

晨会纪要(2015年10月13日)
晨会纪要
今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板股权质押融资新模式）
- 【公司评论】 天玑科技(300245)：九层之台，起于累土
- 【行业评论】 行业政策点评：关于加快电动汽车充电基础设施建设的指导意见
- 【公司评论】 艾派克（002180）季报预告点评
- 【公司评论】 国民技术（300077）季报预告点评
- 【公司评论】 天喻信息（300205）季报预告点评

财经要闻：

- 1.政治局研究制定“十三五”规划重大问题
- 2.9月投资者信心指数大幅增长
- 3.五部委：支持互联网知识产权金融发展
- 4.工信部官员：构建中小企业合作平台
- 5.上海拟将部分财政资金转设为产业转型升级投资基金
- 6.9月实际使用外资金额594.7亿元 同比增长7.1%
- 7.住建部：1-9月全国城镇保障性安居工程开工685万套
- 8.前三季度光伏新增装机约10.5GW 同比大增177%
- 9.国务院扶贫办：今年有望再实现减贫1000万人目标
- 10.楼继伟：中国积极参与气候变化国际合作 大力推进生态文明建设
- 11.工信部发蓄电池规范第一批目录 涉多家上市公司
- 12.下月起全国取消房屋租赁手续费
- 13.我国将建1.2万座充换电站解决新能源汽车“充电难”问题
- 14.上海自贸区再推12项海关制度创新全国推广
- 15.季报披露证金汇金现身多家上市公司股东榜
- 16.在岸、离岸双双大涨在岸人民币创3月以来最大涨幅
- 17.戴尔670亿美元收购EMC成科技界最大并购案
- 18.A股放量涨逾3%盘中突破3300关口三日内劲升约8%
- 19.恒指周一收涨1.21%联想集团领涨蓝筹
- 20.周一美国三大股指集体收高道指创今年最长连涨纪录

重点公告：

- 信维通信：季报净利1.4亿 同比增187%
- 烟台冰轮：4380万美元增资子公司加码中央空调制造
- 隆基股份：与杜邦公司合作布局全球光伏市场
- 天润乳业：前三季度净利预增160%
- 亚太药业：拟作价9亿元收购上海新高峰100%股权
- 加加食品：与中石油湖南销售公司签订战略合作框架协议

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
021-20655577

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深300	3447.69	3.22%
上证综指	3287.66	3.28%
深证综指	1887.28	4.18%
恒生指数	22730.93	1.21%
中小板指数	7428.18	4.13%
创业板指数	2316.78	4.52%
新三板做市指数	1338.13	1.06%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
国防军工(中信)	12.4%	-7.5%	30.9%
有色金属(中信)	10.0%	-15.5%	3.8%
电力设备(中信)	9.8%	-12.5%	36.2%
农林牧渔(中信)	9.6%	-7.5%	43.9%
计算机(中信)	8.7%	-16.5%	62.6%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
餐饮旅游(中信)	0.7%	-7.8%	70.2%
银行(中信)	2.5%	-17.4%	51.2%
食品饮料(中信)	3.9%	-18.7%	20.6%
交通运输(中信)	5.0%	-13.5%	68.7%
建筑(中信)	5.1%	-22.1%	73.4%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板现股权质押融资新模式）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】10月13日做市商情况变动 九州证券后续加入为辰光医疗(430300.OC)和圣泉集团(830881.OC)提供做市服务。10月13日起由协议转为做市的挂牌公司有8家:北泰实业(831972.OC),春旺环保(831880.OC),永通股份(831705.OC),志晟信息(832171.OC),东方碾磨(831260.OC),科飞新材(832069.OC),腾辉科技(430613.OC),北展股份(831023.OC)。10月9日新增做市5家,其中三力制药上涨39.65%收于21.80,做市首日位列做市涨跌幅榜首;德长环保上涨14.38%收于12.55;金润和上涨71.65%收于3.53。

【每日交易概况】10月12日,新三板共有603只股票发生成交,其中做市股票有475只,做市股票三力制药涨幅排第一,涨幅为39.65%;协议成交股票中,位列榜首的是创识科技,上涨幅度达到417.24%收于2700.00,今日有7只涨幅超过一倍,涨跌幅排名前十的股票全为协议转让。涨多跌少,全天有330只股票上涨,186只股票下跌。其中,有2只股票涨幅超过100%,创识科技上涨幅度达到417.24%;索尔科技和鑫秋农业涨幅位居第二、三位,分别上涨377.36%、99.20%。成交额来看,联讯证券的成交额排第一,达到11424.74万元。数据堂的成交额为2997.93万元位居第二。创识科技成交额为2700.00万元位居第三。

【每日投资机会】融智通(430169.OC),保得威尔(830983.OC),麦融高科(832530.OC),金昌蓝宇(832094.OC),国德医疗(833390.OC)等发布重点公告

【财经要闻】新三板现股权质押融资新模式

望湘园挂牌新三板 餐饮行业资本市场尝甜头

风险提示:系统性风险

天玑科技(300245):九层之台,起于累土

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

天玑科技是国内较早从事专业化IT基础设施第三方服务的本土企业,为电信、金融等IT系统规模较大、系统异构化程度较高的行业用户提供IT基础设施服务,能够准确把握行业发展趋势和客户需求。自去年开始,公司开始进行战略转型,准备以IT架构国产化开路先锋之战略引领公司的新发展,我们认为这个战略属于公司业务的外延式发展,与之相关的IT专业服务和IT软件服务收入将快速增长,所以看好公司未来的发展。

IT专业服务:天玑科技提供的数据库云平台PBDATA,应用源自互联网的分布式技术,通过Infiniband交换机的高速互联,把标准的X86服务器和存储,融合成可动态扩展的高性能资源池,支撑多种数据库,包括开源和国产产品。可以帮助企业提升现有数据库系统的性能,也可以帮助企业平滑、稳健地过渡到新的数据库系统,以高于国外产品的性价比提供了一个低风险的升级方案。考虑到公司在电信、金融以及政府行业深耕多年,我们认为公司的IT架构国产化相关产品销售额将能迎来快速增长周期。预计2015年-2017年收入增长率分别为167%、100%和60%,到2017年收入将达到26995万元。

IT软件服务:自收购复深蓝公司后,天玑科技公司在IT软件服务这一业务的收入增长迅速。从2012年的3659万元增长到2014年的8196万元。预计2015年-2017年收入增长率分别为78%、30%和25%,到2017年收入将达到23643万元。

投资建议:我们预测,2015年-2017年公司营业收入增长率分别为:22%,34%和29%。预计2017年,营业收入将达到约8.6亿元。2015年-2017年每股收益分别为0.28元,0.40元和0.53元,给予买入-A建议。6个月目标价为30元。

风险提示:1、由于电信、金融等行业客户对数据库产品稳定性要求比较高,新产品需要经过严格的测试后才能投入使用,测试周期不可控,IT架构国产化产品的销售额会存在不及预期的风险;IT基础设施第三方服务市场竞争较为激烈,市场的拓展存在不确定因素,公司IT外包服务、IT支持与维护业务收入存在不及预期的风险;公司软硬件销售收入波动较大,业务收入存在不及预期或超出预期的情况。

行业政策点评:关于加快电动汽车充电基础设施建设的指导意见

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

近日,国务院办公厅印发《关于加快电动汽车充电基础设施建设的指导意见》,部署大力推进充电基础设施建设,解决电动汽车充电难题。看点一:加速设施建设,我国新能源汽车应用逐步推进。此次意见明确,坚持以纯电驱动为新能源汽车发展的主要战略取向,按照“桩站先行”的要求,分类有序推进建设,确保建设规模适度超前。到2020年,满足超过500万辆电动汽车的充电需求。看点二:统一充电标准,充电设施标准不统一,不仅会造成重复建设,更会影响用户体验。此次意见明确了“统一标准、通用开放”的原则,提出要加快制修订充电关键技术标准,并促进不同充电服务

平台互联互通，提高设施通用性和开放性。看点三：完善扶持政策，用户居住地是新能源汽车充电的重要场所，也是当前充电设施建设的难点之一。此意见提出，新建住宅配建停车位应 100%建设充电设施或预留建设安装条件。意见还明确了七大扶持政策：一要简化审批；二要加大补贴力度；三要拓宽多元融资渠道；四要加大用地支持力度；五要加大业主委员会协调力度；六要支持关键技术研发；七要明确安全管理要求，建立安全管理体系、完善有关制度和标准。这一政策的发布，将有利于新能源汽车的快速发展。面对前景广阔的新能源汽车产业链，在近期政策频出为产业链爆发铺平道路的情况下，我们更应该审时度势认真分析，抓住政策引导，了解行业发展的根本。建议继续积极关注充电桩龙头企业，奥特迅，特锐德，万马股份，上海普天。

艾派克 (002180) 三季度预告点评

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

三季度预告：艾派克 (002180)，公司对于前三季度盈利增长预期从半年报披露的增长 0%~50%修改为 0%~20%，目前公司尚未合并入其新注入的耗材资产的相关业绩，因此盈利的增长主要来自于耗材芯片相关业务的销售规模提升，显示该业务处于稳健经营状况，在公司将耗材资产注入后，以及新收购的美国 SCC 业务并表后，公司将充分受益于打印机全产业链及规模优势，将受益于国家“信息安全”战略，我们建议积极关注。

国民技术 (300077) 三季度预告点评

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

国民技术 (300077)，公司披露 2015 年前三季度业绩预告，归属上市公司股东净利润同比上升 1,121.84%~1,150.48%，约为盈利 6,400 万元~6,650 万元，公司认为盈利提升的主要原因是销售收入增长和营运费用的控制，投资收益的增长也是盈利大幅提升的原因。公司半年报净利润为 2,942 万元，第三季度单季度实现净利润超过 3,500 万元，随着公司在移动支付芯片设计和可信交易平台的技术获得了海外权威认证机构的认可后，市场应用前景广泛，同时中国对于移动支付 13.65MHz 和 2.4GHz 的两项标准均将被认定为国家标准后，公司有望迎来显著的成长空间，建议关注。

天喻信息 (300205) 三季度预告点评

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

天喻信息 (300205)，公司披露 2015 年前三季度业绩预告，归属上市公司股东净利润同比下降 77%~88%，约为盈利 550 万元~1,000 万元，公司认为导致报告期内业绩下降的主要原因包括：1) 电子支付智能卡产品销售价格同比下降；2) 受人民币兑美元汇率大幅贬值影响，公司原材料进口业务产生了较大的汇兑损失；3) 上年同期公司处置子公司股权减少了所得税费用；4) 本报告期内母公司的“国家规划布局内重点软件企业”资质处于重新认定阶段，企业所得税税率由 10% 调至 15%，导致所得税费用同比增加。公司半年报净利润为 1,934 万元，表明公司第三季度的单季度出现了亏损，我们认为主要是由于智能卡产品的价格下降导致毛利率下降，而公司在线教育业务由于仍然处于项目获取阶段，对于业绩难以实现正面贡献。我们认为，公司智能卡产品市场需求仍然维持，随着人民币汇率的稳定，公司的盈利能力将会有所恢复，而在线教育业务则在经历了前期的投入期后将会逐步迎来收获阶段，转型完成后将会凸显投资价值，建议作为中期关注标的。

【财经要闻】

1. 政治局研究制定“十三五”规划重大问题

据新华社电 中共中央政治局 10 月 12 日召开会议，研究制定国民经济和社会发展第十三个五年规划重大问题，审议通过《中国共产党廉洁自律准则》、《中国共产党纪律处分条例》。中共中央总书记习近平主持会议。

2. 9 月投资者信心指数大幅增长

中国证券投资者保护基金公司 12 日发布的调查结果显示，9 月份中国证券市场投资者信心指数较上月出现较大幅度增长，达到 51.3，投资者信心偏向乐观。

3. 五部委：支持互联网知识产权金融发展

据国家知识产权局网站 12 日消息，国家知识产权局、财政部、人力资源社会保障部、中华全国总工会、共青团中央日前联合制定印发了《关于进一步加强知识产权运用和保护助力创新创业的意见》。意见指出，要完善知识产权政策体系降低创新创业门槛，强化知识产权激励政策释放创新创业活力，推进知识产权运营工作引导创新创业方向，完善知识产权服务体系支撑创新创业活动、加强知识产权培训条件建设提升创新创业能力，强化知识产权执法维权保护创新创业成果，推进知识产权文化建设营造创新创业氛围等。意见提出，要拓宽知识产权价值实现渠道。深化事业单位科技成果使用、处置和收益管理改革试点，调动单位和人员运用知识产权的积极性。支持互联网知识产权金融发展，鼓励金融机构为创新创业者提供知识产权资产证券化、专利保险等新型金融产品和服务。完善知识产权估值、

质押、流转体系，推进知识产权质押融资服务实现普遍化、常态化和规模化，引导银行与投资机构开展投贷联动，积极探索专利许可收益权质押融资等新模式，积极协助符合条件的创新创业者办理知识产权质押贷款。支持符合条件的省份设立重点产业知识产权运营基金，扶持重点领域知识产权联盟建设，通过加强知识产权协同运用助推创业成功。意见强调，各地要建立相应协调机制，结合地方实际制定具体实施方案，明确工作部署，切实加大资金投入、政策支持和条件保障力度。各地和有关部门要结合创新创业特点、需要和工作实际，发挥市场主体作用，不断完善创新创业知识产权政策体系和服务体系，确保各项政策措施贯彻落实。各地要做好有关政策落实情况调研、发展情况统计汇总等工作，及时报告工作进展情况。

4.工信部官员：构建中小企业合作平台

周一（10月12日）工信部网站消息，10月11日，在第十二届中博会中小企业发展国际研讨会暨2015驻穗总领事圆桌会议上，工业和信息化部中小企业局副局长田川建议构建中小企业合作平台，提升中小企业合作层次，营造中小企业合作环境。田川指出，中小企业是促进世界经济繁荣稳定与就业创业的源泉，支持中小企业发展已经成为各国政府的共识。希望通过此次研讨会，深入交流各国支持中小企业发展的经验，深化彼此之间的互利合作。田川分享了中国支持中小企业发展的政策措施，他指出，今年以来，中国政府高度重视中小企业发展，把“大众创业、万众创新”作为推动经济发展新引擎，不断深化金融、财税、市场准入等关键领域改革，制定并实施了“中国制造2025”、“互联网+行动计划”等重大战略举措，高端装备制造、新一代信息技术、新材料、新能源等新兴产业发展迅猛，中小企业的发展质量不断提高。他提出三点建议：一是构建中小企业合作平台。鼓励中小企业服务机构、行业协会、科研机构、高等院校等中介组织加强沟通联系，创新合作模式，丰富合作内容，积极搭建产业对接、科技研发、金融服务、人才培养等方面的合作平台。二是提升中小企业合作层次。立足各国产业特点和优势，加强产业集群和产能合作，鼓励各国中小企业相互投资和并购，打造互利共赢、包容共进的世界发展和利益共同体。同时，积极鼓励中小企业参加各类论坛以及贸易和投资推介会，寻找合作商机，开拓国际市场。三是营造中小企业合作环境。建立对话机制，不定期举行磋商，开展对话交流，鼓励贸易往来，破除阻碍人才、技术、资本等创新要素流动的贸易壁垒，为中小企业互利合作创造更为公平、开放的贸易投资环境。中国愿同各国一道，不断深化中小企业领域的合作与交流，共同实现世界经济的繁荣与发展。

5.上海拟将部分财政资金转设为产业转型升级投资基金

为贯彻十八届三中全会精神，对接“中国制造2025”，推进科创中心建设和十三五产业创新发展，上海市经信委拟将部分财政资金转设为上海产业转型升级投资基金。据介绍，该投资基金在近日召开的上海市政府常务会议上获得批准。“上海产业转型升级投资基金”将主要用于《中国制造2025》国家战略项目对接、“四新”重点领域市场化运作、部分重大项目股权直投、与国家中小企业发展基金配套等。

6.9月实际使用外资金额594.7亿元 同比增长7.1%

商务部外资司负责人谈1-9月我国吸收外资情况。1-9月，全国设立外商投资企业18980家，同比增长10.1%；实际使用外资金额5847.4亿元人民币（折949亿美元），同比增长9%。9月当月，全国设立外商投资企业2153家，同比增长5.2%；实际使用外资金额594.7亿元人民币（折95.6亿美元），同比增长7.1%。

7.住建部：1-9月全国城镇保障性安居工程开工685万套

住建部网站消息，2015年，全国城镇保障性安居工程计划新开工740万套（其中各类棚改580万套），基本建成480万套。截至9月底，已开工685万套，基本建成625万套，分别占年度目标任务的92%和130%；完成投资1.11万亿元。其中，棚改开工524万套，占年度目标任务580万套的90%。

8.前三季度光伏新增装机约10.5GW 同比大增177%

中国光伏行业协会秘书长王勃华在12日上午召开的2015中国光伏领袖峰会上介绍，今年前三季度，光伏新增装机约10.5GW，同比增长177%，光伏企业盈利情况明显好转，前十家组件企业平均毛利率超过15%。对此，业内人士判断，今年全年完成光伏装机17.8GW的目标几乎毫无疑问，甚至有可能高达20GW。具体来看，今年前三季度，光伏制造业总产值超过2000亿元，在工业总体下行的大环境下，光伏产业逆势增长，同比增幅达30%。多晶硅产量约10.5万吨，同比增长20%；组件产量约29GW，同比增长26.4%，硅片和电池片产量分别为68亿片和28GW。2015年上半年，硅片、电池片、组件等主要光伏产品出口额超100亿美元。

9.国务院扶贫办：今年有望再实现减贫1000万人目标

国务院新闻办公室于 2015 年 10 月 12 日（星期一）上午 10 时在国务院新闻办新闻发布厅举行新闻发布会，请国务院新闻办副主任、新闻发言人郭卫民，国务院扶贫开发领导小组办公室副主任洪天云介绍扶贫工作进展和 2015 减贫与发展高层论坛及扶贫日活动安排等方面情况，并答记者问。洪天云在会上表示，2013 年减少贫困人口 1650 万，2014 年减少 1232 万人，连续两年都完成了减贫 1000 万人以上的目标任务。2015 年上半年贫困地区农村居民人均纯收入增幅继续高于全国农村平均增幅。尽管也有经济下行、就业难度加大等压力，我们按趋势判断，今年再完成减贫 1000 万人的目标有望实现。中国政府从战略高度重视扶贫开发事业，已经吹响了到 2020 年全面建成小康社会打赢扶贫攻坚战的号角。在“十三五”规划中也将专门部署扶贫开发工作。

10.楼继伟：中国积极参与气候变化国际合作 大力推进生态文明建设

财政部网站消息，10 月 10 日，世界银行和国际货币基金组织在秘鲁首都利马举行了第 92 届发展委员会部长级会议。中国财政部部长楼继伟出席会议并发言。联合国秘书长潘基文作为特邀嘉宾出席会议。会议认为，当前全球增长仍然疲软，未来一段时间经济下行风险上升；鼓励世界银行进一步广泛动员资金，帮助发展中国家应对气候变化挑战。楼继伟在会上表示，当前许多发展中国家面临周期性和结构性的双重挑战，增加了实现 2030 年可持续发展目标的难度，国际社会应共同努力应对；气候资金问题的关键是发达国家要切实履行每年提供 1000 亿美元的承诺；中国积极参与气候变化国际合作，大力推进生态文明建设，推动绿色低碳、气候适应型和可持续发展，加快制度创新，强化政策行动，并制定了到 2030 年时要实现的具体环境目标。

11.工信部发蓄电池规范第一批目录 涉多家上市公司

从工信部获悉，工信部公布符合《汽车动力蓄电池行业规范条件》企业及产品目录（第一批），引导和规范汽车动力蓄电池行业健康发展，名单包括 10 家公司，涉及多家上市公司相关企业。其中深圳沃特玛电池有限公司为上市公司 长园集团参股，珠海银隆新能源有限公司获上市公司 众业达入股，天津力神电池股份有限公司获 鑫科材料参股，湖南科霸汽车动力电池有限公司为上市公司 科力远投资的合资公司，上海卡耐新能源有限公司为上市公司 万丰奥威合资公司。

12.下月起全国取消房屋租赁手续费

财政部、国家发改委日前发布通知称，自 2015 年 11 月 1 日起，在全国统一取消和暂停征收包括房屋租赁手续费等在内的 37 项行政事业性收费。同时，通知还要求各地区、有关部门和单位要对公布取消和暂停征收的收费项目，不得以任何理由拖延或者拒绝执行。财政部网站消息，对于此次取消和停征的行政事业性的收费，财政部税政司有关负责人表示，“此次取消和停征了 38 项收费，涉及 15 个部门，每年可减轻企业和个人负担约 36 亿元。”

13.我国将建 1.2 万座充换电站解决新能源汽车“充电难”问题

12 日在江苏常州召开的电动汽车充电基础设施促进联盟成立暨建设经验交流现场会上获悉，到 2020 年，中国将基本建成车桩相随、智能高效的新能源汽车充电基础设施体系，1.2 万座充换电站将满足 500 万辆新能源汽车充电需求。按照国务院印发的《关于加快电动汽车充电基础设施建设的指导意见》要求，新建住宅配建停车位应 100%建设充电设施或预留建设安装条件，有固定停车位的用户优先在停车位配建充电设施，为没有固定停车位的用户配建公共充电车位。国家能源局电力司副司长童光毅表示，我国到 2020 年前将建成集中充换电站 1.2 万座，分散充电桩 480 万个，新增超过 3850 座公交车充换电站、2500 座出租车充换电站、2450 座环卫物流等专用车充电站，积极推进公务与私人乘用车用户结合居民小区与单位停车场配建充电桩，鼓励有条件的设施对社会公众开放。

14.上海自贸区再推 12 项海关制度创新全国推广

12 日在上海举行的长江流域园区与产业合作对接会上，上海自贸区海关工作组副组长张炳政透露，上海自贸区又将有 12 项制度创新即将在全国复制推广。张炳政表示，上海自贸区成立以来，海关共推出了 31 项监管制度创新。其中，14 项制度已经在全国复制推广。另外 17 项制度当中，又有 12 项即将要在全国复制推广。一旦落实，将对整个长江经济流域的通关环境有很大变化。

15.三季报披露证金汇金现身多家上市公司股东榜

A 股反弹特征越发明显，证金公司“救市”似已告一段落，但随着三季报的逐渐披露，关于“王的女人”的话题炒作，或将再次袭来。周一晚间，在泰和新材、巨化股份、赤天化、众兴菌业、宝新能源等多家公司披露的三季报中，出现了证金公司和汇金公司的身影。

16.在岸、离岸双双大涨在岸人民币创 3 月来最大涨幅

离岸、在岸人民币对美元今日（10月12日）双双大涨。在岸人民币兑美元（CNY）收盘上涨0.35%，报6.323元，为3月份以来最大涨幅。今日人民币成交额增加17%，报146.17亿美元。离岸人民币一举突破6.33，最高涨至6.3155，截至北京时间17:30左右，离岸人民币涨0.32%，报6.3184，创8月11日人民币贬值以来最高。

17.戴尔 670 亿美元收购 EMC 成科技界最大并购案

戴尔将以约670亿美元收购EMC，从而成为全球科技市场最大规模的并购交易。戴尔称，将以每股33.15美元的现金和特殊股票（special stock）收购EMC。其中，现金部分占每股24.05美元，剩余部分为特殊股票。该特殊股票旨在反映虚拟软件公司VMware的市值。戴尔和EMC在联合声明中还称，交易完成后，VMware将继续保持为一家独立公司。业内人士称，在全球PC需求低迷之际，这笔交易将帮助戴尔迅速迈入仍在快速增长的存储市场。

18.A股放量涨逾3%盘中突破3300关口三日内劲升约8%

周一（10月12日），A股小幅高开单边上扬，午后涨幅一度超过4%，最高触及3318点，之后几近横盘整理，最终高收逾3%。个股方面，180余只非ST个股涨停。近三个交易日，A股累计上涨7.7%。截至收盘，上证综指涨3.28%报3287.66点；深证成指涨4%报10961.36点。两市全天成交金额9236亿元人民币，上日成交金额为5957亿元人民币。中小板指收盘涨4.13%。创业板指收盘涨4.52%。万得全A指数涨4.4%。万得全A指数（除金融，石油石化）涨4.73%。盘面上，申万一级行业全线上扬，仅银行板块升幅低于2%。计算机、化工、有色金属、家用电器、非银金融、机械设备、国防军工、农林牧渔等均大涨超4%。概念股方面，智慧农业、无人机、3D打印、移动支付、智能物流、互联网金融、PM2.5指数均大涨7%左右。证金概念、机器人、广东国资改革、环保、次新股指数亦均录得5%以上升幅。

19.恒指周一收涨1.21%联想集团领涨蓝筹

周一（10月12日），A股高开高走，港股随A股小幅高开，后涨幅扩大，午后涨幅收窄，至尾盘又再度小幅反弹。截至收盘，恒生指数报22730.93点，涨272.13点或1.21%；恒生国企指数报10538.19点，涨131.4点或1.26%；恒生红筹指数报4228.16点，涨92.76点或2.24%。大市成交872.27亿港元。从盘面上看，蓝筹股涨多跌少。科网股联想集团涨7.69%领涨蓝筹，慧聪网涨超15%，高阳科技涨超11%，金山软件、金蝶国际涨超4%，阿里健康涨超3%，腾讯控股涨1.48%。

20.周一美国三大股指集体收高道指创今年最长连涨纪录

周一（10月12日）美国股市收高，道指连续第七个交易日上扬，创今年最长连续上涨时间纪录，与2014年12月之后的最长连续上涨纪录持平。今天是哥伦布日，银行、联邦机构及债券市场休市，美股成交清淡。截止收盘，道琼斯工业平均指数收涨47.37点，涨幅0.28%，报17131.86点；标普500指数收涨2.57点，涨幅0.13%，报2017.46点；纳斯达克综合指数收涨8.17点，涨幅0.17%，报4838.64点。周一公布的巨额并购交易提振了市场情绪。戴尔与EMC之间进行的670亿美元并购交易，为历史上最大的科技行业并购交易。周一没有重要经济数据公布，美联储官员讲话成为市场关注焦点。亚特兰大联储主席洛克哈特重申他支持在年底加息。他表示，10月或12月可能是升息的适当时机，但仍然要看数据情况。重点是有序地升息，不至于“很快地”倒退。芝加哥联储主席埃文斯表示，他认为美联储应当推迟首次加息直至明年年中，随后仅以缓慢的幅度加息。

【重点公告】

联建光电：前三季净利预计同比翻番
 银座股份：定增预案重大调整 13日起停牌
 秀强股份：三季报净利预增61%-83%
 信维通信：三季报净利1.4亿 同比增187%
 鸿利光电：三季报净利预增75%-95%
 坚瑞消防：获股东增持逾20万股
 国民技术：三季报净利预增逾11倍
 三峡水利：前三季净利预增60%至90%
 西王食品：三季报业绩同比增长36%
 湖北宜化：三季报预增75%-100%

海南橡胶：与中银新加坡分行、海南分行战略合作
大亚科技：三季报预增 80%-100%
深大通：预计三季报业绩同比扭亏为盈
江苏索普：筹划重大事项 13 日起停牌
*ST 酒鬼：预计三季报同比扭亏为盈
炬华科技：中标逾 2 亿国家电网采购项目
金雷风电：三季报净利预增 35%-45%
舒泰神：三季报净利预增 30%-50%
南方汇通：终止资产收购事宜 13 日复牌
隆基股份：与杜邦公司合作布局全球光伏市场
荣丰控股：公司涉嫌违法违规 证监会正立案调查
赤天化：三季报净利亏损 1.42 亿 证金汇金同列公司十大股东
荣信股份：终止筹划资产收购事项 13 日复牌
烟台冰轮：4380 万美元增资子公司加码中央空调制造
同方股份：控股股东清华控股筹划资产重组
鑫龙电器：子公司预中标 7351 万项目合同
宏润建设：中标 1.84 亿工程合同
中国化学：前三季实现营业收入 448 亿元
巨化股份：三季报净利增长 21% 证金公司进入前十股东
上海莱士：上调三季报业绩 预增 260%-270%
通鼎互联：子公司中标 5144 万项目合同
商业城：三季报业绩亏损 1 亿元
安洁科技：上调三季报业绩 预增 80%-110%
华菱星马：筹划非公开发行股票 13 日起停牌
*ST 中鲁：前三季净利逾 280 万 将实现扭亏为盈
通化东宝：前三季度净利预增 70%-80%
天润乳业：前三季度净利预增 160%
太极集团：前三季度净利预增 784% 子公司资产重组获收益
江南水务：前三季净利预增 50%至 60%
鑫龙电器：子公司预中标 7351 万项目合同
通鼎互联：子公司中标 5144 万项目合同
天润乳业：前三季度净利预增 160%
亚太药业：拟作价 9 亿元收购上海新高峰 100%股权
华谊嘉信：拟 4.67 亿元收购浩耶上海 100%股权并对其增资 1.2 亿元
金一文化：拟以 4.8 亿元对价收购卡尼小贷 60%股权继续停牌
万盛股份：拟以 3.5 亿元对价收购大伟助剂 100%股权
华鼎股份：拟 1.3 亿元转让杭鼎公司 100%股权
兄弟科技：非公开发行股票获证监会核准批文
西王食品：非公开发行股票申请获证监会核准批文
炬华科技：中标国家电网 2.08 亿元采购项目
加加食品：与中石油湖南销售公司签订战略合作框架协议
上海电力：控股股东国家电投已增持 395 万股公司股票

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“华金证券有限责任公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券有限责任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