

上海股市

	收盤價	漲跌%
上證綜指	2025.50	(0.41)
滬深 300	2133.37	(0.53)
上證 B 股	217.45	(0.54)

A 股漲幅排名	收盤價 (元)	漲跌%
亞通股份	8.44	10.04
鳳凰光學	10.24	9.99
中央商場	9.16	9.96

深圳股市

	收盤價	漲跌%
深證成指	7217.65	(0.32)
中小板指	6207.99	(0.52)
深證 B 股	824.78	0.16%

A 股漲幅排名	收盤價 (元)	漲跌%
台基股份	13.26	10.04
康達新材	14.36	10.04
旋極信息	22.62	10.02

香港股市

	收盤價	漲跌	%
恒生指數	22,867	(14)	(0.06)
國企指數	10,180	(70)	(0.68)
紅籌指數	4,295	17	0.40
創業板	510	(2)	(0.32)

亞太股市

	收盤價	漲跌	%
台灣	9,242	(4)	(0.04)
日本	15,267	(110)	(0.71)
韓國	1,982	(13)	(0.63)
澳洲	5,402	(31)	(0.57)

美國股市

	收盤價	漲跌	%
道指	16,868	49	0.29
標普 500	1,960	10	0.49
納斯達克	4,380	29	0.68

請留意最後一頁分析員及公司披露和免責聲明。

中國 / 香港

2014 年 6 月 26 日

一、今日交投重心

● 陸股焦點：

中國平安 (601318)、浦發銀行 (600000)、海螺水泥 (600585)、紅太陽 (000525)、國電南瑞 (600406)、金風科技 (002202)、上汽集團 (600104)

● 港股焦點：

長江實業 (1.HK)、港交所 (388.HK)

二、盤勢分析與投資策略 p.3

● 滬深股市：縮量調整，小跌報收，投資者可逢低吸納

● 香港股市：港股未能擺脫悶局 美股走勢轉弱調整或將出現

三、今日新聞摘要及重要事件評析 p.7

● 宏觀：國務院部署產業轉移 促經濟提質升級

● 保險：保險業資產總規模 5 月末突破 9 萬億

● 銀行：二季度銀行貸款需求指數下降

● 保險：5 月底險資投資股票和基金占比下降

● 黃金 QDII：金價上揚，黃金 QDII 淨值快速回升

● 醫藥：可降解支架獲突破性進展，醫療器械國產化步伐加快

● 長盈精密 (300115)：長盈精密非公開增發提升 CNC、精密連接件產能，項目前景樂觀，維持買入建議

● 康得新 (002450)：康得新：與利亞德簽訂戰略合作協議

● 青島海爾 (600690)：青島海爾大股東擬增持不超 2% 股份

● 騰訊 (0700.HK)：騰訊聯手金證股份搶灘金融 IT 服務

● 萬科 (2202.HK)：萬科 H 股上市首日較 B 股最後收盤價漲 7%

● 中國神華 (601088/1088.HK)：神華調低動力煤價格

● 中石油 (601857/1857.HK)：中石油推進油氣管網設施公平開放

● 蠟筆小新 (1262.HK)：2013 年純利同比上升 17.5%

● 冠忠巴士 (306.HK)：盈喜 料全年溢利錄可觀升幅

● 華禧控股 (1689.HK)：全年多賺 26.5% 派息 7 仙

● 國際娛樂 (1009.HK)：扭虧為盈 全年賺 1.15 億



研 究 部 晨 訊

Research Dept. Morning Call

- 四、 個股訪談速報精要p.13
 - 中國平安(601318/2318.HK)：品質優異，堅定看好
 - 萬科(000002/2202.HK)：H股上市呈利好，盈安合夥增持增強安全邊際
- 五、 市場交易資訊p.15
 - 股市日曆、AB股價差表
 - 主要港股於美收市價、中國金融服務業、中國電訊業、A H股、台資股
- 六、 今日出刊目錄
 - 訪談速報：中國平安(601318/2318.HK)、萬科(000002/2202.HK)

滬 深 股 市 盤 勢 分 析 與 投 資 策 略

盤勢分析

週三滬深股市縮量調整，小跌報收。盤面中除了次新股板塊有所表現外，基本沒有什麼亮點，次新股的炒作應該源自週四會有 3 只新股上市，市場的炒作熱情提高。

終盤時，上證綜指報收於 2025.50 點，下跌 8.43 點，跌幅 0.41%；深證成指報收於 7217.65 點，下跌 23.19 點，跌幅 0.32%；滬深 300 指數報收於 2133.37 點，下跌 11.45 點，跌幅 0.53%；兩市共成交 1418 億元，較前一交易日減少 6%。

板塊方面：絕大多數下跌，其中有色金屬、計算機板塊分別下跌 1.49% 和 1.08%；交通運輸、輕工製造、券商保險跌幅超過 0.7%；權重銀行板塊微跌 0.28%，表現略好於大盤。上漲方面，僅有石油石化、煤炭、電力 3 個板塊上漲，且漲幅也僅為 0.58%、0.16% 和 0.01%。

權重股方面：前 100 大權重股 7 成下跌，其中五礦稀土跌幅超過 4%；科大訊飛、東華軟件跌幅超過 3%；包鋼稀土、新華保險、長城汽車、華誼兄弟跌幅超過 2%。上漲方面，中南傳媒、中國石化、光明乳業、白雲山漲幅超過 2%。

B 股方面：滬市 B 收於 217.45 點，下跌 0.54%，成交 0.11 億美元，減少 4%；深市 B 收於 824.78 點，上漲 0.16%，成交 1.096 億港元，放大 78%。

股指期貨方面：期貨指數最終報收於 2129.0 點，下跌 0.39%，較滬深 300 指數貼水 0.20%，貼水率較前一交易日收窄 0.27 個百分點；成交量 57.28 萬手，減少 3%；持倉量 179352 手，較上一交易日增加 2%。

投資策略

滬深股市在連續 3 日的反彈之後出現調整應在正常範疇之內，我們依然認為由於上周 IPO 新股申購導致的跌幅會很快收回，投資者可逢低吸納。

投資組合

技術面分析

中國平安 (601318)	利空接近尾聲，估值極低，可低吸	短綫回調提供低吸良機
浦發銀行 (600000)	股息率超過 6%，極易獲得長綫資金青睞	底部放量剛剛啓動，後市空間巨大
海螺水泥 (600585)	AH 股差價巨大，買入	放量突破前期高點，跟進
紅太陽 (000525)	公司主要產品百草枯持續上漲，業績有望提升	圍繞年綫震蕩，後市看好
國電南瑞 (600406)	國網 14 年投資有望超預期，最受益企業之一	短綫回調提供低吸良機
金風科技 (002202)	行業顯著回暖，公司出貨量將量價齊升	強勢震蕩上揚過程中，持股
上汽集團 (600104)	銷量增長穩定，13 年 10 派 12 元，股息率近 10%	底部放量，新資金搶籌明顯，積極跟進

香 港 股 市 盤 勢 分 析 與 投 資 策 略

盤勢分析 港股未能擺脫悶局 美股走勢轉弱調整或將出現

美國 5 月新屋銷售急升 18.6%至 50.4 萬間，遠高於市場預期的增長 1.4%，是 2008 年 5 月以來最高水平，增幅更爲 1992 年 1 月以來最大，美股 3 大指數初段上升，其中標普 500 指數及納指分別創出歷史新高及一年新高，惟盤中急速轉向，3 大指數收市倒跌 0.42%至 0.7%不等，反映美股在估值漸高下獲利盤漸現。恆生指數延續前日平淡走勢，開盤於 22935 點，高開 54 點，午後雖然曾一度急跌，最低曾見 22829 點，惟全日高低波幅仍只有 109 點，終盤收報 22867 點，下跌 14 點或 0.1%。國企指數走勢更弱，開盤後一路走低，午後曾低見 10145 點，收市前輕微反彈，終盤收報 10180 點，下跌 70 點或 0.7%。大市總成交爲 440 億港元，與上一個交易日持平。

恆生指數輕微下跌，成份股走勢各異，表現較佳的爲華潤電力(836.HK)、恆基(12.HK)及聯想(992.HK)，股價分別上升 2.2%、1.6%及 1.4%。表現最差爲中國平安(2318.HK)及中國海外(688.HK)，分別下跌 1.7%及 1.5%。

國企指數成份股方面，前日表現最差的國藥(1099.HK)及龍源(916.HK)成爲領頭羊，股價分別上升 0.7%及 1.2%。表現較差的爲中電信(728.HK)及信達(1359.HK)，股價分別下跌 2.6%及 2.8%。

其他股份方面，大家樂(341.HK)收入增長 9%，純利增長 8%，兩者均創出新高，然而預期旗下新品牌建立需時，未來盈利增長空間不大，股價只微跌 0.2%作收。榮陽實業(2078.HK)公佈正與一位主要客戶就供應產品的銷售條款進行商討，惟由於未能達成協議故考慮停止向該客戶供應產品。由於該客戶佔榮陽收入約 50%，故停止供應產品可能令集團收入及盈利下降。受消息打擊該股急瀉 11.0%。蠟筆小新(1262.HK)復牌並公佈 2013 年業績，雖然純利增長 17.5%，惟早前核數師辭任影響市場信心，股價大跌 32.3%作收。華南城(1668.HK)公佈與騰訊(700.HK)簽訂合作備忘錄，構建線上線下商貿平臺，騰訊(700.HK)將委派戰略發展部總經理林璟驊爲首的顧問團隊爲華南城提供指導，刺激股價上升 5.1%。萬科(2202.HK)首日於聯交所掛牌，終盤收報 13.28 港元，較 B 股最後收市價高 7%，成交額爲 7.0 億港元。

投資策略

港股昨日再度展現平淡走勢，成交持續低迷，再次引證我們的看法，週一的急挫主要受衍生工具的影響，屬技術上的回調。我們維持近期的判斷，短線而言港股未有呈現單邊市的催化劑出現，在世界盃仍然進行、大量新股集資吸引資金及外圍市場平靜下，預期 6 月份餘下日子將不會出現大波動，本周恆生指數仍將在 22400 至 23000 之間上落。值得注意的是，近期美國經濟數據大多向好，惟美股卻未能延續升勢，前晚更高開低走，我們認爲反映了美股現時的估值已偏高，預期調整即將出現。若美股調整幅度較預期大，港股將受拖累，建議投資者可略爲減低持貨比例。

強勢股：澳門博彩股、香港電訊股

弱勢股：內房、內險、水泥

近期重點推介:

公司	代碼	前收市價 (港元)	財報貨幣	每股盈利 (2013)	每股盈利 (2014E)	市盈率 (2013)	市盈率 (2014E)	目標價 (港元)	推介日期
長江實業	1.HK	135.70	港元	13.30	14.20	10.2	9.6	145.00	2014-06-23
港交所	388.HK	143.00	港元	3.95	4.50	36.2	31.8	152.00	2014-06-23

盤面焦點

- 長江實業 (1.HK) ➤ 集團 2013 年收入及純利分別為 32314 百萬港元及 35260 百萬港元，分別按年上升 4% 及 10%，增長動力主要來自聯營公司和記黃埔之貢獻(15544 百萬港元，同比增長 20%)。
- 2013 年香港地產業務物業項目受落成時間持續延長所影響，因此銷售增長放緩。物業銷售營業額為 27589 百萬港元，比去年增加 4%。由於 2013 年下半年在香港完成之君珀發展進度延緩，預期將於 2014 年完成及帶來收益貢獻。此外，2014 年之物業銷售收益將來自香港之昇柏山、緻藍天、嵐山及環宇海灣、新加坡之 The Vision、上海之高逸尚城第 1A 及 1B 期和禦沁園第 2B、4 及 5A 期、成都之南城都匯第 5A 及 5B 期、東莞之海逸豪庭第 E1 及 E2 期、青島之曉港名城 3、4 及 8 號地塊，和若幹其他預期將會完成之物業項目的住宅單位銷售。預期集團 2014 年的物業銷售收入將遠較去年為佳。
- 另一方面，與同業相比集團業務遠為多元化，並積極拓展海外基建項目投資以締造經常性盈利。繼參與收購英國之受規管食水及污水處理公司 Northumbrian Water Group Limited 及受規管配氣網絡 Wales & West Utilities Limited 後，集團再度參與收購荷蘭最大廢物轉化能源公司 AVR-Afvalverwerking B.V.，有關交易已於去年 8 月完成，有助集團業務組合更趨多元化，並即時提供經常性現金流，帶來穩定回報。
- 總括而言，按集團的售樓計畫，2014 年其物業銷售收入應遠較去年同期為佳。近期香港政府公佈修訂雙倍印花稅計畫，鼓勵投資者換樓，預期集團將為同業中較受惠者。另一方面，集團旗下之聯營公司包括和記黃埔、長江基建及電能等均持續為集團帶來穩定現金流。相對同業而言，集團業務遍佈 52 個國家，受單一地區經濟表現(尤其是中國)的影響亦較少。

技術面分析

該股自 3 月份起不斷向上攀升，5 月中更創出歷史新高，乃唯一能突破 97 年及 07 年高位的主要香港地產股。股價自突破 140 港元後回調整固，但仍處於上升浪中。目標價 145 港元，止蝕位 130 港元。

- 港交所(388.HK) ➤ 按港交所 2013 年業績顯示，聯交所平均每日成交額上升 16%，衍生產品市場期貨及期權合約的平均每日成交合約亦增加 9%，加上 LME 貢獻的收入 12.1 億港元，港交所整體收入增加 26%至 81.3 億港元；純利則增加 11%至 45.5 億港元。純利的增幅大部分源自 2012 年 12 月購入的 LME 業務 (2013 年的純利為 3.3 億港元)。
- 由於近年中國宏觀經濟不明朗，大型股份表現失色，導致交投淡靜成交額低迷，加上新股集資額不高，港交所的表現只屬一般。我們認為，此情況有改善的趨勢。2014 年第 1 季，集資市場活動增加，股本證券集資總額為 1124 億港元，透過首次公開招股的集資額為 460 億港元，較 2013 年第 1 季上升 463%，帶動集團 2014 年 1 季的業績較 2013 年第 4 季顯著改善 (收入及其他收益上升 9%，純利則增加 15%)。成交額方面，2014 年第 1 季主板的股本證券產品平均每日成交金額為 551 億港元，創業板則為 10 億港元，較 2013 年第 1 季分別下跌 5%及上升 399%。雖然主板成交金額未見起色，但亦未有再減少的跡象，可見下跌空間不大。
- 2014 年 4 月聯交所與上交所公佈推行「滬港通」計畫，通過此機制兩地投資者可透過本地市場的交易所買賣對方交易所上市的股票。試點初期滬股通總額度為人民幣 3000 億元，每日額度為人民幣 130 億元；港股通總額度為人民幣 2500 億元，每日額度為人民幣 105 億元。由於部份優質中國公司只在香港上市 (例如騰訊及中移動)，預料「滬港通」的啟動將帶動中國投資者積極參與港股市場，從而提升成交額。
- 另一方面，自 LME 於 2012 年 12 月成為港交所集團成員之一，其核心業務於 2013 有出色表現，平均每日成交量較 2012 年增長 7%至 676283 手。鎳的成交量升幅最大 (升 23%)，緊隨其後為銅 (升 11%) 及鋁 (升 8%)。預期 LME 的表現將成為港交所的另一增長動力。
- 自突破 52 周高位後於該水平徘徊，移動平均線順序排列，預期整固完成後將再度向上突破，目標價 152 港元，止蝕價 136 港元。

今日新聞摘要及重要事件評析

宏觀 國務院部署產業轉移 促經濟提質升級

國務院總理李克強 6 月 25 日主持召開國務院常務會議，部署做好糧食收儲和倉儲設施建設工作，研究決定完善農產品價格和市場調控機制，確定促進產業轉移和重點產業佈局調整的政策措施。

會議指出，順應經濟發展規律，引導東部部分產業向中西部有序轉移，對於促進區域梯度、聯動、協調發展，帶動中西部新型城鎮化和貧困地區致富，拓展就業和發展新空間，推動經濟向中高端水平躍升，具有重大意義。要突出市場在資源配置中的決定性作用，做好政府引導，讓調結構和穩增長、惠民生互為助力。一要營造承接產業轉移的良好“硬環境”和“軟環境”。加大薄弱環節投資力度，加快改善中西部交通、信息、能源等基礎設施，強化財稅、金融等服務，做好人才開發和產業配套。二要發揮市場主導作用，注重政策引導，促進東部地區產業創新升級和生產性服務業發展，推動勞動密集型產業和加工組裝產能向中西部轉移。結合“一帶一路”和長江經濟帶等建設，發展特色優勢產業。三要發揮資源稟賦和區位優勢，強化資源型產業佈局導向。有序推進西部煤炭和現代煤化工、西南水電、北方風電、沿海造船等基地建設。京津冀、長三角、珠三角地區，除熱電聯產外禁止新建燃煤發電等高耗能高污染項目。四要深化產業國際合作。在西部地區建設向西開放產業平臺，支持優勢企業到境外開拓市場。五要實施差別化區域產業政策，切實保護環境，節約集約用地用水。通過產業轉移和佈局優化促進中國經濟提質升級、行穩致遠。

會議指出，近年來我國糧食持續增產，今年夏糧豐收已成定局，但倉容總體緊張，部分地區嚴重不足。要多措並舉，加強收儲和倉儲設施建設，確保糧食顆粒歸倉。一要大力促銷騰庫，採取定向銷售等辦法，消化臨儲糧和陳糧，為新糧騰出倉容。二要創新投融資方式，引導社會資本積極參與倉儲設施建設。三要完善糧食經營者庫存制度，獎補結合，鼓勵企業多購多存。四要強化地方政府特別是銷區責任，嚴格落實地方儲備任務，今年增加地方儲備 500 億斤。

會議認為，更多發揮市場作用，完善農產品價格和市場調控機制，是新形勢下更好調動農民生產積極性、保障國家糧食安全的一項重要制度安排。會議確定，一是在保護農民利益前提下，推動最低收購價、臨時收儲和農業補貼政策逐步向農產品目標價格制度轉變。從大豆和棉花入手，分品種推進補貼試點，當產品市場價格低於目標價格時，補貼農民，保證農民基本收益；當產品市場價格升高導致物價總水平上漲過快時，補貼低收入群體，保障基本民生。二是明確政府責任。中央政府重點調控穀物、棉花、油料、糖料等，其他農產品主要通過市場調節，地方政府也要承擔穩定市場的責任。三是在保證穀物基本自給、口糧絕對安全的基礎上，發揮好進出口和國家儲備調節市場供求的作用，防止農產品價格過度波動。

保險 保險業資產總規模 5 月末突破 9 萬億

保監會網站昨日發佈《2014 年 1~5 月保險統計數據報告》。截至 5 月末，保險業總資產規模突破 9 萬億元，達 90438.19 億元，較年初增長 9.11%。

而在今年 4 月份，保險業資產總規模曾一度縮水近 450 億元。此外，前 5 個月，保險公司實現原保險保費收入 9765.67 億元，同比增長 26.11%。4 月份保險業總資產規模縮水主要原因是公司總資產減少逾 590 億元，而 5 月份保險業總資產規模得以突破 9 萬億元，源自壽險公司總資產規模的大幅增長，5 月份壽險公司總資產規模較 4 月增加了 1354.14 億元。

在保費收入方面，產險業務一直維持比較穩定的增速，壽險業務增速則不斷回落，隨著保監會對高現金價值產品的監管加強，壽險業務單月原保費收入基本恢復到原來水平。數據顯示，今年前 5 個月產險業務實現原保險保費收入

2951.7 億元，同比增長 16.07%；壽險業務原保險保費收入 5855.53 億元，同比增長 28.72%；健康險業務原保險保費收入 721.8 億元，同比增長 58.78%；意外險業務原保險保費收入 236.64 億元，同比增長 19.87%。產險業務中，交強險原保險保費收入 588.65 億元，同比增長 12.78%；農業保險原保險保費收入為 101.79 億元，同比下降 1.38%。另外，壽險公司未計入保險合同核算的保戶投資款和獨立賬戶本年新增交費 1985.12 億元，同比增長 22.6%。

此外，截至 5 月末，保險業資金運用餘額 82907.19 億元，較年初增長 7.85%。其中銀行存款 23329.66 億元，占比 28.14%；債券 35588.46 億元，占比 42.93%；股票和證券投資基金 8141.13 億元，占比 9.82%；其他投資 15847.94 億元，占比 19.11%。與 4 月末相比，5 月末險資投資領域占比變化均很小，具體金額上，銀行存款、債券及其他投資餘額較 4 月末有所增加，只有股票和證券投資基金期末餘額較 4 月末減少了 59.09 億元。

銀行 二季度銀行貸款需求指數下降

中國人民銀行 25 日發佈的二季度銀行家問卷調查報告、城鎮儲戶問卷調查報告和企業家問卷調查報告顯示，二季度銀行貸款需求指數下降；未來 3 個月內準備購房的居民占比為 14.4%，較上季低 0.6 個百分點；出口訂單指數較上季上升。50.9%的銀行家認為當前宏觀經濟“正常”，47.3%認為“偏冷”；認為貨幣政策“適度”的銀行家占比為 72%，較上季提高 5.8 個百分點。

二季度貸款總體需求指數為 71.6%，較上季下降 6.6 個百分點。分行業看，製造業貸款需求指數和非製造業貸款需求指數分別為 63%和 62%，較上季分別下降 4.7 和 3.8 個百分點；分規模看，大、中、微型企業貸款需求指數分別為 57.9%、64.9%和 72.9%，較上季分別下降 2.4、4.8 和 4.6 個百分點。

央行當天發佈的二季度城鎮儲戶問卷調查報告顯示，63%的居民認為目前房價“高，難以接受”，比上季降低 1.3 個百分點；34.2%的居民認為目前房價“可以接受”；2.8%的居民認為“令人滿意”。對於下季房價，21.2%的居民預期上漲，50.3%的居民預期基本不變，15.1%的居民預期下降，13.4%的居民稱“看不准”。未來 3 個月內準備購房的居民占比為 14.4%，較上季低 0.6 個百分點，較去年同期高 0.4 個百分點。在物價和收入方面，二季度 56.5%的居民認為物價“高，難以接受”，比上季上升 0.7 個百分點；83.3%的居民認為收入“增加”或“基本不變”，低於上季 2.6 個百分點。

央行當天發佈的二季度企業家問卷調查報告顯示，二季度出口訂單指數為 49.7%，較上季上升 4.3 個百分點，較去年同期下降 0.2 個百分點。18.6%的企業家認為出口訂單較上季增加，62.3%認為持平，19.1%認為減少。36.1%的企業家認為宏觀經濟“偏冷”，62.2%認為“正常”，1.7%認為“偏熱”；企業家信心指數為 64.9%，較去年同期上升 1.1 個百分點，較上季下降 2.1 個百分點。

保險 5 月底險資投資股票和基金占比下降

保監會 25 日公佈，截至 5 月底，在保險資金運用餘額中，銀行存款 23329.66 億元，占比 28.14%，4 月底為 28.31%；債券 35588.46 億元，占比 42.93%，4 月底為 42.89%；股票和證券投資基金 8141.13 億元，占比 9.82%，4 月底為 10.08%；其他投資 15847.94 億元，占比 19.11%，4 月底為 18.72%。保險業資金運用餘額達 82907.19 億元，較年初增長 7.85%。

黃金 QDII 金價上揚，黃金 QDII 淨值快速回升

雖然中國大媽們還沒有解套，但近期受伊拉克局勢等因素影響，國際金價大幅上揚，多隻黃金 QDII 基金淨值也隨之走高。黃金 QDII 的走勢令其持有人感受到難得的欣慰。不過，多家分析機構對中國證券報記者表示，目前國際金價的多空因素都較為明顯，因此黃金 QDII 前期大幅上漲的趨勢或難持續，未來黃金 QDII 淨值或將趨於穩定。

黃金 QDII 的持有者近期會感到欣慰——受金價上揚影響，有 3 只黃金 QDII 近一周的淨值增長率超過 3%，其中匯添富黃金及貴金屬上漲 3.55%，嘉實黃金

上漲 3.19%，諾安全球黃金上漲 3.10%，其他黃金 QDII 也都有不俗表現。

近期金價上漲的原因主要是美聯儲下調 2014 年美國經濟增長預期，以及伊拉克和烏克蘭國內爭端升級，刺激了國際市場的避險因素。在上周結束的美聯儲 FOMC 會議上，美聯儲在是否加息一事上偏於保守，美聯儲認為儘管經濟正在復蘇，但房地產市場復蘇緩慢。同時失業率仍處於高位，因此，如果就業水平沒有達到最優，則通脹水平超過 2% 是可以接受的。美聯儲上述表述超出了市場預期，避險情緒直接刺激了金價的回升。與此同時，歐元區通縮風險仍然較大，6 月剛推出的降息能否有效仍然有待於進一步檢驗。而持續低迷的通脹水平，也令核心國德國可能在歐央行後期推出進一步寬鬆政策時反對的態度有所緩和。基於上述因素，多家機構看好黃金。國際政治因素是刺激金價大漲的另一個因素。伊拉克政府軍的失利，使得國際社會擔心該國石油生產活動可能受到影響。而美國總統奧巴馬則表示不存在美軍大規模重返伊拉克的可能，美國政府的表態加劇了國際社會對伊拉克局勢的擔憂。另一個影響金價的國際事件是烏克蘭並沒有出現實質性停火。6 月 21 日，俄羅斯總統普京已經命令俄羅斯中部武裝力量進入“戰鬥警戒”。諾安基金認為，短期內俄烏局勢再現波瀾，對黃金的避險需求有一定的支撐作用。

雖然前期國際金價支撐因素明顯，但多家機構表示，未來金價的利空因素已經出現。多空夾擊之下，金價大幅上漲的腳步可能會出現停頓，這意味著未來黃金 QDII 的淨值也將趨於穩定。

醫藥 可降解支架獲突破性進展,醫療器械國產化步伐加快

6 月 25 日獲悉,安泰科技在生物醫用材料領域獲重大進展,公司申報的《一種可生物降解載藥高分子材料支架及其製備方法》獲得國家發明專利。這是我國在可降解支架方面又一重大突破,有望加速醫療器械國產化的進程。

目前我國植入醫療器械尚處於行業導入期,生物醫學材料具有較大發展空間。生物醫學材料分為金屬材料、高分子材料、醫用陶瓷、複合材料等眾多分支。其中金屬材料主要用於人工骨骼和關節的替代,是應用最為廣泛的一類生物醫用材料,也是目前生物醫用材料中市場份額最大的一類。其次是醫用陶瓷類和高分子材料,醫用陶瓷類材料和金屬材料的用途相似,主要應用於硬組織的修復和替代。

伴隨著我國生物醫學材料的發展以及“新醫改”的政策大環境,醫療器械的國產化指日可待。目前,國內中高端醫療器械主要依靠進口,進口品牌佔據國內中高端市場的七成以上。與此同時,政府部門對高端醫療器械研發投入了大量專項資金,並且在醫療器械的採購方面優先採購國產品牌。醫療器械行業是技術和資金密集型的朝陽行業,亦受到國家的重點扶持,被列入我國七大戰略性新興產業。2013 年,我國規模醫療器械收入達 1889 億元,而 2001 年國內醫療器械市場規模約為 200 億元,年均複合增速接近 21%。業內專家預計,2015 年國內醫療器械市場規模有望將超過 3000 億元,植入醫療器械是醫療器械行業的重要組成部分,佔比大約 13% 左右,未來增速基本和醫療器械行業一致。

相比美國,我國心臟支架的植入率是其 1/8,心臟起搏器植入率不足 1/20,比率明顯偏低。從國內來看,植入醫療器械總體上符合未來診斷和治療費用占比提升的政策導向,尤其是治療費用或者手術費用的占比提升,將帶動行業的快速增長。伴隨著我國人民生活水平的提高和醫療需求的多樣化,國內植入醫療器械有望超過 30% 的複合增速,在國內整體醫療器械行業的比重將逐漸提升。

上市公司方面,宜安科技已經進軍“生物可降解醫用鎂合金植入物”產業,公司與全球知名生物材料公司 AAP Implantate AG 合作。公司研發的骨釘在交叉韌帶等方面固定效果明顯,材料及工藝技術已成熟,公司高管表示年內有望進入臨床實驗。信立泰是國內心血管專科藥物龍頭企業,其主打產品競爭格局良好,以銷售額計市場占比約 40%,公司生物醫療子公司在研的冠脈支架目前已完成大規模多中心隨機對照臨床試驗。安泰科技在可降解材料方面已經研究出可生物降解高分子支架架體和載藥塗層,可用作血管支架、神經支架、腔靜脈支架、膽道支架、尿道支架等用於保持管腔通暢。

長盈精密 (300115)

長盈精密非公開增發提升 CNC、精密連接件產能，項目前景樂觀，維持買入建議

公司發佈非公開增發預案，擬向不超過 5 名特定對象，非公發行不超過 8000 萬股（不超過公司總股本的 15.5%），募集資金 9.9 億元用於 CNC（7.1 億元）、精密連接器（2.8 億元）產能的擴張。

從行業情況來看，受益于智能機金屬結構件滲透率快速提升、可穿戴設備需求爆發影響，目前 CNC 需求快速增長，2014 年市場規模增長有望翻番。自 4Q13 始，公司 CNC 設備除用於研發外，一直處於滿產狀態，公司通過此次增發將解決其接單不足的困擾，有利於其產能規模的較快提升。另外，精密連接器市場受益于智能機發展也將快速發展，公司作為精密件製造的龍頭企業，其行業核心地位將進一步穩固。

從業績方面來看，本次募集資金投資項目達產後，公司每年將新增金屬 CNC 結構組件 600 萬套和超精密連接器 40,000 萬隻，預計將增加年營業收入 13.1 億元、淨利潤 2.58 億元，增厚淨利潤相當於 2013 年的 1.17 倍，考慮到增發對於股本的增加比較有限，公司將通過此次增發提升 EPS 的增長速度。

考慮到增發對於公司短期所帶來的財務費用增加以及長期對於公司業績的扶持，我們下調公司 2014 年淨利潤約 5%，上調公司 2015 年淨利潤 20%，盈利預測和投資建議：預計 2014-15 年可實現淨利潤 3.2 億、6 億，YoY 增長 45.7%、87.6%，EPS 為 0.62 元、1.17 元，按照 8000 萬股計算，攤薄後，EPS 分別為 0.54 元和 1.01 元，對應 PE 分別為 40 倍、21 倍。考慮到公司業績成長速度，維持“買入”建議。

康得新 (002450)

康得新：與利亞德簽訂戰略合作協議

2014 年 6 月 26 日公告，公司與利亞德光電股份有限公司經雙方深入瞭解和溝通，為實現雙方價值的共同提升，就發揮各自在 LED 顯示領域和光學膜行業的產業優勢，強化上下游協同結成戰略合作夥伴，于近日簽署合作協議。

青島海爾 (600690)

青島海爾大股東擬增持不超 2% 股份

青島海爾 26 日公告稱，其實際控制人海爾集團的下屬子公司 6 月 25 日通過上交所交易系統增持青島海爾 89.9 萬股，占公司總股本的 0.03%，並將在未來 12 個月內繼續增持，累計不超過公司總股份 2%。據悉，此次海爾集團方面增持是基於對青島海爾盈利能力和業務發展前景的信心。

據悉，青島海爾第四期股權激勵於 6 月 20 日完成授予，經過調整後的股票期權行權價格為 16.63 元，仍高於目前二級市場的股票價格。而 2009 年以來前三期股權激勵順利實施，青島海爾業績保持穩健增長。此外，近期青島海爾與蘋果 homekit 的合作更被業界認為是共贏。

騰訊 (0700.HK)

騰訊聯手金證股份搶灘金融 IT 服務

自馬雲宣佈擬將恒生電子納入麾下後，關於金證股份與騰訊的種種傳聞便層出不窮。果然，金證股份 25 日晚間公告，已於 24 日與騰訊簽署合作協議，共同在互聯網金融領域推出定製版營銷 QQ 產品，分享金融 IT 服務的市場蛋糕。

金證股份公告稱，公司 24 日與騰訊簽署合作協議，雙方將為金融客戶提供定製版營銷 QQ 服務。據協議，騰訊提供營銷 QQ 版本及穩定的消息通道服務，金證股份則按最終用戶的需求，進行定製版營銷 QQ 的研發及相關市場開發、渠道拓展、銷售、系統實施、售後服務等工作。值得一提的是，定製版營銷 QQ 主要用戶為金融行業：包括證券、信託、銀行、保險、基金等。

值得注意的是，金證股份在公告最後較為含蓄的指出，通過本次合作，有助於雙方建立更為緊密、長遠的合作關係。事實上，此前市場就已傳出騰訊將與金證股份牽手的傳聞，甚至有消息稱騰訊或將入股金證股份。而如今來看，二者的合作還是僅在業務層面上，不過，從公告表述來看，雙方今後還可能加深合作。除騰訊外，另一互聯網巨頭阿裏也“瞄上”了金融 IT 服務領域。今

年 4 月，馬雲旗下的浙江融信擬以 33 億元收購恒生集團 100% 股權，交易完成後，浙江融信將通過恒生集團持有恆生電子 20.62% 的股份。

恆生電子的業務與金證股份較為類似，都是國內領先的金融軟件和網絡服務商。一位大數據行業研究員告訴記者，互聯網巨頭紛紛瞄上 IT 金融服務商，可理解為通過切入金融行業的運營骨架，而更貼近核心數據。這些數據被視為互聯網時代的重要資源，擁有了數據或許就擁有了未來。

萬科 (2202.HK)

萬科 H 股上市首日較 B 股最後收盤價漲 7%

萬科 H 股 25 日登陸港交所，開盤報 13.54 港元，盤中一度跌至 12.84 港元附近，隨後迅速企穩回升，收報 13.28 港元，較 B 股最後交易日收盤價 12.41 港元上漲 7%。當天萬科 A 股收於 8.13 元，上漲 0.49%。

中國神華(601088/1088.HK)

神華調低動力煤價格

神華 6 月 25 日宣佈，從 6 月 26 日零時起（至 7 月底）下調動力煤價格，其中 5800 和 5500 大卡下調 20 元/噸，5200 大卡下調 15 元/噸，5000 大卡以下下調 10 元/噸。

在此次調價之後，神華各卡數動力煤的北方港口平倉價格為：5500 大卡 510 元/噸，5200 大卡 470.6 元/噸，5000 大卡 456 元/噸，4800 大卡 433.2 元/噸，4500 大卡 399 元/噸。市場人士普遍認為，此次神華再次大幅降價，預料其他煤企將跟隨降價，市場價格將繼續探底。

中石油 (601857/1857.HK)

中石油推進油氣管網設施公平開放

6 月 25 日從中石油集團獲悉，中石油集團公司 2014 年第二次常務會議審議並原則通過了《中國石油天然氣集團公司油氣管網設施公平開放實施辦法（試行）》。《實施辦法》規定了油氣管網設施公平開放的實施範圍、相關部門的管理職責等內容，具有很強的操作性。

會議指出，要以改革創新精神，積極推進油氣管網設施公平開放，主動適應國家監管要求。實施油氣管網公平開放是國家能源領域改革的大勢所趨，對於發揮油氣管網剩餘能力，提高油氣管網設施利用效率具有重要意義，也是集團公司主動適應改革發展新形勢和國家監管要求的積極舉措。會議明確，天然氣與管道分公司作為實施主管部門，要加強組織協調和管理，抓緊做好各項準備和啓動工作。相關部門要密切配合，落實責任，保證《油氣管網設施公平開放實施辦法》落實到位。總部相關部門要加強與國家有關部委的溝通協調，爭取理解和支持。

今年 2 月，國家能源局正式印發了《油氣管網設施公平開放監管辦法（試行）》。辦法規定，油氣管網設施開放的範圍為油氣管道幹線和支線，以及與管道配套的相關設施；在有剩餘能力的情況下，油氣管網設施運營企業應向地單方市場主體平等開放管網設施，按簽訂合同的先後次序向新增用戶公平、無歧視地提供輸送、儲存、氣化、液化和壓縮等服務。該辦法被視為打破油氣管網壟斷的舉措。中石油近期已將管道作為混合所有制改革的重點。中石油 4 月 17 日批准了擴大遼河、吉林油田經營自主權試點建議方案和部分管道資產整合方案；旗下西氣東輸一線、二線等相關資產整合成的東方管道公司正掛牌出售；如東-海門-崇明島天然氣管道工程將引入民資，中緬天然氣管道廣西境內也已經引入第三方合資主體。

會議同時研究了加快新疆油氣資源合資合作勘探開發等事項。會議強調，要加大改革創新力度，全面深化與新疆合資合作，堅持從戰略和全局高度審視和謀劃在疆企業發展。在 6 月 3 日中石油召開的黨組擴大會議，中石油就提出，要加大改革創新力度，在油氣上中下游領域全面深化與新疆的合資合作，新疆將成為中石油推進混合所有制經濟改革的重點區域。而在 5 月 16 日的產業援疆座談會上，中石油表示，在新疆將規範運作好紅山油田、金戈壁油砂、西氣東輸三線、准東煤制氣管道和烏石化 120 萬噸/年 PTAs 個已合作項目，擬簽約塔中西部油氣開發等 4 個合作項目，並擬擴大合作 3 個領域項目，包括從所屬

礦權中劃出 2 個區塊與自治區指定國有企業合作。

蠟筆小新(1262.HK)

2013 年純利同比上升 17.5%

蠟筆小新公佈 2013 年業績。收入上升 18.6%至人民幣 1833.8 百萬元。華西地區同比增長 24.6%，華北和華中地區同比增長亦逾 20%，華東地區及華南地區的銷售則分別增長 19.1%及 14.5%。由於集團向分銷商提供額外折扣作為補貼，過往由集團承擔的運輸費改由分銷商承擔。上述折扣額為人民幣 63 百萬元，佔銷售總額的 3.0%，已直接從 2013 年的銷售額中扣除，2013 年的銷售額及毛利因此被壓低，但因銷售及分銷開支也會減少同等金額，因此對年內純利不構成任何影響。集團銷售成本增加 18.5%，毛利率維持於 41.0%，經扣除額外銷售折扣後，毛利率實際較 2012 年增加 2.0 個百分點，主要由於 2013 年的投入成本環境整體溫和所致。集團純利同比上升 17.5%至人民幣 326.4 百萬元，主要由於銷售增長及利潤率改善，部份升幅被實際所得稅率上升所抵銷。

盈喜 料全年溢利錄可觀升幅

冠忠巴士(306.HK)

冠忠巴士(306.HK)發盈喜，預期截至 2014 年 3 月底止全年業績，期內溢利與 2013 年同期相比，將錄得可觀升幅。至於溢利上升，主要是由於本年度內，非專利巴士及轎車業務分類的業績有所增長。

全年多賺 26.5% 派息 7 仙

華禧控股(1689.HK)

華禧控股(1689.HK)宣佈，截至今年 3 月 31 日止，全年純利 5657.9 萬元，按年增加 26.5%。每股盈利 21.59 仙，末期息每股 7 仙。期內收入 2.65 億元，按年下跌 5.1%。

扭虧為盈 全年賺 1.15 億

國際娛樂(1009.HK)

國際娛樂(1009.HK)公佈，截至 2014 年 3 月底止，全年盈利 1.15 億元，每股盈利 9.73 仙。不派末期息。去年同期虧損 2336.7 萬元。期內，營業額 3.9 億元，按年跌 13.48%。

個 股 訪 談 速 報 精 要

中國平安(601318/2318.HK) 品質優異，堅定看好

公司保費結構優於同業，受銀保新規影響甚微，四五月壽險保費增速明顯好於同業；一季度保費“開門紅”基本奠定全年保費收入高增長，投資收益方面表現有望與去年相當。我們繼續看好公司綜合金融平臺的優勢，維持公司 2014/2015 年 20% 的盈利增速預測，預計 2014/2015 年分別實現淨利潤 338/405 億元，EPS 分別為 4.28 元、5.12 元，目前 A 股股價對應 2014 年動態 PE 為 9.3X，PEV 僅為 0.85X，估值較低，維持買入。

保費表現顯著好於同業，銀保新規影響甚微：平安壽險 1-5 月保費累計增長 22.7%，表現好於同業（太保壽 13.4%、國壽 7.55%），源于除平安外主要壽險公司自 4 月開始保費均出現大幅下滑，其中國壽 4-5 月保費同比下滑 20%，太保壽下滑 15.8%，新華下滑 8.3%，主要原因在於今年 1 月份保監會和銀監會聯合下發了《關於進一步規範商業銀行代理保險業務銷售行為的通知》，規定了保障型和長期儲蓄型保險產品保費收入占比下限，自 4 月 1 日實施，此項規範對銀保渠道占比較高的公司造成較大負面影響。而平安則受益於個險渠道占比較高，受此新規影響甚微，保費增長相對平穩：公司 4-5 月保費合計增長 11.8%，明顯好於其他上市險企。公司渠道優勢，預計平安全年新業務價值將維持 15%-20% 左右領先於同業的增速水平。

萬能險新規或將壓縮保費占比，但對平安影響有限：近日有媒體報道，保監會內部下發《萬能險精算規定（徵求意見稿）》，萬能險費率改革有望與今年下半年啓動，涉及增加萬能險風險保額、初始費用率和退保費用率的調整等；我們分析初始費用的下調或將對行業萬能險保費帶來一定壓縮，不過對平安而言影響有限：根據公司 2013 年數據，萬能險保費收入雖占壽險約三成，約 700 多億元，不過公司萬能險多為期交產品，首年保費收入僅為 100 億元左右，而本次涉及期交費率調整主要為首年及第二年，調整幅度約在 5-10 個百分點，相對而言影響較小；且本次調整本意在於降低結算利率，進而提升萬能險的保障功能，與此前高現金價值規範一脈相承；此外，平安連續三年萬能險占比均為下降趨勢，由 2011 年的 34.6% 降至 2013 年的 32.5%，未來或將繼續壓縮此部分占比。

全年投資收益有望保持穩定：投資方面，從公司 2013 年的投資資產配置來看，仍以固定收益為主，權益類投資約占 10% 左右，預計 2014 年公司資產配置仍將以穩健為主。受益於流動性放鬆和國債收益率下行，二季度以來債市呈現出牛市特徵，為全年投資收益率的穩定打下基礎；權益類投資方面，2014 年以來股市政策底基本確立，市場底漸行漸近，我們對下半年股市相對樂觀，此部分也有望帶來利好；此外，我們也注意到保險公司另類投資資產的占比也在不斷提升，主要包括債權投資計劃、不動產投資等，此部分資產往往收益相對較高，亦將對整體收益率帶來貢獻。在以上背景下，預計 2014 年全年總投資收益率維持在 5% 以上將成為可能。

盈利預測：維持公司 2014/2015 年 20% 的盈利增速預測，預計 2014/2015 年分別實現淨利潤 338/405 億元，EPS 分別為 4.28 元、5.12 元。目前 A 股股價對應 2014 年動態 PE 為 9.3X，P/EV 僅為 0.85X，且 A 股價較港股折價約 18%，滬港通開放後預計吸引力更大；且港股對應 2014 年 P/EV 也僅為 1 倍，估值顯著偏低，給予 A/H 股均為“買入”的投資建議。

萬科(000002/2202.HK) H 股上市呈利好，盈安合夥增持增強安全邊際

公司 H 股於今日在香港聯交所上市，公司估值水平有望向中國海外發展靠攏，利於公司 A 股及 H 股股價的提升。公司事業合夥人盈安合夥自 5 月 28 日起已連續六次增持公司股票，運用公司 1320 名員工的集體獎金並引入了融資杠杆做資金來源，並且增持的綜合每股成本價格並不算低廉，為公司 A 股的股

價提供了較強的安全邊際。公司作為最為優秀 A 股上市房企，市值長期以來被低估，而 H 股的上市將打開公司的估值空間，連續的增持將打消市場對於公司未來業績釋放的疑慮，並且公司目前銷售好於同業，維持 A 股“買入”的投資建議，給予 H 股“買入”的投資建議。

公司在 6 月 24 日收到香港聯交所的批准函，公司 H 股於 6 月 25 日在香港聯交所上市並掛牌交易。公司 B 股轉換上市地以介紹方式在香港聯交所上市後，境內投資者及境內交易境外投資者，其交易的證券名稱為“萬科 H 代”，證券代碼為“299903”；非境內交易的境外投資者（在境外經紀商開立獨立 H 股賬戶，萬科 B 股轉換後的 H 股股份已轉託管至該賬戶，並通過境外經紀商交易的境外投資者），其交易的證券名稱為“萬科企業”，證券代碼為“2202”。公司 H 股流通股為 13.15 億股，約占目前公司總股本的 12%。

公司 H 股上市後，將會帶來利好：（1）公司的 PE 將有望向規模相近並已在香港上市的中國海外發展靠攏（按 2014 年的估值計，中國海外發展的 PE 約為 7 倍，萬科 B 股股價按轉股前最後一個交易日計，PE 為 5.8 倍，萬科 A 股 PE 為 4.7 倍）。公司 H 股估值具有向上空間，而公司 A 股股價將在估值提升與 A-H 比價的作用下存在近 48% 的提升空間的可能。（2）公司登陸 H 股將會增強公司在國際上的影響力，利於公司的國際業務的發展。（3）對公司在境外評級、拓寬海外融資渠道、降低融資成本等方面產生積極有利影響。目前海外評級機構對“A+H”的評價高於“A+B”，公司“A+H”的平臺將會利於評級機構給予高評級，從而帶來海外低成本和高認購率的發債。

公司的事業合夥人盈安合夥自 5 月 28 日起已連續 6 次增持公司股票共計 2.11 億股，占公司總股本的 1.92%，目前已穩居公司第二大股東的位置（公司前第二大股東劉元生持股占比為 1.21%），盈安合夥目前共運用資金約 17.79 億元（含融資杠杆引入資金），綜合持股成本約為 8.42 元/股，盈安合夥表示後續將繼續增持公司 A 股股票。公司 2013 年年報顯示，公司已提取尚未分配給個人的經濟利潤獎金餘額為 10 億，加上杠杆融資，我們認為後續可供增持的資金仍較為充裕。公司的持股計劃將公司管理人員與股東的利益更好的結合在了一起，增強公司對市值的關注度，也將成為更有效的激勵手段。除本次核心員工增持之外，公司大股東華潤以及公司總裁鬱亮在今年均對公司股票進行了增持，各個層面均彰顯了對公司中長期發展的信心。並且，加上杠杆資金的引入，盈安合夥的綜合增持成本應較每股 8.42 元更高，其將會為公司 A 股股價提供較強的安全邊際。

我們預計公司 2014、2015 年淨利潤將達到 189 億元和 230 億元，YOY 增長 30.3%和 32%，EPS1.72 元和 2.09 元，A 股對應 PE 為 5 倍和 4.1 倍，PB1.16 倍，B 股對應 PE 為 5.7 倍和 4.7 倍，PB1.43 倍，H 股對應 PE 為 6.4 倍和 5.3 倍 PB1.56 倍（由於 H 股無前一日收盤價，暫以 B 股最後一個交易日的收盤價計），估值較低，維持 A 股“買入”的投資建議，給予 H 股“買入”的投資建議。

市 場 交 易 資 訊

《股市日曆》

停牌

上海萊士(002252) 繼續停牌(起始停牌日：2014-06-13)；停牌原因：重大資產重組
大東南(002263) 繼續停牌(起始停牌日：2014-03-31)；停牌原因：重大資產重組
新華都(002264) 繼續停牌(起始停牌日：2014-06-23)；停牌原因：重大事項
湘鄂情(002306) 繼續停牌(起始停牌日：2014-06-23)；停牌原因：重大事項
樂通股份(002319) 繼續停牌(起始停牌日：2014-06-19)；停牌原因：擬披露重大事項
麗鵬股份(002374) 繼續停牌(起始停牌日：2014-05-08)；停牌原因：重大資產重組
雙箭股份(002381) 繼續停牌(起始停牌日：2014-05-29)；停牌原因：擬披露重大事項
長城集團(300089) 繼續停牌(起始停牌日：2014-03-26)；停牌原因：重大資產重組
金剛玻璃(300093) 繼續停牌(起始停牌日：2014-03-31)；停牌原因：籌劃重大資產重組
雙林股份(300100) 繼續停牌(起始停牌日：2014-05-05)；停牌原因：重大資產重組
新開源(300109) 繼續停牌(起始停牌日：2014-06-16)；停牌原因：重大資產重組
先河環保(300137) 繼續停牌(起始停牌日：2014-06-16)；停牌原因：重大事項
華中數控(300161) 繼續停牌(起始停牌日：2014-05-27)；停牌原因：重大資產重組
東方國信(300166) 繼續停牌(起始停牌日：2014-04-09)；停牌原因：重大資產重組
松德股份(300173) 繼續停牌(起始停牌日：2014-06-03)；停牌原因：重大資產重組
佐力藥業(300181) 繼續停牌(起始停牌日：2014-06-12)；停牌原因：重大事項
科斯伍德(300192) 繼續停牌(起始停牌日：2014-06-19)；停牌原因：重大事項
翰宇藥業(300199) 繼續停牌(起始停牌日：2014-02-20)；停牌原因：重大資產重組
海倫哲(300201) 繼續停牌(起始停牌日：2014-06-09)；停牌原因：重大資產重組
明家科技(300242) 繼續停牌(起始停牌日：2014-06-05)；停牌原因：籌劃重大資產重組
衛寧軟件(300253) 繼續停牌(起始停牌日：2014-05-28)；停牌原因：籌劃重大資產重組
百視通(600637) 繼續停牌(起始停牌日：2014-05-29)；停牌原因：重大資產重組
同達創業(600647) 繼續停牌(起始停牌日：2014-05-19)；停牌原因：重大資產重組
申華控股(600653) 繼續停牌(起始停牌日：2014-04-28)；停牌原因：重大資產重組
西南藥業(600666) 繼續停牌(起始停牌日：2014-04-25)；停牌原因：重大資產重組
天目藥業(600671) 繼續停牌(起始停牌日：2014-04-22)；停牌原因：重大資產重組
中華企業(600675) 繼續停牌(起始停牌日：2014-05-30)；停牌原因：重要事項未公告
南京新百(600682) 繼續停牌(起始停牌日：2014-03-03)；停牌原因：重大資產重組
廣船國際(600685) 繼續停牌(起始停牌日：2014-04-08)；停牌原因：重大資產重組
陽煤化工(600691) 繼續停牌(起始停牌日：2014-06-10)；停牌原因：重大資產重組
金瑞礦業(600714) 繼續停牌(起始停牌日：2014-06-23)；停牌原因：重要事項未公告

複牌

沃爾核材(002130) 複牌
南洋科技(002389) 複牌
譽衡藥業(002437) 複牌
盛路通信(002446) 複牌
長盈精密(300115) 複牌

IPO 上市

N 龍大(002726) 發行代碼：002726，發行價：9.79 (CNY)，發行市盈率(攤薄)：19.58 倍
發行 5459 萬 A 股，上網發行 4913.1 萬股，發行日期：2014-06-18，中籤率 0.83250502%，上市日：2014-06-26
發行方式：網下詢價,上網定價
主承銷商：國信證券股份有限公司

N 雪浪(300385) 發行代碼：300385，發行價：14.73 (CNY)，發行市盈率(攤薄)：22.17 倍
發行 2000 萬 A 股，上網發行 1800 萬股，發行日期：2014-06-18，中籤率 0.45770151%，上市日：2014-06-26
發行方式：網下詢價,上網定價

主承銷商：太平洋證券股份有限公司

N 飛天(300386) 發行代碼：300386，發行價：33.13 (CNY)，發行市盈率(攤薄)：16.57 倍
發行 2376 萬 A 股，上網發行 1800.9 萬股，發行日期：2014-06-18，中籤率 0.54416502%，上市日：2014-06-26
發行方式：網下詢價,上網定價

主承銷商：國信證券股份有限公司

增發預案公告

長盈精密(300115) 增發預案公告日：2014-06-26

東方創業(600278) 增發預案公告日：2014-06-26

增發股東大會公告

金科股份(000656) 增發預案公告日：2014-06-10，增發股東大會公告日：2014-06-26

長城信息(000748) 增發預案公告日：2014-05-13，增發股東大會公告日：2014-06-26

世榮兆業(002016) 增發預案公告日：2014-06-10，增發股東大會公告日：2014-06-26

滄州明珠(002108) 增發預案公告日：2014-06-05，增發股東大會公告日：2014-06-26

拓邦股份(002139) 增發預案公告日：2014-05-20，增發股東大會公告日：2014-06-26

旋極信息(300324) 增發預案公告日：2013-12-23，增發股東大會公告日：2014-06-26

浦東金橋(600639) 增發預案公告日：2014-02-26，增發股東大會公告日：2014-06-26

增發發審委通過

太安堂(002433) 增發預案公告日：2013-12-10，增發股東大會公告日：2013-12-27，增發獲准日：2014-06-26

海潤光伏(600401) 增發預案公告日：2014-03-27，增發股東大會公告日：2014-04-12，增發獲准日：2014-06-26

增發方案公告

東華能源(002221) 增發方案：增發發行方式定向，增發類型原有 A 股增發 A 股，增發招股公告日：2014-06-26

冠農股份(600251) 增發方案：增發發行方式定向，增發類型原有 A 股增發 A 股，增發招股公告日：2014-06-26

天業股份(600807) 增發方案：增發發行方式定向，增發類型原有 A 股增發 A 股，增發招股公告日：2014-06-26

配股預案公告

沃爾核材(002130) 本次配股：10 配 3

配股股權登記

廈門國貿(600755) 本次配股：10 配 2.8，配股價 4.19 元

除權日 2014-07-07 繳款日期 2014-06-27 至 2014-07-03

分紅股東大會公告

中潤資源(000506) 2013 年年報分紅方案：10 派 0.25 元

美錦能源(000723) 2013 年年報分紅方案：10 派 0.15 元

濰柴重機(000880) 2013 年年報分紅方案：不分紅

新朋股份(002328) 2013 年年報分紅方案：10 派 0.25 元

比亞迪(002594) 2013 年年報分紅方案：10 派 0.5 元

交通銀行(601328) 2013 年年報分紅方案：10 派 2.6 元

大連港(601880) 2013 年年報分紅方案：10 派 0.6 元

分紅股權登記

特發信息(000070) 2013 年年報分紅：10 派 0.3 元扣稅後派 0.285 元

除權日 2014-06-27 派息日 2014-06-27

合肥百貨(000417) 2013 年年報分紅：10 派 1.8 元扣稅後派 1.71 元

除權日 2014-06-27 派息日 2014-06-27

長春高新(000661) 2013 年年報分紅：10 派 4 元扣稅後派 3.8 元

除權日 2014-06-27 派息日 2014-06-27

西山煤電(000983) 2013 年年報分紅：10 派 0.1 元扣稅後派 0.095 元

除權日 2014-06-27 派息日 2014-06-27

東源電器(002074) 2013 年年報分紅：10 派 0.2 元扣稅後派 0.19 元

除權日 2014-06-27 派息日 2014-06-27

九洲電氣(300040) 2013 年年報分紅：10 派 0.5 元扣稅後派 0.475 元

除權日 2014-06-27 派息日 2014-06-27

青松股份(300132) 2013 年年報分紅：10 派 0.6 元扣稅後派 0.57 元

除權日 2014-06-27 派息日 2014-06-27

昌紅科技(300151) 2013 年年報分紅：10 轉 10 股派 1 元扣稅後派 0.95 元

除權日 2014-06-27 派息日 2014-06-27 紅股上市日 2014-06-27

安碩信息(300380) 2013 年年報分紅：10 派 2 元扣稅後派 1.9 元

除權日 2014-06-27 派息日 2014-06-27

武鋼股份(600005) 2013 年年報分紅：10 派 0.2 元扣稅後派 0.19 元

除權日 2014-06-27 派息日 2014-06-27

中國平安(601318) 2013 年年報分紅：10 派 4.5 元扣稅後派 4.275 元

除權日 2014-06-27 派息日 2014-06-27

力帆股份(601777) 2013 年年報分紅：10 派 2.5 元扣稅後派 2.375 元

除權日 2014-06-27 派息日 2014-06-27

中國銀行(601988) 2013 年年報分紅：10 派 1.96 元扣稅後派 1.862 元

除權日 2014-06-27 派息日 2014-06-27

分紅除權

寧波港(601018) 2013 年年報分紅：10 派 0.83 元扣稅後派 0.7885 元

派息日 2014-06-26

中南傳媒(601098) 2013 年年報分紅：10 派 2 元扣稅後派 1.9 元

派息日 2014-06-26

太平洋(601099) 2013 年年報分紅：10 派 0.15 元扣稅後派 0.1425 元

派息日 2014-06-26

吉林高速(601518) 2013 年年報分紅：10 派 0.64 元扣稅後派 0.608 元

派息日 2014-06-26

京運通(601908) 2013 年年報分紅：10 派 0.2 元扣稅後派 0.19 元

派息日 2014-06-26

分紅派息

農產品(000061) 2013 年年報分紅：10 派 0.5 元扣稅後派 0.475 元

中百集團(000759) 2013 年年報分紅：10 派 1.2 元扣稅後派 1.14 元

中國國貿(600007) 2013 年年報分紅：10 派 1.7 元扣稅後派 1.615 元

片仔癀(600436) 2013 年年報分紅：10 派 11 元扣稅後派 10.45 元

紅股上市

壹橋苗業(002447) 2013 年年報分紅：10 轉 5 股派 0.6 元扣稅後派 0.57 元

上市 7320.5 萬股，占流通盤 33.33%

民生銀行(600016) 2013 年年報分紅：10 送 2 派 1 元扣稅後派 0.85 元

上市 451767.3852 萬股，占流通盤 16.67%

貴州茅臺(600519) 2013 年年報分紅：10 送 1 派 43.74 元扣稅後派 41.503 元

上市 10381.8 萬股，占流通盤 9.09%

分紅實施公告

中糧地產(000031) 2013 年年報分紅方案：10 派 0.3 元扣稅後派 0.285 元

除權日 2014-07-03 派息日 2014-07-03

萬家樂(000533) 2013 年年報分紅方案：10 派 1 元扣稅後派 0.95 元

除權日 2014-07-04 派息日 2014-07-04

靖遠煤電(000552) 2013 年年報分紅方案：10 派 1 元扣稅後派 0.95 元

除權日 2014-07-03 派息日 2014-07-03

鹽湖股份(000792) 2013 年年報分紅方案：10 派 0.67 元扣稅後派 0.6365 元

除權日 2014-07-02 派息日 2014-07-02

金地集團(600383) 2013 年年報分紅方案：10 派 1.6 元扣稅後派 1.52 元

除權日 2014-07-02 派息日 2014-07-02

天富熱電(600509) 2013 年年報分紅方案：10 派 3 元扣稅後派 2.85 元

除權日 2014-07-02 派息日 2014-07-02

農業銀行(601288) 2013 年年報分紅方案：10 派 1.77 元扣稅後派 1.6815 元

除權日 2014-07-03 派息日 2014-07-03

中信重工(601608) 2013 年年報分紅方案：10 派 0.58 元扣稅後派 0.551 元

除權日 2014-07-02 派息日 2014-07-02

明泰鋁業(601677) 2013 年年報分紅方案：10 派 1 元扣稅後派 0.95 元

除權日 2014-07-02 派息日 2014-07-02

中國交建(601800) 2013 年年報分紅方案：10 派 1.8762 元扣稅後派 1.7824 元

除權日 2014-07-02 派息日 2014-07-02

皖新傳媒(601801) 2013 年年報分紅方案：10 派 2 元扣稅後派 1.9 元

除權日 2014-07-04 派息日 2014-07-04

業績預告

東方電熱(300217) 第 1 次業績預告，公司業績預增預計淨利潤淨利潤約 4637.24 萬元~5750.17 萬元,增長 25%~55%

公司名稱變更

中航投資(600705) 公司名稱由中航投資控股股份有限公司變更為中航資本控股股份有限公司

限售股份上市流通

長青股份(002391) 200.25 萬股股權激勵限售股份上市流通

N 龍大(002726) 5459 萬股首發一般股份,首發機構配售股份上市流通

N 雪浪(300385) 2000 萬股首發一般股份,首發機構配售股份上市流通

N 飛天(300386) 2001 萬股首發一般股份,首發機構配售股份上市流通

中珠控股(600568) 9020 萬股定向增發機構配售股份上市流通

股東大會會議登記起始

南京新百(600682) 臨時股東大會，召開通知公告日：2014-06-18，股權登記日：2014-06-24，會議召開日：2014-06-30，會議登記時間：2014-06-26 至 2014-06-27。

審議內容主要有：

1.《關於公司以現金方式實施重大資產購買的議案》 2.《關於簽訂<股權購買協議>的議案》 3.《關於本次重大資產購買事項是否構成關聯交易的議案》 4.《關於<南京新街口百貨商店股份有限公司重大資產購買預案>的議案》 5.《關於本次重大資產購買評估機構獨立性、評估假設前提的合理性、評估方法與評估目的的相關性以及評估定價的公允性的議案》 6.《關於本次重大資產購買事項相關鑒證報告、合併盈利預測以及審核報告和資產評估報告的議案》 7.《關於<南京新街口百貨商店股份有限公司重大資產購買報告書(草案)>及其摘要的議案》 8.《關於公司為境外子公司及可能發生的本次交易目標公司的債券置換提供擔保事宜以及提請股東大會授權董事會辦理擔保相關事宜的議案》 9.《關於與 West Coast Capital Hofco Limited 簽訂股權購買協議以及提請股東大會授權董事會辦理股權購買協議相關事宜的議案》 10.《關於提請股東大會授權董事會辦理本次重大資產購買相關事宜的議案》 11.《關於監事會換屆選舉議案》

一汽富維(600742) 臨時股東大會，召開通知公告日：2014-06-13，股權登記日：2014-06-24，會議召開日：2014-06-30，會議登記時間：2014-06-26。

審議內容主要有：

1.公司 2013 年度日常關聯交易完成情況及 2014 年度日常關聯交易計劃的議案

中儲股份(600787) 股東大會，召開通知公告日：2014-06-10，股權登記日：2014-06-23，會議召開日：2014-06-30，會議登記時間：2014-06-26 至 2014-06-27。

審議內容主要有：

1.董事會報告 2.中儲發展股份有限公司2013年度獨立董事述職報告 3.監事會報告 4.中儲發展股份有限公司2013年年度報告 5.中儲發展股份有限公司2013年度財務決算報告 6.中儲發展股份有限公司2013年度利潤分配及資本公積金轉增股本預案 7.關於2013年度審計費用支付標準的議案 8.關於公司前次募集資金使用情況的報告的議案 9.關於延長公司及控股股東部分承諾的履行期限的議案 10.關於豁免公司及控股股東須履行的部分承諾的議案 11.關於變更公司部分經營範圍並修改公司章程部分條款的議案（特別決議）

銀座股份(600858) 股東大會，召開通知公告日：2014-06-07，股權登記日：2014-06-20，會議召開日：2014-06-27，會議登記時間：2014-06-26。

審議內容主要有：

1.審議《2013年度董事會工作報告》 2.審議《2013年度監事會工作報告》 3.審議《2013年度財務決算報告》 4.審議《2013年度利潤分配預案》 5.審議《2013年年度報告》全文及摘要 6.審議《關於續聘會計師事務所及其報酬的議案》 7.審議《關於2014年度日常關聯交易預計的議案》 8.審議《關於2014年度為子公司提供擔保的議案》 9.審議《關於公司2014年度融資額度的議案》 10.審議《關於公司與山東省商業集團財務有限公司續簽〈金融服務協議〉的議案》同時本次股東大會將聽取《2013年度獨立董事述職報告》。

廈華電子(600870) 臨時股東大會，召開通知公告日：2014-06-12，股權登記日：2014-06-25，會議召開日：2014-06-27，會議登記時間：2014-06-26。

審議內容主要有：

1.審議《關於公司與深圳創維-RGB 電子有限公司簽署〈關於 SINOPRIMA INVESTMENTS & MANUFACTURING SA (PRORIETARY) LIMITED 之債權收購暨股份轉讓協議〉的議案》 2.審議《關於增補公司獨立董事的議案》

中國鋁業(601600) 股東大會，召開通知公告日：2014-05-10，股權登記日：2014-05-27，會議召開日：2014-06-27，會議登記時間：2014-06-26。

審議內容主要有：

1.審議公司《2013年度董事會報告》 2.審議公司《2013年度監事會報告》 3.審議公司《2013年度經審計的財務報告及會計師報告》 4.審議批准公司2013年度利潤分配方案 5.審議批准關於公司續聘會計師事務所的議案 6.關於選舉孫兆學先生為公司第五屆董事會非執行董事的議案 7.審議批准關於2014年度公司董事、監事目標薪酬的議案 8.審議批准關於2014-2015年度公司接續購買董事、監事及高級管理人員責任保險的議案 9.審議批准關於擬延長公司為中鋁國貿香港有限公司融資提供擔保的授權期限的議案 10.審議批准關於2014年度中鋁寧夏能源集團有限公司及其所屬子公司有關擔保事項的議案 11.審議批准關於公司擬為境外發債主體提供擔保的議案 12.審議批准關於山西華聖鋁業有限公司擬為其參股公司提供擔保的議案 13.審議批准關於公司與焦作萬方2014年度和2015年度持續關聯交易的議案 14.審議批准關於公司發行債務融資工具的議案 15.審議批准關於公司可發行額外H股一般授權的議案 16.審議批准關於公司擬在境外發行債券的議案 17.審議批准關於授權董事會及董事會獲授權人士處理非公開發行A股股票具體事宜的議案

臨時股東大會，召開通知公告日：2014-05-10，股權登記日：2014-05-27，會議召開日：2014-06-27，會議登記時間：2014-06-26。

審議內容主要有：

1.審議批准關於授權董事會及董事會獲授權人士處理非公開發行A股股票具體事宜的議案

建設銀行(601939) 股東大會，召開通知公告日：2014-04-28，股權登記日：2014-05-26，會議召開日：2014-06-26，會議登記時間：2014-06-26。

審議內容主要有：

1.2013年度董事會報告 2.2013年度監事會報告 3.2013年度財務決算方案 4.2013年度利潤分配方案 5.2014年度固定資產投資預算 6.聘用2014年度會計師事務所 7.選舉董軾先生連任本行非執行董事 8.選舉郭友先生擔任本行股東代表監事 9.股東大會對董事會授權方案

股東大會會議登記截止

銀座股份(600858) 股東大會，召開通知公告日：2014-06-07，股權登記日：2014-06-20，會議召開日：2014-06-27，會議登記時間：2014-06-26。

審議內容主要有：

1.審議《2013年度董事會工作報告》 2.審議《2013年度監事會工作報告》 3.審議《2013年度財務決算報告》 4.審議《2013年度利潤分配預案》 5.審議《2013年年度報告》全文及摘要 6.審議《關於續聘會計師事務所及其報酬的議案》 7.審議《關於2014年度日常關聯交易預計的議案》 8.審議《關於2014年度為子公司提供擔保的議案》 9.審議《關於公司2014年度融資額度的議案》 10.審議《關於公司與山東省商業集團財務有限公司續簽〈金融服務協議〉的議案》同時本次股東大會將聽取

《2013 年度獨立董事述職報告》。

廈華電子(600870) 臨時股東大會，召開通知公告日：2014-06-12，股權登記日：2014-06-25，會議召開日：2014-06-27，會議登記時間：2014-06-26。

審議內容主要有：

1.審議《關於公司與深圳創維-RGB 電子有限公司簽署<關於 SINOPRIMA INVESTMENTS & MANUFACTURING SA (PRORIETARY) LIMITED 之債權收購暨股份轉讓協議>的議案》 2.審議《關於增補公司獨立董事的議案》

審議內容主要有：

1.審議批准關於授權董事會及董事會獲授權人士處理非公開發行 A 股股票具體事宜的議案

中國電建(601669) 臨時股東大會，召開通知公告日：2014-06-12，股權登記日：2014-06-20，會議召開日：2014-06-27，會議登記時間：2014-06-26。

審議內容主要有：

1.關於豁免公司控股股東履行有關承諾事項的議案

國投新集(601918) 股東大會，召開通知公告日：2014-06-07，股權登記日：2014-06-23，會議召開日：2014-06-27，會議登記時間：2014-06-23 至 2014-06-26。

審議內容主要有：

1.審議《公司 2013 年度財務決算報告》的議案 2.審議公司 2013 年度利潤分配預案 3.審議《公司 2013 年度董事會工作報告》的議案 4.審議《公司 2013 年度監事會工作報告》的議案 5.審議《公司 2013 年年度報告》全文及摘要的議案 6.審議公司與安徽楚源工貿有限公司日常關聯交易的議案 7.審議公司向國投宣城發電有限公司煤炭購銷關聯交易的議案 8.審議公司與國投財務有限公司續簽《金融服務協議》關聯交易的議案 9.審議關於續聘 2014 年度審計機構的議案 10.審議選舉黃書銘先生為公司第七屆董事會董事的議案

股東大會召開

南方航空(600029) 股東大會，召開通知公告日：2014-06-04，股權登記日：2014-05-27，會議召開日：2014-06-26，會議登記時間：2014-05-28 至 2014-06-06。

審議內容主要有：

1.審議本公司 2013 年度董事會報告 2.審議本公司 2013 年度監事會報告 3.審議本公司 2013 年度經審計的合併財務報表 4.審議本公司 2013 年度利潤分配預案 5.審議《關於聘任公司 2014 年度審計師的議案》 6.同意授權本公司董事會配發、發行及處置公司額外股份 7.授權董事會增加公司的註冊資本，以反映公司根據前述《關於授權本公司董事會配發、發行及處置公司額外股份的議案》而獲授權發行的股份；並對公司組織章程作出其認為適當及必要的修訂，以反映公司註冊資本的增加；以及採取任何其他所需行動並辦妥其他所需手續以實現公司註冊資本的增加 8.一般及無條件授權公司董事會在相關法律法規規定的可發行債券額度範圍內，決定具體的債務融資工具及發行計劃，以一批或分批形式發行債務融資工具。 9.審議《關於公司購買 80 架空客飛機的議案》

宋都股份(600077) 臨時股東大會，召開通知公告日：2014-06-11，股權登記日：2014-06-23，會議召開日：2014-06-26，會議登記時間：2014-06-24。

審議內容主要有：

1.《關於調整宋都基業投資股份有限公司非公開發行股票方案的議案》 2.《關於調整宋都基業投資股份有限公司非公開發行股票預案的議案》 3.《關於修訂公司非公開發行股票募集資金投資項目可行性分析的議案》 4.《關於修訂<公司章程>的議案》 5.《未來三年（2014-2016 年）股東回報規劃》 6.《關於修訂<現金分紅管理制度>的議案》 7.《關於宋都基業投資股份有限公司前次募集資金使用情況報告的議案》

長百集團(600856) 臨時股東大會，召開通知公告日：2014-06-11，股權登記日：2014-06-20，會議召開日：2014-06-26，會議登記時間：2014-06-25。

審議內容主要有：

1.關於公司符合重大資產重組條件的議案 2.關於公司重大資產置換及發行股份購買資產並募集配套資金暨關聯交易具體方案的議案 3.關於公司本次重大資產置換及發行股份購買資產並募集配套資金構成關聯交易的議案 4.關於公司本次重大資產置換及發行股份購買資產並募集配套資金暨關聯交易符合《關於規範上市公司重大資產重組若干問題的規定》第四條規定的議案 5.關於《長春百貨大樓集團股份有限公司重大資產置換及發行股份購買資產並募集配套資金暨關聯交易報告書（草案）》及其摘要的議案 6.關於簽訂《長春百貨大樓集團股份有限公司重大資產重組協議》和《關於青島中天能源股份有限公司的業績補償協議》的議案 7.關於本次交易相關審計報告、盈利預測審核報告及資產評估報告的議案 8.關於提請股東大會授權董事會全

權辦理本次重大資產置換及發行股份購買資產並募集配套資金暨關聯交易的議案 9.關於修改公司章程的議案 10.關於《長春百貨大樓集團股份有限公司重大資產重組後三年股東分紅回報規劃》的議案

中海集運(601866) 股東大會，召開通知公告日：2014-04-30，股權登記日：2014-05-26，會議召開日：2014-06-26，會議登記時間：2014-06-23。

審議內容主要有：

1.關於本公司二〇一三年度董事會工作報告的議案 2.關於本公司二〇一三年度獨立董事述職報告的議案 3.關於本公司二〇一三年度監事會工作報告的議案 4.關於本公司二〇一三年度財務報告的議案 5.關於本公司二〇一三年度報告（正文及摘要）的議案 6.關於本公司二〇一三年度利潤分配的議案 7.關於選舉本公司非執行董事的議案 8.關於本公司董事、監事二〇一四年度薪酬的議案 9.關於本公司聘請二〇一四年度審計師及授權董事會審核委員會厘定其酬金的議案 10.關於修訂本公司《章程》的議案

建設銀行(601939) 股東大會，召開通知公告日：2014-04-28，股權登記日：2014-05-26，會議召開日：2014-06-26，會議登記時間：2014-06-26。

審議內容主要有：

1.2013 年度董事會報告 2.2013 年度監事會報告 3.2013 年度財務決算方案 4 2013 年度利潤分配方案 5.2014 年度固定資產投資預算 6.聘用 2014 年度會計師事務所 7.選舉董軾先生連任本行非執行董事 8.選舉郭友先生擔任本行股東代表監事 9.股東大會對董事會授權方案

新華龍(603399) 臨時股東大會，召開通知公告日：2014-06-11，股權登記日：2014-06-17，會議召開日：2014-06-26，會議登記時間：2014-06-24 至 2014-06-26。

審議內容主要有：

1.審議《關於增加註冊資本及修改公司章程的議案》

股改投票股權登記

S*ST 中紡(600610) 對價摘要：公司將用上述資產贈與形成的資本公積金向全體股東按照每 10 股轉增 20 股的比例轉增股本，公司總股本由 357,091,535 股變更為 1,071,274,605 股。

網絡投票日期 2014-07-01 至 2014-07-03

現場股東大會登記日期 2014-06-12 至 2014-06-26，召開日期 2014-07-03

股改現場股東大會登記截止

S*ST 中紡(600610) 對價摘要：公司將用上述資產贈與形成的資本公積金向全體股東按照每 10 股轉增 20 股的比例轉增股本，公司總股本由 357,091,535 股變更為 1,071,274,605 股。

現場股東大會召開日 2014-07-03

股權激勵方案股東大會審議通過

勁勝精密(300083) 方案摘要：本計劃所涉及的勁勝精密 A 股股票合計不超過 400 萬股，占本計劃首次公告時公司總股本 20130.47 萬股的 1.99%。其中首次授予期權對應標的股票為 360 萬股，預留期權對應標的股票為 40 萬股。首次授予期權的行權價格為 18.52 元/股，本計劃的股票來源為勁勝精密向激勵對象定向發行本公司股票。有效期為股東大會批准之日起至本計劃首次授權日後的 5 年，激勵對象獲授股票期權授權日與該等期權首次可行權日之間的時間不少於一年。

旋極信息(300324) 方案摘要：擬授予激勵對象限制性股票，涉及的標的股票種類為人民幣 A 股普通股，涉及的標的股票數量為 289.50 萬股（最終以實際認購數量為準），標的股票數量占本計劃簽署時公司股本總額 11,200 萬股的比例為 2.58%。其中首次授予 260.55 萬份，占本計劃簽署時公司股本總額的 2.32%；預留 28.95 萬份，占本計劃擬授予限制性股票數量的 10%，占本計劃簽署時公司股本總額的 0.26%。本計劃限制性股票的來源為旋極信息向激勵對象定向發行公司人民幣 A 股普通股股票。公司授予激勵對象限制性股票的價格為 17.28 元/股，本激勵計劃有效期為自限制性股票首次授予日起 48 個月。20140508：數量調整為 579 萬股，價格調整為 8.6150 元。

股權質押公告

*ST 天業(002459) 2013-12-04，胡志軍將持有的 1629 萬股股票質押給中國華融資產管理股份有限公司河北省分公司

天齊鋰業(002466) 2013-03-04，成都天齊實業(集團)有限公司將持有的 900 萬股股票質押給華鑫國際信託有限公司

新界泵業(002532) 2013-11-01，許敏田將持有的 2400 萬股股票質押給陸家嘴國際信託有限公司

步森股份(002569) 2012-03-20，步森集團有限公司將持有的 7707 萬股股票質押給中糧信託有限責任公司

佰利聯(002601) 2014-06-24，焦作東方博雅投資有限公司將持有的 760 萬股股票質押給長城證券有限責任公司

以嶺藥業(002603) 2014-06-24，吳相君將持有的 400 萬股股票質押給中信證券股份有限公司

金達威(002626) 2014-06-24, 廈門金達威投資有限公司將持有的 2000 萬股股票質押給華能貴誠信託有限公司

星星科技(300256) 2014-06-16, 毛肖林將持有的 1680 萬股股票質押給國信證券股份有限公司

股權解押公告

*ST 天業(002459) 2014-06-25, 胡志軍持有並質押給中國華融資產管理股份有限公司河北省分公司的 1629 萬股股票解押

天齊鋁業(002466) 2014-06-20, 成都天齊實業(集團)有限公司持有並質押給華鑫國際信託有限公司的 900 萬股股票解押

新界泵業(002532) 2014-06-25, 許敏田持有並質押給陸家嘴國際信託有限公司的 2400 萬股股票解押

步森股份(002569) 2014-06-24, 步森集團有限公司持有並質押給中糧信託有限責任公司的 7707 萬股股票解押

《AB 股價差表》 日期：6 月 25 日

股票代碼	股票名稱	B 股價格(HKD/USD)	A 股價格(CNY)	AB 股價差率(%)
200011.SZ	深物業 B	4.940	6.51	65.95%
200012.SZ	南玻 B	5.290	6.83	62.59%
200016.SZ	深康佳 B	2.830	4.31	91.79%
200017.SZ	深中華 B	2.620	5.76	176.85%
200018.SZ	中冠 B	4.880	10.44	169.41%
200019.SZ	深深寶 B	6.840	6.52	20.04%
200020.SZ	深華髮 B	3.800	8.03	166.11%
200022.SZ	深赤灣 B	11.070	12.43	41.40%
200024.SZ	招商局 B	10.480	10.16	22.09%
200025.SZ	特力 B	5.730	9.33	105.05%
200026.SZ	飛亞達 B	5.730	7.60	67.03%
200028.SZ	一致 B	32.680	39.16	50.90%
200029.SZ	深深房 B	2.790	3.65	64.75%
200030.SZ	富奧 B	5.390	6.26	46.26%
200037.SZ	深南電 B	2.600	4.12	99.55%
200045.SZ	深紡織 B	5.410	6.97	62.24%
200055.SZ	方大 B	3.670	7.23	148.09%
200056.SZ	深國商 B	8.690	12.77	85.06%
200058.SZ	深賽格 B	2.680	4.21	97.82%
200413.SZ	東旭 B	4.580	7.43	104.29%
200418.SZ	小天鵝 B	9.920	10.19	29.36%
200429.SZ	粵高速 B	2.380	2.91	53.97%
200488.SZ	晨鳴 B	3.790	4.21	39.89%
200505.SZ	珠江 B	3.090	5.79	135.97%
200521.SZ	皖美菱 B	4.920	4.69	20.04%
200530.SZ	大冷 B	6.730	9.23	72.71%
200539.SZ	粵電力 B	4.410	4.64	32.50%
200541.SZ	粵照明 B	6.190	9.39	91.03%
200550.SZ	江鈴 B	30.030	28.95	21.40%
200553.SZ	沙隆達 B	8.020	11.21	76.02%
200570.SZ	蘇常柴 B	4.480	7.68	115.88%
200581.SZ	蘇威孚 B	26.150	27.60	32.91%
200596.SZ	古井貢 B	15.720	18.09	44.92%
200613.SZ	大東海 B	5.050	5.41	34.91%
200625.SZ	長安 B	14.800	12.04	2.45%
200725.SZ	京東方 B	1.900	2.17	43.83%
200726.SZ	魯泰 B	10.100	8.65	7.85%
200761.SZ	本鋼板 B	2.430	3.85	99.52%
200869.SZ	張裕 B	16.780	23.95	79.74%
900901.SH	儀電 B 股	0.454	5.77	106.47%
900902.SH	市北 B 股	0.579	10.42	192.37%
900903.SH	大眾 B 股	0.608	5.97	59.52%
900904.SH	神奇 B 股	1.226	14.99	98.63%
900905.SH	老鳳祥 B	2.504	24.55	59.28%

900906.SH	*ST 中紡 B	0.773	27.17	471.01%
900907.SH	鼎立 B 股	0.590	9.69	166.81%
900908.SH	氨城 B 股	0.434	7.13	166.89%
900909.SH	雙錢 B 股	0.678	10.90	161.18%
900910.SH	海立 B 股	0.532	7.04	114.98%
900911.SH	金橋 B 股	0.949	9.85	68.62%
900912.SH	外高 B 股	1.472	26.15	188.60%
900913.SH	聯華 B 股	1.619	17.70	77.61%
900914.SH	錦投 B 股	0.889	8.72	59.35%
900915.SH	中路 B 股	0.810	17.53	251.59%
900916.SH	金山 B 股	0.585	13.17	265.74%
900917.SH	海欣 B 股	0.442	6.51	139.27%
900918.SH	耀皮 B 股	0.623	9.24	140.95%
900919.SH	大江 B 股	0.355	5.42	148.03%
900920.SH	上柴 B 股	0.653	9.30	131.37%
900921.SH	丹科 B 股	0.402	5.59	125.90%
900922.SH	*ST 三毛 B	0.607	5.85	56.57%
900923.SH	友誼 B 股	1.183	10.57	45.15%
900924.SH	上工 B 股	0.545	10.47	212.10%
900925.SH	機電 B 股	1.621	15.05	50.83%
900926.SH	寶信 B	1.819	29.87	166.77%
900927.SH	物質 B 股	0.612	9.11	141.83%
900928.SH	自儀 B 股	0.657	7.92	95.84%
900930.SH	滬普天 B	0.713	15.19	246.10%
900932.SH	陸家 B 股	1.419	15.77	80.55%
900933.SH	華新 B 股	0.855	6.65	26.35%
900934.SH	錦江 B 股	1.451	15.91	78.13%
900936.SH	鄂資 B 股	0.782	7.38	53.32%
900937.SH	華電 B 股	0.293	2.71	50.26%
900938.SH	天海 B	0.279	6.00	249.37%
900940.SH	大名城 B	0.321	6.38	222.89%
900941.SH	東信 B 股	0.535	12.65	284.13%
900942.SH	黃山 B 股	1.200	12.40	67.87%
900943.SH	開開 B 股	0.757	12.02	157.96%
900945.SH	海航 B 股	0.347	1.65	-22.75%
900946.SH	天雁 B 股	0.300	3.82	106.86%
900947.SH	振華 B 股	0.373	3.14	36.76%
900952.SH	錦港 B 股	0.378	3.84	65.04%
900955.SH	九龍山 B	0.284	3.25	85.91%

美國預託憑證 (ADR)

代號	公司	ADR 收市價 (美元)	ADR 當日升跌 (%)	ADR 收市價 (港元)	港股收市價 (港元)	美/港股價差價 (%)
5	匯豐控股	51.23	(0.2)	79.42	79.65	(0.3 %)
338	上海石油化工 H	27.90	2.1	2.16	2.12	2.0 %
386	中國石油化工 H	93.47	1.1	7.25	7.20	0.6 %
525	廣深鐵路 H	18.37	1.5	2.85	2.85	(0.1 %)
670	中國東方航空 H	15.55	0.6	1.21	2.40	(49.8 %)
728	中國電信 H	48.37	(1.8)	3.75	3.74	0.3 %
762	中國聯通	14.97	(0.1)	11.60	11.62	(0.1 %)
857	中國石油天然氣 H	123.95	0.4	9.61	9.58	0.3 %
883	中國海洋石油	174.27	0.3	13.51	13.48	0.2 %

902	華能國際 H	43.25	0.8	8.38	8.35	0.4 %
941	中國移動	48.15	0.5	74.65	74.55	0.1 %
945	宏利金融	19.61	0.0	152.01	151.30	0.5 %
981	中芯國際	4.09	0.2	0.63	0.63	0.6 %
992	聯想國際	26.88	2.0	10.42	10.40	0.2 %
1055	中國南方航空 H	15.27	0.8	2.37	2.37	(0.1 %)
1171	兗州煤業 H	7.65	0.1	1.19	5.95	(80.1 %)
2600	中國鋁業 H	9.05	0.1	2.81	2.78	0.9 %
2628	中國人壽 H	39.43	0.3	20.38	20.30	0.4 %

資料來源：彭博通訊，群益證券整理

中國金融服務業

代號	公司	H 股收市價 (港元)	當日升跌 (%)	H 股市值 (億港元)	A 股收市價 (人民幣)	H 股/A 股差價 (%)
1398	工商銀行	4.81	(0.6)	16,902	3.38	14%
939	建設銀行	5.74	(0.2)	14,351	4.10	13%
1288	農業銀行	3.40	(0.9)	11,043	2.51	9%
1336	新華保險	24.20	(0.2)	755	20.47	(5%)
1988	民生銀行	6.97	(0.1)	2,373	6.25	(10%)
3988	中國銀行	3.42	0.0	9,554	2.77	(1%)
3328	交通銀行	5.27	(0.8)	3,914	3.85	10%
3968	招商銀行	15.30	0.0	3,859	10.14	21%
2628	中國人壽	20.30	(0.5)	5,738	13.51	21%
2318	中國平安	59.65	(0.7)	4,722	39.42	22%
2328	中國財險	11.48	(1.4)	1,562	N/A	N/A
2601	中國太保	27.20	(0.9)	2,465	18.15	21%

資料來源：彭博通訊，群益證券整理

中國電訊業

代號	公司	H 股收市價 (港元)	當日升跌 (%)	H 股市值 (億港元)	A 股收市價 (人民幣)	H 股/A 股差價 (%)
941	中國移動	74.6	0.4	15,138	N/A	N/A
762	中國聯通	11.6	(0.7)	2,769	3.24	188%
728	中國電信(H)	3.7	(2.6)	3,027	N/A	N/A
763	中興通訊(H)	15.3	0.7	526	12.83	(4%)

資料來源：彭博通訊，群益證券整理

A-H 股

代號	公司	H 股收市價 (港元)	當日升跌 (%)	H 股市值 (億港元)	A 股收市價 (人民幣)	H 股/A 股差價 (%)
168	青島啤酒	58.95	(0.9)	732	40.00	19%
338	上海石化	2.12	2.5	367	3.22	(47%)

358	江西銅業	12.12	(0.3)	483	12.19	(20%)
386	中國石化	7.20	0.3	7,716	5.18	12%
390	中國中鐵	3.74	0.5	699	2.55	18%
525	廣深鐵路	2.85	1.8	216	2.50	(8%)
564	鄭煤機	4.44	0.9	91	4.71	(24%)
670	東方航空	2.40	0.4	339	2.26	(15%)
753	中國國航	4.44	(0.4)	546	3.24	10%
763	中興通訊	15.30	0.7	544	12.83	(4%)
857	中國石油	9.58	(0.4)	17,182	7.53	2%
874	白雲山	23.15	0.7	386	25.14	(26%)
902	華能國際	8.35	(0.1)	1,018	5.52	22%
914	安徽海螺水泥	27.25	(1.8)	1,137	15.74	39%
939	建設銀行	5.74	(0.2)	14,289	4.10	13%
991	大唐發電	2.95	0.0	539	3.55	(33%)
998	中信銀行	4.61	(1.3)	2,372	4.25	(13%)
1055	南方航空	2.37	0.0	264	2.26	(16%)
1071	華電國際	4.36	0.7	282	2.98	18%
1072	東方電氣	12.88	0.0	281	11.48	(10%)
1088	中國神華	22.05	(0.2)	3,741	14.59	22%
1157	中聯重科	5.25	(2.2)	418	4.39	(4%)
1171	兗州煤業	5.95	(1.0)	375	7.01	(32%)
1186	中國鐵建	6.88	0.1	722	4.54	22%
1211	比亞迪	44.70	(0.6)	1,357	48.85	(26%)
1288	農業銀行	3.40	(0.9)	10,223	2.51	9%
1336	新華保險	24.20	(0.2)	781	20.47	(5%)
1398	工商銀行	4.81	(0.6)	15,295	3.38	14%
1618	中國中冶	1.52	0.0	385	1.69	(28%)
1766	中國南車	5.88	1.6	750	4.31	10%
1800	中交建	5.13	(0.2)	765	3.68	12%
1898	中煤能源	4.06	0.2	619	3.97	(18%)
1988	民生銀行	6.97	(0.1)	2,590	6.25	(10%)
2009	金隅股份	5.01	(1.8)	307	5.53	(27%)
2039	中集集團	14.04	(2.4)	391	12.41	(9%)
2196	復星醫藥	28.00	(1.6)	571	19.31	17%
2208	金風科技	9.15	2.3	301	9.35	(21%)
2238	廣州汽車	8.57	(0.1)	582	7.47	(8%)
2318	中國平安	59.65	(0.7)	4,213	39.42	22%
2333	長城汽車	28.50	(1.4)	933	25.55	(10%)
2338	濰柴動力	29.95	0.0	474	17.46	38%

2600	中國鋁業	2.78	(1.1)	473	3.05	(27%)
2601	中國太保	27.20	(0.9)	2,174	18.15	21%
2607	上海醫藥	15.92	0.3	410	12.06	6%
2628	中國人壽	20.30	(0.5)	5,009	13.51	21%
2866	中海集運	1.93	(1.0)	279	2.09	(26%)
2883	中海油田服務	18.48	0.1	970	17.26	(14%)
2899	紫金礦業	1.74	0.0	529	2.16	(35%)
3328	交通銀行	5.27	(0.8)	3,724	3.85	10%
3968	招商銀行	15.30	0.0	3,303	10.14	21%
3988	中國銀行	3.42	0.0	9,602	2.77	(1%)
3993	洛陽鉬業	4.01	(1.0)	361	6.58	(51%)
6030	中信証券	16.76	(0.4)	1,576	11.27	20%
6818	光大銀行	3.54	(0.3)	1,491	2.52	13%
6837	海通証券	11.80	0.2	1,085	9.03	5%

資料來源：彭博通訊，群益證券整理

港股掛牌台資企業

代號	公司	市值 (億港元)	收市價 (港元)	當日升跌 (%)	近五日升跌 (%)	近一月升跌 (%)	年初至今 (%)
151	中國旺旺	1,337	10.12	(0.6)	(1.6)	(7.2)	(9.6)
157	自然美	8	0.39	5.4	1.3	0.0	(11.4)
210	達芙妮國際	46	2.77	2.6	0.7	(7.7)	(20.6)
220	統一企業中國	250	5.79	(2.9)	3.8	(2.3)	(23.3)
258	湯臣集團	33	2.16	0.0	(0.9)	(1.8)	(9.2)
319	勤美達國際	28	2.78	(1.8)	(2.5)	3.0	2.9
322	康師傅控股	1,190	21.25	0.2	0.5	(2.3)	(5.1)
334	唯冠國際	2	0.20	0.0	0.0	0.0	0.0
360	新焦點	23	0.60	1.7	3.4	25.0	1.7
422	越南製造加工出口	4	0.44	0.0	6.0	8.6	(17.0)
425	敏實集團	164	15.00	1.1	4.2	14.7	(6.8)
469	凱普松國際	3	0.33	0.0	(7.0)	11.9	22.2
482	聖馬丁國際	3	0.40	0.0	(1.3)	(3.7)	(13.2)
516	瀚智集團	4	0.17	0.0	0.0	0.0	0.0
531	順誠	29	0.94	0.0	(6.0)	(3.1)	(11.3)
551	裕元集團	418	25.35	1.8	(4.5)	7.6	(2.1)
660	耐力國際集團	7	0.05	(2.2)	(11.8)	(2.2)	4.7
676	偉俊礦業集團	8	1.06	0.0	0.0	(1.9)	(1.9)
743	亞洲水泥(中國)	74	4.76	(1.2)	(3.3)	(5.0)	(2.7)
757	陽光能源	12	0.37	0.0	(2.6)	(3.9)	(3.9)
903	冠捷科技	35	1.48	0.7	0.7	2.1	(7.5)

915	林麥集團	3	0.44	0.0	0.0	8.6	8.6
990	榮暉國際	10	0.26	(3.7)	(1.9)	(3.7)	(27.8)
1116	美亞控股	1	0.12	0.0	0.0	0.0	0.0
1129	中國水業集團	18	1.34	(0.7)	(2.2)	5.5	(25.1)
1136	台泥國際集團	101	3.07	(0.6)	(1.0)	4.1	(19.2)
1210	克莉絲汀	5	0.48	(3.0)	0.0	(9.4)	(42.9)
1223	新豐集團	14	0.58	3.6	0.0	11.5	36.5
1808	企展控股	5	0.36	(5.3)	(47.0)	(52.0)	(60.6)
1836	九興控股	163	20.50	1.0	(1.4)	0.2	4.3
1868	真明麗	14	1.47	0.7	1.4	(5.8)	(16.5)
1991	大洋集團	4	0.46	1.1	1.1	4.6	4.6
1997	峻凌國際	36	1.67	0.0	1.2	(0.6)	23.7
2038	富士康國際	368	4.76	(4.8)	(0.4)	15.3	14.1
2317	味丹國際	7	0.43	(1.1)	2.4	3.6	(5.5)
2368	鷹美(國際)	6	1.17	0.0	(4.9)	(3.3)	(9.3)
2398	友佳國際	10	2.41	0.0	(7.3)	(13.9)	1.3
2788	精熙國際	7	0.86	0.0	(2.3)	7.5	13.2
2878	晶門科技	9	0.37	1.4	1.4	0.0	1.4
3336	巨騰國際	66	5.64	(0.7)	4.8	(5.8)	9.9
3999	大成食品	9	0.90	0.0	0.0	1.1	(2.2)

資料來源：彭博通訊，群益證券整理

香港研究部

地址：香港皇后大道中 183 號，新紀元廣場，中遠大廈 32 樓 3204-07 室

電郵：csc_research@e-capital.com.hk

傳真：(852) 2105 1196 / (852) 2105 1198

曾永堅	研究部董事(策略、總經)	(852)21051105	Jaseper_tsang@e-capital.com.hk
黃文泰	百貨超市、中港消費零售	(852)21051101	Eric_wong@e-capital.com.hk
李紹康	地產、紙業、博彩	(852)21051107	Lantis_li@e-capital.com.hk
魏星龍	天然氣、化工、機械設備	(852)21051103	allen_ngai@e-capital.com.hk

群益證券集團海外營運據點

香港	臺灣	上海
群益證券(香港)有限公司 群益期貨(香港)有限公司	群益證券股份有限公司	群益國際控股有限公司 (上海代表處)
香港皇后大道中 183 號 新紀元廣場 中遠大廈 32 樓 3204-07 室	臺北市 110 信義區 松仁路 97 號 4F-1(群益金融大廈)	上海市浦東南路 360 號 新上海國際大廈 18 樓 郵編 200120
電話: (852) 2530 9966 傳真: (852) 2104 6006	電話: (8862) 8789 2918 傳真 (8862) 8789 2958	電話: (8621) 5888 7188 傳真: (8621) 5888 2929

免責聲明

群益證券(香港)有限公司(“群益(香港)”)為依據《證券及期貨條例》可從事第一、二及四類受規管活動之持牌法團，此份報告之編撰僅是作提供資料之用途，并不可視作推銷或促使客人交易證券或期貨，其對象是一些深懂各類投資風險的投資者。投資者在買賣任何證券前，必須基於法律、稅制、會計及適合的投資策略慎重考量。群益(香港)相信用以編寫此份報告之資料之可靠性，但並沒有就其真實及可靠性作獨立核實。如投資者在根據此份報告之內容作出任何投資時招致損失，群益(香港)、群益集團之成員及關聯之公司及相關人士均不須負上任何責任或義務。群益(香港)或會在沒有事前通知下修改報告內容。群益(香港)、群益集團之成員及關聯之公司及/或其任何之一位董事或其代表或雇員，或會於進行日常業務時對此份報告內描述之上市公司提供投資、顧問或其他服務。此外，群益(香港)、其關聯公司及其雇員或會在法律許可之情況下，於此報告公佈前，使用此份報告之內容或根據此份報告之內容對報告內描述之上市公司作投資決策。在未得到書面同意之情況下，不能複製，分發或印刷此份報告之全部或部份內容以作任何用途。