

晨会纪要(2015年06月26日)
晨会纪要
今日要点：

【公司评论】 振芯科技中报预告盈利同比大增 251-280%

【宏观策略】 央行重启逆回购缓解市场流动性紧缺格局

财经要闻：

1. 第七轮中美战略与经济对话达成 120 多项成果
2. 国务院：加大对新疆纺织服装产业投入研究制定金融支持措施
3. 五部委发文加强农村饮水安全
4. 城市综合管廊投资估算指标发布
5. 苏宁云商等首批宽带接入网业务民企获试点批文
6. 发改委：正编制节能减排等有关专项规划
7. 国泰君安今日鸣锣上市
8. 1-5 月全国铁路完成货运量同比下降 9.8%
9. 5 月银行业金融机构总资产 180.4 万亿 同比增 13%
10. 外交部：亚投行协定签署仪式将于 29 日举行
11. 财政部启动 2015 年全国会计和金融监督检查工作
12. 国土资源“十三五”科技发展规划开始征求意见
13. 应急产业重点产品目录印发涉信息安全等多个行业
14. 央行时隔两个月重启逆回购操作本周投放 350 亿元
15. 2015 陆家嘴论坛今日举行肖钢将作主旨演讲
16. 新三板新规将发存续不满两年公司禁止借壳
17. 上海先行先试 航运保险产品注册制改革启动
18. A 股跳水跌 3.46%勉强守住 4500 点计算机板块迎跌停潮
19. 恒指收跌 0.95%结束四日连升消费股走强
20. 周四美国股市收跌希腊谈判未能取得进展

重点公告：

- 恒宝股份:关于非公开发行股票申请获得证监会受理的公告
 史丹利:第一期员工持股计划(草案)
 上海家化:关于签署《合作意向书》暨拟对外投资公告
 苏宁环球:关于公司核心管理团队增持本公司股票的公告

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	4706.52	-3.56%
上证综指	4527.78	-3.46%
深证综指	2716.71	-3.76%
恒生指数	27145.75	-0.95%
中小板指数	10160.60	-4.02%
创业板指数	3206.38	-5.23%
新三板做市指数	1735.23	-0.56%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	7.4%	71.6%	240.7%
银行(中信)	3.9%	22.4%	98.8%
家电(中信)	2.6%	47.6%	153.7%
电力及公用事业(中信)	2.3%	53.7%	203.5%
食品饮料(中信)	1.9%	41.5%	107.0%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
综合(中信)	-4.1%	60.2%	230.4%
纺织服装(中信)	-4.0%	63.6%	251.2%
计算机(中信)	-3.6%	40.1%	280.2%
建筑(中信)	-3.0%	35.6%	258.4%
房地产(中信)	-3.0%	49.2%	214.4%

【行业公司评论】

振芯科技中报预告盈利同比大增 251-280%

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsec.com

公司发布 2015 年上半年业绩预告，预计盈利 3,950 万元~4,280 万元，同比增长 251%~280%。主要是由于“北斗二号”卫星导航系统大规模应用，并且公司加大了北斗行业市场开拓力度，卫星导航终端产品销售较上年同期大幅增长。公司 2014 年净利润 6622 万元，随着北斗导航终端产品逐步推广放量，我们认为公司全年业绩能实现较大幅度增长，并且 6 月 16 号公司成立产业并购基金后产业链并购的外延式扩张有望继续推进。建议积极关注。

央行重启逆回购缓解市场流动性紧缺格局

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsec.com

根据央行网站的最新数据，本周四（6 月 25 日），央行公开市场将进行 350 亿元 7 天期逆回购操作，此前连续 19 次暂停操作，此为时隔两个月重启逆回购操作。本次中标利率 2.7%，前次为 3.35%，较前次大幅下降，但与 6 月 25 日一周 Shibor 利率 2.88% 基本持平，并没有明显低于市场利率水平，也就是央行并没有在主观上刻意降低市场利率水平。央行在其微博中称，目前银行体系流动性总体充裕。近期，受半年末金融监管指标考核以及大盘股发行等因素影响，部分中小金融机构的短期资金需求有所增加。人民银行及时开展公开市场逆回购操作适量投放短期流动性，有助于稳定市场预期，促进货币市场平稳运行。当前的金融背景是货币宽（商业银行超储率处于历史高位），而信用紧（较高的实际利率水平和借新还旧压力），管理层稳增长的方式更注重疏通货币政策传导渠道。国务院最新通过的《商业银行法修正案（草案）》删除了贷款余额与存款余额比例不得超过 75% 的规定，就是在某种程度上疏通信贷传导渠道，缩短资金在金融体系流转的时间，以达到降低社融成本的目的。我们预期央行将根据货币市场利率波动和外汇占款的情况，继续采取公开市场操作，短期和中期借贷便利，抵押补充贷款，再贷款等方式调节市场流动性。

【财经要闻】

1. 第七轮中美战略与经济对话达成 120 多项成果

第七轮中美战略与经济对话 23 日至 24 日在美国华盛顿举行。习近平主席特别代表国务委员杨洁篪与美国总统奥巴马特别代表国务卿克里共同主持战略对话。双方围绕推进中美新型大国关系建设、深化双边务实合作、加强中美在亚太的合作、应对地区热点和全球性挑战、建设性管控分歧等议题深入探讨，达成 120 多项成果。

2. 国务院：加大对新疆纺织服装产业投入研究制定金融支持措施

6 月 25 日，为落实第二次中央新疆工作座谈会精神和国务院工作部署，支持新疆（含新疆生产建设兵团）纺织服装产业发展，经国务院同意，国务院办公厅发布支持新疆纺织服装产业发展促进就业的指导意见，提出包括合理布局产业发展、有序推进产业进程、有效承接东中部产业转移、配套发展生产性服务业等重点任务。指导意见提出，到 2020 年，新疆棉纺织业规模和技术水平居国内前列，服装服饰、家纺、针织行业初具规模，民族服装服饰、手工地毯等特色产业培育成效显著，织造、印染等产业链中间环节实现部分配套，粘胶清洁生产 and 污染治理水平全面达到行业准入要求，产业整体实力和发展水平得到提升，就业规模显著扩大，基本建成国家重要棉纺产业基地、西北地区和丝绸之路经济带核心区服装服饰生产基地与向西出口集散中心。

3. 五部委发文加强农村饮水安全

水利部 25 日消息，近日，经国务院同意，水利部、国家发展改革委、财政部、国家卫生计生委、环境保护部联合印发《关于进一步加强农村饮水安全工作的通知》（水农〔2015〕252 号）。通知要求，保质保量完成《全国农村饮水安全工程“十二五”规划》任务，今年 10 月底前主体工程完工，年底前全面完成；强化水源保护和水质保障，落实工程建设、水源保护、水质监测评价“三同时”制度；持续提高农村饮水安全保障水平，按照城乡发展一体化的要求，启动“十三五”农村饮水安全巩固提升工作，进一步提高农村自来水普及率、供水保证率、水质达标率。

4. 城市综合管廊投资估算指标发布

住房城乡建设部标准定额司、城市建设司组织部标准定额所、上海市市政工程设计研究总院等单位，于近期编制完成了《城市综合管廊工程投资估算指标》。《指标》由综合指标和分项指标两部分组成。综合指标可应用于项目建议书阶段与可行性研究阶段，作为编制投资估算、确定项目投资额、多方案比选和优化设计的参考依据。分项指标可应用于可行性研究阶段后，当设计建设相关条件进一步明确时，作为估算某一标准段或特殊段费用的参考依据。据标准定额司相关负责人介绍，《指标》覆盖新的管廊标准允许进入的所有管线，充分

考虑了今后大断面管廊工程的建设，列出了人材机的消耗量以及土建和设备的主要工程量，并可根据实际工程的情况进行调整。该负责人表示，下一步将结合各地实际工程开展情况，不断完善《指标》，并要求各地特别是试点省份及时跟进，结合本地实际情况补充细化综合管廊造价指标，为综合管廊建设提供更完善的计价依据。

5. 苏宁云商等首批宽带接入网业务民企获试点批文

6月25日从工信部获悉，6月17日和19日，山东省通信管理局、江苏省通信管理局分别向山东达通网络信息有限公司、苏宁云商集团股份有限公司、长城宽带网络服务有限公司、网宿科技股份有限公司等四家民营企业发放了首批宽带接入网业务试点批文。此次向民营企业发放宽带接入网业务试点批文，将有利于加快我国宽带网络基础设施建设，进一步扩大信息消费，促进提速降费，提升宽带服务质量，为广大用户提供更多的选择和更好的服务。目前，各试点地区通信管理局共计收到50余家民营企业的申请，正在抓紧进行审核工作，近期将陆续向符合条件的企业发放试点批文。

6. 发改委：正编制节能减排等有关专项规划

发改委25日消息，6月24日上午，国家发展改革委张勇副主任主持召开座谈会，就上半年节能减排及节能环保产业发展形势，听取了部分地方发改委负责同志、有关行业协会和企业代表的情况介绍及意见建议，并和与会同志进行了深入交流。张勇在谈论交流时充分肯定了各地区、各部门开展节能减排工作取得的成效，同时提醒要充分认识到节能减排工作的重要性和紧迫性，准确把握当前经济下行压力加大和今后经济增长新常态下，节能减排工作面临的各种主观、客观上的有利因素和制约因素，积极探索、尊重规律、因势利导、精准施策，既要加大当前工作力度，又要立足长远科学谋划，持之以恒，久久为功。

7. 国泰君安今日鸣锣上市

国泰君安证券股份有限公司（股票简称：国泰君安，代码601211）今天在上海证券交易所鸣锣上市。公告显示，国泰君安首次公开发行A股的发行价格确定为19.71元/股，对应2014年摊薄后市盈率为22.99倍。本次公开发行新股15.25亿股，全部为新股，发行后总股本为76.25亿股。

8.. 1-5月全国铁路完成货运量同比下降9.8%

发改委25日公布1-5月铁路、水路、港口等运输情况，具体来看：1-5月，全国铁路完成货运量14.3亿吨，同比下降9.8%，完成货物周转量10151亿吨公里，同比下降10.9%；其中国家铁路完成货物发送量11.6亿吨，同比下降9.4%。5月份全国铁路完成货运量2.9亿吨，同比下降11%，完成货物周转量2001亿吨公里，同比下降12.7%。1-5月，全国水路完成货运量23.9亿吨，同比增长3.2%，完成货物周转量24116亿吨公里，同比增长6.6%。5月份全国水路完成货运量5.2亿吨，同比增长4%，完成货物周转量7639亿吨公里，同比下降1.8%。5月份沿海规模以上港口完成货物吞吐量6.7亿吨，同比增长2.2%，与上月相比，增速由负转正；其中外贸货物吞吐量2.65亿吨，同比下降2.8%，降幅比上月收窄1.7个百分点。1-5月，沿海规模以上港口完成货物吞吐量32.5亿吨，同比增长1%，增速比1-4月提高0.8个百分点，其中外贸货物吞吐量13.3亿吨，同比下降1.7%，降幅比1-4月收窄0.1个百分点。

9. 5月银行业金融机构总资产180.4万亿 同比增13%

银监会6月25日公布数据显示，5月份，银行业金融机构总资产180.37万亿元，同比增长13%；总负债167.07万亿元，同比增长12.5%。其中，商业银行5月份总资产141.86万亿元，同比增长14.7%；总负债131.34万亿元，同比增长14.3%。大型商业银行5月份总资产72.44万亿元，同比增长10.8%；总负债66.71万亿元，同比增长10.2%。股份制商业银行5月份总资产33.98万亿元，同比增长15.2%；总负债31.89万亿元，同比增长15%。

10. 外交部：亚投行协定签署仪式将于29日举行

外交部发言人陆慷6月25日在例行记者会上表示，《亚洲基础设施投资银行协定》签署仪式系列活动将于6月29日在北京举行，国家主席习近平将会见出席签署仪式的意向创始成员国代表团团长，国务院总理李克强将向其间的亚投行特别财长会发表书面致辞。陆慷说，国家副主席李源潮将应邀于6月27日出席第四届世界和平论坛开幕式并发表主旨演讲。本届论坛将于6月27日至28日在清华大学举行。论坛主题为“同舟共济：理解、协商、互助”，主要议题包括：大国的安全合作、亚太地区安全合作、欧洲与国际安全合作、东南亚与南亚地区安全合作等。多位外国前政要、知名智库学者和各界人士共约500人将应邀出席。

11. 财政部启动2015年全国会计和金融监督检查工作

财政部近日下发通知，组织驻各地专员办和各省、自治区、直辖市、计划单列市财政厅(局)正式启动 2015 年度会计和金融监督检查工作。财政部要求，要认真贯彻中央“八项规定”和“三严三实”有关要求，切实增强保密意识，注意保守国家秘密和被查单位商业秘密。要强化服务意识，寓服务于监督，在依法行政的前提下充分考虑企业实际，充分听取被检查单位意见，合理把握处理尺度，督促企业规范财务会计管理、强化内部控制和提升经营管理水平。此外，财政部表示，要聚焦《会计法》、《注册会计师法》以及会计审计准则、金融企业财务规则、企业内部控制规范等法规制度贯彻执行情况，确保会计信息的真实公允，确保税负公平和财税政策执行，推动形成公平竞争、优胜劣汰的市场环境，提高资源配置的效率和公平性。

12. 国土资源“十三五”科技发展规划开始征求意见

6月25日国土资源部公布了《国土资源“十三五”科学和技术发展规划》(征求意见稿)。根据意见稿，“十三五”期间，紧紧围绕国土资源管理工作和长远发展的需求，深化资源节约利用、地质找矿、土地资源管理、地质灾害防治、全球气候变化等重点领域的关键技术创新，大力建设科研基础条件平台、质量监督检查、标准化、卫星应用、科普五大科技支撑体系，培养一批高层次科技创新人才。

13. 应急产业重点产品目录印发涉信息安全等多个行业

6月25日从工信部获悉，工业和信息化部、国家发展改革委近日印发了《应急产业重点产品和服务指导目录(2015年)》(简称《指导目录》)。《指导目录》是落实应急产业扶持政策的重要依据，有利于引导社会资源投向应急产业领域，更好地指导各部门、各地区发展应急产业，共同把应急产业培育为新的经济增长点，提高处置突发事件的产业支撑能力。

14. 央行时隔两个月重启逆回购操作本周投放 350 亿元

25日，央行时隔两个月重启逆回购，以利率招标方式进行 350 亿元人民币 7 天期逆回购操作，中标利率为 2.7%。在此之前，央行已连续 19 次暂停操作。为何选择在此节点重启逆回购，央行回应称此举是为了适量投放短期流动性，有助于稳定市场预期。央行表示，目前银行体系流动性总体充裕。近期，受半年末金融监管指标考核以及大盘股发行等因素影响，部分中小金融机构的短期资金需求有所增加。

15. 2015 陆家嘴论坛今日举行肖钢将作主旨演讲

2015 陆家嘴论坛将于 6 月 26 日至 27 日在上海举行，论坛的主题是“新常态下的金融改革与扩大开放”。证监会主席肖钢将作关于“经济新常态与中国金融改革深化”的演讲，银监会主席尚福林、保监会主席项俊波和央行副行长范一飞也将做演讲。

16. 新三板新规将发存续不满两年公司禁止借壳

6月25日消息，中小企业股份转让系统将对新三板借壳进行规范，具体通知将于近日下发。在该份规范通知中，明确了存续期不满两年的公司不能通过借壳方式登陆新三板。据了解，目前新三板借壳有两种方法，第一种是通过收购新三板企业股权的方式取得控制权，再用“资产+增发股权”买入新资产，反向并购借壳，原有资产在此方案中被置出；第二种是买方通过参与挂牌公司的增发，注入现金，获得公司控股权，然后出售旧资产，购入新资产。按照新规，无论采用哪一种方式注入资产，注入的资产都必须是经营性资产，并且该注入的经营性资产要在原控制人下运营两年，否则股转系统的审核员将对其劝退。今年年初新三板市场突然走高以及申报企业持续增多，新三板上的“壳资源”开始走俏。尤其是一级市场资金持续不断涌入，企业想尽快登陆新三板。其中，一些公司由于自身资质、沿革、存续时间等因素限制选择了“借壳”登陆。禁止存续不满两年公司借壳将会让很多企业却步新三板，也将让热度不减的壳资源“退烧”。

17. 上海先行先试 航运保险产品注册制改革启动

作为保监会放权基层、属地化监管改革的主要试点城市，2015 年的上海保险市场可谓精彩纷呈。继在住房反向抵押养老保险等试点上先行先试之后，昨日上海又率先启动航运保险产品注册制改革，首次实现了保险产品管理权限从监管部门到社会组织的让渡，折射出还权于企业、让权于市场的改革思路。

18. A 股跳水跌 3.46% 勉强守住 4500 点 计算机板块迎跌停潮

周四(6月25日)早盘，沪指高开冲上 4700 后快速回落，金融股盘中拉升，十点左右探底回升，午盘站上 4700 点；午后开盘沪指震荡下探，题材股暴跌，权重股冲高回落，临近尾盘大幅跳水，连续跌破 4600、4500 整数关口。截止收盘，沪指报 4527.78 点，跌 162.37 点，跌幅 3.46%；深成指报 15692.44 点，跌 619.87 点，跌幅 3.8%；创业板报 3206.38 点，跌 177.02 点，跌幅 5.23%。板块方面，两市板块普跌，互联网、传媒娱乐、医疗保健、国产软件跌逾 6%，环保、电商、电子支付、信息安全、无人机暴跌逾 5%。

19.恒指收跌 0.95%结束四日连升消费股走强

周四（6月25日）恒生指数低开，后在低位窄幅震荡，结束四日连升。截至收盘，恒生指数跌 0.95%或 259.2 点，报 27145.75 点；国企指数跌 1.58%或 216.9 点，报 13467.9 点；红筹指数跌 0.75%或 37.67 点，报 5011.17 点。大市全日成交额 1185 亿港元。消费股金天医药集团、万洲国际、中国食品、康师傅控股、吉利汽车等涨逾 1%。地产股高银地产、远大中国、人和商业、信和置业等跌逾 1%。金融股走势分化，民生银行、交通银行、海通国际、中信证券等录得小幅上涨，中国银行、中国信达跌逾 3%，中国太保、中国人寿等跌逾 1%。

20.周四美国股市收跌希腊谈判未能取得进展

周四（6月25日）美国股市收跌，工业、能源与金融股领跌。希腊偿债期限临近，欧盟财长会议结束但未能签署协议。截至收盘，道琼斯工业平均指数下跌 75.71 点，报 17,890.36 点，跌幅为 0.42%；标准普尔 500 指数下跌 6.27 点，报 2,102.31 点，跌幅为 0.30%；纳斯达克综合指数下跌 10.22 点，报 5,112.19 点，跌幅为 0.20%。美国上周初请失业金数据好于预期，5 月消费者支出创 6 年最大增幅。Federated Investors 公司首席股市策略师 Phil Orlando 表示，经济数据好于预期并已取得进步。消费者开支数据好得出人意料。汽油价格下跌使投资者有了更多钱可以消费。尽管通货膨胀数据仍然比美联储预期的疲软，但美联储仍将在 9 月份加息。上周首次申请失业救济数据表明，6 月份的就业市场继续取得了长足的进步。预计 6 月份新增就业人数将达到 21.5 万。

【重点公告】

【采掘】

中海油服:关于半潜式钻井平台 COSLPioneer 取消作业合同的公告

仁智油服:关于收到发明专利证书的公告

【传媒】

吉视传媒:关于参与投资“东方星辉投资基金”的公告

吉视传媒:对外投资公告

【电气设备】

泰豪科技:关于全资子公司更名的公告

置信电气:关于对子公司提供委托贷款的公告

南都电源:关于收购安徽华铂再生资源科技有限公司 51%股权暨关联交易的公告

海陆重工:关于签署《股权转让协议书》的公告

科陆电子:关于受让参股子公司北京国能电池科技有限公司部分股权的公告

东方电子:对外投资(对子公司增资)的公告

【电子】

鹏辉能源:关于获得实用新型专利证书的公告

金运激光:关于签署战略合作协议的公告

金运激光:关于收到政府补贴的公告

金运激光:关于公司股票复牌的公告

达华智能:关于公司全资子公司北京慧通九方科技有限公司控股子公司对外投资的公告

达华智能:关于公司全资子公司北京九方畅通汽车租赁有限公司增加注册资本的公告

达华智能:关于公司受让卡友支付服务有限公司 6.87%股权的公告

【房地产】

合肥城建:关于竞得土地使用权的公告

苏宁环球:关于公司核心管理团队增持本公司股票的公告

海航投资:关于全资子公司北京亿城与海航物业签订股权转让协议的关联交易公告

中粮地产:关于控股股东减持公司股份的公告

【纺织服装】

健盛集团:关于加大在越南投资公告

雅戈尔:关于中国证监会受理公司非公开发行股票申请的公告

华斯股份:关于控股股东减持公司股份公告

金飞达:关于对全资子公司增资的公告

浔兴股份:关于股票复牌的公告

【非银金融】

大连控股:对外投资公告

【公用事业】

郴电国际:关于持股 5%以上股东减持至 5%以下的提示性公告

天富能源:关于天富能源资产支持专项计划成立的公告

新纶科技:关于对外投资设立全资子公司的公告

新纶科技:关于公司高级管理人员调整的公告

众合科技:关于签署尼日利亚阿布贾城铁项目站后设备采购合同的公告

【国防军工】

振芯科技:2015 年度半年度业绩预告

【化工】

新奥股份:关于非公开发行及股改限售股上市流通公告

上海家化:关于签署《合作意向书》暨拟对外投资公告

蓝星新材:关于公司重大资产重组事项获得国家发展和改革委员会出具《项目备案通知书》的公告

永利带业:关于对下属全资子公司增资的公告

史丹利:第一期员工持股计划(草案)

史丹利:复牌公告

双环科技:关于在新疆合资设立公司的关联交易公告

湖北宣化:关于投资设立公司的公告

【机械设备】

晋亿实业:关于签订铁路扣件合同的公告

大橡塑:关于控股股东拟转让公司部分股份的提示性公告

天瑞仪器:关于使用自有资金对外投资的公告

天瑞仪器:关于使用自有资金参与设立产业并购基金的公告

博深工具:关于变更办公地址的公告

利欧股份:关于本次重大资产重组前 12 个月内购买、出售资产的说明

利欧股份:中小板上市公司重大资产重组方案再次披露对照表

巨轮股份:关于控股子公司名称变更的公告

中捷资源:关于子公司复工生产的公告

京山轻机:关于控股子公司引入新股东并增资的公告

【计算机】

华东电脑:关于调整股票期权激励计划行权价格的公告

华胜天成:关于公司收到政府补助的公告

旋极信息:关于股东减持股份的公告

美亚柏科:关于收购武汉大千信息技术有限公司 51%股权的公告

启明星辰:关于启明星辰信息安全投资有限公司收购控股子公司北京书生信息技术有限公司少数股东股权的公告

【建筑材料】

国睿科技:2015 年度非公开发行股票预案

国睿科技:关于公司股票复牌的公告

*ST 秦岭:关于公司股票延期复牌的公告

北京利尔:关于对外投资设立电子商务公司的公告

华塑控股:未来发展战略规划

【建筑装饰】

中国中铁:关于非公开发行 A 股股票获得中国证监会核准批复的公告
中材国际:关于全资子公司签署经营合同的公告
铁汉生态:关于与江西省水利投资集团有限公司签署《战略合作协议》的公告
铁汉生态:重大合同公告
铁汉生态:关于与江西省水利科学研究院签署《合作协议书》的公告

【交通运输】

华贸物流:关于股东减持股份的提示性公告
大众交通:拟投资设立上海青浦大众小额贷款股份有限公司的公告
龙洲股份:配股提示性公告

【农林牧渔】

金健米业:关于合资设立湖南金健米制品有限公司(暂定名)涉及关联交易的公告
保龄宝:关于参股公司禹城农商行拟申请在新三板挂牌的公告
千足珍珠:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案
顺鑫农业:关于终止发行股份及支付现金购买资产的公告

【汽车】

日上集团:关于完成公司名称与经营范围变更的公告
远东传动:关于实际控制人减持股份的公告
中鼎股份:关于非公开发行股票申请获中国证监会受理的公告

【轻工制造】

高乐股份:关于投资设立产业并购基金的公告
大东南:关于与丰球集团有限公司签署互保协议的公告
太阳纸业:关于签署合作协议暨公司股票复牌的公告

【商业贸易】

深圳华强:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

【通信】

亨通光电:关于收到中国证监会终止审查通知书的公告
佳讯飞鸿:对外投资公告
恒信移动:关于控股子公司更名的公告
恒宝股份:关于非公开发行股票申请获得证监会受理的公告

【休闲服务】

锦江股份:有限服务型连锁酒店 2015 年 5 月部分经营数据简报

【医药生物】

哈药股份:关于银杏叶产品自查情况的公告
康恩贝:关于公司股东股权结构变化的提示性公告
片仔癀:关于签订《合作意向书》的公告
人福医药:关于苯磺酸瑞马唑仑原料药及制剂获得药物临床试验批件的公告
佐力药业:关于拟使用自有资金投资设立全资子公司的公告
沃森生物:关于同意惠生投资转让嘉和生物股权并放弃优先购买权的公告
沃森生物:关于同意惠生投资转让上海泽润股权并放弃优先购买权的公告
爱尔眼科:2015 年半年度业绩预告
上海莱士:关于与清华大学(医学院)签署联合成立清华—莱士血液制品高科技创新联合研究中心合作协议的公告
嘉应制药:关于转让全资子公司股权的公告
达安基因:关于控股子公司获批在全国中小企业股份转让系统挂牌的提示性公告
通化金马:关于公司获得财政贴息资金的公告

【银行】

交通银行:关于境外发行优先股获中国银监会核准的公告

【有色金属】

华友钴业:2015 年非公开发行 A 股股票预案

华友钴业:关于投资刚果(金)PE527 铜钴矿项目的公告

华友钴业:关于股票复牌的公告

明泰铝业:关于完成公司营业执照变更的公告

中国铝业:关于包头铝业收购包铝集团高纯铝厂及轻金属材料厂的公告

中国铝业:关于中铝山东与山东铝业部分资产置换的公告

中国铝业:关于向中铝矿产资源有限公司投资的公告

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%股权完成工商变更登记备案的公告

常铝股份:关于非公开发行股票申请获得中国证监会行政许可申请受理的公告

【综合】

杉杉股份:关于控股子公司富银融资租赁(深圳)有限公司整体改制并申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

安彩高科:关于非公开发行股票事宜获得河南省国资委批复的公告

中冠 A:关于调整重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金方案的公告

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