

# 晨会纪要(2015年06月04日)

## 晨会纪要

### 今日要点：

【宏观策略】5月实体经济数据将继续有所改善

【公司评论】中航动力(600893.SH)：坚定看好中航动力作为国内唯一军用航空发动机

【公司评论】光环新网(300383.SZ)：1.4亿收购德信致远，加码IDC基础储备资源

【公司评论】成飞集成(002190.SH)：公司锂电池项目到今年底基本投资完毕，产能

【公司评论】比亚迪(002594.SH)：定增150亿元加码新能源汽车源汽车

### 财经要闻：

生态文明建设系列政策即将出台

环保部：加快推动制定“土十条”及环境十三五规划

国资委：推动央企子企业整合发展

阿里巴巴拿下第一财经30%股权

中国5月汇丰服务业PMI升至53.5为8个月新高

央行：3月境外机构和个人持股市值增超500亿

股市保证金日均余额逼近3万亿

全国人大明年初拟出台《电子商务法》

发改委等多部门推进社会资本参与重大水利工程建设试点

三部委：六措施治理违法违规煤矿煤炭

工信部：加快推进云计算与大数据标准体系建设

能源互联网顶层设计正收官或推出一批示范区

上海保交所筹建方案已上报业内冀年内获批

南沙自贸区将试点内外资融资租赁行业统一管理

腾讯云本月将发布“云+众创”计划

国泰君安IPO过会募资最高将达300亿

传交通银行混改最终方案已上报国务院

A股下挫0.01%守住4900点国防军工板块领跌

恒指全日涨0.69%能源地产板块走强

周三美国三大股指全线上涨道指涨0.36%

### 重点公告

### 新三板点睛：

6月3日，新三板表现整体低迷，三板做市指数下跌1.39%，最终报收于1837.68点；三板成指报收于1754.32点，下跌3.34%。3日，新三板有499只股票出现成交，合计成交额达到了8.62亿元，环比上个交易日有所下降，市场的活跃度不如前日。其中做市转让成交3.6亿元，协议转让成交5亿元。

### 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	5143.59	-0.35%
上证综指	4909.98	-0.01%
深证综指	3041.41	0.38%
恒生指数	27657.47	0.69%
中小板指数	11788.46	-0.91%
创业板指数	3982.25	2.07%
新三板做市指数	1837.68	-1.39%

### 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
计算机(中信)	9.7%	134.8%	385.3%
传媒(中信)	7.8%	100.4%	220.9%
电子元器件(中信)	7.3%	99.5%	175.9%
综合(中信)	6.4%	91.2%	247.8%
基础化工(中信)	6.0%	92.8%	223.0%

### 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
非银行金融(中信)	-4.6%	26.8%	198.6%
石油石化(中信)	-2.3%	53.2%	102.1%
银行(中信)	-0.8%	28.5%	95.1%
食品饮料(中信)	0.6%	57.6%	111.2%
建筑(中信)	0.9%	85.1%	308.6%

【行业公司评论】

5月实体经济数据将继续有所改善

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

投资要点

在过去一段时间，宏观宽松政策不断加码，发改委批复了 1.97 万亿元的 PPP 项目，央行再次降息 25 个基点并保持了充裕的银行间流动性，管理层要求银行保证地方融资平台工作在建项目的后续融资，并下发了地方政府定向置换方案的细节，通过窗口指导等方式确保地方政府债券顺利发行，发改委放松了企业债券发行要求，继续简政放权和结构性减税降费，以上这些措施都在相当程度上缓解了由于投资下降带给经济增长的冲击，推动经济数据有企稳迹象。统计局制造业 PMI 指数从 4 月的 50.1 小幅上升至 50.2，尤其是新订单指数和生产指数均有好转。整体来看，我们预计 5 月工业生产同比增速可能上升至 6% 以上。高频数据显示 5 月份 30 个大中城市房地产销售继续转好，房地产和制造业投资可能会受益于去年低基数效应推动整体投资增速加快。由于市场普遍预期美国经济在经历了严寒天气之后会有上升，出口会有小幅增长，外贸顺差继续扩大。5 月由于供给充足导致鲜菜价格下的，使得食品价格再次出现季节性回落，CPI 同比增速或有所下降，受到国内需求转暖和国际大宗商品价格企稳的推动，PPI 有望实现环比增长。由于央行在 4 月末降准 100 个基点，基建项目审批加快和地方融资平台松绑等因素，5 月新增人民币贷款规模或将扩大至万亿左右。总的来看，虽然数据有改善的可能，但是名义和实际融资成本依旧偏高，这不仅拖累企业盈利和投资，而且对基础设施建设的投入也形成障碍，管理层仍旧继续维持宽松的政策基调，着力点在基础设施建设投入和货币政策的放松上。

中航动力 (600893.SH)：坚定看好中航动力作为国内唯一军用航空发动机上市平台的国防地位和业务前景

张仲杰 021-20655640 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

坚定看好中航动力作为国内核心军用航空发动机上市平台的国防地位和业务前景，理由有四：

- 1.公司是军用航空发动机核心上市平台，直接受益于军机列装需求：公司承担了包括秦岭、太行、昆仑在内的几乎所有军用航空发动机的设计和制造任务，基本完全覆盖了国内的主要航空发动机型号。“太行”正逐渐超越“秦岭”成为公司最核心的军用航空发动机型号，歼-11/11B 等战机需求旺盛。此外，公司也为武直系列直升机供应发动机，目前中国的军用直升机数量仅为美国的七分之一左右，“十三五”陆军航空兵扩编需要大量直升机列装部队，相关发动机需求增长较快。
- 2.成立精铸公司，四大主机厂专业化整合稳步推进：公司 2014 年通过资产重组整合了黎明、西航、南方和黎阳四大主机厂的主要资产，型号系列都得到极大加强，目前正试点在四主机厂内各自设立精铸公司，在北京成立研发中心统一管理并积极引入战略投资者，通过强化各主机厂之间的技术交流和资源共享提升整体精铸水平。未来有望将该模式扩展到锻造等领域，公司技术创新和运营效率改善开始提速。
- 3.燃气轮机军民市场齐发展：燃气轮机目前主要应用在驱逐舰、护卫舰等防务舰艇上实现舰艇加速攻击。“秦岭”改型民用燃气轮机在天然气增压和发电等民用领域在国内具有较强技术优势，并已有产品在试用，有望逐步替代 GE 和罗罗等进口产品。就市场而言，仅西气东输就需要超过 200 台，装备后每年更换维护还会需要 20 台左右。如果再考虑俄罗斯输气管道建设需求，未来市场可能有 300-500 台。
- 4.国家意志力推“两机”，公司是最大受益方之一：继 2014 年政府工作报告特别提到大力发展航空发动机和燃气轮机后，《中国制造 2025》又强调突破高推重比、先进涡桨（轴）发动机及大涵道比涡扇发动机技术，组织实施航空发动机及燃气轮机专项工程，预期“两机专项”有望在年内推出，公司将是最大受益方之一。

由于公司是中航工业集团承诺的唯一军用航空发动机上市平台，四大主机厂整合后型号线完整协同效应逐步体现，WS-10 改型研制利好可能陆续出现，燃气轮机业务在军用民用两方面都前景较好，因此我们认为公司基本面较好，建议积极关注。

光环新网(300383.SZ):1.4 亿收购德信致远，加码 IDC 基础储备资源

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

2015 年 6 月 3 日晚间，光环新网公司[300383]发布公告，公司拟以不超过 1.4 亿元人民币的规模收购北京德信致远科技有限公司 100% 股权，以获取该公司 2014 年 5 月通过其母公司德信无线以竞拍方式取得的北京高端制造业（房山）基地 03 街区 O 区 69999.3 平方米一类工业用地的国有土地使用权。若此项收购顺利完成，德信致远将负责建设光环新网房山绿色云计算基地，共计建设 8 栋云计算中心。每栋云计算中心规划建设为 4 层建筑，内部划分 6 个模块，提供 1500 个 5KVA 标准的中密机柜服务。云计算中心内还建设有多种类型云计算平台，提供满足客户多样化需求的云计算服务。

根据 IDC 圈统计数据显示，2014 年中国 IDC 市场规模达到 372.2 亿元人民币，同比增速达到 41.8%。预计今后三年增速将达到 30% 以上，到 2017 年中国 IDC 市场规模将达到 900 亿元以上。根据赛迪顾问发布的相关报告显示，2013 年北京 IDC 市场规模占比约为 36%，按照此比例保守估算，2017 年北京 IDC 市场规模将达到 324 亿元，增量市场规模约

190 亿元。

考虑到光环新网公司与中国联通、中国移动以及美国亚马逊公司均有合作关系，我们认为其在房山区建设的绿色云计算基地所提供的 IDC 基础资源完全能够被市场所消化。项目完全投产后，按照单机架 5000 元/月的 ARPU 值计算，每年能给公司带来至少 5.4 亿元的新增收入，为公司创造一个全新的利润增长引擎。建议积极关注。

风险提示：若该绿色云计算基地不能及时投产，将使公司业务发展错过最佳市场窗口。

**成飞集成 (002190.SH)：公司锂电池项目到今年底基本投资完毕，产能增加**

张仲杰 021-20655640 zhangzhongjie@huajinsec.cn

投资要点

公司锂电池项目到今年底基本投资完毕，产能增加，产品结构随市场需求变化也有调整升级。在国家补贴政策推动下，从去年下半年开始，锂电池市场需求旺盛，预计今年公司该项业务收入增长在 50% 以上。该产品超过 2/3 供给新能源汽车。公司下属的中航锂电是国家重点扶持的业内 8 家企业之一，具有技术领先优势，也是中航系统唯一一家做锂电池的企业。公司也在这一领域已经就电动汽车动力总成，锂超级电容系统，陶瓷隔膜等展开预研，技术和项目储备丰厚。若市场景气度持续，公司该项业务有望在 12 年内扭亏为盈，并逐步成为公司盈利的重要来源。公司汽车模具及零部件业务相对平稳，龙泉项目明年释放产能，一条线一般可以有 2 亿元的产值。航空零部件及工装方面，民用航空的发展是大方向，公司有一定技术积累和竞争优势。股权划拨中航集团之后，公司战略没有变化。我们认为公司目前的业务构成还是很有潜力，集团仍然会支持公司的发展，只是时间方式难以确定，这也是市场仍然抱有一定预期的原因。建议继续关注。

**比亚迪 (002594.SH)：定增 150 亿元加码新能源汽车源汽车**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

投资要点

2015 年 6 月 3 日晚间，比亚迪披露定增预案，公司拟向不超过 10 名特定投资者非公开发行 A 股股票 150 亿元，主要用于铁动力锂离子电池扩产项目、新能源汽车研发项目、补充流动资金及偿还银行借款，发行价格不低于 57.40 元/股，发行数量将不超过 26132 万股，截止到 5 月 22 日停牌前，比亚迪收盘价为 76 元/股。

比亚迪表示：“新能源汽车业务正处于高速发展期，电池产能的扩张和新车型的研发都需要大量资金，公司拟通过非公开增发的方式从市场募集资金，以支持公司发展。”2014 年比亚迪新能源汽车销量接近 2 万辆，同比增长近 9 倍，收入更快速增长至 72 亿元。新能源汽车业务的快速增长对电池产能提出更大需求，公司迫切需要增加电池产能，满足市场需求。同时公司认为，2015 年仍然是新能源汽车高速增长的一年。“公司于 2015 年将推出更多车型，特别是插电式混合动力 SUV 车型，满足市场对 SUV 车型的偏好，进一步提升新能源汽车销量。”

同时，6 月 3 日晚间的复牌公告披露，比亚迪公司股票 (002594) 将于 6 月 4 日上午开市复牌，建议积极关注。

## 【财经要闻】

### 1. 生态文明建设系列政策即将出台

国家发改委经济体制与管理研究所循环经济研究室主任杨春平昨日表示，正在制定的国家“十三五”规划将有专门一篇来布局生态文明建设。上证报记者还获悉，一系列推进生态文明建设的政策即将落地，包括“土壤十条”、国有林场改革等。据了解，黑龙江、吉林、内蒙古等地国有林场改革具体方案正在制定，将于 9 月份上报国务院。

### 2. 环保部：加快推动制定“土十条”及环境十三五规划

3 日讯，环保部副部长李干杰 3 日表示，环保部将以新环保法为龙头建设保护生态环境的法律法规体系，深入实施“大气十条”、全面落实“水十条”、加快推动“土十条”的制定，积极组织编制环境“十三五”规划，把建设美丽中国一步步变成现实。

### 3. 国资委：推动央企子企业整合发展

国资委日前发布的《关于进一步做好中央企业增收节支工作有关事项的通知》要求，央企要加大内部资源整合力度，推动相关子企业整合发展，并加大资本运作力度，推动资产证券化，用好市值管理手段，盘活上市公司资源，实现资产价值最大化。

### 4. 阿里巴巴拿下第一财经 30% 股权

3 日讯，阿里巴巴集团将以受让老股的方式，战略性入股一财传媒。此次交易完成后，阿里巴巴将在这家国内重要的财经传媒公司中持有 30% 股权，交易作价在 25 亿元至 30 亿元之间。通过参股一财传媒，阿里巴巴和 SMG 将能在新媒体和金融信息服务领域实现战略合作。

#### 5. 中国 5 月汇丰服务业 PMI 升至 53.5 为 8 个月新高

6 月 3 日，汇丰银行 (HSBC) 与英国研究公司 Markit Group 联合公布的数据显示，中国 5 月服务业采购经理人指数 (PMI) 升至 53.5，前值 52.9，为 8 个月来新高。中国 5 月汇丰综合 PMI 为 51.2，前值 51.3。6 月 1 日，国家统计局公布数据显示，2015 年 5 月份，中国制造业采购经理指数 (PMI) 为 50.2%，比上月微升 0.1 个百分点，高于临界点，制造业小幅扩张。中国非制造业商务活动指数为 53.2%，比上月小幅回落 0.2 个百分点，高于临界点 3.2 个百分点。此外，汇丰银行 (HSBC) 与英国研究公司 Markit Group 联合公布的数据显示，2015 年 5 月汇丰中国制造业采购经理人指数 (PMI) 终值为 49.2，自 12 个月低点反弹，但连续第三个月在枯荣线下方。前值为 48.9，预期值为 49.2。数据符合预期。

#### 6. 央行：3 月境外机构和个人持股市值增超 500 亿

央行日前公布数据显示，今年 3 月末境外机构和个人持有境内人民币资产出现连续第三个月减少，主要表现为存款资产的减少，但得益于中国 A 股牛市，境外人士 (包括机构和个人) 3 月份大幅增持股票资产超 500 亿元，月末余额按月增幅超 9%。根据央行网站公布的境外机构和个人持有境内人民币金融资产分项数据，截止 3 月末境外人士累计持有人民币资产 42155.71 亿元，较 2 月份 42488.76 亿元减少 333.05 亿元。从细分数据看，3 月末境外人士分别持有股票 6010.58 亿元、债券 7127.95 亿元、贷款 8769.16 亿元，存款 20248.02 亿元。与 2 月相比，境外人士增持股票达 509.62 亿元，债券、贷款和存款则出现 32.46 亿元、7.42 亿元和 802.79 亿元的减少。

#### 7. 股市保证金日均余额逼近 3 万亿

中国证券投资者保护基金 3 日发布的数据显示，上周 (5 月 25 日至 29 日) 期末证券市场交易结算资金余额为 2.86 万亿元，投资者银证转账/银行转账引起的资金变动为净流出 1274 亿元。数据显示，上周证券交易结算资金余额日平均数为 2.88 万亿元，投资者银证转账/银行转账引起的资金变动增加额为 1.22 万亿元，减少额为 1.35 万亿元，其中 5 月 29 日净转入 69.97 亿元。

#### 8. 全国人大明年初拟出台《电子商务法》

涉及农村电商的多项“互联网+”行动计划，正随着立法、财政补贴、商业模式变革等多项利好逐步落地。近日，中国经济体制改革研究会会长彭森公开表示：全国人大明年初拟出台《电子商务法》，为发展农村互联网领域提供法律支持。5 月中旬中央财政将拨 20 亿元专项资金用于农村电商基础设施建设。作为全国人大财经委《电子商务法》起草小组任务牵头人之一的彭森表示，该法案立法大纲已经初步拟定。主要原则有三条：鼓励创新、竞争和发展，规范市场秩序，保护市场和市场主体的合法权益。

#### 9. 发改委等多部门推进社会资本参与重大水利工程建设试点

发改委、财政部、水利部等有关单位近日在北京召开社会资本参与重大水利工程建设运营第一批试点工作座谈会。会议强调，要抓紧实质性启动试点工作，推动尽快取得成效，形成可复制、可推广的经验，助推更多 PPP 项目落地。会议强调，一是充分认识社会资本参与重大水利工程建设运营的重要意义。二是准确把握社会资本参与重大水利工程建设运营核心理念。三是积极创新社会资本参与重大水利工程建设运营的方式方法。四是正确处理社会资本投入重大水利工程建设运营的几个关键问题。五是切实抓好社会资本投入重大水利工程建设运营试点工作的组织实施。

#### 10. 三部委：六措施治理违法违规煤矿煤炭

发改委、国家能源局、煤矿安监局日前制定关于落实违法违规煤矿煤炭相关治理措施，提出全面核查煤矿建设生产情况；防范采购违法违规煤矿煤炭风险；审慎办理违法违规煤矿煤炭运输；建立电煤合同执行与发电量奖惩挂钩制度；推进煤电双方签订中长期合同；加强监督检查等六项措施。

#### 11. 工信部：加快推进云计算与大数据标准体系建设

6 月 3 日，工信部副部长怀进鹏在第七届中国云计算大会上表示，近年来在国家政策支持和各有关方面的大力推动下，我国电子信息产业发展迅速，实力显著增强，产业规模逐渐扩大，云计算已经从技术导入阶段进入到了迅速普及阶段。下一步，我国将加快云计算与物联网、移动互联网、现代制造业的融合发展与创新应用，积极培育新业态、新产业，加快推进云计算与大数据标准体系建设。与此同时，研究完善云计算环境下数据信息安全相关法规与制度。

## 12.能源互联网顶层设计正收官或推出一批示范区

从多位知情人士处了解到，由国家能源局牵头、工信部等参与制定的《互联网+ 智慧能源行动计划》(“行动计划”)正在收官，但不确定是否在本月上报国务院。行动计划将是我国在该领域推出的首个指南，被看作是能源互联网的顶层设计，其中将涉及分布式、储能、电动、电网等诸多细分市场，但内容中可能不会有详细的目标数字。此外，行动计划中也会包含一批能源互联网的示范区。相关部门已召集了多家企业密集开会，涉及电网、IT 企业、电力设备厂商、券商及汽车等多个行业，范围广、调研多。

## 13.上海保交所筹建方案已上报业内冀年内获批

海自贸区金融改革中的一项重要工作——上海保险交易所筹备工作取得阶段性成果并进入关键期。历经多年研究论证阶段后，上海保交所申报方案已经递交，保险圈人士冀盼能在年内获批。上海保险业人士表示，上海保交所筹备小组由上海市金融办和上海保监局联合推动，主要牵头人为上海国际集团总裁助理朱仲群，由其担任保交所筹建方案研究设计小组组长一职，此人拥有丰富的银行及保险管理经验。保险业人士预计，上海保交所成立后，将在多个方面深度影响保险市场。立竿见影的体现可能是，集聚更多具备相应专业技术特长的新型保险主体，如航运保险、再保险等专业公司及具有高技术含量的中介机构。其次，将推动形成区域性再保险交易、定价中心，成为巨灾保险发展的重要载体。另外，鉴于保交所市场化、专业化平台的特质，有望推动保险产品注册制改革。

## 14.南沙自贸区将试点内外资融资租赁行业统一管理

6月3日，在广州市促进融资租赁支持实体经济发展对接会上，广州市常务副市长陈如桂表示，南沙将成为全国首个内外资融资租赁行业统一管理体制改革的试点地区，着力打造全国融资租赁业的“南沙标准”。

## 15.腾讯云本月将发布“云+众创”计划

3日，腾讯云与云计算集成商华三签署了战略合作协议，将同私有云厂商合作，为政企客户提供完善的混合云转型方案。腾讯副总裁、腾讯云负责人邱跃鹏称，分布式跨地域的容灾结构对很多云计算用户来讲挑战非常大，我们提供了这种 BGP 切换能力。腾讯云推出了云+计划，希望打造成中国第一大云生态圈，全方位服务互联网+，发力智慧城市，连接百万企业、创业者，推动全社会的升级转型。邱跃鹏说，腾讯云本月将发布“云+众创”计划，帮助创业者真正成为成功的创业者。发布“云+集成商”的计划，与更多合作伙伴一起，共同落地互联网+，拓展企业级的市场。

## 16.国泰君安 IPO 过会募资最高将达 300 亿

国泰君安首发申请昨日获得通过。招股说明书信息显示，国泰君安将发行不超过 15.25 亿股 A 股，占发行后总股本的比例为 10%~20%，发行后总股本不超过 76.25 亿股。以国泰君安 2014 年扣非后每股收益 1.07 元计，若此次新股发行量达到上限的 15.25 亿股，发行后每股收益约为 0.856 元，按 A 股首次公开募股 (IPO) 的发行后市盈率约 23 倍计算，发行价可达 19.69 元，其融资总额将高达 300 亿元。

## 17.传交通银行混改最终方案已上报国务院

外媒援引知情人士称，交通银行混改最终方案约一个月前已上报国务院。交行预计方案最快两周内获批。交行希望建立市场化的人事聘用和薪酬制度。交行去年年中曾公告称，作为上市公司，其已形成了国有资本、社会资本和海外资本共同参与的股权结构，具备了混合所有制经济的基本特征。正在积极研究深化混合所有制改革、完善公司内部治理机制的可行方案。从交行的股权结构上看，截至 2015 年一季度末，财政部持股比例为 26.53%，香港上海汇丰银行有限公司持股 18.70%，全国社会保障基金理事会持股 4.43%。目前，交行的混改方案将如何落地尚不可知，不过，交行董事长牛锡明针对混改的问题在年初曾表示，国家控股基本架构不会做大的改变，内部股权结构会有所变化。

## 18.A 股下挫 0.01%守住 4900 点国防军工板块领跌

周三(6月3日)，A股市场经历连续上涨后，震荡加剧。上证综指继续高开，盘初围绕 4900 点展开激烈震荡，创业板一举攻上 4000 点大关，再创历史新高。11 点过后，各主要股指出现快速跳水，上证综指一度下挫近 2% 失守 4900 点，创业板跌幅也超过了 1%；午后，在传媒、银行、房地产等板块活跃的带动下，股指震荡走高，上证综指收复 4900 点，创业板指涨超 2%。截至收盘，上证综指跌 0.55 点或 0.01% 报 4909.98 点，深证成指涨 52.92 点或 0.30% 报 17538.50 点。两市全天成交约 1.98 万亿元人民币，上日为 1.93 万亿元。中小板指收盘跌 0.91%，创业板指收盘涨 2.07%。盘面上，申万一级行业涨多跌少，传媒、家用电器、计算机、建筑装饰、房地产、通信等板块涨幅居前；国防军工领跌，板块跌幅超 3%，钢铁、公用事业、食品饮料、非银金融等板块走势疲弱。概念股方面，合同能源管理、次新股、宽带提速、高铁、

充电桩、网络安全等表现活跃，航母、通用航空、冷链物流、上海本地重组、3D 打印、中日韩自贸区等回调，跌幅居前。

#### 19.恒指全日涨 0.69%能源地产板块走强

周三（6月3日）恒生指数高开，后在高位窄幅震荡，截至收盘，恒生指数涨 0.69%或 190.75 点，报 27657.47 点；国企指数跌 0.61%或 86.69 点，报 14114.94 点；红筹指数涨 0.12%或 6.21 点，报 5183.09 点。大市全日成交额 1505.5 亿港元。蓝筹股中，香港中华煤气(0003.HK)跌 10%领跌蓝筹，中国移动、恒安国际、腾讯控股等录得上涨。能源股中国神华(601088.SH,1088.HK)、中海油(CEO.N)、昆仑能源、海隆控股(1623.HK)、宏华集团(0196.HK)等涨逾 1%。长实地产(1113.HK)当日上市，涨超 5%，而长和跌逾 3%。其他地产股花样年控股(1777.HK)涨逾 10%，华南城(1668.HK)、国瑞置业(2329.HK)等涨逾 2%。南北车合并，中国中车将于下周一（8日）复牌，中国中铁、中国铁建涨逾 3%。数字王国疑似洗仓，全日跌逾 40%。

#### 20.周三美国三大股指全线上涨道指涨 0.36%

周三美国股市收高。投资者正在评估 ADP 私营部门就业人数以及贸易逆差等经济数据。美联储褐皮书称美国经济在疲软的第一季度之后并未迅速反弹。截至收盘，标普 500 指数收盘上涨 4.47 点，涨幅 0.21%，报 2114.07 点；纳斯达克指数收盘上涨 22.71 点，涨幅 0.45%，报 5099.23 点；道琼斯工业平均指数收盘上涨 64.33 点，涨幅 0.36%，报 18076.27 点。美联储周三发布经济状况褐皮书，称经济活动在 4 月早期至 5 月后期继续扩大，并预计经济增速将会继续温和扩张。褐皮书认为，美国制造业活动持稳或增长，部分地区的就业市场略微上升，大部分地区报告称薪资涨幅略微增长，物价稳定，或略微上涨。周三美国经济数据面，美国人力资源服务公司 ADP 报告称，美国 5 月 ADP 私营部门就业人数增加 20.1 万。接受道琼斯新闻调查的经济学家预期值为 21.5 万。经济学家通常将 ADP 就业数据用作评估美国劳工部非农就业数据的参考指标。劳工部将在周五公布 5 月非农就业数据，接受 MarketWatch 调查的经济学家平均预期该数字将增加 21 万。

### 【重点公告】

#### 【采掘】

恒源煤电:关于控股股东减持股份的提示性公告

#### 【传媒】

万达院线:2015 年 5 月经营简报

乐视网:关于控股股东减持公司股份的提示性公告

光环新网:关于与北京高端制造业(房山)基地管理委员会签订《项目落地协议》的公告

光环新网:关于拟收购北京德信致远科技有限公司 100%股权的公告

#### 【电气设备】

海得控制:关于与百通亚洲(香港)有限公司签署合资经营企业的公告

万马股份:关于撤销股权转让协议的公告

齐星铁塔:关于收到中国证券监督管理委员会山东监管局《行政处罚决定书》的公告

中超电缆:关于签订石墨烯应用研究合作协议书的公告

中超电缆:关于取得新产品新技术鉴定证书的公告

中超电缆:关于收到《中标通知书》的公告

汉缆股份:股东减持股份公告

合康变频:关于公司完成工商变更登记并换发营业执照的公告

科泰电源:关于取得专利证书的公告

林洋电子:关于股东权益变动的提示性公告

#### 【电子】

京东方 A:股东权益变动的提示性公告

东光微电:关于孙公司取得资质公告

#### 【房地产】

浙江东日:与温州市现代服务业投资集团有限公司关于重大资产置换并支付现金购买资产协议

新湖中宝:关于竞得温州平阳西湾围涂区块出让地块的公告

天房发展:关于获取苏州项目的公告

华发股份:关于中标土地的公告

新黄浦:关于股东权益变动的提示性公告

城投控股:关于召开重大资产重组事项投资者说明会的公告

信达地产:关于联合获取房地产项目的公告

信达地产:2015 年度非公开发行 A 股股票预案

信达地产:关于公司股票复牌的公告

北辰实业:关于竞得土地的公告

#### 【纺织服装】

雅戈尔:关于全资子公司获得土地使用权的公告

#### 【非银金融】

国金证券:关于新设证券营业部开业的公告

#### 【钢铁】

物产中拓:关于调整非公开发行股票方案获得浙江省国资委批复的公告

#### 【公用事业】

中国天楹:关于设立太和县天楹环保能源有限公司的公告

桑德环境:关于全资子公司再生资源产业链服务网站上线的公告

西昌电力:复牌公告

西昌电力:关于签署投资意向协议的公告

通宝能源:重大事项公告

#### 【化工】

沈阳化工:关于高管人员违规买卖股票的公告

佛塑科技:股东减持股份的公告

鸿达兴业:关于拟受让股权和非专利技术的公告

澳洋科技:关于发行股份购买资产并募集配套资金事项获得中国证监会正式批复的公告

雅化集团:关于控股股东拟减持公司股份至其亲属等的提示性公告

联创节能:关于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监会核准的公告

\*ST 明科:复牌公告

金发科技:关于发起设立花城银行股份有限公司的公告

时代新材:关于挂牌转让电磁线项目部分产业完成的公告

三爱富:关于子公司 HFC-23 分解项目获国家补助的公告

雷鸣科化:关于股东权益变动的提示性公告

#### 【机械设备】

徐工机械:关于控股股东减持公司股份公告

江南红箭:关于国有股权无偿划转获得国务院国资委批复的公告

赛象科技:关于控股股东减持股份的公告

奥普光电:关于控股股东减持股份的公告

新筑股份:关于控股股东及其一致行动人拟减持公司股份的提示性公告

通裕重工:非公开发行股票预案披露提示性公告暨复牌公告

长荣股份:关于所属控股子公司天津长荣数码科技有限公司完成工商变更登记及备案的公告

森远股份:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

新天科技:关于与中国移动通信集团河南有限公司郑州分公司签订合作框架协议的公告

红宇新材:关于公司股东权益变动的提示性公告

#### 【计算机】

浪潮信息:关于减持东港股份股票的公告

御银股份:关于发起设立花城银行股份有限公司的公告

威创股份:关于控股股东减持股份的公告

达实智能:重要合同签约公告

华平股份:关于终止筹划非公开发行股票事项暨公司股票复牌的公告

天玑科技:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

华宇软件:关于控股股东暨实际控制人减持股份的提示性公告

绿盟科技:关于收购杭州邦盛金融信息技术有限公司部分股权并对其增资的公告

佳都科技:关于参与发起设立花城银行股份有限公司的公告

#### 【家用电器】

禾盛新材:关于出售资产暨股权转让公告

天银机电:关于控股子公司完成工商变更登记的公告

#### 【建筑材料】

龙泉股份:关于取得专利证书的公告

青松建化:关于股东权益变动的提示公告

#### 【建筑装饰】

东南网架:关于签订《新建杭长客专杭州南站站房钢结构工程合同》的公告

广田股份:关于向上海友迪斯数字识别系统股份有限公司增资暨关联交易的公告

安徽水利:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批复的公告

新疆城建:关于取得资质的公告

#### 【交通运输】

海南航空:关于同天津渤海四号租赁有限公司开展飞机租赁业务的关联交易公告

中国国航:控股子公司购买飞机的公告

#### 【农林牧渔】

正邦科技:关于出资设立江西正农通网络科技有限公司暨关联交易的公告

雏鹰农牧:关于与河南太平种猪繁育有限公司签订合作意向书的公告

雏鹰农牧:重大事项复牌公告

雏鹰农牧:关于控股子公司与河南杰夫电子商务有限公司签订收购意向协议的公告

雏鹰农牧:关于与河南兰馨置业有限公司签订股权转让意向书的公告

星河生物:关于公司取得发明专利证书的公告

#### 【汽车】

远东传动:关于签订《战略合作暨保密协议书》及复牌的公告

双环传动:关于收到科技部“关于国家高技术研究发展计划(863)先进制造领域 2015 年项目立项的通知”的公告

比亚迪:非公开发行 A 股股票预案

比亚迪:复牌公告

光洋股份:关于发行股份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

**【轻工制造】**

德尔家居:关于筹划员工持股计划的提示性公告

金一文化:2015 年度员工持股计划(草案)

金一文化:重大事项复牌公告

熊猫金控:关于终止重大资产重组事项召开投资者说明会预告公告

**【商业贸易】**

国际医学:关于全资子公司西安高新医院有限公司收购西安汇东投资有限公司 100%股权用于高新医院扩建的公告

商业城:关于股东减持股份的提示性公告

百联股份:关于非公开发行 A 股股票方案的请示获上海市国有资产监督管理委员会批复的公告

**【食品饮料】**

中葡股份:关于公司租赁设备的公告

**【通信】**

星网锐捷:股东减持股份公告

吴通通讯:关于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中国证券监督管理委员会正式批复的公告

邦讯技术:关于股票复牌的公告

邦讯技术:第一期员工持股计划(草案)

永鼎股份:关于公司收到政府补贴的公告

永鼎股份:关于控股子公司签订日常经营合同公告

**【休闲服务】**

三特索道:关于签订项目开发框架性协议的公告

金陵饭店:关于股东权益变动的提示性公告

中国国旅:关于终止重大事项暨复牌公告

**【医药生物】**

海南海药:关于参与设立北京春风创享移动医疗一期基金合伙企业(有限合伙)的公告

海南海药:关于参与投资常州平盛股权投资基金合伙企业(有限合伙)的公告

众生药业:减资公告

尚荣医疗:关于签署日常经营重大合同公告

香雪制药:2015 年度配股发行公告

康恩贝:关于收购贵州拜特制药有限公司剩余 49%股权完成工商变更登记备案的公告

九洲药业:关于签署股权转让意向性协议的提示性公告

**【有色金属】**

五矿稀土:关于股东权益变动的提示性公告

盛屯矿业:关于本次非公开发行募投项目涉及业务的经营模式,资金投入及获得收入及利润比例的公告

**【新三板点睛】**

**【财经要闻】**

27 家银行涉足新三板 抢食券商蛋糕

异军突起的新三板，正在吸引着越来越多银行关注的目光，并成为深度参与的掘金者。

不少商业银行的新三板业务，已形成了间接贷款、债权发行、股权融资服务的全方位的业务体系，而且还可为企业提供从挂牌到转板的一站式服务，形成与券商“抢食”的局面。

银行掘金新三板

迄今为止，全国中小企业股份转让系统已与工行、交行、浦发、招行等 27 家银行合作，向挂牌企业推出 29 个专项产品及服务。此外，一些小贷公司、村镇银行也在进入。

根据全国中小企业股份转让系统披露，2014 年，27 家商业银行共为挂牌企业提供贷款 433 亿元。而挂牌一年后，企业平均债务融资成本 7.2%，较挂牌当年下降 13.1 个百分点。

各家银行的新三板业务多以股权质押贷款为主，而股权质押贷款的业务形式也相对灵活。如兴业银行，借款人或第三人所持新三板已挂牌、拟挂牌企业股权，就可进行质押，贷款金额最高可达质押股权评估值的 50%。而杭州银行针对业绩优良，成长性良好，且有 1 轮以上的定增或股权交易的新三板企业，股权价值评估可参照上一轮股权交易价格的 50%进行。

除了股权质押贷款，银行的新三板业务及产品，也渐趋丰富，不少银行都推出了知识产权、应收账款、订单等质押融资产品，部分银行还推出了纯信用贷款。

抢食券商蛋糕

一些银行的新三板业务，甚至呈现出与券商争抢市场之势。招商银行的“展翼通”业务，就覆盖了企业申请挂牌、挂牌交易、成长壮大、转板上市等各个阶段的不同需求，分别提供政策咨询、合作机构推荐、引入股权投资机构等多种服务。

在“新三板”挂牌前，平安银行利用产品、资源优势，提供财务顾问、融资规划等服务，并利用其银证合作平台，为企业提供新三板挂牌及融资相关服务，挂牌后则提供专项信贷、并购融资、优先股等服务。其平安上市通整合了中国平安银行、保险、证券、信托、租赁等多元化融资渠道，根据企业上市过程中的不同阶段的金融需求，提供一站式综合金融服务。除此之外，平安银行亦可为挂牌企业转板、IPO 企业提供服务方案。

其实，商业银行深度参与新三板市场，其实并非抢占了券商的市场，在债券发行承销、财务顾问等固定收益领域，银行有资金、渠道等优势，正好可以弥补券商的不足，但在企业挂牌的保荐、股权投资等方面，银行难以进入核心层面，需要整合券商、股权投资机构等资源，双方借此实现资源整合，并不仅仅是竞争关系。

【每日做市概况】

6 月 4 日起由协议转为做市的挂牌公司：

派诺科技（831175.OC）：做市商为广发证券、东北证券、兴业证券

波尔通信（430191.OC）：做市商为广发证券、国信证券、东兴证券

苏柯汉（831835.OC）：做市商为齐鲁证券、华安证券、国盛证券

黑碳节能（831009.OC）：做市商为华创证券、英大证券、日信证券

祁药股份（831859.OC）：做市商为中山证券、东吴证券、国泰君安

合锐赛尔（831009.OC）：做市商为齐鲁证券、光大证券

表 1：待做市公司

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		
831175.OC	派诺科技	派诺科技电能质量分析仪、派诺科技多功能电力仪表类、派诺科技通信管理机等设备、派诺科技综合保护控制类	10670000	211574213.67	42644005.57	0.72
430191.OC	波尔通信	波尔通信办公管理系统、波尔通信单兵系统、波尔通信地理信息系统(GIS)、波尔通信电磁兼容分析系统、波尔通信行政许可系统、波尔通信行政执法系统、波尔通信机房建设系统、波尔通信基础服务平台、波尔通信基站规划管理系统、波尔通信监测数据分析系统、波尔通信监测站覆盖分析系统、波尔通信监测站集成及分布式组	1500000	67235364.93	8506682.07	0.44

831835.OC	苏柯汉	网系统、玻尔通信监测站站址监控系统、玻尔通信频率台站管理系统、玻尔通信设备检测系统、玻尔通信数据中心、玻尔通信外网行政服务中心、玻尔通信网格化无线电监测系统、玻尔通信文档资料中心、玻尔通信无线电台站数据核查系统、玻尔通信业务培训考核系统、玻尔通信应急通信系统、玻尔通信应急通信指挥车系统、玻尔通信灾备中心、玻尔通信指挥调度显控系统、玻尔通信重大活动/突发事件管控系统、玻尔通信重点区域(业务)管控系统、玻尔通信资产管理系统 苏柯汉 SUKAAGRIC3009FL 土壤多菌宝、苏柯汉 SUKAAgri-F3009/G 用于固氮、解磷和解钾的生物制剂、苏柯汉大姜专用肥、苏柯汉动物饲料添加制剂系列、苏柯汉纺织类生物酶制剂系列、苏柯汉复合微生物肥料(冲施专用 II 号)高氮型、苏柯汉复合微生物肥料(冲施专用 I 号)高钾型、苏柯汉果树专用肥、苏柯汉垃圾处理生物制剂系列、苏柯汉水产养殖生物酶制剂系列、苏柯汉土豆专用肥、苏柯汉微生物菌肥、苏柯汉微生物菌剂、苏柯汉制浆造纸生物酶制剂系列	0	26778020.60	1046599.88	0.05
831009.OC	黑碳节能	合锐赛尔 IDTT-M-I 智能配变终端、合锐赛尔 PDZD - HR 配电终端(DTU 站所终端)、合锐赛尔 PDZD - HR 配电终端(FTU 馈线终端)、合锐赛尔电缆分支箱、合锐赛尔固体绝缘环网柜、合锐赛尔极柱式柱上断路器开关、合锐赛尔空气绝缘环网柜、合锐赛尔气体绝缘环网柜、合锐赛尔一体式柱上断路器开关、合锐赛尔一体式柱上负荷开关	8422000	235514007.84	20544281.23	0.41
831859.OC	祁药股份	祁药股份酚氨咖敏片、祁药股份复方甘草含片、祁药股份甘草浸膏、祁药股份甘蒂欣、祁药股份土霉素碱、祁药股份土霉素片、祁药股份维生素 C 片	4715000	184437854.33	10067563.47	0.28
831009.OC	合锐赛尔	合锐赛尔 IDTT-M-I 智能配变终端、合锐赛尔 PDZD - HR 配电终端(DTU 站所终端)、合锐赛尔 PDZD - HR 配电终端(FTU 馈线终端)、合锐赛尔电缆分支箱、合锐赛尔固体绝缘环网柜、合锐赛尔极柱式柱上断路器开关、合锐赛尔空气绝缘环网柜、合锐赛尔气体绝缘环网柜、合锐赛尔一体式柱上断路器开关、合锐赛尔一体式柱上负荷开关	8422000	235514007.84	20544281.23	0.41

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）

做市公司（做市商数超 9）				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	94
2	430462.OC	树业环保	13	2	广州证券	64
3	832023.OC	田野股份	12	3	国信证券	64
4	430065.OC	中海阳	11	4	天风证券	63
5	430037.OC	联飞翔	11	5	兴业证券	51
6	430289.OC	华索科技	11	6	上海证券	51
7	831118.OC	兰亭科技	11	7	国泰君安	51
8	830815.OC	蓝山科技	10	8	中信证券	50
9	430357.OC	行悦信息	10	9	光大证券	48
10	831455.OC	粤林股份	10	10	申万宏源证券	45
11	430084.OC	星和众工	9			
12	430323.OC	天阶生物	9			
13	831379.OC	融信租赁	9			
14	430496.OC	大正医疗	9			
15	831029.OC	银丰棉花	9			
16	430595.OC	唐人通服	9			

表 3：每日做市板块概况

每日做市板块情况		
行业	做市股票数	pe
信息技术	137	57.21
工业	109	36.46
材料	52	33.78
医疗保健	28	56.83
可选消费	29	36.61
日常消费	20	27.45
能源	7	26.93
电信服务	5	45.31
公用事业	3	40.08
金融	3	57.14
总计	393	42.16

资料来源：华金证券研究中心，choice 数据

【每日交易概况】

6月3日，新三板表现整体低迷，三板做市指数下跌 1.39%，最终报收于 1837.68 点；三板成指报收于 1754.32 点，下跌 3.34%。3 日，新三板有 499 只股票出现成交，合计成交额达到了 8.62 亿元，环比上个交易日有所下降，市场的活跃度不如前日。其中做市转让成交 3.6 亿元，协议转让成交 5 亿元。

表 4：每日市场概况

每日市场概况			
项目	做市转让	协议转让	合计
挂牌公司家数	393	2108	2501
当日新增家数	8	-3	5
总股本（亿股）	214.73	948.59	1163.32

流通股本 (亿股)	97.16	314.94	412.1
成交股票只数	366	163	499
成交金额 (万元)	36199.16	50033.72	86232.88
成交数量 (万股)	2794.15	6888.64	9682.79
成交笔数	8438	2452	10890

资料来源：华金证券研究中心，choice 数据

涨跌幅方面，3 日新三板市场中共有 167 只个股实现上涨，其中，远大宏略暴涨 14845.45%至 16.44 元，位居涨幅榜首位。中科仪、月旭科技位居第二，第三，分别上涨了 7754.55%和 7445.45%。康泰股份、航星股份等共 11 只股票的涨幅超过了 100%，个股涨幅有所扩大。

表 5：每日领涨

						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	832339.OC	远大宏略	14845.45	16.44	11.51	协议
2	830852.OC	中科仪	7754.55	8.64	9.22	协议
3	832463.OC	月旭科技	7445.45	8.30	17.43	协议
4	832238.OC	康泰股份	3820.00	3.92	58.80	协议
5	430095.OC	航星股份	703.64	4.42	37.55	协议
6	831668.OC	天元小贷	603.57	3.94	20.58	协议
7	831132.OC	临风股份	400.00	5.00	0.50	协议
8	831199.OC	海博小贷	150.00	3.00	645.00	协议
9	831376.OC	金洪股份	138.81	8.00	0.80	协议
10	830903.OC	复展科技	116.00	5.40	84.53	做市

资料来源：华金证券研究中心，choice 数据

成交额方面，九鼎依旧占据榜首一枝独秀，成交额达到了 2.37 亿元，环比上个交易日有所下降。略有下跌，收于 18.71 元；中科招商依旧位居榜单第二位，成交额达到了 3316.7 万元，股价下跌了 7.71%至 18.91 元。此外还有维珍创意、话机世界、指南针等 13 只个股的成交额超过了千万元。

表 6：每日最活跃

						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	18.71	23682.59	236825884.00	协议
2	832168.OC	中科招商	18.91	3316.79	33167930.00	协议
3	831591.OC	云涛生物	11.89	2824.75	28247500.00	协议
4	430240.OC	随视传媒	37.41	2433.04	24330430.00	协议
5	831379.OC	融信租赁	9.55	2269.21	22692110.00	协议
6	430065.OC	中海阳	7.05	1899.84	18998410.00	协议
7	830899.OC	联讯证券	4.56	1590.73	15907340.00	协议
8	430305.OC	维珍创意	22.50	1501.08	15010840.00	协议
9	831354.OC	话机世界	6.00	1440.00	14400000.00	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
831090.OC	锡成新材	董事会批准	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。最终发行对象中,非公司现有股东合计不超过 35 人	—	—	—	—	申万宏源	协议	非金属矿采选业
832347.OC	太矿电气	董事会批准	邢晓力,师勇,山西省中小企业创业投资基金(有限合伙),秦丽霞,薛安东,宁振兵,石树君,宁维泉,太原市君宇企业管理咨询咨询有限公司,牛桂香,宁满发,杜英龙,李明,任原平,孙范园,杨耀鸿,马贵丽,牛成林,牛海波,任永全,李燕杰,凌霄宾,赵丽君,权圣云,韩晓非,高亮亮,安继江,陈海斌,林波君	0.71	7.05	80.28	—	山西证券	协议	专用设备制造业
831133.OC	科润智能	董事会批准	公司董事会通过本次发行方案,目前尚未确定具体发行对象。本次股票发行对象为公司现有股东、以及符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》要求的投资者。最终发行对象中,非公司现有股东合计不超过 35 位	0.16	1.20	6.78	-16.667	西部证券	协议	软件和信息技术服务业
430080.OC	尚水股份	董事会批准	(1)董事、监事、高级管理人员(2)不超过 2 名具有全国中小企业股份转让系统做市业务资格的做市商;(3)不超过 3 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投资者	0.07	3.00	13.25	66.6667	齐鲁证券	协议	软件和信息技术服务业
831051.OC	春秋鸿	董事会批准	本次股票发行拟新增投资者合计不超过 35 名	0.75	25.00	-15.13	91.2	中信建投	协议	商务服务业
831405.OC	赞普科技	股东大会批准	符合《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》投资者适当性要求的投资者,共计 22 名,其中:俞黎等 7 名为自然人投资者,北京信中利投资有限公司等 15 名为机构投资者	1.80	15.00	43.94	46.6667	天风证券	做市	互联网和相关服务
832188.OC	科	董事	九泰基金-东莞证券-新三板 1	0.92	21.88	49.17	-30.073	长城	协	计算

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
	安达	会批准	号资产管理计划,九泰基金-新三板分级 2 号资产管理计划,九泰基金-新三板 4 号资产管理计划,九泰基金-新三板 5 号资产管理计划,九泰基金-新三板 18 号资产管理计划,杭州仁榕投资合伙企业(有限合伙),杭州恭榕投资合伙企业(有限合伙),长城新三板 1 号集合资产管理计划,深圳市益智投资有限公司					证券	议	机、通信和其他电子设备制造业
430269.OC	新网程	股东大会批准	不超过 10 名符合《非上市公司公众公司监督管理办法》、全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理规定的投资者(以下简称“合格投资者”)本次股票发行对象由董事会根据《全国中小企业股份转让系统股票发行细则(试行)》第十八条,按照价格优先的原则,综合考虑认购数量、认购对象的类型以及与公司未来发展的契合度,确定发行对象、发行价格和发行股数。最终发行对象中,除公司现有股东外,合计不超过 35 名	0.24	10.00	309.49	35	申万宏源	协议	软件和信息技术服务业
831129.OC	领信股份	董事会批准	杨敏,沈惠芳,沈国荣,陈根财,高中	0.72	16.00	43.86	48.6875	山西证券	做市	软件和信息技术服务业
831530.OC	才府玻璃	董事会批准		0.70	5.80	17.50	—	国信证券	协议	非金属矿物制品业
831429.OC	创力股份	股东大会批准	股权登记日参与本次股票发行认购的符合《非上市公司公众公司监督管理办法》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、通信和其他电子设备制造业
831534.OC	艾倍科	董事会批准	紫雨投资管理(上海)有限公司,北京正心投资有限公司,上海合银投资管理有限公司,梅建华,曹国强,蒋元清,郑伟,李合兵	0.18	35.00	180.79	—	国泰君安	协议	计算机、通信和其他电子设备制造业

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
832414.OC	精湛光电	董事会批准	徐泽明,马晓东,何卫东,北京工道创新一号投资管理合伙企业(有限合伙)	0.29	9.00	21.75	-22.222	民生证券	协议	仪器仪表制造业
831881.OC	鑫聚光电	董事会批准	本次股票发行为定向增发,定向发行对象为符合《管理办法》第三十九条和《投资者适当性管理细则(试行)》相关规定的自然人投资者、法人投资者和其他经济组织,合计不超过35名	0.16	4.00	19.19	—	东莞证券	协议	计算机、通信和其他电子设备制造业
832444.OC	蓝海骆驼	董事会修改	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)》规定的合格投资者;本次发行对象合计不超过35名	0.49	17.00	213.35	—	齐鲁证券	协议	批发业
832444.OC	蓝海骆驼	董事会批准	本次发行对象合计不超过35名,所有发行对象均以现金方式认购	0.49	17.00	213.35	—	齐鲁证券	协议	批发业
831504.OC	中晟光电	股东大会批准	股权登记日的公司在册股东及符合《非上市公众公司监督管理办法》以及《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》规定的其他机构或个人投资者	2.09	6.33	134.12	—	国泰君安	协议	专用设备制造业
831580.OC	苏达汇诚	股东大会批准	自然人周永高	0.12	1.10	78.57	—	财通证券	协议	专用设备制造业
830784.OC	威尔凯	董事会批准	本次定向发行对象为周琛东、周琛其、陈龙三位自然人	0.04	1.00	-4.15	—	国泰君安	协议	电气机械和器材制造业
831902.OC	万绿园林	董事会批准	本次发行对象为上海证券有限责任公司、中国中投证券有限责任公司、中原证券股份有限公司、国海证券股份有限公司,所有发行对象均以现金方式认购	0.10	4.00	14.64	—	信达证券	协议	土木工程建筑业
832159.OC	合全药	董事会批准	合全投资中心	0.11	5.38	2.70	—	中金公司	协议	医药制造业

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
831197.OC	雅洁源	董事会批准	北京天星北斗投资中心(有限合伙)、程江、金睿和定增 3 号私募证券投资基金、陈春霞、陈华龙、张国光、丁丁、王长华、黄永明	0.10	16.00	501.55	—	东兴证券	协议	专用设备制造业
430483.OC	森鹰窗业	股东大会批准	北京天星明辉投资中心(有限合伙)、周人、张昕	0.45	15.00	19.74	20	广发证券	协议	木材加工及木、竹、藤、棕、草制品业
430087.OC	威力恒	董事会批准	吕勤燕,孔娅妮	0.21	2.58	5.30	-61.24	山西证券	协议	专用设备制造业
830874.OC	金田元丰	股东大会批准	安玉森、秦迥舟、苏惠维、朱鸿斌、蒋学军、钟章明、邓中益、陈鸽、赵正广、杜鹏、沈一龙、张健、台德广、洪婉珍具有全国中小企业股份转让系统做市业务资格的证券公司、	0.03	1.00	-5.59	100	上海证券	协议	专用设备制造业
832243.OC	力合节能	股东大会批准	公司董事、监事、高级管理人员、核心员工以及其他符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》规定的法人机构、合伙企业或自然人投资者	0.26	2.00	108.65	—	长江证券	协议	专用设备制造业
831260.OC	东方碾磨	股东大会批准	公司股东、董事、监事、高级管理人员和核心员工,其中,除现有 1 名股东参与认购外,董事、监事、高级管理人员和核心员工共计 29 名。其中参与本次认购的 1 名股东为赵金斌,赵金斌为公司董事长、总经理;参与本次认购的董事兼副总经理赵东凯,副总经理邹华良,副总经理、董事会秘书、财务总监朱静,监事王吉海、吴国强、王志福以及 23 名核心员工赵传顺、邹学良、张升学、余海兵、汪时静、甘胜平、陈伟青、肖涛林、葛兴洋、汤玉	0.16	4.00	6.26	—	国元证券	协议	金属制品业

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
831134.OC	爱特科技	股东大会批准	清、吴永忠、王力、辜花明、孙文丽、段仁平、李春芳、洪波、陈鹏翔、周平、兰传江、马学鹏、赵金莲、储卫明为不超过 35 名,且符合《非上市公众公司监督管理办法》、《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	0.48	18.50	13.63	—	申万宏源	协议	电气机械和器材制造业
832183.OC	郑州远见	股东大会批准	符合全国中小企业股份转让系统投资人适当性管理规定的机构投资者和自然人投资者	0.20	3.90	759.33	—	申万宏源	协议	专用设备制造业
831714.OC	福航环保	董事会批准	广发信德投资管理有限公司,珠海康远投资企业(有限合伙)	0.09	7.00	14.91	—	广发证券	协议	专用设备制造业
830910.OC	安证通	股东大会批准	马秀军、周晓华、杨世煌、王建国、广州市启赋聚通创业投资合伙企业(有限合伙)、深圳嘉泽特投资股份有限公司	0.15	9.00	1287.09	—	江海证券	协议	软件和信息技术服务业
831600.OC	润迪环保	股东大会批准	不超过 35 名符合全国中小企业股份转让系统有限公司投资者适当性规定的合格投资者	0.25	4.50	28.11	—	齐鲁证券	协议	汽车制造业
430333.OC	普康迪	股东大会批准	郭云霞、刘巍、朴剑平、赵艺、王栋颖、黄振伟、吴增伟、李永健、刘淼、刘波、刘洁、马德龙、刘谦、冯学斌、李小伟、徐圣新、云楠、代军武、王琪、周珏、江岸、赵全弘、刘爽、张鹏、李月亮、郑建军、关姝	0.01	1.16	12.75	3.4483	东兴证券	协议	软件和信息技术服务业

资料来源：华金证券研究中心，choice 数据

【2】每日重点公告

科海股份(832424.OC): 公司拟与北京市中科赛邦科技有限公司共同对桂林鼎耀信息科技有限公司进行增资, 注册地为广西桂林, 增资后注册资本为人民币 3000 万元, 其中本公司出资人民币 1530 万元, 占注册资本的 51.00%, 北京市中科赛邦科技有限公司出资人民币 870 万元, 占出资比例的 29%。

德联科技(430455.OC): 公司拟与胡云、孙景峰、章永祥共同出资设立控股子公司北京智慧德联自动化技术有限公司, 注册资本为人民币 100 万元, 其中本公司出资人民币 55 万元, 占注册资本的 55.00%, 胡云出资 25 万元, 占比 25%, 孙景峰出资 10 万元, 占比 10%, 章永祥出资 10 万元, 占比 10%。

源怡股份(831702.OC): 公司拟投资设立全资子公司江苏源怡能源有限公司, 注册资本为人民币 51,580,000.00 元。

达美盛(430311.OC): 公司拟将子公司北京达美盛科技有限公司注册资本增加到人民币 10,000,000.00 元, 即北京达美盛科技有限公司新增注册资本人民币 9,00 万元, 其中公司认缴出资人民币 900 万元。

壹玖壹玖(830993.OC): 1) 公司全资子公司成都壹玖壹玖酒类供应链管理有限公司拟与江树海共同出资设立控股孙公司上海酒酷葡萄酒供应链管理有限公司, 注册资本为人民币 100 万元, 其中成都壹玖壹玖酒类供应链管理有限公司出资人民币 70 万元, 占注册资本的 70%, 江树海出资人民币 30 万元, 占注册资本的 30%。2) 公司全资子公司成都壹玖壹玖酒类供应链管理有限公司拟与四川盛汇源贸易有限公司共同出资设立控股孙公司四川兴玖盛品牌管理有限公司, 注册资本为人民币 1000 万元, 其中成都壹玖壹玖酒类供应链管理有限公司出资人民币 510 万元, 占注册资本的 51%, 四川盛汇源贸易有限公司出资人民币 490 万元, 占注册资本的 49%。

思考投资(831896.OC): 1) 近日与宝信信托有限责任公司签订了《华宝-交银盛通精选合资金信托计划 A 类 1 期信托合同》。公司作为华宝-交银盛通精选合资金信托计划 A 类 1 期委托人指定代表, 收取投资顾问服务费及投资收益。根据成立公告显示, 该信托计划于 2015 年 5 月 27 成立, 资金规模 23000 万元, 期限 18 个月。2) 近日与国信期货有限责任公司签订了《国信期货-思考 8 号资产管理计划合同》及《国信期货有限责任公司投资顾问合同》。公司作为国信期货-思考 8 号资产管理计划委托人, 收取投资顾问服务费及投资收益。根据成立公告显示, 该信托计划资金规模 3400 万元, 期限 5 年。

开元物业(831971.OC): 近日, 公司签订两份重大合同: (一) 公司下属杭州分公司与加州阳光小区业主委员会签订《加州阳光小区物业服务合同》, 合同期限三年, 预计合同总金额为人民币 7,916,464 元。(二) 公司与淮安颐高数码科技有限公司签订《淮安颐高广场前期物业服务合同》和《淮安颐高广场案场专项服务合同》, 合同期限三年, 预计合同总金额为人民币 9,493,179 元。

瑞灵石油(430271.OC): 近日, 公司与烟台中集来福士海洋工程有限公司签订了《天津瑞灵石油设备股份有限公司与烟台中集来福士海洋工程有限公司的电控系统合同》, 合同总价为 1660 万元人民币, 根据合同约定, 公司将向烟台中集来福士海洋工程有限公司销售 400 英尺自升式海上钻井平台/钻井深度 9000 米钻机模块电控系统一套。合同履行期限自合同签订日起至所有设备验收合格后一年质保期满为止。

### 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