

晨会纪要(2015年06月30日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板已到分层管理的必要之时）
- 【宏观策略】 央行宣布降准降息稳定市场预期
- 【公司评论】 安凯客车签署价值 5000 万新能源公交车合同
- 【公司评论】 科力远全资子公司科霸公司签 1872 万元销售合同

财经要闻：

- 1.养老金入市办法征求意见股市投资比例不超过 30%
- 2.证监会：回调过快不利于股市平稳健康发展
- 3.证金公司：两融风险可控 强制平仓规模很小
- 4.50 个国家正式签署亚投行协定 中国投票权占 26.06%
- 5.沪股通今日起将暂停服务两天
- 6.习近平称将继续支持现有多边开发银行
- 7.营改增下半年进入收官阶段 1 万亿元减税空间惠及所有行业
- 8.环保部：2014 年全国煤炭消费总量下降 2.9%，15 年来首次实现负增长
- 9.工信部：五举措加快推动汽车工业绿色发展
- 10.工信部：加快 5G 研发和标准化 开展商用试点
- 11.民航局：将制定一揽子支持政策，鼓励使用国产民机和机载设备
- 12.食药监总局加大 3D 打印医疗器械审批力度
- 13.上海下调住房公积金存贷款利率
- 14.北京上海将实施境外旅客购物离境退税政策
- 15.海关总署：助推福建 21 世纪海上丝绸之路核心区建设
- 16.内蒙古首批 PPP 项目签约 总投资达 730 亿
- 17.天津启动新能源汽车研发生产项目
- 18.A 股巨震跌 3.34%退守 4000 点仅银行板块飘红
- 19.恒指重挫 2.61%失 26000 点工商银行领跌蓝筹
- 20.周一美股大幅收跌道指蒙受 3 个多月来最大跌幅

重点公告：

- 华海药业:关于华海(美国)国际有限公司与寿光富康制药有限公司签署战略合作框架协议的公告
- 昆药集团:关于与 InCube 医药有限责任公司签订战略合作协议的提示性公告
- 迪威视讯:关于签订全国范围内光纤径路的租用和服务协议的公告
- 长荣股份:关于控股子公司天津长荣控股有限公司与天津名轩置业有限公司签订委托代建框架协议暨关联交易的公告
- 振芯科技:关于对外投资设立全资子公司的公告
- 招商证券:关于获准开展微信开户业务试点的公告

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	4191.55	-3.34%
上证综指	4053.03	-3.34%
深证综指	2351.40	-6.06%
恒生指数	25966.98	-2.61%
中小板指数	8690.82	-6.61%
创业板指数	2689.76	-7.91%
新三板做市指数	1627.73	-3.61%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
银行(中信)	-0.4%	5.3%	83.3%
国防军工(中信)	-1.1%	49.6%	193.8%
食品饮料(中信)	-2.1%	25.7%	87.3%
交通运输(中信)	-2.4%	36.4%	219.6%
石油石化(中信)	-2.4%	23.3%	87.8%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	-16.2%	24.6%	209.4%
传媒(中信)	-14.4%	22.3%	119.2%
纺织服装(中信)	-11.8%	39.6%	196.4%
通信(中信)	-10.3%	39.7%	164.9%
轻工制造(中信)	-9.5%	48.9%	168.1%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板已到分层管理的必要之时）

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】6月30日起由协议转让变为做市转让的公司有13家，为立高科技(831743.OC)、曙光电缆(832292.OC)、恒神股份(832397.OC)、圆融科技(832502.OC)、永强岩土(832054.OC)、威控科技(430292.OC)、益通建设(831343.OC)、青晨科技(832032.OC)、新安洁(831370.OC)、龙蛙农业(831258.OC)、华力兴(831037.OC)、鸿辉光通(832063.OC)、天呈医流(430345.OC)；29日新增做市12家，其中佰蒂生物涨幅最高，上涨180%，收于4.20。此外，世富环保、同信通信的涨幅也超过了一倍。同时，世富环保的成交额最高，达284.41万。中大科技、同望科技首日做市分别下跌24.51%和11.83%。

【每日交易概况】29日新三板有561只股票出现成交，这一数据与本月中旬相比有明显增多，随着投资者关注的上升，新三板市场交易活跃度迈上新台阶。但鉴于做市股票跌多涨少，三板做市指数继续走低，下跌3.61%收于1627.73。三板成指下跌1.85%至1614.26。29日新三板合计成交额为7.65亿元，环比上个交易日略有下跌。其中做市转让成交5.05亿元，协议转让成交2.59亿元，做市转让成交额高于协议转让。涨跌幅方面，29日新三板共有148个股实现上涨。其中，有8只股票涨幅超过100%。维克液压暴涨679倍位居榜首。时代装饰上涨400%位居第二，维泰股份、临风股份、方兰德等涨幅也超过了一倍。涨幅榜前三均为协议转让。成交额来看，建筑业的成交额最大，达到4200万元。紧随其后的联讯证券成交额为3613.30万元。此外，融信租赁、金达莱、中科招商、圣泉集团的成交额也均过2000万。29日成交额过千万的共有15家。

【每日投资机会】艾博德(831753.OC)、安信种苗(831492.OC)、先临三维(830978.OC)、精耕天下(430108.OC)、开元物业(831971.OC)、菲缆股份(832298.OC)、合建重科(831147.OC)、神州电子(32451.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板已到分层管理的必要之时

风险提示:系统性风险

央行宣布降准降息稳定市场预期

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

投资要点

央行宣布自2015年6月28日起分别下调金融机构人民币贷款和存款基准利率0.25个百分点。1年期贷款基准利率下调至4.85%，年期存款基准利率下调至2%，其他各档次贷款及存款基准利率、个人住房公积金存贷款利率相应调整。央行同时宣布，对“三农”或小微企业贷款达到定向降准标准的国有大型商业银行、股份制商业银行和外资银行定向降准0.5个百分点，财务公司下调存准率3个百分点，我们估算大约能够释放4500-5000亿元的资金规模。

央行本次降准降息无论是在时间点还是力度上，都有些超出市场预期。降息的原因是多方面的，一是经济有下行压力，二是当前处于地方政府债券置换的关键期，央行及时降低基准利率和降准，为2万亿地方政府债的顺利置换发行铺平道路，积极财政政策才能有效落实、稳定经济增长的作用才能发挥。三是由于大量IPO的集中上市和证监会对于场外配资监管的收紧，导致股市在短时期内出现了股票供需失衡的状况，短期内股票市场出现连续暴跌，降准降息也是管理层在某种程度上安抚市场的一种手段。

向前看，由于物价水平处于负数区间，实际利率水平(对内的货币价格)非常高，实际有效汇率(对外的货币价格)在过去一年大幅升值，实际的货币条件还是非常紧，未来央行会继续降准和降息，但是还是需要配合其他政策疏通货币政策传导机制，否则宽货币(商业银行超储资金大量囤积在央行)和紧信用(整体社融成本过高)的局面还是难以有效改观，不利于稳定经济增长，实现更多新增就业。

风险提示：经济复苏不达预期 美联储货币政策超市场预期

安凯客车签署价值5000万新能源公交车合同

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

安凯客车(000868)周一盘后公告称，近日公司与大连交通运输集团有限公司签署了《工业品买卖合同》，合同约定安凯客车向大连交运供应安凯牌新能源城市公交车300台，合同总价为5228.67万元(不含国家补贴25万/台、地方补贴20万/台)。安凯客车表示，上述合同的履行将对公司的经营业绩有积极影响，建议后续积极关注。

科力远全资子公司科霸公司签1872万元销售合同

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

科力远(600478)6月29日晚间公告表示,近日,公司全资子公司湖南科霸汽车动力电池有限责任公司(以下简称“科霸公司”)与佛山市飞驰汽车制造有限公司(以下简称“飞驰汽车”)签订插电式混合动力巴士系统总成《销售合同》,总金额为1872万元。根据合同约定,科霸公司将于2015年7月30日前完成交货。2014年公司与飞驰汽车合作在佛山市禅城区推广插电式混合动力公交车,首批已投放于禅城140路、158路公交车上线运营,至今运营状况及节能减排效果良好。本次飞驰汽车采购的系统总成将继续应用于佛山市禅城区插电式混合动力公交车。上述合同的签订,标志着公司镍氢动力电池及系统总成的推广应用取得阶段性进展,为公司进一步拓展市场打下了坚实基础,建议后续积极关注。

【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,粘胶清洁生产和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、质量监督检测、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】

长城动漫:关于重组标的资产过户结果的公告

恒泰艾普:A 股限制性股票激励计划(草案)

恒泰艾普:关于公司股票复牌的公告

【传媒】

吉视传媒:关于与支付宝(中国)网络技术有限公司签订合作协议的公告

【电气设备】

川仪股份:关于收到 2015 年智能制造专项项目立项通知的公告

深圳惠程:关于对全资子公司增资的公告

通光线缆:关于限售股份解禁上市流通的提示性公告

燃控科技:关于签署辽宁鞍山煤焦油深加工产业基地环保工程投资项目框架协议的公告

露笑科技:关于子公司收到财政扶持资金的公告

露笑科技:关于终止重大资产重组事项的公告

长高集团:关于出资设立全资子公司的公告

京运通:关于实施 2014 年度利润分配方案后调整非公开发行股票价格和数量的公告

【电子】

欧菲光:关于公司管理层增持公司股份计划的公告

欧菲光:关于股东追加承诺的公告

睿胜超微:关于开展远期结售汇业务的公告

睿胜超微:关于开展期货套期保值业务的公告

东山精密:关于本公司及全资子公司苏州市永创金属科技有限公司与远东国际租赁有限公司提前终止协议的公告

东山精密:关于在芬兰设立全资子公司的公告

东山精密:关于在美国设立全资子公司的公告

*ST 光学:关于退城进园补偿暨关联交易的公告

太极实业:重大资产重组复牌公告

东光微电:浙商聚金东光微电 1 号员工持股定向资产管理计划资产管理合同

金龙机电:关于金龙机电(东莞)有限公司出售参股公司股权的公告

长盈精密:关于首期股票期权激励计划首次授予股票期权第一个行权期采用自主行权模式开始行权的提示性公告

【房地产】

迪马股份:关于公司全资子公司获得房地产项目的公告

中关村:关于子公司竞得土地使用权的公告

【纺织服装】

申达股份:关于购买申达国际大厦(办公楼)的公告

步森股份:关于终止筹划重大资产重组事项暨股票复牌的公告

江苏旷达:关于与长城汽车股份有限公司签订战略合作协议的公告

【非银金融】

陕西国投 A: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的公告

陕西国投 A:关于计提资产减值准备的公告

招商证券:关于获准开展微信开户业务试点的公告

【公用事业】

陕天然气:关于与陕西燃气集团有限公司签署《代为培育协议书》的公告

陕天然气:关于合资设立延安天然气管道有限公司的公告

陕天然气:关于增资扩股延安市燃气总公司的公告

天壕节能:关于控股股东,实际控制人延长股份锁定承诺的公告

永清环保:关于 2014 年度权益分派实施后调整非公开发行股票发行底价及发行数量的公告

永清环保:出售资产暨关联交易的公告

郴电国际:关于持股 5%以上股东违规交易股票的公告

【国防军工】

振芯科技:关于对外投资设立全资子公司的公告

振芯科技:关于超募资金使用计划的公告

*ST 舜船:关于重大诉讼事项的公告

【化工】

*ST 明科:关于非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取的公告

海越股份:关于终止筹划重大事项暨复牌公告

和邦股份:关于投资以色列 S.T.K.StocktonGroupLtd.的公告

亚星化学:关于投资设立全资子公司的公告

东华能源:非公开发行限售股份上市流通提示性公告

【机械设备】

瑞凌股份:关于成立机器人事业部的公告

瑞凌股份:关于公司部分董事,高级管理人员换届离任的公告

长荣股份:关于控股子公司天津长荣控股有限公司与天津名轩置业有限公司签订委托代建框架协议暨关联交易的公告

杭齿前进:关于股东权益变动(华融资产减持)的提示性公告

大橡塑:关于控股股东拟协议转让公司股份公开征集受让方的公告

振华重工:重大合同公告

智慧农业:关于签订《盐城市国有土地上房屋征收补偿协议书》的公告

电光科技:关于转让公司闲置的老厂区土地和房产的公告

南方泵业:股权激励计划股票期权第二个行权期行权情况公告

冀东装备:关于限售股份解除限售的提示性公告

中科电气:重大资产重组延期复牌的公告

【计算机】

科大讯飞:关于非公开发行 A 股股票申请获得中国证券监督管理委员会核准的公告

三泰控股:关于与扬州汇银家电(集团)有限公司签订战略合作框架协议的公告

用友网络:关于控股股东增持公司股份的公告

神州信息:关于与国家信息中心签署合作协议的公告

迪威视讯:关于签订全国范围内光纤径路的租用和服务协议的公告

卫宁软件:关于参与设立有限合伙企业的公告

绿盟科技:关于对全资子公司增资的公告

绿盟科技:关于会计估计变更的公告

任子行:关于参与投资上海创稷投资中心(有限合伙)的公告

任子行:关于向深圳市中新赛克科技股份有限公司增资的公告

【家用电器】

禾盛新材:关于在香港设立全资子公司完成注册登记的公告

天银机电:关于与清华大学(精密仪器系)签署合作协议书的公告

天银机电:关于公司股票复牌的公告

【建筑材料】

洛阳玻璃:关于全资子公司龙昊公司出售资产的公告

【建筑装饰】

中国铁建: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

中国交建:关于投资类项目签约公告

富煌钢构:2015 年度非公开发行股票预案

富煌钢构:重大事项复牌公告

广田股份:关于 2014 年度权益分派实施后调整非公开发行股票发行价格及发行数量的公告

广田股份:关于调整股票期权激励计划未行权股票期权行权价格的公告

罗顿发展:关于公司股东减持股份后持股比例低于 5%的提示性公告

【交通运输】

江西长运:关于全资子公司鄱阳县长途汽车运输有限公司的鄱阳县长途汽车站用地由鄱阳县人民政府收储的公告

宋都股份:关于对 A 股股票期权激励计划注销部分已授予股票期权的公告

宜昌交运:关于签署投资合作意向协议书的公告

【农林牧渔】

雏鹰农牧:关于签订《投资协议书》的公告

隆平高科: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和发行数量的公告

雏鹰农牧:关于控股子公司股权转让的公告

【汽车】

亚夏汽车:关于出售全资子公司股权的公告

黎明股份:复牌提示性公告

悦达投资:关于公司及其控股子公司以闲置资金投资银行理财产品的公告

长春一东:关于子公司沈阳一东四环离合器有限责任公司延长经营期限的公告

均胜电子: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底价和发行数量上限的公告

安凯客车:重大合同公告

申华控股:关于公司,华晨集团与中国惠普签订战略合作意向协议的公告

【轻工制造】

博汇纸业:关于开展融资租赁业务的公告

东方金钰:关于收到资本公积转增股本提议的公告

【商业贸易】

西安民生:发行股份购买资产及募集配套资金暨关联交易预案

中兴商业:重大事项复牌公告

南纺股份:关于延长瑞尔医药 95%股权挂牌转让期限的公告

*ST 蒙发:关于董事长邱士杰先生代行财务总监职责的公告

新华都:公司股票复牌公告

【食品饮料】

梅花生物:关于控股子公司山西广生医药包装股份有限公司公开摘牌受让山西广生胶囊有限公司 10%股权的公告

贝因美:关于收购控股子公司股权事项的公告

贝因美:关于控股子公司对外投资设立子公司的公告

加加食品:关于调整股票期权激励计划行权价格的公告

加加食品:关于公司向激励对象授予股票期权的公告

【通信】

金亚科技:关于公司股票存在被暂停上市风险的提示性公告

【休闲服务】

三特索道: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预案

【医药生物】

益丰药房:关于公司向银行申请增加综合授信额度的公告

广誉远:关于股东所持股权解除冻结的公告

金达威:非公开发行 A 股股票预案

金达威:关于全资子公司 VitaBest Nutrition, Inc. 购买美国 Vitatech Nutritional Sciences, Inc. 主要经营性资产的公告

金达威:关于公司股票复牌的公告

金达威:关于在美国注册全资公司的公告

金达威:关于投资年产 800 吨维生素 A 油和年产 200 吨维生素 D3 油项目的公告

金达威:关于与特定对象签订附生效条件的非公开发行股份认购协议的公告

金达威:关于公司非公开发行股票涉及关联交易的公告

金达威:关于非公开发行 A 股股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司拟采取措施的说明

龙津药业:关于控股股东提交 2015 年半年度利润分配预案提议的公告

昆药集团:关于投资 RaniTherapeutics 有限责任公司的公告

华海药业:关于向激励对象授予限制性股票的公告

华海药业:关于华海(美国)国际有限公司与寿光富康制药有限公司签署战略合作框架协议的公告

昆药集团:关于与 InCube 医药有限责任公司签订战略合作协议的提示性公告

康恩贝:实际控制人增持公告

千山药机:关于增资控股上海申友生物技术有限责任公司的公告

【有色金属】

方大炭素:关于被选定为甘肃省战略性新兴产业总体攻坚战第二批骨干企业的公告

科力远:关于签订混合动力巴士系统总成销售合同的公告

西藏珠峰:关于拟使用自有资金从事证券投资的公告

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