

## 晨会纪要(2016年06月29日)

## 晨会纪要

### 今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板分层首日 创新层成交占六成）
- 【行业评论】 新能源设备：第四批电池目录靴子落地，产销两旺行情即将开启
- 【行业评论】 机械：智能装备：下游行业引领的集成之路
- 【公司评论】 华测检测：生物医药检测助民营检测龙头再腾飞
- 【公司评论】 汇川技术：收购上海莱茵 55.56%股权

### 财经要闻：

1. 李克强：中国稳增长的措施旨在确保就业
2. 李克强：防止资本市场出现“井喷式”或“断崖式”变化
3. 李克强：进一步深化中韩自贸区建设
4. 上海外管局收紧辖内 ODI 业务，出资来源为个人的暂停办理
5. “十三五”期间城市群规划年内将完成近三分之一
6. 央行进行 1800 亿 7 天期逆回购
7. 国税局：以天津和唐山为重点区域，对出口方钢退税进行专项稽查
8. 全国首套房平均利率 4.48%，创历史新低
9. 发改委：明年 7 月 1 日将调整燃煤机组上网电价和销售电价
10. 发改委：5 月全国铁路完成货运量 2.7 亿吨同下降 7%
11. 中国水权交易中心今天成立，注册资本 6 亿元
12. 央行：人民币对一篮子货币汇率仍保持基本稳定
13. 商务部：敦促美方承担起应对国际金融危机责任
14. 中国将建一批国防科技工业创新中心军工业发展或提速
15. 北京要求加强网络借贷信息中介机构业务活动监管
16. 新三板分层首日，创新层成交占六成
17. 深交所与泛欧交易所将互推指数信息
18. 沪指收升 0.6%站上 2900，券商股尾盘崛起
19. 港股万科企业连续四日下挫，累跌近一成
20. 三大股指均创 4 个月最大单日涨幅

### 重点公告：

- 中光防雷:关于持股 5%以上股东股权质押的公告
- 力源信息:关于持股 5%以上股东股权质押的公告
- 康得新:关于出让全资子公司 100%股权的公告
- 海达股份:关于公司 5%以上股东减持股份公告
- 濮阳惠成:关于公司持股 5%以上股东更名及迁址的公告
- 埃斯顿:关于收购上海普莱克斯自动设备制造有限公司 100%股权的公告

### 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	3136.40	0.51%
上证综指	2912.56	0.58%
深证综指	1970.38	1.22%
恒生指数	20172.46	-0.27%
中小板指数	6895.45	1.16%
创业板指数	2216.71	1.14%
新三板做市指数	1142.28	-0.31%

### 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	5.5%	7.9%	-22.6%
国防军工(中信)	5.3%	6.4%	-33.7%
通信(中信)	4.1%	10.2%	-9.0%
传媒(中信)	3.2%	-6.2%	-34.1%
医药(中信)	3.0%	7.1%	-15.2%

### 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
银行(中信)	-0.9%	2.6%	-7.4%
农林牧渔(中信)	-0.1%	0.6%	-20.7%
有色金属(中信)	0.1%	9.2%	-19.2%
石油石化(中信)	0.1%	0.4%	-39.0%
交通运输(中信)	0.2%	-3.0%	-43.3%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板分层首日 创新层成交占六成）

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1) 6月29日做市商情况变动：东吴证券后续加入为大树智能(430607.OC)、瑞可达(831274.OC)、泰通科技(832602.OC)、绿岸网络(430229.OC)、华灿电讯(830771.OC)、扬德环境(833755.OC)、联飞翔(430037.OC)、海鑫科金(430021.OC)、安达科技(830809.OC)提供做市服务。(2) 6月29日由协议转为做市的挂牌公司：狼卜股份(834919.OC)；创星科技(835331.OC)；天津华宇(835896.OC)。截至6月28日，做市商数目超过6家的公司有663家，占做市公司总数的42.31%，其中有79家公司做市商数量超过11。6月28日，三板做市收于1142.28点，下跌0.31%。涨跌幅方面，爱玩网络上涨30.65%，收于39.30，位列做市板块每日涨幅榜首；阿拉科技上涨16.10%，收于1.37；亿玛在线上上涨15.38%，收于30.00。做市涨幅排名前十的股票有两家首日做市。

【每日挂牌公司情况】6月28日新增挂牌企业12家，其中信息技术行业挂牌企业3家，工业行业挂牌企业5家，其他类4家。

【每日投资机会】远航股份(837750.OC)；方迪科技(430464.OC)；星河光电(836368.OC)；海泰新能(835985.OC)；克里爱(832887.OC)；国义招标(831039.OC)；嘉宝股份(834962.OC)；中邦园林(833026.OC)等公司发布重点公告。

【财经要闻】

新三板分层首日 创新层成交占六成

风险提示:系统性风险

新能源设备：第四批电池目录靴子落地，产销两旺行情即将开启

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

本周行情回顾：本周A股小幅下跌0.53%，华金证券重点关注7支标的股本周下跌3.47%，建议关注标的股本周下跌3.46%，锂资源板块本周下跌1.21%，电机电控板块本周下跌1.97%，动力电池板块本周下跌1.97%。锂资源板块52周涨幅居首为50.10%，华金重点关注股票52周涨幅为28.70%，华金证券重点关注标的市盈率估值为97.66X，比上周下降3.4X。

重点公司动态：【比亚迪】(002594)关于签署合作框架协议公告。比亚迪与青海盐湖股份、宏达同，签署了《盐湖锂资源开发合作框架协议》各方将通过优势互补，就盐湖锂资源开发开展战略合作。【南都电源】(300068)关于全资子公司符合《汽车动力蓄电池行业规范条件》企业目录(第四批)的公告。杭州南都动力科技有限公司本次入选该目录，有利于公司锂电池业务的发展和对新能源电池领域的拓展。

重大行业新闻：工信部公示第四批动力电池企业目录，中航锂电/微宏/超威等32家入选。《汽车动力蓄电池行业规范条件》企业目录(第四批)公示名单发布，单体企业有中航锂电、河南锂动、微宏动力、南都、超威等32家企业入选，系统企业有上海捷新动力一家入选。(第一电动)；396款新能源车入选《道路机动车辆生产企业及产品公告》(第286批)。其中新能源乘用车/轿车29款，客车212款，专用车155款。(第一电动)；国家统计局：5月新能源汽车产量达5.4万辆，累计已经超过20万辆。据国家统计局数据统计，5月新能源汽车产量为5.4万辆，同比增长92.9%。累计方面，1-5月新能源汽车产量为21.9万辆，同比增长88.8%。(第一电动)

投资建议：《汽车动力蓄电池行业规范条件》企业目录(第四批)公示名单发布，32家企业入选，关注入选标的南都电源；三元锂标的：格林美、澳洋顺昌、当升科技；锂电池板块推荐国轩高科、多氟多；锂电设备推荐先导智能、赢合科技、科恒股份；当前充电桩受到政策的强力推动，16年超5倍增长，我们认为充电桩站上了风口，推荐北巴传媒、南京中北；投资者可关注产业链的其他优质标的：和顺电气、沧州明珠、必康股份、曙光股份、科泰电源。

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。

机械：智能装备：下游行业引领的集成之路

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

机械行业内在需求乏力：分析每月涨跌幅排名前五的公司，可以看到机械行业板块的股价内在驱动因素包括：新股

不败、并购是永恒的主题、业绩至上、风险依旧，其中业绩因素仍排在首位。不过近两年，机械行业内生性主业稳健增长的公司寥寥无几，同时，机械行业内在投资增长乏力，只有电气设备领域尚可。

机械行业下游需求发生结构性变化：机械行业新增需求体现在物流行业兴旺，仓储业投资增速较快，电子信息行业投资规模大有赶超之势。目前 3C 行业已成为机器人的第二大战场，到 2020 年我国本体市场规模是 250 亿，本体和本体集成系统规模是 1 千亿，机器人集成市场规模约为本体的 3 倍，市场可观。

国家相关政策构筑有利的行业环境。近年来智能装备行业相关政策密集出台，中国制造 2025 为加快发展智能装备的纲领，智能装备行业发展前景逐步清晰，有利于企业的快速发展。

看好拥有核心技术与集成能力，下游需求增长智能装备公司：重点推荐公司包括：华工科技（四大业务各具特色，智能制造崭露头角）、科远股份（从过程自动化向智能制造的跃升）、博实股份（工业智能设备以及高端医疗装备逐步推进）、红宇新材（新材料业务创新潜力驱动未来业绩成长）。

军工行业估值趋近历史中枢：重大资产重组的超额收益率依旧存在，平衡市阶段超额收益约 10%。通过对比过去一年上证指数和沪深 300 的走势，军工指数超跌明显，而近期军工指数超跌迹象减弱且有进一步缩小的趋势。截至 5 月 20 日，华金军工整体 PE 为 80 倍，重回 2014 年下半年的水平，接近历史中枢值 70 倍。

子板块航天增长提速，连接器稳步增长：在航空航天各个子行业中，连接器板块在 2015 年营业收入保持 29% 的高增长，归母净利润增长 50%。航天板块 2015 年营业收入同比增长 13%，归母净利润增长 24%。

业绩稳定增为主，兼顾资产重组预期：重点推荐公司包括：南京熊猫（股东军用电子对抗资产存在注入预期）、中航电子（托管研究所资产，注入预期极强）、国瑞科技（大股东雷达业务存在注入可能）、中航光电（军民市场两旺，有望再超预期）、海特高新（蓄势待发，成长可期）。

风险提示：宏观行业经济形势总体不容乐观，上市公司业绩可能低于预期，上市公司实施并购后的整合效应也需要时间验证。

### 华测检测：生物医药检测助民营检测龙头再腾飞

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsec.com

生物医药检测将成为未来增长核心：公司生物医药检测主要包括临床前新药研究，临床疾病检测以及职业病安全评价三个领域。公司以子公司苏州华测生物为平台布局医学检测 CRO，并于今年 3 月获得 GLP 认证；子公司上海华测艾普在在第三方医学检测与 UCLA 签署战略合作并已投产运营；另一方面，公司已在广州和江阴各设有一个职业健康体检中心。受益于生物医药检测多年深耕布局，公司今年盈利水平有望明显提升。

民营检测机构市占率提升空间大：目前国内检验检测机构主要有三类。国有检验检测机构数量占近 80%，市场份额约占 55%；民营机构数量约占 19.5%，市场份额约占 20%；外资机构数量约占 0.5%，而市场份额约占 25%。伴随着居民对食品，环境，生物医药安全关注度提升和急切的信任度提升，强制性市场未来将逐步开放，检测市场的容量也将不断增加。参考发达国家，国内民营机构的市占率还有很大提升空间。

行业布局有望加速：检测认证行业的特点是“客户多，金额小，频率高”，市场众多而相对独立，因此无法通过资本快速扩张提高市场占有率，而国际检测巨头通行的方法是通过并购的手段快速切入。随着国家逐步对检测行业准入门槛的放宽、国企事业单位的改革进一步提速，检测行业或将迎来新一轮发展机遇。公司目前已参与设立五只产业基金，未来资本运作外延扩张有望加速。

### 汇川技术：收购上海莱茵 55.56% 股权

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsec.com

汇川技术作价 5000 万收购上海莱茵精密机床附件有限公司 55.56% 股权，并使用自有资金向上海莱茵增资 1000 万。股权转让及增资完成后，公司持有上海莱茵 60% 股权。上海莱茵主要产品为滚珠丝杠。滚珠丝杠是工业自动化领域是核心机械传动部件，我国滚珠丝杠主要的市场份额长期以来被外资品牌所占据。该收购有利于完善汇川技术在机械传动领域的产品和整体解决方案，对于促进公司在工业自动化领域的战略实现具有积极意义。公司在前期投资者关系活动公开信息中已显示公司将以“面粉+工艺”为战略，在智能制造领域中以关键的机械部件作为收购兼并的潜在目标。上海莱茵的控股是对该战略的再次实施，与今年五月初合资设立研制精密轴承的沃尔曼精密机械技术有限公司相呼应。

## 【财经要闻】

### 1. 李克强：中国稳增长的措施旨在确保就业

中国稳增长的措施旨在确保就业，推动结构性改革不依靠“大水漫灌”的强刺激；将继续努力地创造国有和民营企业公平竞争的条件与环境，坚定不移地推进改革，改革是中国经济发展的根本动力。

### 2. 李克强：防止资本市场出现“井喷式”或“断崖式”变化

世界经济论坛 2016 年新领军者年会（第十届“夏季达沃斯论坛”）于 6 月 26 日至 28 日在天津举办。李克强表示，世界金融市场因为英国公投脱欧的结果，已经在产生波动，希望大家还是要携起手来，提振信心，防止恐慌情绪的漫延，来保持国际资本市场的稳定。中国会尽自己的努力来维护自身金融和资本市场的稳定，这本身也是对世界的贡献。李克强指出，中国在推动资本市场发展的过程当中，要防范系统性、区域性金融性风险，防止金融市场风险交叉感染，改革和完善金融监管体制。总的来说，还是要按照市场化、法治化的方向来推进。像中国经济一样，中国的资本市场在某些领域发生短期波动，这是难以避免的，但是要防止出现“井喷式”或“断崖式”的变化。

### 3. 李克强：进一步深化中韩自贸区建设

国务院总理李克强 28 日下午在人民大会堂同来华访问并出席 2016 年夏季达沃斯论坛的韩国国务总理黄教安举行会谈。李克强指出，去年我访韩期间，双方就“一带一路”同韩国“欧亚倡议”、“大众创业万众创新”同韩国“创造型经济”、“中国制造 2025”同韩国“制造业革新 3.0”、开展第三方市场国际产能合作等四项发展战略对接达成共识。希望双方进一步深化自贸区建设；推进联合研究与创新创业合作，加快建设成都中韩创新创业园，围绕汽车、机器人、平板显示新材料、信息通讯等重点产业，拓展产业链高端合作；加强金融互联互通，支持跨境电商发展；促进文化产业合作，开创中韩人员往来“一千万+”新时代。

### 4. 上海外管局收紧辖内 ODI 业务，出资来源为个人的暂停办理

国家外汇管理局上海分局近日向辖内银行进行窗口指导，要求辖内银行机构加强对资本项目项下的资金流出的审查。其中，对于合伙企业办理 ODI（对外直接投资）登记业务，如果追溯其资金来源为个人出资的，需暂停办理此类业务，个别特殊情况除外（如基金创始人）；如已办理 ODI 登记，但资金尚未汇出的，需报总行审批。

### 5. “十三五”期间城市群规划年内将完成近三分之一

“十三五”期间，国家层面将全力推进城市群建设，来加快城镇化进程。“十三五”期间我国共要建设 19 个城市群，除了已经广为人知的长三角城市群、长江中游城市群规划等之外，年内还将编制完成北部湾和中原城市群规划。至此，“十三五”期间城市群规划完成近三分之一。在一些较为成熟的城市群已经建立起来的城市群经验，或将形成可参考机制，适度推广到其他城市群建设中。

### 6. 央行进行 1800 亿 7 天期逆回购

央行进行 1800 亿 7 天期逆回购，当日有 1100 亿逆回购到期，当日净投放 700 亿。不排除央行再次开展 MLF 等操作的可能性。

### 7. 国税局：以天津和唐山为重点区域，对出口方钢退税进行专项稽查

中国国税总局本月要求，以天津和唐山为重点区域，对出口方钢退税进行专项稽查。此次稽查主要是核查出口企业将方坯冒充方钢出口，骗取出口退税的行为。

### 8. 全国首套房平均利率 4.48%，创历史新低

6 月全国首套房平均利率为 4.48%，继续创历史新低，比去年同期的 5.43% 下降近 1 个百分点。天津以 4.14% 的首套房平均利率成为全国首套房利率最低城市，北京以 4.17% 的利率紧随其后。

### 9. 发改委：明年 7 月 1 日将调整燃煤机组上网电价和销售电价

发改委于 6 月 28 日上午 9:30 召开“深化价格机制改革，降低实体经济成本”专题新闻发布会，发改委价格司巡视员张满英表示，明年 7 月 1 日将继续调整燃煤机组上网电价和销售电价。张满英指出，煤电的关系是密切的，下一步要不要根据煤炭价格调整电价，回答这个问题，先介绍一下煤电价格联动机制，然后讲煤和电之间的关系。去年，我们经过国务院批准，对外公布了修订完善的煤电价格联动机制这个制度，这个机制对外公布了煤炭价格指数，公布了计算公式，按新的煤电联动机制，对上网电价和一般工商业电价进行了调整，每千瓦时下降 3 分钱。今年 1 月 1 日开始执行，约减少企业电费支出 300 个亿。

### 10. 发改委：5 月全国铁路完成货运量 2.7 亿吨同下降 7%

发改委网站 6 月 28 日显示，根据统计数据，1-5 月全国铁路完成货运量 13.18 亿吨，同比下降 7.7%，降幅比 1-4 月收窄 0.2 个百分点，完成货物周转量 9343 亿吨公里，同比下降 8%，降幅比 1-4 月收窄 0.3 个百分点；5 月，全国铁路完成货运量 2.7 亿吨，同比下降 7%，完成货物周转量 1870 亿吨公里，同比下降 6.6%。

### 11.中国水权交易中心今天成立，注册资本 6 亿元

中国水权交易所股份有限公司，注册资本 6 亿元，有 12 家出资人。主营业务是开展经水行政主管部门认可的水权交易。同时，中国水权交易所还将开展交易咨询、技术评价、信息发布、中介服务、公共服务等配套服务。

### 12.央行：人民币对一篮子货币汇率仍保持基本稳定

中国央行 6 月 28 日在官方微博发布消息称，近期受英国“脱欧”公投影响，国际外汇市场出现波动，英镑、欧元走贬，美元走强，在“前日收盘汇率+一篮子货币汇率变动”的人民币兑美元汇率中间价形成机制下，人民币对美元汇率有所贬值。但人民币对一篮子货币汇率仍保持了基本稳定，市场预期平稳，人民币汇率将继续按照既有的形成机制有序运行。

### 13.商务部：敦促美方承担起应对国际金融危机责任

商务部网站 6 月 28 日显示，美国华盛顿时间 6 月 25 日，美国国际贸易委员会发布公告，认定进口自中国、印度、意大利、韩国和中国台湾的耐腐蚀板对美国内产业构成实质损害。该负责人强调，冷轧板和镀锌板是目前中国企业对美出口量最大的两种钢铁产品，占美自中国进口钢铁产品总量的一半以上。继 6 月 22 日决定对中国的冷轧板征收高额双反税后，美方在一周时间内又决定对中国的耐腐蚀板采取贸易限制措施。美方裁定的高额双反税将使这两类中国钢铁产品被迫退出美国市场，中国钢铁企业的出口利益将受到严重影响，中国业界对此强烈不满。针对美方有违世贸组织规则的错误做法，中方正在并将继续采取包括世贸诉讼在内的一切措施，为企业争取公平待遇，维护企业出口利益。

### 14.中国将建一批国防科技工业创新中心军工业发展或提速

国防科工局最新透露，为提升国防科技创新体系整体效能，增强国防科技自主创新能力，加快建设中国特色先进国防科技工业体系，国防科工局近日印发《关于加快推进国防科技工业科技协同创新的意见》及实施方案。《意见》提出，将谋划设立若干国防领域国家实验室，持续优化国防科技重点实验室、国防重点学科实验室布局，并打造一批国防科技工业创新中心。

### 15.北京要求加强网络借贷信息中介机构业务活动监管

北京市互联网金融风险专项整治工作领导小组办公室日前正式对北京市网贷行业协会下发通知，要求该协会加强对北京市网络借贷信息中介机构业务活动的监管，构建网贷行业自律管理体系，充分发挥行业协会自律管理功能，促进本市网贷行业规范经营、健康发展。

### 16.新三板分层首日，创新层成交占六成

6 月 27 日，新三板分层后首个交易日，全市场挂牌公司股票成交 8.52 亿元，其中，做市方式转让的股票成交 4.33 亿元。当日，创新层 953 只股票中，460 只股票有成交记录，成交 6042.74 万股，成交规模为 5.09 亿元，占全市场交易额接近六成，为 59.74%。目前创新层有 633 只做市股票，320 只协议转让股票。

### 17.深交所与泛欧交易所将互推指数信息

欧元区最大交易所——泛欧交易所 28 日宣布和中国深圳证券交易所(深交所)正式签署合作协议。根据这一协议，双方将分别在欧洲和中国推介对方的指数信息。

### 18.沪指收升 0.6%站上 2900，券商股尾盘崛起

A 股收盘放量攀升，上证综指涨 0.58%报 2912.56 点，深成指涨 0.83%报 10463.45 点，创业板指涨逾 1%报 2216.71 点。场内资金的风险偏好有所上升。券商股尾盘崛起，次新股连续走强，“老妖股”卷土重来。钢铁、银行股表现不振。两市成交 6645 亿元，上日为 5825 亿。盘面上，申万行业仅银行、钢铁下跌，券商、医药生物、传媒、纺织服装、计算机板块升幅靠前。概念股方面，次新股指数连续大幅上扬，网络安全、食品安全、生物疫苗、医药电商指数涨幅居前；物联网、稀土永磁、锂电池指数表现疲软。

### 19.港股万科企业连续四日下挫，累跌近一成

周二(6 月 28 日)，港股万科企业低开近 2%，全日在低位徘徊，收跌 1.87%报 15.76 港元，连跌四日，累计跌 9.73%；盘中一度跌至 15.6 港元，触及 2 月 12 日来低点。年初至今，该股已下跌 31.18%。主要股东宝能系及华润集团反对之下，万科股东会否决董事会报告及监事会报告。

**20.三大股指均创 4 个月最大单日涨幅**

美股集体收高，三大股指均创 4 个月最大单日涨幅。道指涨 1.57%报 17409.72 点，标普 500 涨 1.78%报 2036.09 点，纳指涨 2.12%报 4691.87 点。

**【重点公告】****【采掘】**

永泰能源:关于公司注册资本变更的公告

宏达矿业:关于股东减持股份的提示性公告

云煤能源:红塔证券股份有限公司关于云南煤业能源股份有限公司 2013 年公司债券受托管理事务临时报告

**【传媒】**

三七互娱:重大资产重组进展公告

长城影视:关于筹划重大资产重组的停牌进展公告

当代东方:关于对外投资设立控股子公司的公告

焦点科技:关于控股子公司新一站保险代理股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌申请获得受理的公告

博瑞传播:关于签署联创博瑞股权投资基金合作协议之补充协议的公告

**【电气设备】**

汇川技术:减资公告

汇川技术:关于回购注销部分限制性股票的公告

汇川技术:关于使用自有资金收购上海莱恩精密机床附件有限公司部分股权暨增资的公告

卧龙电气:关于公司收购资产的公告

华西能源:重大资产重组进展公告

华西能源:关于签订日常经营重大合同的公告

荣信股份:关于公司出售资产的公告

中光防雷:关于持股 5%以上股东股权质押的公告

中际装备:关于筹划发行股份购买资产的进展公告

**【电子】**

木林森:关于对开发晶照明(厦门)有限公司追加投资额公告

力源信息:关于持股 5%以上股东股权质押的公告

力源信息:重大资产重组实施进展公告

珈伟股份:关于下一代智能家居产品研发上市取得重大进展的公告

华灿光电:重大资产重组进展公告

**【房地产】**

运盛医疗:复牌提示性公告

海航创新:关于嘉兴市港区汤山建设工程队起诉公司子公司的公告

中茵股份:关于对外投资参股的公告

匹凸匹:关于控股子公司收到督办函的公告

大港股份:关于参与投资设立产业并购基金暨关联交易的进展公告

**【纺织服装】**

梦洁家纺:关于调整第二期股票期权激励计划行权价格的公告

梦洁家纺:关于更改证券简称的公告

红蜻蜓:关于使用部分闲置募集资金购买银行理财产品的实施公告

星期六:关于筹划发行股份购买资产停牌进展的公告

**【公用事业】**

宁波热电:爱建证券有限责任公司关于宁波热电股份有限公司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独立财务顾问报告

首创股份:对外投资公告

红阳能源:涉及诉讼公告

国祯环保:对外投资公告

中国天楹:关于对外投资设立并购基金暨关联交易的进展公告

聚光科技:关于部分限制性股票回购注销完成的公告

#### 【国防军工】

中国重工:关于募集资金投资项目变更的公告

\*ST 舜船:管理人关于重大事项继续停牌公告

#### 【化工】

康得新:恒泰长财证券有限责任公司关于公司股权出售涉及对外担保事项的核查意见

蓝晓科技:首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告

康得新:关于出让全资子公司 100%股权的公告

海达股份:关于公司 5%以上股东减持股份公告

\*ST 天利:重大资产重组继续停牌公告

强力新材:关于对外投资成立合资公司的公告

安纳达:关于对控股子公司增加投资的公告

濮阳惠成:关于公司持股 5%以上股东更名及迁址的公告

兰太实业:关于投资建设 2 万吨/年工业金属钠,3.1 万吨/年液氯项目的公告

时代新材:关于收到政府补助资金的公告

#### 【机械设备】

大连重工:关于成立院士工作站的公告

永贵电器:停牌公告

天鹅股份:关于公司全资子公司引入新股东并增资的公告

宝色股份:关于重大资产重组延期复牌公告

神州高铁:关于子公司株洲壹星科技股份有限公司挂牌新三板的公告

东方精工:关于重大资产重组停牌的进展公告

埃斯顿:关于收购上海普莱克斯自动设备制造有限公司 100%股权的公告

威海广泰:关于为控股子公司营口新山鹰报警设备有限公司提供银行授信担保的议案

#### 【计算机】

立思辰:关于公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况鉴证报告

恒华科技:关于控股子公司完成工商注册登记的公告

东方通:关于持股 5%以上股东减持公司股份的公告

#### 【家用电器】

厦华电子:关于重大资产重组方案调整有关事项说明的公告

立霸股份:重大资产重组停牌进展公告

#### 【建筑材料】

海螺型材:关于重大资产重组停牌进展公告

中毅达:关于投资设立全资子公司公告

东易日盛:重大资产重组停牌公告

#### 【交通运输】

中远航运:建造 3 艘冰级 36000 载重吨多用途船的公告

珠海港:对外投资进展情况公告

#### 【农林牧渔】

国投中鲁:拟转让韩城中鲁果汁有限公司 75%股权所涉及韩城中鲁果汁有限公司股东全部权益价值评估报告

通威股份:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之实施情况报告书

登海种业:关于变更公司法定代表人及“三证合一”的公告

## 【汽车】

西仪股份:拟发行股份购买承德苏垦银河连杆股份有限公司股权项目资产评估报告

天兴仪表:董事会关于重大资产重组停牌公告

## 【轻工制造】

德尔未来:重大事项停牌公告

新海股份:关于重大资产重组停牌的进展公告

## 【商业贸易】

华联股份:对外投资深圳池杉暨关联交易公告

广州友谊:关于国有股权无偿划转完成过户的公告

厦门国贸:关于“国贸转债”开始转股的公告

## 【食品饮料】

黑牛食品:关于关注公司重大资产重组事项的公告

## 【通信】

吴通控股:关于持股 5%以上股东及董监高股份减持计划的公告

梅泰诺:关于披露重大资产重组预案后停牌进展公告

烽火通信:关于非公开发行股票之限售股份上市流通的提示性公告

汇源通信:关于本次重大资产重组后续安排的公告

## 【休闲服务】

全新好:关于重大资产重组进展公告

曲江文旅:对外投资公告

## 【医药生物】

国农科技:重大资产重组进展的公告

仟源医药:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

上海医药:关于全资子公司获得药品 GMP 证书的公告

昆药集团:关于对全资子公司北京华方科泰医药有限公司减资的公告

海正药业:关于与日本富士胶片株式会社签署抗流感病毒药“Avigan 片”相关专利授权合同的补充公告

红日药业:关于持股 5%以上的股东部分股权质押及解除质押的公告

东宝生物:关于重大资产重组进展公告

翰宇药业:获得发明专利的公告

众生药业:关于获得发明专利证书的公告

舒泰神:关于公司实际控制人与持股 5%以上股东大宗交易的公告

## 【有色金属】

天齐锂业:关于向控股股东转让全资子公司全部股权暨关联交易的公告

\*ST 东钽:关于重大资产重组停牌进展公告

广晟有色:关于持股 5%以上股东减持至 5%以下的提示性公告

中钢天源:关于向参股子公司增资的公告

江粉磁材:关于全资子公司完成工商变更登记的公告

紫金矿业:关于持股 5%以上股东减持至 5%以下的提示性公告

## 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