

晨会纪要(2015年07月02日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板年报披露大限）
- 【宏观策略】 6月份中国制造业 PMI 为 50.2% 与上月持平

财经要闻：

1. 三箭齐发 证监会强力维护股市稳定
2. 中登公司：拟调降 A 股交易结算相关收费标准
3. 城商行 A 股 IPO 重启！巨无霸江苏银行募资规模或达 400 亿元
4. 首家银行获券商牌照：交行受让华英证券 33% 股权
5. 全国人大常委会通过国家安全法
6. 国务院：落实完善财税金融等政策推动大数据产业加快发展
7. 中金所：QFII、RQFII 利用期指做空 A 股传闻不实
8. 6 月官方 PMI 环比持平 稳增长政策仍需加力
9. 6 月央行 MLF 到期收回 6700 亿元 未开展 SLF
10. 李克强：已看到 GDP 增长改善迹象仍有多项政策工具
11. 全国人大常委会批准金砖银行协议
12. 环保领跑者制度实施方案印发
13. 工信部召开婴幼儿配方乳粉企业兼并重组工作会
14. 三部委发文控制重点城市煤炭消费总量
15. 国防科工成果展将举行顶层设计望加快出台
16. 我国积极推动区域全面经济伙伴关系协定谈判
17. 中国联通批准苏宁开展虚拟运营商 4G 业务
18. 上海将加快推进大宗商品市场建设
19. A 股重挫 5.23% 失 4100 点权重与题材股集体杀跌
20. 周三美股收高道指涨 0.79% 希腊局势继续受到关注

重点公告：

- 暴风科技:关于与海尔电器集团有限公司签署《合资经营互联网电视业务之战略合作框架协议》的公告
- 欧菲光:关于签署互联网+建设全面战略投资框架协议的公告
- 首创股份:关于收购沧州海水淡化(香港)有限公司 80% 股权的公告
- 国瓷材料:关于共同发起设立合伙企业的公告
- 大智慧:关于与湘财证券股份有限公司签署《业务合作协议》的公告
- 葛洲坝:关于重大合同中标的公告
- 国瓷材料:关于共同发起设立合伙企业的公告

分析师

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

报告联系人

盖斌赫
gaibinhe@huajinsc.cn
862110655584

国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深 300	4253.02	-4.92%
上证综指	4053.70	-5.23%
深证综指	2346.13	-4.79%
恒生指数	26250.03	1.09%
中小板指数	8879.52	-3.82%
创业板指数	2759.41	-3.47%
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)	-4.4%	10.6%	88.9%
食品饮料(中信)	-9.1%	24.4%	86.4%
家电(中信)	-9.8%	24.6%	125.0%
非银行金融(中信)	-10.0%	-10.8%	149.2%
石油石化(中信)	-10.5%	18.7%	81.6%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	-20.6%	10.0%	185.0%
轻工制造(中信)	-19.4%	32.2%	143.3%
商贸零售(中信)	-18.8%	14.2%	141.7%
纺织服装(中信)	-18.4%	26.9%	175.1%
传媒(中信)	-18.2%	14.1%	111.3%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板年报披露大限）

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】7月2日做市商情况变动：东北证券后续加入为沃迪装备（830843.OC）提供做市服务；山西证券后续加入为华灿电讯（830771.OC）提供做市服务；东海证券后续加入为磐合科仪（830992.OC）提供做市服务；长江证券后续加入为雅达股份（430556.OC）提供做市服务；7月2日起由协议转让变为做市转让的公司有7家，凯英信业（430032.OC），黄国粮业（831357.OC），柳爱科技（430535.OC），金越交通（831150.OC），精英科技（832585.OC），科润智能（831133.OC），海龙核科（832026.OC）；7月1日新增做市7家，其中科润智能涨幅最高，上涨221.00%收于6.42，海龙核科的涨幅为35.00%，同时海龙核科成交额最高，达934.63万元。金越交通首日做市下跌52.60%，收于4.55。

【每日交易概况】7月1日，新三板共有551只股票发生成交，其中做市股票有398只，做市股票中科润智能涨幅最高，为221.00%；协议成交股票中，则是富恒新材、晶宝股份涨幅最高，为1045.63%和614.29%。不过今天新三板股票仍涨少跌多，全天有219只股票上涨，286只股票下跌。涨跌幅方面，7月1日新三板共有219只个股实现上涨，286只个股下跌。其中，有7只股票涨幅超过100%，富恒新材、晶宝股份涨幅位居前两位，分别上涨1045.63%、614.29%。成交额来看，一卡易的成交额最大，达到1.37亿元。紧随其后的中科招商的成交额为5275.55万元。排在第三位的联讯证券的成交额为3177.85万元。除此之外，还包括金达莱、基美影业、阿波罗等共16家成交额过千万。

【每日投资机会】楼兰股份（430657.OC），索天科技（430712.OC）

【财经要闻】

新三板年报披露大限，警示“强制摘牌”风险

风险提示：系统性风险

6月份中国制造业PMI为50.2%与上月持平

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心发布的2015年6月份中国制造业采购经理指数（PMI）为50.2%，同上月持平。从12个分项指数来看，同上月相比，三升一平，其余指数全部下降。代表供给端的生产指数52.9%，工业生产或表现平稳；代表需求端的新订单指数为50.1%，比上月下降0.5个百分点，降幅较大，积压订单指数44.6%，较上月下降0.1个百分点，表明内需依旧疲软，这导致了产成品库存指数有所上升；新出口订单指数48.2%，比上月下降0.7个百分点，外需持续萎缩。需求端唯一有所好转的是进口指数48%，上升0.4个百分点，但还是处于收缩区间。购进价格指数47.3%，下降2.1个百分点，采购量指数50.9%，下降0.1个百分点，表明微观企业采购积极性一般。经济的滞后指标就业继续萎缩了0.1个百分点，新增就业人数处于下降通道。生产经营活动预期指数52.2%较上月下降4.6%，降幅较高。综合来看，二季度随着稳增长政策措施效应逐渐显现，经济走势呈现缓中趋稳。但需要注意的是，由于实际货币条件还是偏紧，较高的实际利率水平和持续上升的有效汇率，这都压制了内外需的持续有效改善。新订单指数仅在5月份出现稍为明显回升，6月份又有所回落，二季度平均水平为50.3%，同一季度持平，但低于去年同期1.8个百分点。一般情况下，新订单指数是生产指数的现行指标，这也就意味着未来生产可能出现环比下降。还有市场价格持续下跌，企业购进价格指数、出厂价格指数均在50%以下，但出厂价格指数更低，低于购进价格指数约3个百分点。这种局面不利于企业效益改善，制约经济活力提升。央行连续降准降息效果会有时间滞后性，下半年或更多依靠财政政策发力。

【财经要闻】

1. 三箭齐发 证监会强力维护股市稳定

昨日晚间，证监会连续推出提前发布券商两融业务管理办法、拓宽券商融资渠道、降低A股交易结算收费三大政策，其中，修改后的《证券公司融资融券业务管理办法》中，取消投资者维持担保比例低于130%应当在2个交易日日内追加担保物且追保后维持担保比例应不低于150%的规定，允许证券公司与客户自行商定补充担保物的期限与比例的具体要求，同时不再将强制平仓作为证券公司处置客户担保物的唯一方式。

2. 中登公司：拟调降A股交易结算相关收费标准

周三（7月1日），沪、深证券交易所和中国证券登记结算公司经研究，拟调降A股交易结算相关收费标准。沪、深证券交易所收取的A股交易经手费由按成交金额的千分之0.0696双边收取调整为按成交金额千分之0.0487双边收取，降幅为30%。中国证券登记结算

公司收取的 A 股交易过户费由目前沪市按照成交面值 0.3%双向收取、深市按照成交金额 0.0255%双向收取，一律调整为按照成交金额 0.02%双向收取。按照近两年市场数据测算，降幅约为 33%。沪、深证券交易所和中国证券登记结算公司将抓紧完成相关准备工作，于 8 月 1 日起正式实施。

3.城商行 A 股 IPO 重启！巨无霸江苏银行募资规模或达 400 亿元

周五（6 月 12 日），证监会公布了江苏银行首次公开发行股票招股说明书的预先披露稿，将在上交所发行股数不超过 26 亿股，发行后总股数不超过 130 亿股，募资或超 400 亿。冲击 A 股 5 年，期间三度延期——江苏银行波折的上市路，终将走完。26 亿股新股或将很快登陆二级市场，江苏银行也将成为继 07 年北京银行、南京银行、宁波银行后，打破城商行上市 8 年空窗期的首个悍将。其 2014 年报显示，截至去年底，江苏银行总资产为 10383 亿元，同比增长 36%，居全国城商行第三位；净利润 86.99 亿元，同比增长 6.1%，高于已上市的宁波银行与南京银行；资本充足率 12.24%，较年初上升 0.57 个百分点。按照当前不超过 23 倍市盈率的定价发行上限测算，发行后江苏银行摊薄每股净利润为 0.6692 元，与之相应的 23 倍市盈率发行价则为 15.39 元；不超过 26 亿股的发行规模，则意味着江苏银行募资规模将为不超过 400.14 亿元。

4.首家银行获券商牌照：交行受让华英证券 33%股权

据江苏证监局 7 月 1 日信息，核准交银国际控股有限公司持有华英证券 5%以上股权的股东资格，对交银国际控股有限公司依法受让华英证券 33.3%股权无异议。这意味着交通银行将借此拥有证券牌照，也被认为银行拥有券商牌照一事终于落地。据悉，交行的混合所有制改革从去年 7 月份开始提出，今年 6 月份混改方案正式获国务院批准。资料显示，交银国际控股有限公司是交通银行在香港设立的国际投资银行和证券旗舰，其前身交通证券有限公司于 1999 年 9 月正式开业，2007 年初重组为交银国际。交银国际旗下共有四家子公司：在香港下设交银国际（亚洲）有限公司、交银国际证券有限公司和交银国际资产管理有限公司三家子公司，分别从事投资银行、证券销售和资产管理业务；在内地设有交银国际（上海）股权投资管理有限公司，从事境内人民币股权投资管理业务。

5.全国人大常委会通过国家安全法

周三（7 月 1 日），全国人大就国家安全法草案和宪法宣誓制度草案举行发布会，发布会主持人钟雪泉表示，刚才全国人大常委会第十五次会议举行了闭幕会，会议应到 169 人，出席 155 人，符合法定人数，会议以 154 票赞成，0 票反对，1 票弃权高票通过了国家安全法。全国人大常委会 1 日通过的国家安全法规定，国家加强国家安全新闻宣传和舆论引导。通过多种形式开展国家安全宣传教育活动。将国家安全教育纳入国民教育体系和公务员教育培训体系，增强全民国家安全意识。每年 4 月 15 日为全民国家安全教育日。

6.国务院：落实完善财税金融等政策推动大数据产业加快发展

国务院办公厅 7 月 1 日发布《关于运用大数据加强对市场主体服务和监管的若干意见》称，落实和完善支持大数据产业发展的财税、金融、产业、人才等政策，推动大数据产业加快发展。《意见》提出，要提高大数据运用能力，增强政府服务和监管的有效性。高效采集、有效整合、充分运用政府数据和社会数据，健全政府运用大数据的工作机制，将运用大数据作为提高政府治理能力的重要手段，不断提高政府服务和监管的针对性、有效性。

7.中金所：QFII、RQFII 利用期指做空 A 股传闻不实

中金所 7 月 1 日发布消息，日前，市场传闻南方基金香港公司、高盛等外资机构做空 A 股市场。中金所对参与股指期货市场的所有 38 家 QFII，25 家 RQFII 的期、现货交易情况进行了核查。经排查，南方基金系 RQFII 没有在中金所开户交易。包括高盛在内的 QFII、RQFII 在股指期货中只能做套保交易，这些机构近期在股指期货市场的套保交易符合规则，没有所谓的大幅做空行为。中金所将继续加强市场监测监控，切实维护市场秩序，严密防范和严厉打击市场操纵行为。同时，中金所也提醒广大投资者注意甄别信息，不信谣、不传谣。对严重扰乱市场秩序的传言、谣言，中金所将报请证监会查处。

8.6 月官方 PMI 环比持平 稳增长政策仍需加力

国家统计局 7 月 1 日公布的 6 月份中国制造业采购经理指数(PMI)为 50.2%，与 5 月持平，高于临界点。中国 6 月汇丰制造业 PMI 终值为 49.4，低于预期 49.6，高于 5 月终值 49.2。分析人士指出，6 月官方汇丰 PMI 并未出现此前市场预期的回升势头，市场需求微弱回升，经济增长趋稳，后期随着政策效应进一步发挥，经济增长态势有望企稳回升。不过，微观经济依然麻木，后续经济仍需要稳增长托底。

9.6 月央行 MLF 到期收回 6700 亿元 未开展 SLF

央行 7 月 1 日公告，2015 年 6 月，中国人民银行中期借贷便利操作到期收回 6700 亿元，开展 6 个月期中期借贷便利操作投放 1300 亿元，利率 3.35%，期末中期借贷便利余额 5145 亿元。中国人民银行在提供中期借贷便利的同时，引导金融机构加大对小微企业和“三农”等国民经济重点领域和薄弱环节的支持力度。根据货币市场流动性总体情况，2015 年 6 月央行未开展常备借贷便利操作，期末常备借贷便利余额为 0。根据棚改贷款进度，2015 年 6 月中国人民银行向国家开发银行提供抵押补充贷款 1576 亿元，利率为 3.1%，期末抵押补充贷款余额为 8035 亿元。

10. 李克强：已看到 GDP 增长改善迹象仍有多项政策工具

周三（7 月 1 日）消息，中国国务院总理李克强表示，中国有许多应对经济放缓的工具，将在适当的时候采取适当的行动。看到 GDP 增长改善的迹象。中国 2015 年 GDP 增长 7% 的目标是能够实现的。7% 的增速是一个合适的目标，中国增长放缓没有损及就业。

11. 全国人大常委会批准金砖银行协议

周三（7 月 1 日），第十二届全国人大常委会第十五次会议批准了 2014 年 7 月 15 日由财政部部长楼继伟代表中华人民共和国政府在巴西福塔雷萨签署的《成立新开发银行的协议》。金砖国家新开发银行（以下称金砖银行）是金砖国家共同出资设立的国际金融机构，旨在为金砖国家及其他新兴经济体和发展中国家的基础设施建设和可持续发展项目动员资源。2014 年 7 月 15 日，在金砖国家领导人第六次会晤期间，金砖国家签署了《成立新开发银行的协议》。截至目前，金砖五国立法机构均已批准该协议。根据金砖五国商定的计划，金砖银行 7 月 7 日将在俄罗斯召开第一次理事会会议，任命董事会成员和首任管理层（包括行长和 4 位副行长），制定理事会和董事会议事规则，商讨银行 5 年发展战略。首任管理层将于 7 月中旬赴上海就任。金砖银行成立后，主要将围绕银行的启动运营开展工作，包括与中国政府签订东道国协议，制定业务政策、设计组织架构和内部运行规则，确定人事政策和招募人员，开展项目准备工作等。金砖银行预计将于 2015 年底或 2016 年初启动

12. 环保领跑者制度实施方案印发

财政部 7 月 1 日消息，为贯彻落实《环境保护法》、《大气污染防治行动计划》（国发〔2013〕37 号）、《中共中央国务院关于加快推进生态文明建设的意见》（中发〔2015〕12 号）和《水污染防治行动计划》（国发〔2015〕17 号）的有关要求，财政部研究制定了《环保“领跑者”制度实施方案》。根据方案，环保领跑者是指同类可比范围内环境保护和治理环境污染取得最高成绩和效果即环境绩效最高的产品。财政部会同有关部门制定激励政策，给予环保“领跑者”名誉奖励和适当政策支持。鼓励环保“领跑者”的技术研发、宣传和推广，为环保“领跑者”创造更好的市场空间。

13. 工信部召开婴幼儿配方乳粉企业兼并重组工作会

周三（7 月 1 日）消息，按照《国务院食品安全办等十八部门关于开展 2015 年食品安全宣传周活动的通知》（食安办〔2015〕5 号）安排，作为全国食品安全宣传周工业和信息化部主题活动日内容之一，2015 年 6 月 30 日，工业和信息化部在京召开婴幼儿配方乳粉企业兼并重组工作会。部总工程师王黎明出席会议并讲话。王黎明指出，近年来，在党中央、国务院的领导和社会各界的关心支持下，通过行业上下的共同努力，我国婴幼儿配方乳粉行业整体发展形势向好，质量安全总体水平不断提升，消费者信心得到较好恢复。在市场引导，政府推动下，一些婴幼儿配方乳粉企业顺应发展要求，积极开展不同形式的兼并重组活动，取得一些阶段性成效。王黎明要求，各地工业和信息化主管部门、行业协会及企业要以更坚定的信心、更大的勇气、更多的智慧，举各方之力，抓落实，拓思路，促重组。会上，工业和信息化部赛迪研究院发布了婴幼儿配方乳粉企业兼并重组发展趋势；内蒙古、黑龙江、广东、陕西 4 省（自治区）工业和信息化主管部门交流了一年来推动企业兼并重组工作情况；伊利、蒙牛、飞鹤、百跃 4 家企业交流了兼并重组具体做法及取得的成效。

14. 三部委发文控制重点城市煤炭消费总量

近日，国家发改委、环保部、国家能源局关于印发《加强大气污染防治重点城市煤炭消费总量控制工作方案》的通知。据悉，该通知意在细化煤炭消费总量控制工作，进一步促进重点城市空气质量改善。7 月 1 日消息，结合当前节能环保工作具体安排，《通知》将空气质量相对较差前 10 位城市作为大气污染防治重点城市，进一步落实煤炭消费总量控制及预警工作。《通知》提出需要制定工作方案，重点城市要确保完成煤炭减量目标任务，研究建立中长期煤炭消费总量控制目标管理制度，制定煤炭减量工作方案，提出煤炭减量具体措施和相应目标。在实施节能减排重点工程方面，《通知》提出要实施节能重点工程；推进燃煤锅炉节能环保综合提升工程；还要加强建筑节能。

15. 国防科工成果展将举行顶层设计望加快出台

周三（7月1日），从国防科工局获悉，国防科技工业军民融合发展成果展将于7月16日至25日在北京农展馆举行。这是我国国防科技工业领域首次举办军民融合主题展览，也是全部军工集团公司首次集体亮相。展览期间，还将举行国防科技工业军民融合发展论坛。来自政府、军队以及军工单位、民营企业领导、专家和代表将齐聚一堂，共商军民融合发展大计，深入研讨新形势下国防科技工业军民融合深度发展的思路举措。论坛开幕式上，将揭晓“国防科技工业军民融合发展产业先锋奖”和“国防科技工业军民融合发展技术创新奖”。值得关注的是，6月份，国防科工局党组书记、局长许达哲主持召开党组扩大会议，会上强调，国防科技工业系统要认真贯彻落实李克强总理重要讲话精神，结合“国防科技工业2025”和国防科技工业军民融合“十三五”规划的编制，系统谋划国防科技工业推动“中国制造2025”“互联网+制造”的思路举措。这也是官方首次确认正在编制国防科技的顶层规划。

16.我国积极推动区域全面经济伙伴关系协定谈判

财政部7月1日消息，2015年上半年，我国继续积极推动区域全面经济伙伴关系协定(RCEP)谈判，努力构建开放型经济新体制。继2月在泰国举行的第7轮谈判期间各成员就货物贸易共同初始出价分层法达成一致意见后，6月初在日本举行的第8轮谈判期间，各成员就货物贸易共同初始出价中相互间尚未建立自由贸易区的成员的出价等问题进行了深入磋商。目前，我国和其他成员正在积极准备7月中旬即将召开的RCEP贸易部长会，力争推动货物贸易初始出价谈判顺利完成。

17.中国联通批准苏宁开展虚拟运营商4G业务

继中国移动和中国电信之后，中国联通日前也正式批准苏宁通讯公司开展虚拟运营商4G业务。据介绍，本次苏宁将1708和1709号段资源作为4G号段使用，而目前使用上述两个号段的老用户，苏宁方面称将会尽快开通3G转4G入口。苏宁通讯公司总经理顾伟表示，目前苏宁联通4G转售业务已经进入最后联调测试阶段，7月6日即将向用户开放申请。经实测，苏宁联通4G转售网络下行速率可以达到140Mbps，上行速率也达到了44Mbps。此外，近日，江苏、黑龙江等省区的通信管理局正式公布进入家庭宽带业务试点的民营企业名单，苏宁通讯也赫然在列。

18.上海将加快推进大宗商品市场建设

上海市商务委主任尚玉英7月1日在上海市人民政府新闻发布会上表示，未来上海将加快推进大宗商品市场建设，上海自贸区内钢铁、有色金属、白银等8家大宗商品现货交易中心已进入正式上线运作前的准备阶段。其实，7月1日上海石油天然气交易中心正式上线试运营，这也是自贸区推出的首个国际性大宗商品现货交易平台。按照计划，上海将建设8大国际性大宗商品交易平台。对于其他平台的建设进展，市场给予了高度关注。今日上海市商务委官员的表态，意味着其他大宗商品交易平台的上线也为期不远了。

19. A股重挫5.23%失4100点权重与题材股集体杀跌

周三（7月1日），A股早盘低开开盘初快速下探，上证综指一度跌逾2%失守4200点，随后题材股集体反弹，创业板指率先翻红，并一度大涨逾5%，接连收复2900点和3000点；上证综指亦震荡上行，盘中上4300点。不过，临近午盘受权重股回落拖累，上证综指再度翻绿。午后，股指弱势盘整，14点后突现跳水，上证综指再度跌破4200点和4100点关口，创业板指同样向下跳水，盘中跌幅近4%，退守2700点。截至收盘，上证综指跌223.52点或5.23%报4053.70点，深证成指跌687.15点或4.79%报13650.82点。两市全天成交约1.53万亿元人民币，上日为1.66万亿元。中小板指收盘跌3.82%，创业板指收盘跌3.47%。盘面上，申万一级行业全军覆没，国防军工、建筑装饰、有色金属、建筑材料、采掘、机械设备、房地产等板块跌幅居前。概念板块同样无一上涨，广东国企改革、土地流转、超级电容、天津自贸区、电子商务等24个Wind概念指数跌幅超7%。

20.周三美股收高道指涨0.79%希腊局势继续受到关注

周三（7月1日）美国股市收高。希腊局势继续受到关注。美国6月ADP就业数据与5月营建开支超预期，6月ISM制造业指数创5个月新高。截至收盘，道琼工业平均指数上涨138.40点，报17,757.91点，涨幅为0.79%；标准普尔500指数上涨14.32点，报2,077.43点，涨幅为0.69%；纳斯达克综合指数上涨26.26点，报5,013.12点，涨幅为0.53%。希腊债务谈判的进展继续受到关注。据英国《金融时报》报道，希腊总理齐普拉斯已准备接受国际债权人继续援助的绝大部分要求，仅要求对方做出几处微小的修改。但是，如果欧盟等不予接受，双方仍难以达成协议。分析师指出，鉴于希腊已接受债主多数的主要要求，要求作出的修改并不关键，双方很可能互给台阶达成协议。经济数据方面，美国6月私营部门就业人数增加23.7万，好于经济学家平均预期的22万。ADP在报告中将5月份就业人数增幅从原来的20.1万上修至20.3万。美国6月ISM制造业指数从5月的52.8升至53.5，创五个月新高，好于经济学家平均预期的53.2。美国5月营建项目支出环比增长0.8%，好于经济学家平均预期的0.5%，但较4月份大幅减速。美国商务部在报告中将4月营建支出增幅从原来的2.2%下修至2.1%。

【重点公告】**【传媒】**

暴风科技:关于与海尔电器集团有限公司签署《合资经营互联网电视业务之战略合作框架协议》的公告

【电气设备】

合纵科技:关于对全资子公司合纵实科增资的公告

露笑科技:复牌公告

京运通:关于控股子公司收到诉讼执行款的公告

长园集团:关于股东增持公司股份的公告

三星电气:关于实际控制人增持公司股份的公告

【电子】

实益达:拟收购奇思国际广告(北京)有限公司 100%股权项目资产评估说明

实益达:拟收购上海利宣广告有限公司 100%股权项目资产评估说明

实益达:关于股东权益变动的提示性公告

实益达:拟收购上海顺为广告传播有限公司 100%股权项目资产评估说明

实益达:中小板上市公司重大资产重组方案首次披露对照表

欧菲光:关于签署互联网+建设全面战略投资框架协议的公告

鹏辉能源:关于获得发明专利证书的公告

国星光电:关于股东解除一致行动协议的公告

国星光电:关于公司控股股东及实际控制人已发生变更的提示性公告

大立科技:关于收到“核高基重大专项”中央财政资金的公告

和而泰:关于公司董事,高级管理人员增持公司股票的公告

【房地产】

泰禾集团:复牌公告

苏宁环球:与长城国融投资管理有限公司签署战略合作协议的公告

中南建设:关于 2014 年度利润分配方案实施后调整非公开发行股票发行底价和发行数量的公告

格力地产: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公告

中茵股份:关于公司及子公司管理层增持公司股份计划的公告

嘉宝集团:2015 年度非公开发行 A 股股票预案

嘉宝集团:关于非公开发行股票涉及关联交易事项的公告

嘉宝集团: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采取的措施的公告

嘉宝集团:复牌公告

新潮实业:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

哈高科:关于向普尼太阳能(杭州)有限公司提供财务资助的公告

【纺织服装】

美邦服饰:股票复牌公告

美邦服饰:2015 年度非公开发行股票预案

美邦服饰:关于承租沈阳邦送物流有限公司仓库的关联交易公告

际华集团:关于非公开发行 A 股股票摊薄即期收益及填补措施的公告

际华集团:投资际华园项目公告

际华集团:投资终端市场网络建设项目公告

际华集团:关于公司股票复牌的提示性公告

际华集团:非公开发行 A 股股票预案

九牧王:兴证资管鑫众-九牧王 1 号定向资产管理计划管理合同

【公用事业】

三维丝:关于重大资产重组延期复牌的公告
兴源环境:关于公司 PPP 项目中标的提示性公告
郴电国际:关于收到持股 5%以上股东违规交易股票收益的提示性公告
长江电力:购售电合同公告
首创股份:关于发行长期限含权中期票据的公告
首创股份:关于收购沧州海水淡化(香港)有限公司 80%股权的公告
首创股份:关于下属控股子公司开展融资租赁业务的公告
首创股份:收购资产公告
长春燃气:获得天然气配套设施专项补助资金的公告
梅雁吉祥:关于第一大股东变更的公告

【化工】

太化股份:关于股东权益变动的提示性公告
阳谷华泰:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告
天龙集团:关于取得一项发明专利的公告
国瓷材料:关于共同发起设立合伙企业的公告
大东南:关于“年产 8,000 吨耐高温超薄电容膜”募投项目投产公告
时代新材:关于确定 BOGE 橡胶与塑料业务最终收购价格的公告
内蒙君正:2015 年非公开发行 A 股股票预案
内蒙君正:关于 2015 年非公开发行股票后填补被摊薄即期回报措施的公告
内蒙君正:复牌提示性公告

【机械设备】

秦川机床:关于对全资子公司进行增资的公告
梅安森:关于对外投资参股江西飞尚科技有限公司的公告
梅安森:关于申请银行授信额度的公告
神州高铁: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
神州高铁:嘉兴欣瑞九鼎投资合伙企业(有限合伙)与公司,王文辉关于北京交大微联科技有限公司之股权转让协议
神州高铁:公司与武汉利德测控技术有限公司全体股东之发行股份及支付现金购买资产协议
神州高铁:关于重大资产重组事项股票复牌的提示性公告
天沃科技:关于控股股东减持股份的公告
宝馨科技:关于公司向激励对象授予股票期权的公告
宝馨科技:关于对股权激励计划进行调整的公告
航天晨光:向特定对象非公开发行股票发行结果暨股份变动公告
广日股份:关于收到参股公司现金分红款的提示性公告
广东明珠:关于收到广东监管局责令改正措施决定书的公告
新日恒力:关于对控股子公司宁夏华辉活性炭股份有限公司进行增资扩股的公告

【计算机】

华虹计通:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告
京天利:关于公司股票存在暂停上市风险的提示性公告
辉煌科技:关于受让参股子公司股权的公告
汉鼎股份:关于公司董事,高级管理人员增持本公司股票的公告
辉煌科技:关于放弃参股子公司股权优先认购权的公告
旋极信息:关于公司高管增持公司股票的公告
绿盟科技:关于股票期权激励计划第一个行权期采用自主行权模式的提示性公告
深科技:关于收购深圳长城科美技术有限公司股权的公告
数码视讯:关于全资子公司北京数码视讯支付技术有限公司拟进行分立重组,股份制改造及申请在“新三板”挂牌的公告
大智慧:关于与湘财证券股份有限公司签署《业务合作协议》的公告

【家用电器】

TCL 集团:关于首期回购公司部分社会公众股份的预案
长青集团:关于向激励对象授予公司 2015 年限制性股票激励计划限制性股票的公告
万和电气:关于控股股东拟减持公司股份的提示性公告

【建筑材料】

北京利尔:关于公司实际控制人减持公司股份的公告
开尔新材:关于管理层增持公司股份并自愿锁定股份限售承诺的公告
国统股份:关于对全资子公司增资的公告
国统股份:关于投资设立市政工程有限公司的公告
旗滨集团:关于注销已回购股权激励股份的公告
金隅股份:关于近五年未被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施的公告
金隅股份:关于获得房地产项目的公告
金隅股份:北京金隅集团有限责任公司关于不减持北京金隅股份有限公司股票的承诺

【建筑装饰】

中泰桥梁:关于投资设立全资子公司的公告
设计股份:终止重大资产重组公告
金螳螂:关于实际控制人增持公司股份的公告
杭萧钢构:关于与福建一建集团有限公司签署合作协议的公告
中国中铁:重大工程中标公告
葛洲坝:关于重大合同中标公告
罗顿发展:关于控股股东的一致行动人增持公司股份的提示性公告

【交通运输】

海峡股份:关于受托经营“海口湾 1”船舶的关联交易公告
*ST 凤凰:关于股东拟协议转让公司股份并公开征集受让方的公告
赣粤高速:关于收到省高速集团《关于同意将国盛证券股权转让给赣粤高速的批复》的公告

【农林牧渔】

新农开发:关于控股股东减持股份的提示性公告
南宁糖业:关于与广州甘蔗糖业研究所签订战略合作协议的公告
荃银高科:关于终止阜阳玉米,小麦加工仓储中心项目的公告
安琪酵母:关于控股子公司启动改制设立股份有限公司及拟申请在新三板挂牌的公告
安琪酵母:关于在上海自贸区设立融资租赁公司的公告

【汽车】

猛狮科技:关于对外投资合作设立有限责任公司取得营业执照的公告

【商业贸易】

苏宁云商:关于实施完成以部分门店物业为标的资产开展创新型资产运作模式的公告
海印股份:关于新余海和投资管理中心(有限合伙)认购深圳市实益达科技股份有限公司发行股份的公告
吉峰农机:关于与西华大学签署战略合作框架协议的公告

【食品饮料】

今世缘:关于签署专享单一资金信托计划合同的公告

【通信】

新海宜:关于公司管理层增持公司股份计划的公告
*ST 元达:关于股东权益变动及公司实际控制人发生变更的提示性公告
迅游科技:限制性股票激励计划(草案)
迅游科技:重大事项复牌公告
金信诺:深圳中植产投科技投资合伙企业(有限合伙)合伙协议
金信诺:深圳市创东方长泰投资企业(有限合伙)合伙协议书

金信诺:关于非公开发行股票摊薄即期收益及填补措施的公告

金信诺:关于调整非公开发行 A 股股票方案的公告

金信诺:关于公司限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第二个解锁期可解锁的公告

【休闲服务】

腾邦国际:关于实际控制人,董事长增持公司股份的公告

【医药生物】

以岭药业:关于公司首期股票期权与限制性股票激励计划第一期解锁股份上市流通的提示性公告

凯利泰:关于对《股票期权激励计划》所涉股票期权数量和行权价格进行调整的公告

莱茵生物:关于终止筹划非公开发行股票事项暨股票复牌的公告

精华制药:关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易申请文件获得中国证监会行政许可申请受理的公告

康恩贝:股东增持公告

华北制药:关于持股 5%以上的股东减持公司股份的提示性公告

江中药业:股权解押公告

【有色金属】

沃尔核材:关于权益变动的提示性公告

沃尔核材:关于控股股东,实际控制人减持股份的公告

华泽钴镍:限售股份解除限售提示性公告

云海金属:关于向扬州瑞斯乐复合金属材料有限公司增资的公告

天齐锂业:关于取得发明专利证书的公告

罗平锌电:关于全资子公司停产技改的公告

罗平锌电:关于受到罗平县环境保护局行政处罚的公告

罗平锌电:关于拟收购普定县宏泰矿业有限公司取得国土资源部矿产资源储量评审备案证明的公告

南山铝业:关于注销理财产品专用结算账户的公告

【综合】

同济科技:关于增资入股上海宜汇投资咨询有限公司的关联交易公告

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