

2015年05月29日

# 晨会纪要(2015年05月29日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

【行业评论】 计算机：政策全方位保障与财政大力投入助力行业发展

## 财经要闻：

习近平：系统谋划“十三五”经济社会发展  
 发改委设专项补助力促长江经济带建设  
 互联网+智慧能源方案即将上报国务院网络售电为第一目标  
 姚刚：推动期市开放 服务“一带一路”  
 环保部官员：“十三五”环保总投资有望达 17 万亿  
 工信部：将从四方面促进软件产业做大做强  
 5G 峰会召开并发布 5G 白皮书 将渗透到物联网  
 楼继伟：推进收费清理改革 减轻企业和个人负担  
 食药监总局制定药品和医疗器械注册收费新标准  
 养老金投资方案有望三季度发布  
 2020 年我国将基本实现乡乡有网点、村村通快递  
 工信部：未经用户同意不得发送商业性短信息  
 国家税务总局：已取消 5 项税务审批后续管理  
 衍生品论坛聚焦期货创新 股指期权年内有戏  
 甘肃取消多项房地产开发和消费限制政策  
 ABS 注册制首单落地信披内容取得三方面突破  
 因网络瘫痪携程周四早盘下跌近 2%  
 A 股暴跌 6.50%逼近 4600 点成交额再创历史天量  
 恒指高开低走失守 28000 点重挫 2.23%成交额超 2 千亿  
 周四美国三大股指全线下跌美联储官员称年内或加息

## 重点公告：

光线传媒:关于与阿里巴巴签署战略合作框架协议的公告  
 朗玛信息:公司与贵阳市人民政府签署关于贵阳市第六人民医院改制并引进战略投资者暨建设贵阳互联网医院的框架协议的公告  
 阳光电源:关于与北京鉴衡签订合作框架协议的公告  
 中央商场:关于与中信并购基金管理有限公司签署《全面战略合作协议》的公告  
 通化金马:关于拟对外投资设立医药产业并购基金的公告  
 复星医药:关于与挂号网(杭州)科技有限公司签订《战略合作框架协议》的公告

## 新三板点睛：

28 日，三板做市指数稍有回落，最终报收于 1897.67 点，下跌 1.01%；三板成指报收于 1826.74 点，上涨 2.55%。28 日，新三板市场中共有 521 只个股发生交易，合计成交额达到了 13.97 亿元，环比上个交易日小幅回升，其中做市转让成交 4.41 亿元，协议转让成交 9.56 亿元。实际上整体来看，除了九鼎投资外，其余个股的交投整体降温。

## 分析师

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

## 国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深 300	4834.01	-6.71%
上证综指	4620.27	-6.50%
深证综指	2756.93	-5.52%
恒生指数	27454.31	-2.23%
中小板指数	10851.56	-6.30%
创业板指数	3432.98	-5.39%
新三板做市指数	1897.67	-1.01%

## 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	21.4%	108.4%	289.9%
钢铁(中信)	10.3%	68.7%	212.2%
建筑(中信)	9.9%	86.0%	308.2%
纺织服装(中信)	9.2%	104.0%	245.1%
建材(中信)	8.8%	76.1%	165.6%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	2.2%	124.7%	336.7%
传媒(中信)	3.5%	90.8%	198.5%
医药(中信)	4.3%	81.0%	148.0%
银行(中信)	4.9%	27.1%	98.2%
通信(中信)	5.0%	119.5%	242.7%

**【行业公司评论】**

**计算机：政策全方位保障与财政大力投入助力行业发展**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

**投资要点**

医疗信息化行业市场规模预计将在十三五期末突破 1000 亿元（CAGR24%）：随着医疗改革的进一步深入，国家对医疗卫生行业的投入持续增加。与此同时，医院信息化建设和公共卫生系统平台的搭建是提高全行业医疗水平、优化利用医疗资源、增加公民卫生保健水平、最终改善居民医疗保健水平和提高国家卫生开支效率的重要手段。在政策、资金投入以及行业内在需求的激励下，医疗行业信息化市场规模增速将会明显高于整个信息化行业市场规模的增速，到 2020 年市场规模预计将突破 1000 亿元，年复合增长率达 24%。

区域卫生信息化即将进入大规模发展阶段：未来几年，基于电子健康档案的区域卫生信息化将是医疗信息化细分行业中发展速度最快的领域，包括区域影像、区域心电、区域临床检验、区域 HIS、区域病理、远程会诊等系统。区域医疗资源将实现整合和共享。

移动医疗市场快速发展：移动医疗将使医疗模式发生“颠覆式的变革”，将向更为个性化、以病人为导向的模式转变。以医改为核心的政策推动和智能移动终端设备的迅速普及，为移动医疗的应用、发展和创新提供了良好的条件。2013 年中国移动医疗市场规模已经达到 23.6 亿元，同比 2012 年增长 21.3%。经过多年的培育和发展，移动医疗已进入快速启动阶段，未来几年将步入高速成长期。2017 年市场规模预计将达到 201 亿元。

远程医疗系统增长潜力巨大：借助远程医疗系统，不仅可以使贫困或偏远地区没有良好医疗条件的患者获得优质的医疗服务，也可以使医学专家同时对在不同空间位置的患者进行会诊，有效地平衡各地医疗资源，使得现有的医疗资源实现利用最大化。随着互联网技术的普及、医院信息化管理的客观需求以及新医改的大力推动，势必带来远程医疗系统新一轮建设高潮。2018 年市场规模预计将达到 172 亿元。

就医一卡通引领第三方支付进入医疗信息化行业：人力资源和社会保障部在 2014 年下发了相关文件，明确 2017 年底以前要实现社保卡可以跨地区、跨业务直接办理个人的各项人力资源和社会保障事务，同时这个卡还将开放向其他公共服务领域的集成应用，比如说让它发挥就医一卡通的作用，通过整合社保、银行、医院这几个方面的功能，把社保卡、就诊卡和银行卡三合一，实现持一张卡到医院去看病，就可以做到挂号、就诊、结算、查询的就医全流程服务。

主题投资建议：医疗信息化行业处于景气上升阶段，国家政策、技术进步和用户需求不断推动行业蓬勃发展，云计算、大数据、物联网、移动互联网等新技术逐渐应用于医疗信息化领域，诞生了诸如远程医疗、移动医疗、就医一卡通等新兴细分行业，从而大幅拓展了医疗信息化行业的范畴，医疗信息化市场规模有望快速扩大。从投资角度考虑，建议关注易联众、东软集团、万达信息、卫宁软件、用友网络、东华软件、中瑞思创以及创业软件。

风险提示：经济下滑以及政策不及预期导致医疗信息化行业投资放缓。

**【财经要闻】**

**1. 习近平：系统谋划“十三五”经济社会发展**

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平 27 日在浙江召开华东 7 省市党委主要负责同志座谈会，听取对“十三五”时期经济社会发展的意见和建议。他强调，“十三五”时期是我国经济社会发展非常重要的时期，各级党委和政府要明大势、看大局，深刻把握国际国内发展基本走势，把我们所处的国内外发展环境和条件分析透，把我们前进的方向和目标理清楚，把我们面临的机遇和挑战搞明白，坚持立足优势、趋利避害、积极作为，系统谋划好“十三五”时期经济社会发展。

**2. 发改委专项补助力促长江经济带建设**

国家发改委 5 月 28 日印发《长江经济带综合立体交通走廊建设中央预算内投资安排工作方案》，以发挥中央资金对地方和社会资金的引导和带动作用。另《长江经济带发展规划纲要》目前已上报国务院，但近期出台可能性不大，最快在今年下半年出台。而四川、重庆、安徽、江西、湖南等长江沿线省份目前也都已出台推进长江经济带建设实施意见，推出系列交通基建项目。

**3. 互联网+智慧能源方案即将上报国务院网络售电为第一目标**

能源局已在近两个月组织 4 次筹备座谈会，由其牵头制定的能源互联网顶层设计《互联网+智慧能源行动计划》将于 6 月提交给国务院，并成立互联网+智慧能源产业联盟。该顶层设计将以互联网售电为路线图上的第一目标，随后推进可再生能源市场交易等。

**4. 姚刚：推动期市开放 服务“一带一路”**

证监会副主席姚刚 28 日在第十二届上海衍生品市场论坛上表示，加快改革创新，努力建设一个开放、包容、竞争、合作的期货衍生品市场，更好地服务于开放型经济发展。姚刚指出，“一带一路”国家战略的提出，为我国期货市场服务实体经济“走出去”，发挥定价服务和风险管理功能，提供了难得的历史机遇和广阔舞台。预计经过十年努力，“一带一路”沿线相关国家与我国的年贸易额将达到 2.5 万亿美元。加快发展我国期货市场，逐步增强大宗商品定价能力，不断丰富各种风险管理工具，有利于为贸易企业提供定价服务，以及为市场主体应对大宗商品价格波动和汇率波动风险提供套保工具。

#### 5.环保部官员：“十三五”环保总投资有望达 17 万亿

国家环保部规划财务司司长赵华林周四表示，“十三五”时期，中国环保产业的全社会投资有望达到 17 万亿元。赵华林介绍，虽然在经济新常态下，环保产业面临财政投入、模式创新等多重挑战，但机遇同样不可忽视。在大气、水、土壤三个“十条”以及 PPP 等新模式的推进下，“十三五”环保市场潜力巨大，总的社会投资有望达到 17 万亿元。赵华林说“十三五”环保规划正在抓紧编制中，规划的奋斗目标、努力方向、工作基本面及立足点等与“十二五”规划一脉相承，但在具体的工作重点和节奏、制度安排、行动逻辑等都将作出新的改变。同时，规划将与三大行动计划无缝对接。

#### 6.工信部：将从四方面促进软件产业做大做强

5 月 27 日，第十九届中国国际软件博览会在北京展览馆开幕，工信部部长苗圩在出席博览会时发表讲话指出，中国政府高度信息技术产业发展，提出要实施《中国制造 2025》、“宽带中国”战略和“互联网+”行动计划。作为行业主管部门，工信部将从四个方面促进软件产业做大做强，让信息技术更好地支撑和引领经济社会创新发展

#### 7.5G 峰会召开并发布 5G 白皮书 将渗透到物联网

中国信息通信研究院 28 日召开 2015IMT-2020，也就是 5G 峰会，5G 无限技术架构白皮书和 5G 的网络技术架构白皮书也随着发布。5G 网络技术架构白皮书中提到，面向 2020 年以及未来，移动通信技术和产业将迈入第 5 代通信，移动通信也就是 5G 的发展阶段，将满足人们超高流量密度、超高连接密度以及超高移动性的需求，能够为用户提供高清视频、虚拟现实、增强现实、云桌面以及在线游戏等极致业务体验。另外，5G 也将渗透到物联网等领域，与工业设施、医疗器械、医疗仪器、交通工具等深度融合，全面实行万物互联，有效满足工业、医疗、交通等垂直行业的信息化服务需要。此外，5G 还将大幅改善网络建设运营的能耗与成本效率，全面提升服务创新能力来拓展移动通讯的产业空间。举一个很简单的例子，此前，异地做手术由于网络的速率没有那么多高，常常很难进行，一旦进入 5G，像异地手术这种都能够很通畅的完成。

#### 8.楼继伟：推进收费清理改革 减轻企业和个人负担

财政部部长楼继伟接受记者采访时表示，今年将进一步清理规范收费，减轻企业、个人负担，激励投资创业，服务实体经济。楼继伟指出，今年要落实好对小微企业、养老医疗服务业、保障性住房建设、高校毕业生就业等减免收费基金的政策。坚决取缔违规设立的收费基金项目，凡没有法律法规依据、越权设立的，一律取消。清理规范按规定权限设立的收费基金。取消政府提供普遍公共服务或体现一般性管理职能，以及主要目的是养人、违背市场经济基本原则的行政事业性收费，对收费超过服务成本的，要降低征收标准。清理规范具有强制垄断性的经营服务性收费。对中介服务收费进行全面清理规范，中介服务机构要与审批部门彻底脱钩。另外，整顿规范行业协会商会收费，坚决制止强制企业入会并收取会费行为。

#### 9.食药监总局制定药品和医疗器械注册收费新标准

国家食药监总局发布了《药品、医疗器械产品注册收费标准》、《药品注册收费实施细则(试行)》和《医疗器械产品注册收费实施细则(试行)》三个文件，调整了药品注册收费标准，制定了医疗器械新的收费标准，特别指出，免收创新药、创新医疗器械注册费。这也是 20 年以来首次调整药品注册收费标准。

#### 10.养老金投资方案有望三季度发布

养老金委托投资方案正在征求意见，今年第三季度发布的可能性较大。5 月 28 日，人力资源和社会保障部发布 2014 年度人力资源和社会保障事业发展统计公报，截至 2014 年年底，养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险五项社会保险累计结余 48550 亿元。

#### 11.2020 年我国将基本实现乡乡有网点、村村通快递

近日，国家邮政局、商务部联合发布《关于推进“快递向西向下”服务拓展工程的指导意见》，意见提出，到 2020 年，我国基本实现“乡乡有网点，村村通快递”。意见要求，采取四方面重点措施推进“快递向西向下”服务拓展工程：一是完善中西部、农村地区快递基础设施；二是加强资源整合共享与合作开发；三是健全农产品快递服务；四是提升中西部、农村地区快递服务水平。国家邮政局相关负责人介绍，按照意见要求，要引导快递企业合理规划中西部快递节点布局，加快中西部地区快递枢纽的建设和改造进程。支持快递企业与农家店、农村综合服务社、农产品购销代办站等以建立合作网点的形式提供投递服务。引导快递企业为特色农产品提供包装、仓储、运输的标准化、定制化服务，发展农产品冷链物流，提供适应农业生产季节性特点的快递服务。

#### 12.工信部：未经用户同意不得发送商业性短信息

据工信部 5 月 28 日消息，《通信短信息服务管理规定》已于近日通过并公布，明确要求短信息服务提供者、短信息内容提供者未经用户同意或者请求，不得向其发送商业性短信息。并对短信息服务规范、商业短信息管理、用户投诉和举报等作出相应规定。规定提出，经营短信息服务的，应当依法取得电信业务经营许可。短信息服务需向用户收费的，事先明确告知用户服务内容、资费标准、收费方式和退订方式等。短信息服务提供者发送短信息，应当将发送端电话号码或者代码一并发送，不得发送含有虚假、冒用的发送端电话号码或者代码的短信息，不得制作、复制、发布和传播含有《中华人民共和国电信条例》等法律法规规定的禁止性内容的短信息。针对商业性短信息，规定特别提出，未经用户同意或者请求，不得向其发送商业性短信息。

#### 13.国家税务总局：已取消 5 项税务审批后续管理

近日，国家税务总局发布《关于明确部分增值税优惠政策审批事项取消后有关管理事项的公告》，加强对国有粮食购销企业免征增值税等 5 项已取消审批的后续管理，进一步简化企业办理税收优惠的程序，让纳税人更快捷方便地享受到税收优惠政策。公告取消的 5 项增值税优惠政策审核审批程序分别是：承担粮食收储任务的国有粮食企业、经营免税项目的其他粮食经营企业以及有政府储备食用植物油销售业务企业免征增值税的审核；拍卖行拍卖免税货物免征增值税的审批；随军家属就业免征增值税的审批；自主择业的军队转业干部就业免征增值税的审批；自谋职业的城镇退役士兵就业免征增值税的审批。公告同时修订了相关的政策文件，确保把该放的放到位，不折不扣落实国务院取消和调整的行政审批事项。

#### 14.衍生品论坛聚焦期货创新 股指期货年内有戏

28 日，一年一度的“5·28 上海衍生品论坛”分论坛——原油期货论坛在沪举行。备受期待的原油期货成为此间大热的主因。据从会上获悉，原油期货年内上市应无异议。加上股指期货等其他新品种，期货创新成为本届大会最受瞩目的几大亮点之一。筹备多时的沪深 300 股指期货有望在今年下半年推出，事实上，产品方案早已上报，各项准备工作也已比较充分，目前只等监管层枪响发令。

#### 15.甘肃取消多项房地产开发和消费限制政策

甘肃省近日出台了 25 条促进房地产业发展的具体措施，其中取消多项房地产开发和消费限制政策，包括取消商品房开发项目套型和面积限制、取消居民购买新房限定购买套数和取消异地购房限制。

#### 16.ABS 注册制首单落地信披内容取得三方面突破

随着上汽通用金融关于未来两年“融腾”系列个人汽车抵押贷款资产支持证券（ABS）注册申请报告的公布，我国资产证券化发行正式迈入注册制时代。一位参与该 ABS 发行的相关人士称，上汽将在 5 月 29 日正式发行首单注册制下的 ABS 产品。上述注册申请表示，根据央行相关公告及相关法律、法规规定，在“融腾”系列资产证券化项目完成注册后，发起机构和受托机构通过披露注册申请报告的方式进行信息披露。此次申请的个人汽车抵押贷款 ABS 注册总金额为 100 亿人民币，发行期数预计为三期，注册有效期为两年。另外，个人住房抵押贷款证券化信托资产支持证券（即 MBS）也会很快迎来注册制下的首单。

#### 17.因网络瘫痪携程周四早盘下跌近 2%

周四因携程部分服务器遭到不明攻击，导致官方网站及 APP 一度无法正常使用。携程股票周四大幅低开 4%，早盘跌幅收窄 1.9%报 79.95 美元。中概股在线旅游板块多数股票走低，去哪儿网暴跌 7.5%，途牛重挫 5.3%。

#### 18.A 股暴跌 6.50%逼近 4600 点成交额再创历史天量

周四（5 月 28 日），A 股剧烈波动，上证综指盘初震荡反弹最高触及 4986.50 点后快速跳水，盘中跌幅不断扩大，接连失守 4900 点、4800 点、4700 点三道整数关口，最低下探至 4614.24 点，全天振幅达 7.53%。两市成交进一步放大，再度刷新历史纪录。截至收盘，

上证综指跌 321.44 点或 6.50%报 4620.27 点，深证成指跌 1050.57 点或 6.19%报 15912.95 点，均结束连续七日上漲。两市全天成交约 2.36 万亿元人民币，上日为 2.11 万亿元。中小板收盘跌 6.30%，创业板指收盘跌 5.39%，盘中分别创出历史新高 11733.49 点、3677.33 点。盘面上，行业板块尽数飘绿，非银金融、国防军工、采掘、商业贸易、钢铁、建筑装饰等跌幅居前；Wind 概念股中，智慧农业、大央企重组、航母、水利水电建设、生物育种等大幅回调。

#### 19.恒指高开低走失守 28000 点重挫 2.23%成交额超 2 千亿

周四（5 月 28 日）恒生指数高开，后持续走弱，失守 28000 点，低见 27242.11 点，尾盘跌幅略收窄。截至收盘，恒生指数跌 2.23% 或 626.9 点，报 27454.31 点；国企指数跌 3.53%或 518.8 点，报 14183 点；红筹指数跌 2.45%或 130.8 点，报 5209.69 点。大市全日成交额 2060.48 亿港元。蓝筹股普跌，仅长和继上日大跌后，回升逾 2%。地产股高银地产涨逾 10%，同系的高银金融亦涨超 2%。

#### 20.周四美国三大股指全线下跌美联储官员称年内或加息

周四美国股市小幅收跌，道指跌 0.20%。投资者继续关注美联储官员有关今年有可能加息的讲话。截至收盘，道琼斯工业平均指数下跌 36.87 点，跌幅 0.20%报 18126.12 点；标准普尔 500 指数下跌 2.69 点，跌幅 0.13%报 2120.79 点；纳斯达克综合指数下跌 8.61 点，跌幅 0.17%报 5097.98 点。旧金山联储主席约翰·威廉姆斯（John Williams）称，随着美国经济在一个疲弱的第一季度之后出现反弹，美联储极有可能在 2015 年内的某个时候开始提高利率。当天计划发表讲话的美联储官员还有明尼阿波利斯联储主席纳拉亚纳·科薛拉科塔（Narayana Kocherlakota），他将在蒙大拿州海伦娜市发表有关货币政策的讲话。科薛拉科塔今年不是美联储货币政策委员会有投票权的委员。

#### 【重点公告】

##### 【采掘】

华联矿业:关于全资孙公司对外投资的公告

中国神华:关于青海格尔木火电厂工程项目获得核准的公告

##### 【传媒】

光线传媒:关于与阿里巴巴签署战略合作框架协议的公告

朗玛信息:公司与贵阳市人民政府签署关于贵阳市第六人民医院改制并引进战略投资者暨建设贵阳互联网医院的框架协议的公告

##### 【电气设备】

阳光电源:关于荣获多项奖项的公告

阳光电源:关于与北京鉴衡签订合作框架协议的公告

林洋电子:关于签订战略合作协议的公告

##### 【电子】

国光电器:关于全资子公司拟受让国有建设用地预付款项的公告

茂硕电源:关于获得发明专利证书的公告

宜安科技:关于签署战略合作框架协议的公告

##### 【房地产】

渝开发:关于解除《产权交易合同》的公告

大港股份:关于控股子公司镇江新区固废处置股份有限公司获批在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

冠城大通:竞得土地使用权的公告

大名城:关于公司股东权益变动的提示性公告

天津松江:关于股东减持公司股份的提示性公告

天房发展:关于获取天泰路项目的公告

##### 【纺织服装】

新野纺织:关于公司子公司获得政府补贴的公告

富安娜:关于控股股东及其一致行动人减持公司股份的公告

歌力思:复牌公告

##### 【非银金融】

国金证券:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告

##### 【钢铁】

马钢股份:收购资产公告

##### 【公用事业】

中原环保:股东减持股份公告

湖南发展:关于拟签订战略合作协议的提示性公告

众合科技:股东减持股份公告

迪森股份:关于收购广州瑞迪融资租赁有限公司 5%股权暨关联交易的公告

迪森股份:对外投资公告

桂东电力:关于收到贺州市地税局不予享受税收优惠决定书的公告

梅雁吉祥:关于第一大股东变更的公告

广安爱众:关于股东权益变动的提示性公告

#### 【化工】

联化科技:关于控股子公司与盐城市灌江化工开发有限公司签署合作框架协议的公告

司尔特:关于获得发明专利证书的公告

华峰超纤:非公开发行股票预案

金力泰:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

云天化:关于股东减持股份的公告

雷鸣科化:关于股东权益变动的提示性公告

#### 【机械设备】

海立美达:关于控股子公司对外投资设立子公司公告

海伦哲:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

南通科技:关于中国航空工业集团北京航空材料研究院等单位以所持企业股权参与公司资产重组已取得国家财政部批准的公告

玉龙股份:关于投资入股响水中油紫源燃气有限公司的公告

玉龙股份:关于全资子公司间转让生产线的公告

玉龙股份:关于投资设立金融租赁公司的公告

#### 【计算机】

东华软件:对外投资公告

威创股份:关于对外投资设立合资公司的公告

三五互联:关于子公司获得政府补贴的公告

易联众:关于控股股东,实际控制人减持股份的公告

捷成股份:关于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事项获得中国证券监督管理委员会正式批复的公告

#### 【家用电器】

常发股份:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项获得中国证券监督管理委员会正式批复的公告

#### 【建筑装饰】

普邦园林:关于中国证监会受理公司发行股份购买资产申请的公告

#### 【交通运输】

长江投资:关于控股子公司签署对外投资意向书的公告

保税科技:关于控股子公司上海保港基金参与苏州高新非公开发行 A 股认购结果的公告

唐山港:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告

#### 【农林渔牧】

大华农:关于本次吸收合并收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

通威股份:关于与江苏林洋电子股份有限公司签署战略合作框架协议的公告

好当家:关于与中国水产科学研究院黄海水产研究所签订产业技术创新战略合作协议的公告

#### 【汽车】

美晨科技:关于控股孙公司取得营业执照的公告

#### 【轻工制造】

丽鹏股份:关于取得专利证书的公告

#### 【商业贸易】

深赛格:关于签署战略合作框架协议的公告

如意集团:股东减持股份公告

苏宁云商:关于苏宁消费金融有限公司获得开业批复并开业的公告

中央商场:关于与中信并购基金管理有限公司签署《全面战略合作协议》的公告

汇通能源:关于收到房屋征收补偿款的公告

翠微股份:关于投资设立合伙企业的公告

#### 【食品饮料】

惠泉啤酒:关于股东减持股份的提示性公告

#### 【通信】

星网锐捷:关于发行股份及支付现金购买资产材料获得中国证监会行政许可申请受理的公告

大富科技:关于对外投资的公告

大唐电信:关于股东权益变动的提示性公告

#### 【休闲服务】

西安饮食:关于拟签署《西安饭庄东大街总店重建项目工程代建报建服务合同》的关联交易公告

#### 【医药生物】

通化金马:关于注销全资子公司的公告

通化金马:关于拟对外投资设立医药产业并购基金的公告

尚荣医疗:关于全资子公司中标的提示性公告

尚荣医疗:关于公司签署框架协议的公告

福瑞股份:关于非公开发行股票申请获中国证监会核准批复的公告

翰宇药业:获得发明专利的公告

仟源医药:关于控股子公司浙江海力生制药有限公司获得新版 GMP 证书的公告

复星医药:关于与挂号网(杭州)科技有限公司签订《战略合作框架协议》的公告

华海药业:关于制剂产品左乙拉西坦缓释片获得美国 FDA 批准文号的公告

**【有色金属】**

沃尔核材:关于控股股东,实际控制人减持股份的公告

西部材料:关于控股股东减持股份的公告

西部资源:关于竞买重庆市交通设备融资租赁有限公司 0.85%股权的摘牌公告

鑫科材料:关于收到中国证券监督管理委员会调查通知书的公告

**【综合】**

博信股份:股票复牌的提示性公告

**【新三板点晴】**

**【财经要闻】**

**彼得·蒂尔谈新三板：认为每一个公司都要 IPO 那就危险了**

由北大国发院和全球创新论坛组委会共同主办的全球创新论坛第二期“中美创新高峰论坛”5月28日在北大国际关系学院秋林报告厅举行。本期论坛的主题是“互联网+时代，中国企业如何实现从0到1本次”。

6 氩联合创始人、COO 魏珂在论坛上问硅谷创投教父、Paypal 创始人、Facebook、Tesla 投资人彼得·蒂尔怎么看中国的新三板？

彼得·蒂尔先以他一贯的风格回答到“如果我们把所有的东西都看到很重要的话，这就是危险的。”接着表示，IPO 是很重要的，但如果大家都认为每一个公司都要 IPO 的话，那就危险了。我们要考虑到是否这个公司需要 IPO。他表示这是美国在 20 世纪 90 年代出现泡沫的原因。

他表示，这样的情形下，这些潜在的经济危险是又重现了，这是对资本的风险，这些导致了资本泡沫。大家把所有的关注点都放在了资本上，而不是在现实当中。这样就变糟了，会搞砸。

**以下为对话实录：**

魏珂：首先非常感谢能够有这样一个机会和彼得进行面对面的交流，我是他的一个重视的粉丝，我也读过他的书，这是一个非常激励人心的一本书。在过去三年中我都没有读到这样精彩的一本书，未来也很难有一本书超越这本书的内容了。

我的问题是在中国的资本市场或者是在美国的纳斯达克外，每个人都发现了中国有一个新三板，这是新的股票交易市场，它和之前的股票交易市场是不一样的，而且在这里的规则是完全不一样的，人们把它称作中国的纳斯达克。中国在之前有很多公司到纳斯达克失败了，这为什么失败了。36kr 我们过去是关注技术，后来是媒体，后来我们希望在创新方面寻找一些机会，我们发现中国有很多的创业平台和投资平台，而且我们发现有很多的公司希望寻找一些新的方式来给自己融资，支持自己企业的创新。所以我想问彼得，你对这个市场是不是非常乐观呢？就是新的金融工具，融资工具，你对这些融资工具是不是持一个乐观的态度呢？

投资是有不同方式的，而且这种新的投资方面能够完全改变风险投资领域，在过去的几年中，移动互联网有非常快的发展，而且有其它的创新都出现了，所以这些创新对于风险投资来讲，可能他们并不是特别熟悉这些领域，所以很难分析所有的创新是不是值得投资的。所以我想问一下您在这方面的观点是什么，而且您对于这种复杂的情况是怎么处理的？其实感觉所有的事情是很困难的，很难把握所有的关系，您怎么选择其中重要的一点呢？

彼得·蒂尔：我希望能够整合的回答这些所有的问题。在资本市场而言，这些事情都是非常重要的，但是我们如果把所有的东西都看到很重要的话，这就是危险的，IPO 是很重要的，如果说大家都认为每一个公司都要 IPO 的话那就危险了。我们要考虑到是否这个公司需要 IPO，这是在美国，在 20 世纪 90 年代出现泡沫的原因。这样的情形下，这些潜在的经济危险是又重现了，这是对资本的风险，我想这些导致了资本泡沫，大家把所有的关注点都放在了资本上，而不是在现实当中。这样的事情就变糟了，搞砸了，所以这些在日本，德国或者是英国的资本市场当中，所有的国家，他们参与到经济浪潮，科技浪潮当中，是非常晚的，因为日本采取很保守的观点，因为劝说这些监管者能够放开监管这是很难的，是需要一个很长的过程。所以，这些投资随着时间的发展是在下降，随着两年之后，或者是一段市场就关闭了。在美国，纳斯达克在 20 世纪 70 年代开启，80 年代就有了泡沫，这个是有历史性的经验教训，在德国或者是在日本，他们在市场峰值期间选择进入，这是非常有风险的事情。我想中国可能不是完全的和其它国家的模式相同，但是我还是有担忧，就是中国现在也很大的关注点在 IPO 上，在 1999 年有 300 家科技公司 IPO，所以在现在的一个情境下，很多的融资通过私募，通过私人投资。在硅谷只是一些弱小的公司才这样做，我们看到公募市场是那些参与者都秉持着非常相对开放的观点，在公共市场，让大家都进入到融资的过程中，而这些弱小的公司可能只能参与到进行私募的方式进行融资，如果你走向公募的话，你要告诉大家你的公司是什么样的，是希望使自己成为具有竞争力的公司，对谷歌来说 2002、2003 年非常重要，它和雅虎进行竞争，2004 年的一个错误是，谷歌赚了这么多钱，大家不知道到底怎么样做的，大家再想效仿已经为时已晚，谷歌做的是比别人早一步，所以有了竞争优势。所以 20 世纪 90 年代一直到现在，无论是这些弱小的公司，都是起步比较晚，都是在市场比较成熟的阶段才进入。这不是明智的。那么对资本投资怎么样能成功呢，从大体而言，从社会的角度来说，如果我们有更多的创新，那就能更好，我们可以进行更多的资本来源的多元化，对于社会而言，这是一个利的消息，对于风险投资者而言，我要问自己的问题是，我们怎么样和其它人进行竞争。我的答案就是作为一个投资者，你需要真正的为自己想，为自己思考，可能有的时候我需要找到捷径，这样是很危险的，无论是在天使投资还是其它投资当中，有很多人希望能够仰仗大家能够其它人把所有的工作都做了，比如说 5 万的融资，可能大家都仰仗其它人，比如说有 20 个人，你希望 19 个人都把融资任务完成了。我们需要考虑到怎么样去分工，怎么样才能找到最佳的捷径，这是我们需要考虑的面临的所有的风险。尤其是做这些新的融资模式的时候。

还有另外一个主题，我想说的也是非常重要的，就是创业企业的生态体系和创投生态体系，怎么样进行一个平衡，有一些人作这个体制当中很幸运，而一些人不是。可能就像买彩票一样，不知道他是否会获益，这是非常危险的一个诱惑。这是锁定一个特定的行业去投资，像买彩票，它是一个很大的野心。这是一个广而视之的真理。这是涉及到运气的问题，这是说的我们的懒惰，我们只是仰仗我们的运气，没有近来切实的分析，不知道这个事情怎么运作的，是否值得我们投资，所以这是我们应该从更广泛的角度来考虑，我们公司是否在这样的形势中获益，不应该犯懒，在值得大量投资的时候进行投资，我想这是一个大家不只是对投资者而言，尤其是大家进行像彩票业务风投的时候，应该考虑到的一个信念模式。

**【每日做市概况】**

(1) 28 日做市商情况变动:

上海证券后续加入为兰亭科技 (831118.0C) 提供做市服务;  
 上海证券后续加入为凯路仕 (430759.0C) 提供做市服务;  
 上海证券后续加入为国科海博 (430629.0C) 提供做市服务;

(2) 28 日起由协议转为做市的挂牌公司:

森瑞新材 (430405.0C): 做市商为招商证券、恒泰证券、太平洋证券、东莞证券;  
 力码科 (430367.0C): 做市商为上海证券、齐鲁证券、太平洋证券、世纪证券;未来宽带 (831583.0C): 做市商为兴业证券、广发证券、世纪证券;  
 国创富盛 (430313.0C): 做市商为天风证券、中原证券、中山证券;  
 盛世大联 (831566.0C): 做市商为兴业证券、华鑫证券;  
 兆鋈新材 (831041.0C): 做市商为光大证券、兴业证券;  
 永铭医学 (430306.0C): 做市商为国信证券、广发证券;  
 中易腾达 (830982.0C): 做市商为中信证券、招商证券;

表 1: 待做市公司

代码	公司简称	主营产品	转做市前交易量	14 年主营业务收入	14 年净利润	14 年 EPS
831456.OC	森瑞新材	森瑞新材 PP 管材管件、森瑞新材聚丙烯、森瑞新材聚氯乙烯 PVC 管材管件、森瑞新材聚乙烯 PE 管材管件、森瑞新材无规共聚聚丙烯 PPR 管材管件	21325000	562467334.05	19509411.52	0.14
430367.OC	力码科	力码科打码机、力码科喷码机	2104000	25043155.17	2350011.59	0.20
831583.OC	未来宽带	未来宽带 EoC 头端( 缆桥交换机 )、未来宽带 EoC 终端 ( 缆桥终端 )、未来宽带 EPON 局端设备 ( OLT )	4918000	150553336.11	12321016.51	0.23
430313.OC	国创富盛	国创富盛出口宽带优化、国创富盛个性化加速	17792200	194227439.96	2626731.69	0.04
831566.OC	盛世大联	盛世大联车管家服务业务、盛世大联车险产品代理销售	13431000	92474795.76	5176664.84	0.10
831041.OC	兆鋈新材	兆鋈新材 BMC 材料、兆鋈新材 CF-SMC500、兆鋈新材 HSMC300C、兆鋈新材 SMC100A、兆鋈新材 SMC100B、兆鋈新材 SMC100C、兆鋈新材 SMC200A、兆鋈新材 SMC200BS、兆鋈新材 SMC300B、兆鋈新材 SMC600A、兆鋈新材 SMC600B、兆鋈新材 SMC700、兆鋈新材 SMC 材料、兆鋈新材 VSMC400、兆鋈新材 VSMC608、兆鋈新材 YD-0106A、兆鋈新材 YD-0106B、兆鋈新材 YD-0205A、兆鋈新材 YD-0205AR、兆鋈新材 YD-0205AS、兆鋈新材 YD-0205AT、兆鋈新材 YD0208、兆鋈新材 YD-0304、兆鋈新材 YD-0304A、兆鋈新材 YD-0304B、兆鋈新材 YD-0304FS、兆鋈新材 YD-0304W、兆鋈新材 YD-0504、兆鋈新材改性聚丙烯类、兆鋈新材改性尼龙类、兆鋈新材塑料合金类、兆鋈新材兆鋈新材 SMC1100-GF3、兆鋈新材兆鋈新材改性 ABS 类	15082666	143187968.42	15507187.02	0.31
430306.OC	永铭医学	永铭医学、永铭医学临床试验服务	1710000	22893446.00	-1942244.14	-0.19
830982.OC	中易腾达	中易腾达计步器、防丢器、中易腾达蓝牙键盘鼠标模组、中易腾达蓝牙可穿戴设备模组、中易腾	7865000	88097200.30	9106854.36	0.33

代码	公司简称	主营产品	转做市前交易量	14年主营业务收入	14年净利润	14年EPS
		达蓝牙适配器模组、中易腾达蓝牙音频模组、中易腾达蓝牙智能语音控制模组				

资料来源：华金证券研究所，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	92
2	430462.OC	树业环保	13	2	国信证券	63
3	832023.OC	田野股份	12	3	广州证券	63
4	430065.OC	中海阳	11	4	天风证券	56
5	430037.OC	联飞翔	11	5	中信证券	49
6	430289.OC	华索科技	11	6	国泰君安	48
7	830815.OC	蓝山科技	10	7	上海证券	46
8	831118.OC	兰亭科技	10	8	兴业证券	46
9	831455.OC	粤林股份	10	9	申万宏源证券	45
10	430357.OC	行悦信息	9	10	光大证券	44
11	430084.OC	星和众工	9			
12	430323.OC	天阶生物	9			
13	430496.OC	大正医疗	9			
14	831029.OC	银丰棉花	9			
15	430595.OC	唐人通服	9			

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

表 3：每日做市板块情况

行业	做市股票数	pe
信息技术	129	57.21
工业	107	37.52
材料	50	34.82
医疗保健	27	58.75
可选消费	25	35.75
日常消费	18	28.12
能源	6	28.31
电信服务	5	47.71
公用事业	3	42.53
金融	2	45.37
总计	372	42.72

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

【每日交易概况】

28 日，三板做市指数稍有回落，最终报收于 1897.67 点，下跌 1.01%；三板成指报收于 1826.74 点，上涨 2.55%。28 日，新三板市场中共有 521 个股发生交易，合计成交额达到了 13.97 亿元，环比上个交易日小幅回升，其中做市转让成交 4.41 亿元，协议转让成交 9.56 亿元。实际上整体来看，除了九鼎投资外，其余个股的交投整体降温。

表 4：每日市场概况

项目	做市转让	协议转让	合计
挂牌公司家数	372	2109	2481
当日新增家数	10	-1	9

项目	做市转让	协议转让	合计
总股本 (亿股)	198.74	952.14	1150.88
流通股本 (亿股)	90.79	315.74	406.53
成交股票只数	319	202	521
成交金额 (万元)	44109.77	95563.93	139673.7
成交数量 (万股)	3070.74	10789.66	13860.4
成交笔数	8796	2986	11782

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

表 5：每日指数概况

项目	涨跌	涨跌幅 (%)	收盘价
三板成指	45.45	2.55	1826.74
三板做市	-19.38	-1.01	1897.67

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

涨跌幅方面，28 日新三板市场中共有 177 只个股实现上涨，其中，怡达化学大涨 935% 至 10.35 元，位居涨幅榜首位，七星科技、军工智能、飞鱼星、百华悦邦和博硕光电的涨幅也均超过了 1 倍；

表 6：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	831103.OC	怡达化学	935.00	10.35	2670.30	协议
2	430746.OC	七星科技	200.00	3.00	90.00	协议
3	832055.OC	军工智能	186.00	14.30	118.83	做市
4	831002.OC	飞鱼星	156.55	23.50	72.24	做市
5	831008.OC	百华悦邦	140.00	18.00	1.80	协议
6	831019.OC	博硕光电	120.56	3.97	76.44	协议
7	831418.OC	三合盛	87.27	6.18	15.33	做市
8	831701.OC	万龙电气	80.82	6.60	1.32	协议
9	831376.OC	金洪股份	70.72	7.58	1.52	协议
10	831251.OC	库马克	50.86	14.00	8.12	协议

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

成交额方面，九鼎投资一只独秀，成交额达到了 5.82 亿元，涨 38.57%，收于 22.13 元；中科招商依旧位居榜单第二位，不过成交额并未超过亿元，仅仅成交了 7187.88 万元，股价下跌了 20.11% 至 18.47 元。此外还有金达莱、怡达化学等 12 只个股的成交额超过了千万元，这一数量较此前明显减少。

表 7：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	22.13	58242.43	58242.43	协议
2	832168.OC	中科招商	18.47	7187.88	7187.88	协议
3	830777.OC	金达莱	38.19	3214.80	3214.80	做市
4	831103.OC	怡达化学	10.35	2670.30	2670.30	协议
5	830899.OC	联讯证券	4.97	2595.20	2595.20	协议
6	430011.OC	指南针	14.65	1784.03	1784.03	协议
7	430319.OC	欧萨咨询	7.00	1639.23	1639.23	协议
8	831379.OC	融信租赁	10.61	1599.79	1599.79	做市
9	831823.OC	智冠股份	30.00	1580.22	1580.22	做市
10	832397.OC	恒神股份	5.06	1469.04	1469.04	协议

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

#### 【每日投资热点】

#### 【1】每日定增公告

表 8：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
831430.OC	天易股份	董事会批准	不超过 35 名,且符合《非上市公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》等法律法规规定的合格投资者	0.32	7.00	31.65	—	国泰君安	协议	建筑装饰和其他建筑业
832124.OC	东南股份	董事会批准	股权登记日公司在册股东,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)》规定的外部机构投资者和自然人投资者	0.10	5.00	79.45	43.6	申万宏源	协议	通用设备制造业
831540.OC	京源环保	股东大会批准	公司股权登记日在册的所有股东;股东可按照股权登记日在册的本人持股比例认购本次发行的股份;如有股东自愿放弃购买权,其他股东可按股权登记日在册的本人持股比例认购;如股份还有剩余,由第一大股东李武林进行认购	0.05	1.00	6.15	—	金元证券	协议	专用设备制造业
831488.OC	华宏医药	股东大会批准	华泰证券股份有限公司、太平洋证券股份有限公司、方正证券股份有限公司	0.08	3.50	20.74	—	华泰证券	协议	批发业
430761.OC	升禾环保	董事会批准	北京天星创联投资管理有限公司(以下简称“天星创投”)或其关联方	0.21	6.80	13.26	—	申万宏源	协议	公共设施管理业
832218.OC	德长环保	董事会批准	张永、包秀杰、施冰杰、施冰茹、陈珍阳	0.22	1.70	7.45	—	德邦证券	协议	生态保护和环境治理业
831544.OC	北超伺服	董事会批准	赵同利、霍重光、郭伟、吕广强、孟庆勇、王丽丽、王占武、冯广志	0.02	5.00	11.99	—	招商证券	协议	仪器仪表制造业
832485.OC	中钰科技	董事会批准	广州勤缘投资有限合伙企业(有限合伙)、广州市弘权投资有限公司、北京中金弘基投资管理中心(有限合伙)、张宗贵、钟小娟、郭可铭、程汉湘、曹德华、朱旭、储百顺、高义锋、罗江琴、吴爱明、洪君、张宏利、宋立雄	0.51	1.50	6.22	—	太平洋	协议	仪器仪表制造业

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
832367.OC	慧图科技	股东大会批准	北京智慧宏图企业管理咨询有限公司(以下简称“智慧宏图”)、北京水青木华智富投资中心(有限合伙)(以下简称“水青木华”)、廖华轩、崔静、王顺长	0.29	1.25	55.43	—	国信证券	协议	软件和信息技术服务业
832157.OC	龙华薄膜	股东大会批准	招商证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、中国中投证券有限责任公司、国信证券股份有限公司、金元证券股份有限公司、山西证券股份有限公司	0.11	3.00	17.86	—	招商证券	协议	计算机、通信和其他电子设备制造业
430391.OC	万特电气	股东大会批准	郜俊岭,张金锁,张世良,宋贵杰,郭丹华,陈少伟,成安远,李付杰,郭向前,李柯,刘玉海,刘旭东,张勇,赵利民,赵洪骏,郑建锋,王凯红,裴占磊,马小臣,张钢杰,杜超,张建松,高卫东,单栋,蔚娜,杨新慧,陈玉龙,马江龙,王卫卫,李建朋,刘志强,邹军强,张春苹,轩琰,轩存伟	0.02	6.00	7.10	205.833	安信证券	做市	仪器仪表制造业
832329.OC	吉成园林	董事会批准	弥勒和胜得投资有限公司	0.04	1.47	5.01	—	齐鲁证券	协议	土木工程建筑业
831924.OC	海天物联	股东大会批准	本次股票发行为定向增发,定向发行对象为 2 家以上做市商及其他符合投资者适当性管理相关规定的投资者,总计不超过 35 家	0.08	5.00	34.34	—	华融证券	协议	批发业
430239.OC	信诺达	董事会批准	华夏金翼(北京)资产管理有限公司、红塔资产银桦智汇投新三板 3 号资产管理计划、乌鲁木齐深南银桦股权投资管理合伙企业(普通合伙)	0.20	17.36	422.59	-19.355	金元证券	协议	计算机、通信和其他电子设备制造业
832288.OC	三人行	董事会批准	申万宏源证券有限公司、齐鲁证券股份有限公司、西部证券股份有限公司、北京科跃信投投资顾问中心(有限合伙)	0.30	14.88	41.36	—	申万宏源	协议	商务服务业
430584.OC	弘陆股份	股东大会批准	公司的董事、监事、高级管理人员、在册股东,公司的核心员工	0.05	7.50	-22.31	13.2	安信证券	协议	租赁业
830898.OC	华	股东大会	公司股东、公司董事、监事、高	0.88	28.00	33.77	-78.571	光大	协	广播、

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
	人天地	大会批准	级管理人员、核心员工、符合投资者适当性管理规定的自然人投资者、法人投资者及其他经济组织					齐鲁证券	协议	电视、电影和影视录音制作业
832308.OC	旺盛园林	股东大会批准	(1)齐鲁证券有限公司;(2)符合全国股份转让系统规定的具有做市商资质的其他证券公司。(3)不超过35名符合全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理规定的机构投资者和自然人投资者	0.14	3.60	14.23	—	齐鲁证券	协议	土木工程建筑业
832257.OC	正和药业	股东大会批准	1)不超过3家经全国中小企业股份转让系统公司备案的具有做市商资格的证券公司;2)符合全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理规定的投资者	0.15	5.00	20.71	-40	大通证券	协议	医药制造业
430032.OC	凯英信业	股东大会批准	1)现有在册股东;2)副总经理王挺、副总经理胥淇	0.05	2.00	9.53	200	齐鲁证券	协议	软件和信息技术服务业
430552.OC	亚成微	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	0.22	3.60	17.63	233.333	招商证券	协议	计算机、通信和其他电子设备制造业
430165.OC	光宝联合	股东大会批准	具备全国中小企业股份转让系统投资者资格的投资者	1.08	12.00	47.28	208.333	兴业证券	做市	电信、广播电视和卫星传输服务
831785.OC	恒远利废	董事会批准	谭向前、黄福强、冯波、魏萍、马红苓、王世军、聂西明、马江、林丽萍、许梅、刘晓华、韩百昌、李晓霖、温鹏、杜媛媛、马京礼、陈铜、谭涛、李云、邵玉平、张静静、高超、赵峰、赵大海、马福庆、张大勇、王廷秀	0.05	1.20	10.35	—	齐鲁证券	协议	专用设备制造业

资料来源：华金证券研究所，choice 数据

【2】每日重点公告

合纵科技（430018.00）：公司关于项目中标的提示性公告，根据中标数量及公司报价测算，在国家电网公司 2015 年第一批配网设备协议库存货物招标采购项目中，公司分别在冀北等十五个省（地区）中标；在其各省电力公司协议库存货物招标采购项目中，公司在山东等省网招标项目中中标，本次中标总额（含税）约为 3.6 亿元人民币。

凌志环保（831068.00）：公司于 2015 年 5 月 22 日与商洛市城市管理局签订了商洛市城区第三水厂项目合作框架协议。项目估算总投资 20315.4 万元。

东方科技（430465.00）：公司的全资子公司贵州东方世纪工程有限公司于 2015 年 5 月 21 日与都匀市中小型公益水利工程建设管理站签订了都匀市 2014 年中央财政小型农田水利重点县建设项目施工承包合同。合同总金额超过 2014 年度本公司营业收入的 10%，为 1703.42 万元。

博雅英杰（430082.00）：公司与新疆维吾尔自治区巴音郭楞蒙古自治州轮台县金石工贸有限责任公司签订了“治安维稳反恐液压路障机”合同，该买方信用状况良好，履约能力有保证。

四联智能（430758.00）：公司于近日收到中国科学院长春光学精密机械与物理研究所发出的中标通知书及国网节能服务有限公司发出的中标通知书。中标总金额为 3964.23 万元。

蓝波绿建（430678.00）：公司收到合肥华南城有限公司“合肥华南城精品 7、8 区幕墙工程”中标通知书。中标金额为 1120.66 万元。

龙钺科技（831879.00）：公司收到龙南县政府办公室下发的文件（龙府办批[2015]199 号），对公司在全国中小企业股份转让系统成功挂牌，龙南县财政给予 120 万元奖励。

仙剑文化（831643.00）：公司与广州奥飞动漫品牌管理有限公司就目前热门的《超级飞侠》电视剧内相关形象及素材的版权，签署了《超级飞侠》图书出版合同，预计可为公司增加新的利润增长点。

众益传媒（831882.00）：本公司拟设立全资子公司湖南众益道合投资管理有限公司，注册资本为人民币 1000 万元。

### 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