

晨会纪要(2015年06月17日)
晨会纪要
今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（加快推进新三板转板试点）
- 【宏观策略】 新三板日报（做市商扩围政策将很快落地）
- 【行业评论】 IT 外包服务：宝信软件增发 11.8 亿元，加码 IDC 机架建设
- 【公司评论】 宗申动力(001696)：小贷业务稳步推进，无人机量产在即
- 【公司评论】 大华股份(002236)：期待转型解决方案提供商后的收获期
- 【公司评论】 隆鑫通用(603766)：无人机助推农业信息化

财经要闻：

国务院：支持符合条件的创业企业上市
 交通银行深化改革方案已获国务院批准
 发改委：未来 3 年新开工轨道交通项目将达 3000 公里
 工信部：抓紧编制五个重大工程方案并启动优先项目
 粮食收储供应安全保障工程建设规划印发
 五部委联合发文治理乱办学乱收费现象
 交通部：5 月规模以上港口货物吞吐量同比增 2.6%
 财政部：PPP 项目预计总投资近 2 万亿元
 发改委：积极应对气候变化加快推进低碳发展
 十三五拟推重大工程创新计划新材料 5G 网络等领域或入围
 商务部：深化外贸体制改革
 银监会鼓励机构成立互联网金融专营事业部
 山东鼓励社会资本参与 9 大重点领域建设
 江苏入列全国 PPP 试点省
 新疆有望被列为能源综改试验田或打造成“能源特区”
 日照将积极创建山东自贸试验区日照片区
 浦发银行收购上海信托草案出炉
 A 股重挫 3.47% 失守 4900 点逾百股跌停
 恒指续挫 1.1% 博彩食品股走强
 周二美国三大股指全线上涨投资者等待美联储会议结果

重点公告：

光大银行：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
 新世界：关于收购上海蔡同德药业有限公司 40% 股权暨关联交易的公告
 猛狮科技：关于投资设立全资子公司的公告
 东方航空：非公开发行 A 股股票之预案
 数码视讯：关于对子公司福州兆科智能卡有限公司增资的公告

分析师

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

报告联系人

盖斌赫
 gaibinhe@huajinsec.cn
 862110655584

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深 300	5064.82	-2.99%
上证综指	4887.43	-3.47%
深证综指	2962.66	-3.59%
恒生指数	26566.70	-1.10%
中小板指数	11232.10	-4.02%
创业板指数	3590.67	-2.85%
新三板做市指数	1801.79	-0.33%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
轻工制造(中信)	7.7%	107.1%	242.7%
纺织服装(中信)	6.8%	99.5%	278.9%
钢铁(中信)	5.2%	74.1%	253.9%
交通运输(中信)	4.8%	75.4%	264.5%
食品饮料(中信)	4.3%	57.3%	117.8%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
银行(中信)	-4.4%	22.4%	97.8%
非银行金融(中信)	-3.8%	17.9%	187.2%
计算机(中信)	-2.0%	84.8%	310.8%
煤炭(中信)	-1.4%	54.5%	148.2%
机械(中信)	-1.2%	105.9%	270.8%

【行业公司评论】

新三板日报（加快推进新三板转板试点）

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】6月17日起由协议转让变为做市转让的公司有9家，为迈科网络(430575.OC)、精耕天下(430108.OC)、安达物流(831159.OC)、长仪股份(830902.OC)、蔚林股份(831866.OC)、商中在线(831916.OC)、拾比佰(831768.OC)、瑞恒科技(831073.OC)、深远石油(831047.OC)；16日新增做市6家其中搜才人力和宝来利来涨幅均过1倍，分别上涨157.83%和120.00%，致生联发成交额最高，达1219.69万元，但其股价下跌12.23%，收于25.77元。

【每日交易概况】16日，新三板今日，新三板中共有533只个股发生交易。市场表现低迷，三板做市指数下跌了0.33%收于1801.79点，三板成指上涨0.37%收于1741.20点。17日合计成交额达到8.39亿元，其中做市转让成交4.83亿元，协议转让成交3.55亿元，做市转让成交额高于协议转让。涨跌幅方面，16日有213只个股实现上涨，249只个股下跌。其中，维泰股份涨幅为662.71%，股价收于9元，位居榜首，意欧斯和七彩亮点的涨幅位居第二和第三位，分别为371.20%和207.69%；包括天友设计、金易通等在内共9只个股涨幅超过了1倍。成交额来看，共有24只个股的成交额超过了千万元。其中，中科招商的成交额为4402.65万元，位居榜单首位；其股价下跌了2.51%收于17.88元。同时，天阶生物、三祥科技等6只个股的成交额也超过了2000万元。

【每日投资机会】旺大集团(832614.OC)、米奥会展(831822.OC)、同辉佳视(430090.OC)、大汉三通(430237.OC)发布重点公告。

【财经要闻】

国务院：加快推进新三板企业向创业板转板试点

风险提示:系统性风险

新三板日报（做市商扩围政策将很快落地）

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】6月16日起由协议转让变为做市转让的公司有6家，为搜才人力(831662.OC)、波长光电(831518.OC)、宝来利来(831827.OC)、致生联发(830819.OC)、绩优股份(831533.OC)、云涛生物(831591.OC)；16日起做市商数量发生变化的公司有三网科技(430457.OC)、瑞德设计(831248.OC)、先临三维(830978.OC)、古城香业(830837.OC)15日新增做市6家，其中熙浪股份涨幅和成交额均最高，上涨31.63%，成交额达728.28万元。昌信农贷、卫东化工分别下跌8.72%、35.38%。中天羊业、锡成新材、昌信农贷成交额也均过百万。涨跌幅方面，首日做市的熙浪股份位居第一，收于12.90。15日各家涨幅均未超过100%。

【每日交易概况】15日，新三板中共有528只个股发生交易，合计成交额为8.10亿元，与上周相比整体相对平稳。三板做市指数今日维系横盘波动态势，早盘小幅冲高，午盘跳水后维系低位震荡，尾盘小幅拉升，最终微涨0.04%至1807.74点。15日合计成交额达到8.1亿元，环比上个交易日略有下降。其中做市转让成交5.28亿元，协议转让成交2.82亿元，做市转让成交额高于协议转让。涨跌幅方面，15日新三板中共230只个股今实现上涨。其中，科润智能和圣迪乐村分别上涨了16.30倍和16.14倍，位居涨幅榜最前端；同时，威明德、中环系统、康泰股份和科若思的涨幅也均超过了1倍。成交额来看，有17只个股的成交额超过了千万元，其中，圣迪乐村以5709.68万元位居成交额排行榜首，同时，先临三维、随视传媒、维珍创意和天阶生物的成交金额也均超过了两千万元。

【每日投资机会】亨达股份(831687.OC)、微企信息(831805.OC)、华财会计(830769.OC)、分豆教育(831850.OC)、康捷医疗(430521.OC)、益通建设(831343.OC)发布重点公告。

【财经要闻】

隋强：新三板做市商扩围政策将很快落地

风险提示:系统性风险

IT外包服务：宝信软件增发11.8亿元，加码IDC机架建设

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

6月15日晚间，宝信软件(600845)通过上海证券交易所披露了非公开发行A股预案的相关内容，拟定本次非公开发行A股的发行价格不低于32.02元/股，发行数量不超过3,685.1967万股(含本数)，募集资金总额不超过11.8亿元。募集资金将全部用于宝之云IDC3期项目，建设内容包括于工程建设、供电配系统建设、土建、冷源空调暖通系统、机柜购置安装等项目的投资建设。项目建成后将形成9500个机架的大型数据中心，可提供IT设备托管的IDC外包服务。

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%。在互联网+、云计算、物联网、工业 4.0 等行业发展趋势的推动下以及国家关于扩大信息消费等相关政策的支持下,预计今后三年仍将高速增长,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,增量市场规模约 527.8 亿元。在这样一个巨大的增量市场中,我们相信地处中国最重要的经济中心上海的宝信软件能够大有所为。

1、充足的 IDC 基础资源奠定了先发市场优势

根据宝信软件及其母公司宝钢集团在官网上发布的相关数据显示,自 2013 年起,宝信软件已相继建设了宝信云第 1 期以及第 2 期的,机架规模约 8000 架,加上此次计划建设的 9500 个机架,共计拥有 17500 个机架资源,一方面完全能够满足客户大批量连续装机需求,另一方面在基础资源数量决定竞争优势的 IDC 市场中已经取得先机。

2、共赢互补的客户关系巩固了 IDC 项目收入来源的稳定性

经过多年在 IDC 市场中的拼搏,宝信软件在树立自己品牌形象的同时,也积累了丰富的客户资源,通过发挥各自在 IDC 建设、运营以及市场开拓方面的固有优势,宝信软件与中国电信、中国移动建立了良好的合作关系,成为中国电信与中国移动的优选的 IDC 基础资源供应商,宝之云 1 期、2 期以及 3 期项目均主要销售给中国电信和中国移动,使得项目的收入稳定性得到了极大的提升。

3、宝之云 3 期 IDC 项目关键财务指标处于业内良好水平

根据此次发布的预案文件显示,项目主要收入来源为设备托管的 IDC 服务外包收入,已与中国电信上海分公司达成约 7500 个机柜的合作意向,项目收益来源可靠。预计项目完全达产后每年新增销售收入 65846 万元,新增年净利润 17372 万元。净利润率约为 26%,属于业内良好水平。

风险提示:项目不能按期完工,错过最佳市场窗口

宗申动力(001696):小贷业务稳步推进,无人机量产在即

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsec.com

投资要点

摩托车发动机行业周期性调整:2014 年公司摩托车发动机业务销售收入 27.4 亿元,增长 1.68%,目前中小型摩托车发动机业务基本在微利状态,大排量三轮摩托车小幅增长,四轮车市场正在启动。农村市场还是能够保持较大的销售规模,估计公司 2015 年收入降幅在 5%左右。电动车是未来转型方向,2015 年态势较好,销量估计会有大幅增长。

通用机械业务保持增长态势:通用机械 2014 年销售额 12.3 亿元,同比增长 30%,公司销量增加主要得益于出口,小型通机在美国有较大的市场,随着美国天然气产量的增长,以电动机作为动力的通用机械的市场正在培育之中。这块业务发展态势明确,我们预计该项业务 2015 年增速在 20%以上。

小贷公司业务稳步推进:为充分利用宗申集团及公司上下游产业链资源,同时控制风险,公司小额信贷业务 80%业务围绕产业链开展,例如集团客户的应收款,在回款之前提供信贷,风险可控。后续公司也计划在小贷公司的基础上逐步扩张,开展保理、P2P、股权投资等,未来规模可望做到 300 亿元左右。目前该业务发展较好,盈利增长较快,未来有望成为公司四大业务支柱之一。

销售服务市场模式创新:左师傅公司有 575 家直营、合资与加盟连锁门店,初步形成了“售后服务+零配件销售”的商业模式,以之为基础,并利用天猫和淘宝互联网平台,积极销售各类终端产品,2014 年净利润同比增长 152%。公司也在尝试介入汽车后市场服务,与互联网公司合作在重庆开设 2 家门店,以点带面线上业务将有望快速开展。

无人机业务将成为新的增长点:公司最近与青岛宏百川公司共同出资 5,000 万元设立重庆宗申天翼航空科技有限公司,其中公司出资 3,350 万元占 67%股权。目前公司正积极推进宗项目公司的生产区域选址、生产线布局、机型选择、销售服务网络建设等相关工作。预计可于 2015 年 9 月实现小批量生产,青岛宏百川公司原股东承诺 2015 年至 2017 年宏百川公司实现的净利润累计不低于 1.325 亿元。鉴于无人机业务的广阔市场前景,预计该项业务将成为公司新的增长点。

投资建议:我们预测 2015 年-2017 年公司每股收益分别为 0.41、0.51 和 0.71 元。我们认为公司小贷业务发展态势良好,无人机业务批量销售在即,公司由此形成新的业绩增长点,前景广阔。给予“买入-A”投资评级,6 个月目标价为 33.15 元,对应 2016 年 65 倍 PE。

风险提示:行业与公司基本面变化导致业绩不达预期。

大华股份(002236):期待转型解决方案提供商后的收获期

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.com

投资要点

全球视频监控行业增速稳健，中国市场快速扩张：根据 HIS 的数据显示，全球视频监控行业在 2014 年实现了 14.2% 的增长速度，主要原因是中国视频监控市场的快速增长推动了全球实现超预期增长，中国视频监控市场规模已经达到了全球的 40%，并且中国企业的对外出口持续高速增长。作为中国视频监控市场双寡头之一的大华股份，可以充分受益于海内外市场需求的快速增长，实现营收规模的持续快速扩张。

业务模式战略转型逐步进入收获期：公司从 2014 年开始进行业务模式战略转型，从过去设备供应商的角色逐步转变为安防解决方案供应商，形成了八大行业主线，与终端用户直接进行销售对接，增强用户粘性，提高盈利能力。在经历了 1 年多的调整和投入后，公司有望在今年下半年逐步完成战略转型的投入期，进入收获期。

互联网时代有望带动智能家居成为公司新的增长点：互联网时代带来消费安防产品的市场需求，公司在智能家居领域拥有自由品牌“乐橙”，同时兼顾家居安防和娱乐功能，并且已经与阿里云建立了战略合作伙伴关系，共同开拓智能家居消费市场。随着市场对于家庭安防概念的认知度持续提升，有望在未来成为公司业绩增长新的亮点。

投资建议：我们公司预测 2015~2017 年每股收益分别 1.45、1.83 和 2.72 元。净资产收益率分别为 24.7%、25.6% 和 30.1%，给予增持-A 建议，6 个月目标价为 45.70 元，相当于 2015~2017 年 31.5、25.0、16.8 倍的动态市盈率。

风险提示：公司仍然处于战略转型的调整阶段，转型完成时间存在不确定性；视频监控产品市场行业竞争加剧，影响公司盈利能力；家居安防产品市场拓展速度低于预期。

隆鑫通用(603766)：无人机助推农业信息化

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

公司三大传统业务表现平稳现金流良好：公司 2014 年摩托车业务国内有所下滑，不过出口同比增长 23.6%，总体平稳，与宝马公司合作全新大排量踏板摩托车，凸显公司质量管控水平。轻型动力，公司定位附加值较高的美国商用市场开发新产品。农机业务国内外综合看保持平稳增长态势。公司这三项传统业务毛利率基本稳定，经营现金流良好，2010-2014 年销售商品现金/营业收入的比率均值为 92%。

公司发电机业务延伸到大型柴油机组：公司以变频发电机组和大功率发电机组为产品突破口，持续调整产品结构，2014 年具备完全自主知识产权的小功率变频静音发电机组销售收入增长 56%。公司最近收购广州威能机电，进入大型柴油发动机领域，与公司既有小型家用汽油发电机业务形成互补。威能公司备考利润将从 2015 年的 0.66 亿元逐步增长到 2018 年的 1.15 亿元，有望成为公司新的利润增长点。

汽车轻量化零部件精加工业务盈利较好，微型电动车业务有望快速增长：公司汽车零部件 2014 年销售收入达到 2457 万元，同比增长 370.26%，盈利能力较高，2015 年公司计划投资 1.76 亿元扩充产能。微型电动车使用成本明显低于汽油车，因此在农村和三、四线城市有较好的销售前景，2015 年销量估计有大幅增长。

无人机业务成为最大亮点潜力巨大：公司控股的珠海隆华直升机科技有限公司注册资本 1 亿元，拥有完全知识产权，无人机技术软硬件一体化，公司采用汽油发动机作为核心动力平台，并采用飞行控制系统让无人机自主飞行，今后主打农业植保领域，需求空间非常可观，今后有望进一步发展成为农业信息化平台。

投资建议：我们预测 2015 年-2017 年公司每股收益分别为 0.9、1.02 和 1.46 元，对应 2015 年 PE 42 倍，在摩托车板块估值最低，在通用机械板块估值也偏低。我们认为公司同心多元化战略正在踏实推进，内在价值有望不断提升。给予“买入-A”投资评级，6 个月目标价为 51 元，对应 2016 年 50 倍 PE。

风险提示：行业与公司基本面变化导致业绩不达预期。

【财经要闻】

1.国务院：支持符合条件的创业企业上市

国务院日前印发的《关于大力推进大众创业万众创新若干政策措施的意见》指出，推进大众创业、万众创新，是发展的动力之源，也是富民之道、公平之计、强国之策，对于推动经济结构调整、打造发展新引擎、增强发展新动力、走创新驱动发展道路具有重要意义，是稳增长、扩就业、激发亿万群众智慧和创造力，促进社会纵向流动、公平正义的重大举措。

2.交通银行深化改革方案已获国务院批准

交通银行 16 日晚间发布公告称，今日收到央行关于做好交通银行深化改革工作的通知，该行深化改革方案已经国务院批准同意。该公司将按照经国务院批准的交通银行深化改革方案要求，完善中国特色的大型商业银行治理机制，坚持国有控股地位，优化股权结构，探

索引引入民营资本，积极发挥战略投资者作用，探索高管层和员工持股制度；完善授权经营制度，激发体制机制活力，更好发挥董事会、高管层和监事会作用；深化用人、薪酬和考核机制改革，落实风险责任制，强化企业内部监督，推进事业部制等内部配套改革。

3.发改委：未来3年新开工轨道交通项目将达3000公里

发改委基础产业司巡视员李国勇在15日召开的“2015中国城市轨道交通高层论坛”上表示，当前经济发展下行压力增大，发改委已经完成了城镇轨道交通工程包，进一步增强城市轨道交通对经济增长的作用。工程包里明确，2015年、2016年、2017年三年新开工项目里程达3000多公里。李国勇表示，最近五六年，我国城市轨道交通一直保持着快速的发展势头，“十二五”前四年，已经完成投资8600亿元，建成1600公里的城市轨道交通，今年是“十二五”收官之年，预计要完成3000亿元，建设400公里的城市轨道交通，“十二五”轨道交通投资将超过1万亿元，营运里程将达到3500-3600公里。我们已经明确发展目标，到2020年总里程要达到6000公里，也就是说，在“十三五”期间每年要完成500公里。

4.工信部：抓紧编制五个重大工程方案并启动优先项目

6日，工信部召开干部大会，部党组书记、部长苗圩传达了李克强总理在工业和信息化部调研座谈会上的重要讲话精神，并对抓好讲话精神的贯彻落实工作提出了要求。苗圩表示，当前重点是要抓紧筹备召开制造强国建设领导小组第一次会议，研究制定“1+X”规划体系和近期重点工作方案，编制五个重大工程实（财苑）（财苑）施方案并尽快启动一批优先项目。

苗圩强调，当前和今后一个时期，工信部系统要把学习贯彻落实李克强总理重要讲话精神作为重要政治任务抓紧抓好，努力实现事业的新发展。

5.粮食收储供应安全保障工程建设规划印发

国家发改委联合粮食局以及财政部三部门周二印发粮食收储供应安全保障工程建设规划(2015-2020年)规划，指出要大力实施粮食收储供应安全保障工程，主要内容包括“建设粮油仓储设施、打通粮食物流通道、完善应急供应体系、保障粮油质量安全、强化粮情监测预警、促进粮食节约减损”等。三部委要求，各地区、各部门要加强《规划》的组织领导和统筹协调，抓紧推进以“建设粮油仓储设施、打通粮食物流通道、完善应急供应体系、保障粮油质量安全、强化粮情监测预警、促进粮食节约减损”等为主要内容的“粮安工程”建设。

6.五部委联合发文治理乱办学乱收费现象

近日，教育部、国家发展改革委、财政部、审计署、国家新闻出版广电总局联合印发《关于2015年规范教育收费治理教育乱收费工作的实施意见》，强调要坚决严明各项纪律和规矩，全面落实治理工作责任，切实解决补课乱收费、择校乱收费、违规招生转学、收受礼品礼金等突出问题，坚决遏制乱办学、乱招生、乱收费现象。

7.交通部：5月规模以上港口货物吞吐量同比增2.6%

交通部6月16日公布数据显示，5月份，全国港口生产形势较4月份有所好转，主要指标增速均有不同程度回升。其中，全国规模以上港口完成货物吞吐量97883万吨，同比增长2.6%，较4月加快2.2个百分点。1-5月份，规模以上港口完成货物吞吐量466564万吨，同比增长2%，增速较去年同期放慢3.3个百分点。其中，沿海港口完成325132万吨，增长1%；内河港口完成141432万吨，增长4.6%。

8.财政部：PPP项目预计总投资近2万亿元

财政部昨日召开全国电视电话会议，贯彻落实《关于在公共服务领域推广PPP模式的指导意见》。财政部副部长史耀斌在会上提出，以存量为主开展PPP项目示范，着力化解政府性债务风险。目前，示范项目建设有序推进，示范效果良好。在财政部大力推动下，地方政府和各级财政部门陆续公布拟实施PPP项目名单，涵盖交通、市政、医疗、环保等多个领域，预计总投资近2万亿元。

9.发改委：积极应对气候变化加快推进低碳发展

据发改委网站16日消息，6月15日，2015年应对气候变化主题展览及“全国低碳日”系列活动在北京拉开帷幕，国家发展改革委副主任张勇表示，积极应对气候变化，加快推进低碳发展，已经成为全球共识和大势所趋。张勇指出，加快推进低碳发展，不仅是顺应国际潮流、维护人类命运共同体的战略选择，更是推动城市持续发展、建设宜居低碳家园的内在要求。

10.十三五拟推重大工程创新计划新材料 5G 网络等领域或入围

考虑到当前我国在创新成果方面存在区域、行业以及板块分布的不均衡,十三五期间,中国将在强调大众创业、万众创新的同时,重点发掘国企和大学的潜力,学习其他科技强国的先进经验,出台重大工程创新计划。从前期研究看,生物工程、新材料、5G 网络等领域可能进入政府扶持计划。“十三五”创新驱动战略重点与创新型国家建设研究课题组负责人、清华大学经济管理学院教授陈劲表示,技术经济和技术创新在中国具有长期的研究积淀和优势,要让科研成果商品化、产业化、资本化,这方面主要靠财政发挥作用,当然金融也要发挥作用。

11.商务部:深化外贸体制改革

商务部对外贸易司副司长支陆逊周二接受中国政府网专访时表示,国务院《关于加快培育外贸竞争新优势的若干意见》(下称《意见》)突出了指导性、方向性和战略性,是指导今后一段时期我国外贸稳增长、转方式、调结构,推动由贸易大国向贸易强国转变,充分发挥外贸对我国发展全局重要作用的纲领性文件。

12.银监会鼓励机构成立互联网金融专营事业部

银监会创新部主任王岩岫昨日参加由《金融时报》举办的“2015 年中国互联网金融创新论坛”时表示,银行业金融机构在探索发展互联网金融业务时应关注互联网业务管理模式的变化,要适应互联网快速多变、灵活细小的特色。“因此,对于银行业金融机构探索发展互联网金融业务,我们鼓励其成立互联网金融专营事业部或独立法人机构。”王岩岫说。

13.山东鼓励社会资本参与 9 大重点领域建设

山东省近日出台创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的实施意见,运用政府和社会资本合作(PPP)各种模式鼓励社会资本参与市政基础设施等 9 大重点领域。山东省提出,凡是法律法规没有禁止的领域,全面向社会资本开放。其中生态环保、农业水利、市政基础设施、交通、能源设施、信息和民用空间基础设施、教育、医疗健康养老和文化旅游体育为 9 大重点领域。目前社会资本在山东市政、交通等多个领域的基础设施建设方面已发挥重要作用。据山东省住房城乡建设厅副巡视员卢晓栋介绍,目前山东全省有 206 座城市污水处理厂采用 BOT 等市场化方式进行建设和运营,占总量的 65%,有 41 座城市垃圾处理厂(场)采用市场化方式建设运营,占总量的 32%。

14.江苏入列全国 PPP 试点省

江苏省被列入全国 PPP(政府和社会资本合作)试点省份,今年已签约 4 个重大项目,落实社会资本投资额 47 亿元。江苏省 7 个项目列入国家发改委首批鼓励社会资本参与项目,其中有 5 个已开工建设。同时,在省市两级建立 PPP 项目储备库,省级项目储备库包括 300 多个项目,总投资近 5000 亿元。目前,南京市垃圾处理设施、徐州市城市轨道交通 1 号线一期工程、如东县中医院整体迁建等 9 个项目列入财政部首批国家级 PPP 试点示范项目名单,项目总数占全国 30%。

15.新疆有望被列为能源综改试验田或打造成“能源特区”

有媒体从知情人士处获悉,有关方面已打算将新疆列为中国能源综合改革的试验田,并给当地提供更多政策机遇。未来,勘探、炼油等方面都可能率先在新疆放开,把当地打造成类似“能源特区”。另外,美国能源信息署此前预计称,中国的四川盆地和塔里木盆地拥有可开采页岩气资源 145 万亿立方米,希望页岩气开发整体向中国转移。今年 9 月中美首脑峰会有望谈及此事,而新疆也可能成为中美页岩气合作开发的重要试点区域。

16.日照将积极创建山东自贸试验区日照片区

日照市市长刘星泰在 16 日开幕的中国-中亚合作论坛上表示,日照将加强国际贸易航运中心建设,做大做强中亚航贸服务中心和中亚港口物流园;积极创建日照综合保税区、中国山东自贸试验区日照片区;打造面向中亚的区域物流中心。

17.浦发银行收购上海信托草案出炉

浦发银行收购上海信托一事终于进入尾声,根据浦发银行 6 月 16 日披露的收购草案,浦发银行拟向国际集团、上海久事、中能股份、锦国投、石化城建、上海地产、国网英大、东方航空、双钱股份、爱建股份、百联股份共 11 名交易对方发行 999510322 股股份,购买其合计持有的上海信托 97.33%股权。

18.A 股重挫 3.47%失守 4900 点逾百股跌停

周二(6月16日),A股继续回调,上证综指盘中重挫逾4%,接连跌破5000点与4900点整数关口;创业板指早盘一度暴跌近6%失守3500点,随后探底回升,但尾盘跌幅再度扩大,未能守住3600点。两市逾百只非ST个股跌停。截至收盘,上证综指跌175.56点或3.47%报4887.43点,深证成指跌626.62点或3.54%报17075.93点。两市全天成交约1.70万亿元人民币,上日为2.00万亿元。中小板指收盘跌4.03%,创业板指收盘跌2.85%。盘面上,各大板块全线飘绿,建筑装饰、国防军工、计算机、钢铁、机械设备、电气设备、农林牧渔、电子等跌幅较深,银行、非金融板块相对抗跌。概念股同样尽数飘绿,航母、福建自贸区、通用航空、能源互联网、芯片国产化等20个概念指数跌幅超5%,创投、核能核电、次新股指数跌幅相对较小。

19.恒指续挫1.1%博彩食品股走强

周二(6月16日),恒生指数低开低走。截至收盘,恒生指数跌1.1%或295.1点,报26566.7点;国企指数跌2.71%或369.8,报13252.93点;红筹指数跌1.62%或80.54,报4897.9点。大市全日成交额1155亿港元。博彩股金沙中国、美高梅中国、银河娱乐、澳博控股等录得上涨。食品股博华太平洋涨逾20%,汇源果汁、天喔国际、蒙牛乳业等录得上涨。能源股中海油、中石油、中石化、中国神华等跌逾2%。地产股恒大地产、高银地产跌逾10%,万达商业、万科企业、华润置地、长实地产、恒隆地产跌逾1%。长和主席李嘉诚增持公司股份,股价靠稳,录得小幅上涨。内险股中国人民保险集团、中国太保、中国人寿、中国财险等跌逾2%。

20.周二美国三大股指全线上涨投资者等待美联储会议结果

周二美国股市收高。投资者等待美联储会议的结果,并密切关注希腊债务局势的进展。营建许可数据强劲令美股得到支持。截至收盘,道琼斯工业平均指数上涨113.31点,报17904.48点,涨幅为0.64%;标准普尔500指数上涨11.86点,报2096.29点,涨幅为0.57%;纳斯达克综合指数上涨25.58点,报5055.55点,涨幅为0.51%。希腊问题仍然是周二市场焦点,市场参与者越来越担心这个债台高筑的国家将会出现债务违约,除非本周能与债权人达成协议。市场的另一个关注重点是美联储的联邦公开市场委员会(FOMC)会议,为期两天的FOMC会议从周二晚间开始召开。美联储主席珍妮特-耶伦(Janet Yellen)将在周三会议结束之后举行新闻会。经济数据面,美国商务部周二发布的报告显示,美国5月新屋开建量环比下降11.1%,经季调后的年化总数为104万套,从4月份创下的七年半高位大幅回落,逊于接受MarketWatch调查的经济学家平均预期的108万套。4月份新屋开建数据从原来的114万套上修至117万套。

【重点公告】

【采掘】

山煤国际:关于控股股东一致行动人减持股份的公告

【传媒】

广电网络:非公开发行A股股票预案

广电网络:复牌提示性公告

广电网络:关于与上海东方明珠新媒体股份有限公司签署《战略合作框架协议》的公告

百视通:关于与陕西广电网络传媒(集团)股份有限公司签订战略合作框架协议的公告

三六五网:关于拟取消2014年度非公开发行股票预案的公告

当代东方:关于收购东阳盟将威影视文化有限公司100%股权完成工商变更的公告

【电气设备】

中国西电:产品中标公告

全信股份:关于终止筹划重大收购事项暨股票复牌的公告

恒顺众昇:关于收到政府补贴的公告

经纬电材:关于持股5%以上股东出售股份的提示性公告

龙源技术:关于持股5%以上股东减持股份的提示性公告

思源电气:股东减持股份公告

【电子】

上海贝岭:关联交易公告

沪电股份:关于股东权益变动的提示性公告

苏州固得:关于对固得半导体美国股份有限公司进行增资的公告

佛山照明:关于受领赔偿款的公告

【房地产】

张江高科:澄清公告
中房股份:关于股东权益变动的提示性公告
迪马股份:关于子公司参与发起设立三峡人寿保险股份有限公司的公告
华发股份:关于中标土地的公告
华发股份:关于申请贷款的公告
华业地产:关于变更证券简称的公告
大名城:关于子公司参与陕西广电网络传媒(集团)股份有限公司非公开发行的公告
中国武夷:关于减持惠泉啤酒股票及收益的公告
中润资源:非公开发行股票预案
华联控股:关于以自有资金参与投资设立有限合伙企业暨关联交易的公告

【纺织服装】

九牧王:关于控股股东减持股份的提示性公告
众和股份:2015年半年度业绩预告修正公告

【非银金融】

方正证券:重要事项公告
西南证券:关于股东权益变动的提示性公告
长江证券:关于净资本变动情况的公告
广发证券:关于广发资管注册资本增至10亿元的公告

【钢铁】

安阳钢铁:关于终止资产重组的公告
本钢板材:控股股东减持公告

【公用事业】

业郴电国际:关于股东减持公司股份的公告
神雾环保:关于董事短线交易的公告

【化工】

江南高纤:关于控股股东权益变动的提示性公告
两面针:关于出售部分中信证券股票的公告
*ST明科:复牌公告
天赐材料:关于收到全资子公司分红款的公告
兄弟科技:关于商标诉讼的公告
华邦颖泰:关于股东减持股份的公告
渝三峡A:关于拟出售北陆药业部分股票的公告
金浦钛业:关于全资子公司参与集合资金信托计划的公告
*ST川化:关于重大仲裁事项的公告

【机械设备】

渤海活塞:关于国有股份无偿划转获得豁免要约收购义务批复的公告
梅安森:关于与合作方达成签署《重庆市环保产业股权投资基金管理有限公司暨重庆环保产业股权投资基金合作框架协议》意向的公告
富瑞特装:关于全资子公司名称变更的公告
利君股份:关于控股股东的一致行动人减持股份的公告

【计算机】

佳都科技:智能安防项目中标公告
同方股份:关于与重庆市人民政府就以石墨烯为主的碳产业发展项目签署合作协议的公告
聚龙股份:关于公司控股股东,实际控制人减持股份的公告
数码视讯:关于对子公司福州兆科智能卡有限公司增资的公告
数字政通:对外投资公告

华平股份:重大事项复牌公告

华平股份:关于签订《有关医保 123 手机 APP 战略合作的框架协议》暨对外投资的公告

立思辰:关于全资子公司获得国军标质量管理体系认证证书的公告

久其软件:关于获得政府补助的提示性公告

【家用电器】

新宝股份:关于聘任公司副总经理的公告

毅昌股份:关于日常经营重大合同的公告

【建筑材料】

海南瑞泽:关于投资设立海南瑞泽中秦实业有限公司的公告

艾迪西:关于媒体报道的澄清公告

海螺型材:关于控股股东减持股份的公告

【建筑装饰】

中国建筑:2015 年 1-5 月经营情况简报

中国中冶:2015 年 1-5 月份新签合同情况简报

新疆城建:关于公司配股申请获得中国证券监督管理委员会核准批复文件的公告

罗顿发展:终止重大资产重组公告

富煌钢构:关于股东股权司法冻结的公告

中化岩土:关于完成工商注册登记的公告

光正集团:关于控股股东进行约定购回式证券交易的公告

金螳螂:2015 年度非公开发行股票预案

金螳螂:第一期员工持股计划(草案)(认购非公开发行股票方式)

宏润建设:重大工程中标公告

【交通运输】

连云港:关于股东权益变动的提示性公告

东方航空:非公开发行 A 股股票之预案

上海机场:2015 年 5 月运输生产情况简报

飞力达:关于实际控制人续签一致行动人协议的公告

【农林牧渔】

升华拜克:关于控股股东协议转让部分公司股权完成过户登记的公告

唐人神:关于 2014 年年度权益分派实施的公告

【汽车】

美晨科技:关于在诸城设立全资子公司的公告

猛狮科技:对外投资公告

猛狮科技:关于投资设立全资子公司的公告

比亚迪:员工持股计划

西仪股份:关于收购哈尔滨诺雷西仪机械制造有限责任公司资产暨关联交易的公告

【轻工制造】

岳阳林纸:复牌提示性公告

岳阳林纸:2015 年度非公开发行 A 股股票预案

*ST 中富:关于终止筹划重大事项暨股票复牌的公告

【商业贸易】

新世界:非公开发行 A 股股票预案

新世界:关于收购上海蔡同德药业有限公司 40%股权暨关联交易的公告

新世界:关于股票复牌的提示性公告

【食品饮料】

惠泉啤酒:关于持股 5%以上股东减持至 5%以下的提示性公告

重庆啤酒:关于公司及控股子公司签订投资协议的提示性公告

【通信】

大唐电信:关于股东权益变动的提示性公告

大唐电信:出售资产公告

迅游科技:关于对外投资的公告

迅游科技:关于参与设立创业投资基金的公告

键桥通讯:关于收到中标通知书的公告

键桥通讯:关于签署解除采购合同协议书的公告

高鸿股份:关于高管减持公司股份的公告

【休闲服务】

零七股份:关于转让全资子公司股权的公告

【医药生物】

维力医疗:关于追加闲置自有资金进行现金管理额度的公告

天目药业:复牌公告

康缘药业:关于热毒宁注射液被列入国家《中东呼吸综合征病例诊疗方案(2015年版)》的公告

蓝光发展:关于控股股东名称变更的公告

常山药业:关于终止筹划重大事项暨复牌的公告

香雪制药:2015年半年度业绩预告

葵花药业:关于收购深圳市万源医药有限公司 100%股权公告

一心堂:关于签订战略合作框架协议的公告

一心堂:关于全资子公司山西鸿翔一心堂药业有限公司收购山西长城药品零售连锁有限公司门店资产及其存货的公告

佛慈制药:关于全资子公司完成工商登记的公告

贵州百灵:关于子公司纳入省级新农合定点医疗机构及“糖宁通络胶囊”纳入贵州省新农合药物目录的公告

信邦制药:关于与贵州医科大学签订合作协议的公告

【银行】

光大银行: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

浦发银行:关于收购上海国际信托有限公司控股权的复牌公告

【有色金属】

盛屯矿业:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

中孚实业:关于收到关停小火电机组容量补偿款的公告

驰宏锌锗:关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易申请获得中国证监会受理的公告

贵研铂业:关于控股股东减持公司股份的提示性公告

赣锋锂业:关于对全资香港子公司 GFLInternationalCo.,Limited 增资的公告

【综合】

鼎立股份:重大资产重组延期复牌公告

凯乐科技:关于大股东为上市公司无偿提供财务支持的公告

*ST 京蓝:关于与广安市人民政府合作的框架协议

*ST 京蓝:重大事项复牌公告

深华新:关于发行股份购买资产申请材料获得中国证监会行政许可申请受理的公告

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