动向也值得关注。

17.发改委建议与韩国加强新兴产业合作

国家发展改革委主任徐绍史与韩国副总理兼企划财政部长官柳一镐 5月27日在此间共同主持第十四次中韩经济部长会议。双方围绕中国“一带一路”建设与韩国“欧亚倡议”，共同开发第三方市场两项战略对接，中韩创业与创投合作、信息通信技术及“网上丝绸之路”、中韩城市及园区合作等议题坦诚深入交换意见，进一步落实中韩两国领导人达成的一系列共识。

18.上证综指地量涨 0.05%，蓝筹股稍有表现

A 股延续震荡态势，量能进一步缩减，蓝筹股稍有表现，其中金融股略显强势。截至收盘，上证综指涨 0.05%报 2822.45 点，深证成指跌 0.46%报 9768.84 点，创业板指跌 0.55%报 2058.52 点，中小板指跌 0.58%报 6383.64 点。两市成交金额 3332 亿元，创近两个月新低，上日为 3781 亿元。申万行业多数走低，银行、非银金融板块分涨 0.86%、0.55%，建筑装饰、通信、纺织服装小涨，有色金属、采掘板块均跌约 0.7%。概念板块方面，芯片国产化、次新股指数均涨近 2%，传感器、养老产业、量子通信录升 1%左右，稀土永磁指数微跌，OLED 指数跌 2.8%。

19.恒指收涨 0.26%报 20629.39 点

恒指低开高走，全日在高位小幅震荡，至尾盘涨幅缩窄，恒指收涨 0.26%报 20629.39 点。港股通净流入 13.69 亿元，连续第 26 个交易日净流入，累计净流入 276.74 亿元。

20.周一欧股小幅收高，英美假日休市使得交投清淡

周一（5 月 30 日）欧股小幅收高，英美假日休市使得交投清淡。富时泛欧绩优 300 指数初步收涨 0.13%，报 1374.69 点。欧洲斯托克 600 指数收涨 0.14%，报 349.86 点，延续上周涨 3.4%的走势。德国 DAX 30 指数收涨 0.47%，报 10327.17 点。法国 CAC 40 指数收涨 0.29%，报 4525.29 点。

【重点公告】

【传媒】

上海钢联:关于向激励对象授予限制性股票的公告

上海钢联:关于公司股票暂不复牌的提示性公告

利欧股份:关于公司第二期员工持股计划完成股票购买的公告

乐视网:关于第二期股权激励计划部分股票期权注销完成的公告

华闻传媒:关于公司实际控制人控制关系可能发生变化的提示性公告

新文化:关于获得电影发行经营许可证的公告

【电气设备】

首航节能:关于央银融资租赁有限公司出资义务转让的公告

三变科技: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预案

三变科技:中小板上市公司重大资产重组方案首次披露对照表

三变科技:关于披露重大资产重组预案的公告

三变科技:承诺书

中超控股:关于收到《中标通知书》的公告

万马股份:关于万马联合新能源投资设立上海等地方投资公司的公告

万马股份:关于全资子公司对外投资设立合资公司的公告

【电子】

新易盛:关于对外投资暨参与设立中兴叁号基金(暂定名)股权投资合伙企业(有限合伙)的公告

苏大维格:关于公司股票复牌的提示性公告

硕贝德:关于持股 5%以上股东股份减持计划的公告

麦达数字:关于投资深圳市六度人和科技有限公司的公告

麦达数字:减资公告

麦达数字:关于拟设立企业级 SaaS 生态产业基金的公告

麦达数字:关于增加自有资金进行现金管理额度的公告

麦达数字:关于回购注销部分已不符合激励条件的激励对象已获授权但未解锁的限制性股票事宜的公告

麦达数字:关于公司出售资产暨关联交易的公告

华微电子:关于公司完成“五证合一”的公告

GQY 视讯:关于持股 5%以上股东被减持股份的公告

乾照光电:关于子公司取得国有土地使用证的公告

长电科技:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

【房地产】

阳光城:关于收购长沙中泛置业股权的公告

信达地产:关于获得房地产项目的公告

北辰实业:关于“14 北辰 01”，“14 北辰 02”跟踪评级结果的公告

华夏幸福:关于签订整体合作开发建设经营广东省江门高新技术产业开发区,江海区约定区域合作备忘录的公告

华夏幸福:关于拟与平安大华签署《廊坊孔雀湖增资协议》的公告

【纺织服装】

黑牡丹:关于 2016 年度第一期理财直接融资工具发行结果的公告

凯撒股份:关于设立全资子公司取得营业执照的公告

【公用事业】

博世科:关于聘任公司高级管理人员的公告

吉电股份:关于收购陕西定边光能发电有限公司 100%股权的公告

国祯环保:项目预中标公告

吉电股份:关于收购陕西定边清洁能源发电有限公司 100%股权的公告

国祯环保:股东减持股份的公告

吉电股份:关于收购哈密远鑫风电有限公司 100%股权的公告

盛运环保:关于签署祥云县生活垃圾焚烧发电项目特许经营协议的公告

红阳能源:涉及诉讼公告

兴蓉环境:关于终止圣泉水务增资扩股项目的公告

三维丝:关于公司签订战略框架协议的公告

【国防军工】

景嘉微:关于对全资子公司增资的公告

中直股份:关联交易公告

【化工】

天夏智慧:关于出售部分子公司股权的公告

天夏智慧:关于核销应收账款坏账的公告

宝利国际:关于公司股票存在被暂停上市风险的提示性公告

雅化集团:关于对雅化澳洲公司增资的公告

九鼎新材:关于公司实际控制人为公司无偿提供财务支持的公告

宏达新材:重大资产重组复牌公告

蓝帆医疗:减资公告

长青股份:关于回购注销部分限制性股票的完成公告

沙隆达 A:关于中国化工财务有限公司为公司提供金融服务的关联交易公告

*ST 川化:关于签订证券登记及服务协议的公告

蓝帆医疗:关于回购注销部分已获授但尚未解锁限制性股票的公告

沙隆达 A:关于在中国化工财务有限公司存款的风险应急处置预案

宝硕股份:关于对参股子公司保定宝硕置业房地产开发有限公司增资的公告

【机械设备】

鼎泰新材:关于公司股票复牌的提示性公告

通裕重工:关于公司及控股子公司与中国核动力研究设计院签署《含硼废液高效固化生产线工程样机合作研制合同》的公告

兴源环境:关于选举副董事长的公告

兴源环境:关于对外投资新增控股子公司的公告

博深工具:诉讼事项公告

玉龙股份:关于签订合同的公告

富瑞特装:关于对外投资合伙企业并设立合资公司暨关联交易的公告

【计算机】

达实智能:关于全资子公司物业改扩建追加投资的公告

中海科技:关于中国远洋海运集团有限公司申请豁免要约收购义务获得中国证监会核准的公告

中海达:关于投资设立全资子公司的公告

航天长峰:关联交易公告

东方通:调整非公开发行股票发行价格和发行数量的公告

【家用电器】

康盛股份:关于实际控制人取消减持计划的公告
 禾盛新材:关于实际控制人减持股份的公告
 奥马电器:关于全资子公司,参股孙公司参与设立产业投资基金暨关联交易的公告
 天际股份:关于限售业务办理情况说明

【建筑材料】

西部建设:关于子公司完成工商变更登记的公告
 凯盛科技:关于控股子公司柔性镀膜项目投产的公告
 狮头股份:关于投资者说明会召开情况的公告
 中钢国际:经营合同公告

【交通运输】

江西长运:关于子公司江西抚州长运有限公司金溪客运枢纽站一期工程项目公告

【农林牧渔】

海南橡胶:2016年非公开发行股票预案
 海南橡胶:复牌公告
 大康牧业:关于变更公司名称,证券简称及经营范围暨完成工商变更登记的公告
 *ST 獐岛:关于 2016 年春季底播虾夷扇贝抽测结果的公告

【汽车】

斯太尔:关于收到控股股东部分 2015 年度业绩补偿款的公告
 林海股份:关于获得政府补助的公告
 国机汽车:关于与阿里汽车签订战略合作协议的公告

【轻工制造】

海鸥卫浴:关于签署《有关卫浴产品事业双方战略合作协议》的公告
 东港股份:关于控股股东减持股份的公告
 德力股份:关于控股股东及实际控制人增持公司股份完成的公告
 熊猫金控:关于实施 2015 年度利润分配方案后调整非公开发行股票发行价格和发行数量的公告
 浙江众成:关于控股股东,实际控制人的一致行动人减持公司股份的公告
 丰林集团:关于子公司获得资源综合利用产品增值税退税款的公告

【商业贸易】

新华都:出售资产暨关联交易公告
 新华都:复牌公告
 上海物贸:关于本次重大资产出售摊薄即期回报情况及填补措施的公告
 上海物贸:关于终止本公司所属子公司上海汽车销售服务有限公司房地产转让暨关联交易的议案
 冠福股份:关于收到公司与明发集团有限公司股权转让纠纷仲裁撤案决定书公告

【通信】

烽火通信:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之限售股份上市流通的提示性公告
 东土科技:关于与国开发展基金合作暨关联交易的公告

【休闲服务】

大东海 A:关于出租部分资产的公告

【医药生物】

迈克生物:关于受让嘉善加斯戴克医疗器械有限公司股权的公告
 通化金马:关于对外投资设立全资子公司的公告
 通化金马:关于投资设立苏州工业园区德信义利投资中心(有限合伙)的公告
 迈克生物:关于对外投资设立迈克生物(内蒙古)有限公司的公告
 通化金马:关于投资设立苏州铭泽天宇投资中心(有限合伙)的公告
 通化金马:中小投资者单独计票机制实施细则(2016 年 5 月)

人福医药:关于签订框架协议的公告
 莱美药业:关于撤回谷氨酰胺胶囊注册申请的公告
 尔康制药:关于签订销售合同的公告
 老百姓:关于收购扬州市百信缘医药连锁有限公司 65%股权的公告
 誉衡药业:关于拟出售山西普德药业有限公司股权的公告
 誉衡药业:关于现金增资全资子公司誉衡(香港)有限公司的公告
 誉衡药业:关于公司股票复牌的公告
 万孚生物:关于产品获得医疗器械注册证的公告
 太龙药业:非公开发行限售股上市流通公告
 仟源医药:关于澳医保灵对外投资设立全资子公司的公告
 仟源医药:关于签署收购山西普德药业有限公司股权之《框架协议》的公告
 仟源医药:关于公司对外投资设立子公司的公告
 华东医药:关于本公司控股股东 100 万股股份被冻结的公告

【有色金属】

中国铝业:关于转让环保资产的公告
 中国铝业:关于采用黄金租赁方式开展流动金融融资的公告
 格林美:关于将部分控股公司股权转让给全资子公司实现部分核心业务垂直整合的公告
 格林美:关于子公司投资建设年产 4 万吨车用动力电池原料硫酸镍项目的公告
 格林美:关于转让部分下属公司股权暨关联交易的公告
 湖南黄金:关于全资子公司签订投资合作协议书的公告
 沃尔核材:关于获得政府补助的公告
 铜陵有色:关于收到《中国证监会行政许可申请中止审查通知书》的公告

【综合】

华控赛格:关于对全资子公司增资的公告
 华控赛格:关于为迁安市海绵城市 PPP 项目公司提供财务资助的公告
 华控赛格:关于成立合资公司共同建设迁安市海绵城市 PPP 项目的关联交易公告
 华控赛格:关于控股股东为银行融资提供差额补足的关联交易公告
 九鼎投资:对外投资公告
 九鼎投资:关于拟向控股股东及其关联方增加拆入资金的公告

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