

2015年05月21日

晨会纪要(2015年05月21日)

晨会纪要

今日要点：

长电科技(600584)：发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案
海油工程(600583)：公司海外业务发展势头良好

财经要闻：

中投成立海外股权投资基金方案已获批
国务院出台提速降费意见：2015网络建设投资4300亿元
能源局：弃风限电超过20%的地区不得安排新建项目
发改委印发三地轨道交通规划 总投资近2152亿
上交所详解战略新兴板方案提及上市条件等三核心内容
乐视与联合国开发计划署合作 或涉及智能汽车
习近平：要加强改善对新媒体中代表性人士工作
工信部：4G用户总数达1.78亿 4月净增1603万
工信部：提升互联互通质量，有序开放电信市场
国家能源局加快成品油质量升级
新三板交易方式将变 指定对手协议交易或成历史
深交所发布公司债上市预审工作流程
央企签署海南投资计划涉及29个项目投资逾800亿元
南方受强降雨困扰
重庆组建800亿战略性新兴产业股权投资基金
北京通州环球影城10月开建
阿里云获海关总署大单 项目金额超8千万
A股升0.65%盘中上4500点非银金融板块逆势下跌
恒指低位震荡收跌0.39%航空金融板块上扬
周三美国三大股指涨跌互现道指跌0.15%

重点公告：

华谊兄弟：关于公司参与发起设立产业投资并购基金的公告
爱康科技：关于投资设立子公司推进公司互联网战略的公告
罗莱家纺：关于与深圳市迈迪加科技发展有限公司签署投资意向书的公告
国祯环保：关于投资设立全资子公司的公告
双良节能：设立子公司暨对外投资公告

新三板点睛：

随着监管部门近期加强对新三板市场管理，连日来新三板市场交投较前期有所降温。数据显示，今天新三板市场成交股票数量为473只，其中出现上涨的股票有168只，占比不足一半。总成交金额为11.64亿元，较19日有明显上升，其中做市转让成交4.07亿元，协议转让成交7.58亿元，市场整体换手率为0.42%，成交股票的整体市盈率为61.56X。不过做市交易股票活跃度仍大幅优于协议成交股票，今天做市交易股票达到296只。指数方面，三板做市指数报收于1889.6点，下跌1.85%。

分析师

何筱微
SAC执业证书编号：S0910510120001
hexiaowei@huajinsec.com.cn
021-20655618

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅
沪深300	4754.92	0.50%
上证综指	4446.29	0.65%
深证综指	2619.32	2.03%
恒生指数	27585.05	-0.39%
中小板指数	10387.25	1.87%
创业板指数	3406.28	2.51%
新三板做市指数	1942.14	-0.60%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
机械(中信)	9.0%	93.2%	233.4%
计算机(中信)	8.4%	100.5%	355.5%
电力设备(中信)	8.4%	84.7%	196.5%
电子元器件(中信)	8.0%	62.1%	129.9%
轻工制造(中信)	7.9%	85.4%	177.1%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
非银行金融(中信)	-1.2%	22.1%	199.0%
银行(中信)	-0.7%	21.2%	91.3%
煤炭(中信)	0.4%	33.3%	97.9%
石油石化(中信)	0.8%	42.3%	89.2%
食品饮料(中信)	1.7%	38.7%	86.9%

【行业公司点评】

长电科技（600584）：发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案

内容摘要：本公司拟以发行股份方式购买新潮集团持有的长电先进 16.188%股权。公司拟向新潮集团非公开发行股份募集配套资金，交易完成后，将直接和间接持有长电先进 100%的股权。

本次交易标的的预估值为 33,023.52 万元，本次募集配套资金发行股份价格为，即 14.14 元/股。公司将向新潮集团非公开发行的股份数量预计不超过 2,335.47 万股。

点评：本次公司从大股东收购长电先进剩余股份后完成对于目标公司的全资控股，符合公司的发展战略，同时本次收购对价按照 2014 年末的财务数据看对应 PE 为 11.84 倍，对应 PB 为 3.16 倍，公司当前市场估值为 2014/2015E 的 PE 为 84.9 倍/51.3 倍，PB 为 4.62 倍，因此有利于降低公司估值水平。

目前半导体行业全球市场的增速放缓，但是国内市场的增长仍然可观，作为国内封测企业的龙头，长电科技将受益于国内市场的发展，同时年初通过产业大基金收购新科金朋，跻身全球封测前三，也是能够扩大公司全球影响力。目前，收购尚未最终完成，未来整合将是公司面对的最大挑战，我们建议谨慎关注。

海油工程（600583）：公司海外业务发展势头良好

公司海外业务发展势头良好，最近接获巴西 2 艘 fpso 订单，得以进入这一巨大的海工市场。公司经过多年耕耘，在中东，东南亚，俄罗斯均有进展。公司海外业务领域与一带一路高度契合，前景广阔。公司在 300 米以下水深项目效率高成本低，具备竞争优势。公司工艺和技术的不断创新，带来效益的提高。公司新增大型工程船运行良好，作业能力不断提升。油价最困难的日子已经过去，油价在逐步回升，十三五开局，油公司仍然将逐步加大投资，目前的公司估值 3015 年 pe 只有 16 倍，而一带一路板块估值的平均水平是 33 倍。公司战略清晰，业务稳健，现金充裕，行业壁垒高，未来市场广阔，具有明显的投资价值，强烈建议关注。

【财经要闻】

1.中投成立海外股权投资基金方案已获批

国家发改委于 5 月 20 日上午召开新闻发布会，解读《关于推进国际产能和装备制造合作的指导意见》。发改委外资司司长顾大伟表示，中投公司下面设立海外直接投资公司的方案已经批准了，公司也已经设立了并初步开始运作，采取了一系列措施来支持企业走出去。“规模会比较大，甚至有可能会超过丝路基金。”

2.国务院出台提速降费意见：2015 网络建设投资 4300 亿元

5 月 20 日，国务院出台加快高速宽带建设推进网络提速降费指导意见。意见提出，将加快高速宽带网络建设，2015 年网络建设投资超过 4300 亿元。2016-2017 年网络建设累计投资不低于 7000 亿元。意见表示，将推动电信企业降低网费。将鼓励电信企业推出流量不清零、流量转赠、套餐匹配等服务。将继续推进移动通信转售业务开放试点，2016 年实现全面开放。此外，宽带接入业务开放试点企业 2015 年底前超过 100 家，带动民间资本投资超过 100 亿元，试点城市由 16 个增加到 30 个以上，2017 年试点城市范围扩大到全国各地区。

3.能源局：弃风限电超过 20%的地区不得安排新建项目

国家能源局 20 日对外发布通知提出，弃风限电比例超过 20%的地区不得安排新的建设项目，且须采取有效措施改善风电并网运行情况，研究提出促进风电并网和消纳的技术方案。国家能源局发布的《关于进一步完善风电年度开发方案管理工作的通知》提出，不存在弃风限电情况的省区市每年由能源主管部门根据本地区风电建设情况和风电发展规划，按照平稳有序发展的原则，自主提出本年度的开发建设规模。通知同时明确，对年度开发方案完成率低于 80%的省区市，下一年度不安排新建项目规模。

4.发改委印发三地轨道交通规划 总投资近 2152 亿

发改委 20 日印发南京、南昌、呼和浩特三地轨道交通建设规划(2015~2021)，其中南京轨道交通建设规划投资为 1202.2 亿元，南昌轨道交通建设规划投资为 610.9 亿元，呼和浩特轨道交通建设规划投资为 338.81 亿元，总投资近 2152 亿元。

5.上交所详解战略新兴板方案提及上市条件等三核心内容

5 月 19 日，在上海举行的“上证 2015 中国股权投资论坛”，上海证券交易所副总经理刘世安谈到“打造战略新兴产业板，助力中国经

济转型升级”时表示，上交所战略新兴板建设方案主要有三大核心内容，包括定位、上市条件、制度安排等。刘世安表示，战略新兴板聚焦的就是新兴产业企业和创新型企业。重点服务于已跨越了创业阶段、具有一定规模的新兴产业企业和创新型企业，尤其是这两类企业中战略意义明显的企业。刘世安表示，在设立初期，将以“十二五”国家战略性新兴产业发展规划为依据，重点支持七大战略新兴产业，“中国制造 2025”十大重大发展领域企业，以及科技创新型企业。同时，国家其他相关产业规划确定的新兴产业，以及商业模式创新，公司治理创新等其他创新型企业，也都属于战略新兴板所服务的范围。

6. 乐视与联合国开发计划署合作 或涉及智能汽车

5月20日下午消息，乐视控股宣布与联合国开发计划署战略合作，双方将在内容上进行一系列合作，也将在智能汽车领域探讨合作可能性。据介绍，乐视将与联合国开发计划署联手，借着联合国成立70周年的机会在北京举办一系列活动，乐视将通过全媒体平台协助联合国周年庆活动的传播。另外，双方将在科技创新、弥合信息鸿沟、清洁能源等领域资源共享，提高公众对发展问题重要性的意识。乐视云计算有限公司CEO吴亚洲还透露，双方也正在在智能汽车领域探讨合作的可能性。

7. 习近平：要加强改善对新媒体中代表性人士工作

5月18日至20日，中央统战工作会议在北京召开。习近平在会上强调，要加强和改善对新媒体中的代表性人士的工作，建立经常性联系渠道，加强线上互动、线下沟通，让他们在净化网络空间、弘扬主旋律等方面展现正能量。习近平在会上强调，党外知识分子工作，是统一战线的基础性、战略性工作。做党外知识分子工作，不仅要增强责任意识、配强工作力量，还要改进工作方法，学会同党外知识分子打交道特别是做思想政治工作的本领。

8. 工信部：4G 用户总数达 1.78 亿 4 月净增 1603 万

根据工信部数据显示，我国移动电话用户总规模已达12.93亿户，其中移动宽带(3G/4G)用户总数达到6.44亿户，在移动电话用户总数占比提升至49.8%。移动宽带用户的高速增长几乎全部由4G用户的发展带动，4月净增1603万户，总数达到1.78亿户，在移动电话用户占比13.8%。

9. 工信部:提升互联互通质量,有序开放电信市场

工信部周三发布,经国务院常务会议审议通过,国务院办公厅印发了《关于加快高速宽带网络建设推进网络提速降费的指导意见》(简称《指导意见》),工业和信息化部就相关问题进行了解读。工信部表示,将从以下几个方面做好《指导意见》的落实工作:一是推动企业做好网络规划、年度投资计划等工作,督促企业落实网络建设投资,加快全光网络城市和4G网络建设。二是切实做好电信和互联网行业监管以及消费者权益保护。三是不断提升互联互通质量,优化互联网骨干网络结构,大幅增加网间互联带宽,2015年要扩容600Gbps。四是有序开放电信市场,促进市场公平竞争。

10. 国家能源局加快成品油质量升级

国家能源局周三发文组织报送加快成品油质量升级项目,加强对国内成品油质量升级项目全过程的统筹协调,并充分发挥财政资金的引导作用,确保按期实现成品油质量升级目标。报送范围为,自大气污染防治成品油质量升级启动以来的在建、拟建炼油企业质量升级改造项目。地方、中央企业项目分别通过项目所在地的省级能源主管部门、所属中央企业集团或其他符合条件部门于2015年5月30日前向能源局提交上报文件、项目信息表及汇总表。

11. 新三板交易方式将变 指定对手协议交易或成历史

5月20日,全国股转系统副总经理陈永民在出席盛景网联“新三板大机遇”论坛中透露,股转系统可能会对交易方式进行改革,指定交易对手方报单的协议交易方式或将成为历史。目前,新三板的交易制度名义上有三种,分别为协议转让、做市交易和竞价交易。事实上,目前实行的交易方式只有协议转让和做市交易,竞价交易尚未正式推出。在其中,协议转让方式是目前新三板大多数企业使用的交易方式,大约85%的新三板挂牌公司正在使用协议转让方式进行交易;做市转让方式是目前股转系统主推的交易方式,也是交易相对活跃的一种交易方式,成交量也在日益攀高。

12. 深交所发布公司债上市预审工作流程

深交所5月20日发布《公司债券上市预审核工作流程》,规范面向合格投资者发行的公司债券预审核工作。预审核以信息披露为核心,工作流程分为受理、审核、反馈、决定、期后事项等环节,材料申报通过深交所固收专区进行,实现全流程电子化,内部一般程序的预

审核工作时间不超过二十个工作日。

13.央企签署海南投资计划涉及 29 个项目投资逾 800 亿元

国资委率 54 家央企组团来到海南，双方一连签署了 29 个重点项目的合作协议及意向书，涉及投资金额超过 800 亿元。在这次深化海南省与中央企业战略合作座谈会上，包括中国船舶工业集团、中国船舶重工集团、中国电子科技集团、中国石油化工集团等 54 家央企均有出席。此番会面也是近年来海南省政府与国务院国资委层面为数不多的高端座谈。而会上议题涉及到央地合作、海南国际旅游岛建设、“一带一路”战略等内容，让外界预感“海南战略”已呼之欲出。

14.南方受强降雨困扰

从 18 号开始，南方多地再次迎来持续强降雨，部分地区出现洪水和地质灾害。江西遭遇了 2015 年入汛以来最强降雨，导致 16 个县 142 个乡镇受灾。在赣州宁都县，由于持续暴雨导致江河水位上涨，部分乡镇农田被淹，当地已经紧急转移疏散近千人。广东重大气象灾害应急办启动暴雨Ⅲ级应急响应，9 个市县发布红色暴雨预警。广州白云机场、深圳宝安机场都出现了大面积航班延误、取消的情况。在受灾严重的清远市阳山县，部分乡镇集中降雨量超过 400 毫米，多个村庄被淹、道路中断。目前，广东清远市部分县乡镇中小学、幼儿园全部停课，各部门已展开救灾。

15.重庆组建 800 亿战略性新兴产业股权投资基金

5 月 19 日，重庆战略性新兴产业股权投资基金（母基金）授牌暨投资者签约活动在渝举行。该基金是由重庆市政府产业引导股权投资基金和重庆市属国有企业共同出资设立，引入社会资本共同参与，按照“政府引导、市场运作、科学决策、防范风险”的原则运行，基金总规模约 800 亿元。按照助推重庆战略性新兴产业转型升级的总体要求，该基金将主要以股权或股权+债权等方式投向电子核心部件、物联网、机器人及智能装备、新材料、高端交通装备、新能源汽车及智能汽车、综合化工及化工新材料、页岩气、生物医药、环保等重庆市十大重点发展的战略性新兴产业，并以引导投资方式推进重大项目引进、重大科技成果转化、企业并购重组等项目实施。

16.北京通州环球影城 10 月开建

通州区政府最新公布了“2015 重点项目任务表”，包括环球影城主题公园、通州新地标“彩虹之门”在内的一批重点工程将于 4 年后竣工建成。此外，新城中心区将开通 10.8 公里的有轨电车，从“彩虹之门”至会展中心环线行驶，全程共设车站 16 座。其中，备受期待的环球影城主题公园排在了 40 个重点项目的首位，规划占地 120 公顷，总投资超过 200 亿元。

17.阿里云获海关总署大单 项目金额超 8 千万

据海关总署公告，国内云计算厂商阿里云中标“金关工程二期”大数据云项目，中标总金额达 8568 万，集成商为江苏达科。大数据云是“金关工程二期”的重要组成部分。金关工程是国务院提出的最早一批的“金”字头工程。目前一期已建设完成，二期采用物联网、云计算等新技术，重点建设全国海关监控指挥系统、进出口企业诚信管理系统、海关物流监控系统等。总体规划建设周期 5 年，初步投资概算为 40.95 亿元。

18.A 股升 0.65%盘中上 4500 点非银金融板块逆势下跌

周三（5 月 20 日），A 股早盘高开高走，午后持续走高，上证综指盘中涨超 2%站上 4500 点，深成指再创逾 7 年新高，创业板指和中小板指则高举高打，双双将历史新高推升至 3471.95 点和 10623.70 点，但是在 14:30 左右却出现一波跳水，涨幅明显收窄。截至收盘，上证综指涨 28.74 点或 0.65%报 4446.29 点，深证成指涨 209.70 点或 1.39%报 15337.08 点。两市全天成交额 1.62 万亿元人民币，上日成交 1.39 万亿。中小板收盘涨 1.87%，创业板指收盘涨 2.51%。盘面上，申万一级行业除非银金融飘绿外，其余均上扬。国防军工、综合、轻工制造、通信、计算机、电子、传媒、机械设备等涨幅居前，采掘、银行、建筑装饰、公用事业、钢铁、有色金属等板块涨幅靠后。概念股则全线飘红，智能 IC 卡、食品安全、职业教育、机器人、工业 4.0、智慧农业等涨幅明显，均超 4%。

19.恒指低位震荡收跌 0.39%航空金融板块上扬

周三（5 月 20 日）恒生指数高开，后在低位震荡，尾盘跌幅收窄，截至收盘，恒生指数跌 0.39%或 108.4 点，报 27585.05 点；国企指数涨 0.31%或 44.4 点，报 14235.9 点；红筹指数跌 0.32%或 16.87 点，报 5291.75 点。大市全日成交额 1377.8 亿港元。航空股受油价下跌消息推动上扬，南方航空股份、中国东方航空股份、中国国航涨逾 1%；油股中海油、中石油、中石化则录得下跌，昆仑能源跌逾 2.5%。中资金融股继续向上，但涨幅有所收窄，中国财险、招商银行、中国平安等涨逾 1%，建设银行、中国银行、农业银行、

中国人寿等亦录得小幅上涨。

20.周三美国三大股指涨跌互现道指跌 0.15%

周三（5月20日）美股收盘涨跌互现，道指跌 0.15%。美联储 4 月会议纪要显示，多数委员认为 6 月不会加息。截至收盘，道琼斯工业指数下跌 26.99 点，报 18285.40 点，跌幅为 0.15%；标准普尔 500 指数下跌 1.98 点，报 2125.85 点，跌幅为 0.09%；纳斯达克指数上涨 1.71 点，报 5071.74 点，涨幅为 0.03%。美国联邦公开市场委员会(FOMC)公布了 4 月 29 日会议纪要显示，许多委员认为美国经济不足以保证美联储在 6 月加息，但并未排除 6 月加息的可能性；大多数联储官员认为第一季度经济增长疲软是暂时现象，美国经济将恢复适度增长，意味着可能在今年下半年的某一时间加息。

【重点公告】

【采掘】

*ST 安泰:关于收到中国证券监督管理委员会调查通知书的公告

【传媒】

华谊兄弟:关于公司参与发起设立产业投资并购基金的公告

【电气设备】

中元华电:关于收到《中国证监会行政许可申请材料补正通知书》的公告

爱康科技:关于公司股票复牌的公告

爱康科技:关于投资设立子公司推进公司互联网战略的公告

爱康科技:关于公司非公开发行股票涉及关联交易的公告

深圳惠程:关于股东吕晓义先生股份减持计划的提示性公告

易事特:关于取得发明专利证书的公告

鼎汉技术:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

科华恒盛:关于控股子公司完成工商登记的公告

【电子】

华微电子:经营战略发展规划公告

亿纬锂能:关于部分股票期权注销完成的公告

乾照光电:关于对非公开发行 A 股股票数量调整的公告

长电科技:资产重组复牌公告

珈伟股份:全资子公司珈伟(上海)光伏电力有限公司对外投资的公告

中颖电子:关于取得发明专利证书的公告

英唐智控:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

国光电器:关于控股子公司取得一项发明专利证书的公告

【房地产】

多伦股份:关于办公地址及联系方式变更的公告

多伦股份:关于收到中国证券监督管理委员会上海监管局行政监管措施决定书公告

多伦股份:关于凹凸金融信息服务(深圳)有限公司成立并完成工商登记的公告

美好集团:关于股东名称变更的公告

中关村:股东减持股份公告

信达地产:关于下属公司向关联方申请贷款的关联交易公告

迪马股份:关于持股 5%以上股东减持到 5%以下的提示性公告

美都能源:关于实施 2014 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

【纺织服装】

罗莱家纺:关于与深圳市迈迪加科技发展有限公司签署投资意向书的公告

罗莱家纺:关于设立全资孙公司的公告

鲁泰 A:关于收购全资子公司鲁泰(香港)有限公司设立的鲁泰(越南)有限公司股权的公告

朗姿股份:关于香港子公司完成股权投资的公告

七匹狼:关于向厦门七匹狼资产管理有限公司续租房产的关联交易公告

江苏旷达:关于合资电站项目公司完成工商设立登记的公告

【非银】

渤海租赁:股票复牌提示性公告

渤海租赁:关于签署融资框架协议的公告

【钢铁】

重庆钢铁:关于控股股东减持股份的提示性公告

【公用事业】

国祯环保:对外投资公告

国祯环保:关于投资设立全资子公司的公告

中国天楹:关于签署太和县垃圾焚烧发电厂项目特许经营协议的公告

【化工】

新安股份:对外投资公告
 新安股份:关于设立新安微贷金融服务股份有限公司的公告
 永太科技:拟收购重庆和亚化医投资管理有限公司 10%股权暨受让重庆和亚化医创业投资合伙企业(有限合伙)14%认缴出资的公告
 永太科技:关于共同发起设立车联网基金管理有限公司(暂定名)的公告
 永利带业:关于全资子公司对外投资设立美国合资公司增加投资路径的公告
 宏达新材:关于控股股东减持股份的公告
 金力泰:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告
 黔轮胎 A:关于子公司获准设立公用型保税仓库的公告
 新都化工:关于与山西省盐业公司签署合作框架协议的公告

【机械】

利欧股份:对外投资公告
 黄河旋风:重大资产重组复牌公告
 蓝英装备:关于持股 5%以上股东减持股份的公告
 蓝英装备:关于持股 30%以上股东违规减持公司股票的公告
 双良节能:设立子公司暨对外投资公告
 森远股份:关于持股 5%以上股东减持股份的公告
 华伍股份:关于实施 2014 年度权益分派后调整非公开发行股票发行价格及发行数量的公告
 巨力索具:关于全资子公司保定巨力供热有限公司注册完成的公告
 河北宣工:关于国有股权无偿划转获准的公告

【计算机】

易华录:关于与泗水县人民政府签署战略合作协议的公告
 二三四五:关于实际控制人的一致行动人减持公司股份的公告
 东方通:关于持股 5%以上股东股份减持计划实施完毕的提示性公告
 拓尔思:关于参与设立晨晖并购基金的公告
 新国都:关于持股 5%以上股东股份减持的公告
 银江股份:关于与亳州市人民政府签署战略合作框架协议的公告
 数字政通:限制性股票激励计划(草案)
 恒生电子:关于同意杭州恒生芸泰网络科技有限公司增资扩股暨公司放弃同比例优先增资权的关联交易公告
 汉得信息:关于上海汉得商业保理有限公司完成工商注册登记的公告

【建筑建材】

柘中股份:对外投资公告
 青松建化:关于股东权益变动的提示公告
 旗滨集团:关于全资孙公司平湖旗滨玻璃有限公司浮法玻璃一线冷修的公告
 西部建设:关于与迁安市人民政府签署战略合作协议的公告
 亚玛顿:关于取得专利证书的公告
 新疆城建:关于控股子公司设立全资子公司的公告

【交运】

中海发展:关于联营公司签订长期运输协议的公告
 中国远洋:关于下属公司签订长期运输协议的公告
 招商轮船:关于与淡水河谷签署《深化战略合作框架协议》的公告
 中原高速:关于非公开发行优先股申请获得中国证券监督管理委员会核准的公告
 中国远洋:关于下属公司签订购船协议的公告
 中海发展:关于联营公司签订购船协议的公告

【农林牧渔】

隆平高科:关于非公开发行将导致实际控制人变更及股东权益变动的提示性公告

【汽车】

湖南天雁:关于聘任刘鹏展先生为公司总经理的公告
 悦达投资:关于与悦达集团及其子公司共同出资设立财务公司暨关联交易的公告
 长安汽车:关于公司非公开发行 A 股股票获国务院国资委批复的公告

【轻工】

升达林业:关于参与投资设立产业并购基金暨关联交易的公告
 德尔家居:关于签订重大协议的公告

【商业贸易】

深圳华强:发行股份及支付现金购买资产协议

【食品】

梅花生物:关于海藻糖产品完成中试的公告
 梅花生物:关于公司黄原胶产品反倾销最终裁决结果的公告

【通信】

亨通光电:关于收购黑龙江电信国脉工程股份有限公司 41%股权的公告
 亨通光电:终止资产重组公告
 东方通信:关于公司控股股东减持股份的公告

【休闲服务】

零七股份:关于徐州市公安局到我单位调查取证我公司光大银行账户涉及刑事案件 4900 万元的公告
 三特索道:关于签订项目开发框架性协议的公告

【生物医药】

沃华医药:重大事项复牌公告
 任源医药:关于召回银杏叶分散片的公告
 冠昊生物:关于控股股东股份减持计划的提示性公告
 雅本化学:关于股东权益变动的提示性公告
 沃森生物:关于持股 5%以上股东红塔创投减持股份的提示性公告
 健康元:关于与广东思埠集团有限公司共同设立合资公司的公告
 金花股份:复牌提示性公告
 四环生物:关于全资子公司签订战略合作框架协议的公告
 舒泰神:关于持股 5%以上股东减持股份及构成短线交易的公告
 信立泰:关于控股股东减持股份的公告

【有色金属】

驰宏锌锗:关于解散驰宏国际商贸有限公司的公告
 驰宏锌锗:关于向全资子公司转让宁南三鑫矿业开发有限公司 99.34%股权的公告
 驰宏锌锗:关于与全资子公司彝良驰宏矿业有限公司共同设立子公司的公告
 驰宏锌锗:关于向全资子公司转让昭通驰宏矿业有限公司 100%股权的公告

【新三板点睛】
【财经要闻】

全国股转系统公司董事长杨晓嘉:新三板创新空间非常大

“去年股权投资论坛是 5 月 27 日,当时(新三板)挂牌公司才 738 家,时隔一年,如果统计到上周五,已达 2411 家,整整新增了 1673 家。未来,我们有很大的决心、勇气和希望来落实创业和创新。新三板创新的空间还非常大。”5 月 19 日,在上海证券报社主办的“上证 2015 中国股权投资论坛”上,全国中小企业股份转让系统有限公司董事长、党委书记杨晓嘉作出如上表述。

杨晓嘉强调,支持和保障大众创业、万众创新是当代金融的重要使命,也是新三板的重要使命。至于新三板怎么服务实体经济,服务小微企业,她表示,首先应是理念的创新,将新三板与 A 股主板、创业板相区别,新三板的服务重点不是大中型企业和成熟型企业,而是那些创业期和成长初期的企业。

其次,是制度创新。在此方面,杨晓嘉具体谈到两点,一是投资者门槛的问题,她认为,新三板初创期所设的较高投资者门槛可以起到风险识别的作用,她指出,实践证明这在新三板快速发展当中,确实起到了防范和隔离风险的作用。“目前证监会正在研究制定公募基金投资新三板的专门指引,我相信很快会出台。对于达不到投资者示范性要求的投资人,可通过购买专业机构开发的理财产品的方式,间接投资新三板。同样也可以分享新三板企业成长的成果。”她表示。第二个是挂牌程序,杨晓嘉表示,新三板去年 8 月已实现了电子化受理,“4 月份我们受理了 618 家(挂牌申请),面对如此大的受理量,我们并不控制节奏,因此挂牌预期是明确的。按照受理即公开的原则,一旦受理,所有的过程全部都公开、上网。我们的审核流程,审查员是谁,甚至连审查员的电话、手机号同时挂网。所以对审查的时间,各方完全可以把握。”

杨晓嘉强调,第三方面应注意的是,要加快新三板的创新。“我们有很大的决心、勇气和希望来落实创业和创新。新三板创新的空间非常大,在很多方面确实还要摸着石头过河探索。所以我们需要不断地学习、探索、总结和提高。”

这些创新中就包括市场分层,她表示,“这是我们在引入做市商后的又一个重要的创新尝试,为了实现对市场的差异化和多元化的管理,目前新三板的挂牌结构丰富,同时企业也参差不齐。新三板的分层如果今年启动的话,怎么分的问题是我们现在面临的很大的一个挑战。我们将会认真地去听取市场各方的意见,探索出一条符合自身实际的分层路径。”

最后,杨晓嘉特别指出,新三板应该是包容性很高的市场,“我们可以包容创新,包容多元,甚至包容不成熟,但绝不包容违法违规。近日证监会宣布对多家新三板公司进行立案调查,这是一个重要的警示,因为资本市场是一个资源配置市场。资源配置靠价格信号,一旦价格信号失真,市场的公信力就不复存在了。”

“俗话说得好,带闸的车才跑得快。我衷心希望我们的挂牌公司、投资者、中介机构等市场参与主体切莫急功近利,只要走得稳,才走得远。希望大家共同努力,将新三板真正建设成一个价值投资的市场。”杨晓嘉说。

【每日做市概况】

21 日做市商情况变动:

万联证券后续加入为康泽药业 (831397.0C) 提供做市服务;

万联证券后续加入为科洋科技 (430334.0C) 提供做市服务;

海通证券后续加入为紫贝龙 (430644.0C) 提供做市服务;

海通证券后续加入为同成股份 (830909.0C) 提供做市服务;

海通证券后续加入为苏北花卉 (830966.0C) 提供做市服务;

招商证券后续加入为枫盛阳 (430431.0C) 提供做市服务;

天风证券后续加入为星和众工 (430084.0C) 提供做市服务;

表 1: 每日做市板块情况

行业	做市股票数	pe
信息技术	117	55.75
工业	93	36.57
材料	45	34.21
医疗保健	27	57.19
可选消费	25	35.87
日常消费	16	27.99
能源	6	28.60
电信服务	5	44.03
公用事业	2	52.37
金融	2	45.19
总计	338	42.07

资料来源: 华金证券研究中心, choice 数据

表 2: 做市公司 (做市商数超 9) 及做市券商 (参与公司数前十)

序号	代码	名称	做市商数量	序号	做市商	做市股票数量
1	430394.OC	伯朗特	18	1	齐鲁证券	87
2	430462.OC	树业环保	13	2	国信证券	59
3	832023.OC	田野股份	12	3	广州证券	58
4	430065.OC	中海阳	11	4	天风证券	52
5	430037.OC	联飞翔	11	5	国泰君安	47
6	830815.OC	蓝山科技	10	6	中信证券	46
7	831118.OC	兰亭科技	10	7	申万宏源证券	44
8	831455.OC	粤林股份	10	8	光大证券	41
9	430357.OC	行悦信息	9	9	兴业证券	40
10	430323.OC	天阶生物	9	10	长江证券	39
11	430496.OC	大正医疗	9			
12	831029.OC	银丰棉花	9			

资料来源: 华金证券研究中心, choice 数据

【每日交易概况】

随着监管部门近期加强对新三板市场管理, 连日来新三板市场交投较前期有所降温。数据显示, 今天新三板市场成交股票数量为 473 只, 其中出现上涨的股票有 168 只, 占比不足一半。总成交金额为 11.64 亿元, 较 19 日有明显上升, 其中做市转让成交 4.07 亿元, 协议转让成交 7.58 亿元, 市场整体换手率为 0.42%, 成交股票的整体市盈率为 61.56X。不过做市交易股票活跃度仍大幅优于协议成交股票, 今天做市交易股票达到 296 只。指数方面, 三板做市指数报收于 1889.6 点, 下跌 1.85%。

表 3：每日市场概况

项目	做市转让	协议转让	合计
挂牌公司家数	337	2103	2440
当日新增家数	5	-1	4
总股本（亿股）	180.75	946.04	1126.79
流通股本（亿股）	83.17	312.41	395.58
成交股票只数	296	177	473
成交金额（万元）	40650.58	75794.41	116444.99
成交数量（万股）	2877.88	12108.8	14986.68
成交笔数	9320	2912	12232

资料来源：华金证券研究中心，choice 数据

表 4：每日指数概况

项目	涨跌	涨跌幅（%）	收盘价
三板成指	42.03	2.44	1765.89
三板做市	-35.53	-1.85	1889.60

资料来源：华金证券研究中心，choice 数据

在个股层面，当前新三板依旧牛股频出，今天涨幅翻倍的股票共有 12 只，其中金和软件涨幅最大，为 7622.77%，全天股价上涨 76.99 元报收 78 元/股；搜才人力紧随其后，股价涨幅为 750%，收盘时股价报收 8.50 元。

表 5：每日领涨

项目	代码	名称	涨跌幅（%）	收盘价	成交额（万元）	转让方式
1	430024.OC	金和软件	7622.77	78.00	16.60	协议
2	831662.OC	搜才人力	750.00	8.50	0.85	协议
3	831319.OC	绿蔓生物	381.67	14.45	22.91	做市
4	430452.OC	汇龙科技	381.42	14.25	2.85	协议
5	831873.OC	环宇建工	319.61	4.28	521.63	协议
6	430047.OC	诺思兰德	274.85	32.20	28.98	协议
7	830783.OC	广源精密	242.40	8.56	119.10	做市
8	831597.OC	苍源种植	169.54	20.00	81.00	协议
9	831816.OC	兴锐科技	153.13	8.10	22.98	做市
10	831519.OC	百正新材	130.77	6.00	300.00	协议

资料来源：华金证券研究中心，choice 数据

20 日新三板成交额超过 1000 万元的个股共 13 只，九鼎投资成交 3.51 亿元，中科招商 1.36 亿元。

表 6：每日最活跃

序号	代码	名称	现价	成交额（万元）	成交量（万股）	转让方式
1	430719.OC	九鼎投资	18.12	35106.71	35106.71	协议
2	832168.OC	中科招商	34.86	13553.68	13553.68	协议
3	830940.OC	科宏生物	5.00	2950.00	2950.00	协议
4	830777.OC	金达莱	37.40	2530.41	2530.41	做市
5	830855.OC	盈谷股份	8.10	2523.44	2523.44	做市
6	830899.OC	联讯证券	4.64	2481.10	2481.10	协议
7	831963.OC	明利仓储	8.88	2044.34	2044.34	协议
8	430065.OC	中海阳	9.13	1915.97	1915.97	做市
9	831568.OC	张铁军	12.00	1800.00	1800.00	协议

序号	代码	名称	现价	成交额(万元)	成交量(万股)	转让方式
10	832390.OC	金海股份	4.87	1557.00	1557.00	协议

资料来源:华金证券研究中心, choice 数据

【每日投资热点】

【1】每日定增

表 7: 每日定增

代码	名称	方案进度	发行对象	预计募资(亿元)	增发价格(元)	市盈率(LYR)	折溢价率(%)	主办券商	转让方式	证监会行业
430183.OC	天友设计	股东大会批准	孟建伟,高金环,王俊辉,王东毅,周刚,王岩,王菲,边伟,何青,张宝军,刘鹏,柳向东,范建伟,刘冬申万宏源,华融证券,西部,浙商证券,上海证券,北京美新华微电子技术有限公司,唐田伟,何若溪,胡雪梅,杜昆武,胡继军,孔德志,罗启涛,徐世丽,隰建茹,韩梦,刘翠容,刘伟,陈炬,谢元明,樊丽丽,李晓周,刘永斌,刘永才,赵雪燕,王婧,池永军,兰术春,王建兴,陈亚鹏,王敏,李小盼,安志雄,屈天瑞,吕晓晨,郭秀敏,高志喜,韩旭,赵东,刘冬梅,刘俊才	0.10	3.30	5.29	-8.7879	广发证券	协议	专业技术服务业
430097.OC	赛德丽	股东大会批准	广州科技风险投资有限公司	0.19	6.00	15.62	203.167	申万宏源	做市	通用设备制造业
430655.OC	今泰科技	董事会批准	广州科技风险投资有限公司	0.06	14.00	28.15	-39.286	招商证券	协议	金属制品业
831962.OC	尚慧能源	董事会批准	公司的现有股东郦湘玲、魏声明,公司董事吴锦娟和外部投资者宋嘉、景安琴	0.02	1.17	6.94	—	财通证券	协议	电力、热力生产和供应业
430665.OC	高衡力	董事会批准	金元顺安基金管理有限公司、叶平、朱利、苏惠坤、方甫、查先晟	0.09	5.31	23.42	80.791	万联证券	做市	专业技术服务业
430517.OC	新吉纳	董事会批准	卢祥明、余民、李平、孙国春、刘春玲、黄程云、吕晓宁、刘明祥、李昌、王君	0.06	1.52	8.62	—	上海证券	协议	仪器仪表制造业
831068.OC	凌志环保	股东大会批准	(1)经公司邀请,与公司达成意向,且符合《投资者适当性管理细则(试行)》的投资者;(2)股权登记日(2015年5月14日)的在册股东	1.50	16.00	53.96	-5.875	海通证券	做市	生态保护和环境治理业
831925.OC	政通股份	董事会批准	符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》(2013年12月30日修订)	0.86	1.59	6.59	—	国开证券	协议	土木工程建筑业

代码	名称	方案 进度	发行对象	预计募 资(亿 元)	增发价 格(元)	市盈率 (LYR)	折溢价 率(%)	主办 券商	转 让 方 式	证监会 行业
			相关规定的不超过 35 名投资者							
830765.OC	协盛 科技	董事 会批 准	公司在册股东刘轶超、	0.05	1.00	3.88	——	南京 证券	协 议	电气机 械和器 材制造 业
831778.OC	鸿森 重工	董事 会批 准	青岛海思堡投资管理有限公司、 蒋凌雁、王向辉、徐五林、郑峰、 苗青、高丽红、于金义、耿佃生、 姜波、李玉东	0.14	2.70	161.55	——	齐鲁 证券	协 议	金属制 品业
831929.OC	惠尔 明	董事 会批 准	不超过 4 个符合全国中小企业股 票转让系统做市资格要求的做 市券商	0.18	3.50	69.77	357.143	招商 证券	协 议	化学原 料及化 学制品 制造业
831121.OC	力久 电机	董事 会批 准	齐鲁证券有限公司和安信证券 股份有限公司	0.06	5.50	11.38	——	齐鲁 证券	协 议	电气机 械和器 材制造 业
430158.OC	北方 科诚	股东 大会 暂缓	科跃信投有限合伙人赵自闯	0.30	1.45	-4.28	——	国盛 证券	协 议	软件和 信息技 术服务 业
831196.OC	恒扬 科技	股东 大会 批准	申万宏源证券有限公司、东北证 券股份有限公司、华创证券有限 责任公司、深圳市拉巴斯投资有 限公司、深圳市海纳天勤投资有 限公司、深圳市法兰克奇投资有 限公司、深圳市中博文投资有限 公司	0.15	3.30	29.86	——	申万 宏源	协 议	软件和 信息技 术服务 业
831499.OC	立元 通信	董事 会批 准	浙江华峰科技开发有限公司	0.15	1.60	5.82	——	国信 证券	协 议	计算 机、通 信和其 他电子 设备制 造业
831656.OC	中港 股份	董事 会批 准	李云卿、徐筱云、史芳、吴辉、 肖运铭、李跃明、王安安、王玉 荣、涂建雄	0.06	1.00	3.29	——	光大 证券	协 议	有色金 属冶炼 和压延 加工业
831429.OC	创力 股份	董事 会批 准	股权登记日参与本次股票发行 认购的符合《非上市公司监 督管理办法》第三十九条及其相 关规定的投资者	0.24	2.35	-37.24	——	申万 宏源	协 议	计算 机、通 信和其 他电子

代码	名称	方案进度	发行对象	预计募资(亿元)	增发价格(元)	市盈率(LYR)	折溢价率(%)	主办券商	转让方式	证监会行业
430225.OC	伊禾农品	股东大会批准	向公司提交认购意向书并经公司邀请参与认购的具备全国中小企业股份转让系统投资者资格的投资者。最终发行对象中,非公司现有股东合计不超过 35 家	0.30	12.60	22.76	7.9365	申万宏源	做市	农、林、牧、渔服务业
831463.OC	凯雪冷链	董事会批准	在册股东及不超过 35 名符合投资者适当性管理规定的投资者	0.32	4.50	15.27	—	中原证券	协议	通用设备制造业

资料来源：华金证券研究中心，choice 数据

【2】每日重点公告

海思堡 (831792.OC)：公司全资子公司青岛海思堡投资管理有限公司拟以现金出资 810 万元认购青岛鸿森重工股份有限公司增发股票，以每股 2.70 元认购鸿森重工 300 万股股份，占其增发股票完成后总股本的 5.17%。

绿岸网络 (430229.OC)：公司为扩大业务规模，提高公司效益，维护广大股东权益，决定使用闲置自有资金认购“江苏麟龙新材料股份有限公司”定向发行的股票 50 万股，每股定价 5.50 元，出资金额 275 万元。认购股份全部为非限售流通股。

合盛科技 (430630.OC)：公司拟与吕先锋、董博共同出资设立控股子公司成都合胜计算机科技有限公司，注册资本为人民币 500 万元，其中本公司出资人民币 375 万元，占注册资本的 75.00%，吕先锋出资人民币 75 万元，占注册资本的 15%。董博出资人民币 50 万元，占注册资本的 10%。

鹿得医疗 (832278.OC)：公司和朗力集团有限公司共同持有上海鹿得医疗器械贸易有限公司 100% 股权，注册资本 75 万美元。其中：江苏鹿得医疗电子股份有限公司占 70% 股权，朗力集团有限公司占 30% 股权。现朗力集团有限公司将其占上海鹿得医疗器械贸易有限公司 30% 的股权转让给江苏鹿得医疗电子股份有限公司，江苏鹿得医疗电子股份有限公司愿意受让该部分股权，成为该公司唯一股东。

璟泓科技 (430222.OC)：公司收购资产的公告，根据公司发展战略的实际需要，为了优化产业链结构和增强公司竞争力，公司向深圳玛斯特智慧医疗科技有限公司收购其所持有常州同泰生物药业科技有限公司 40% 股权，交易金额为 2500 万元人民币。

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，需在允许范围内使用，并注明出处为“华金证券股份有限公司研究中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限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