

晨会纪要(2015年11月04日)

晨会纪要

今日要点：

- 【公司评论】 光环新网(300383)：外延与内生战略助力公司收入能级跃迁
- 【公司评论】 鹏博士(600804)：云管端战略初见成效，前3季度归母净利润增长41%
- 【公司评论】 先导股份(300450)：三季报净利润同比增246.88%，锂电设备霸主初现

财经要闻：

- 1.十三五规划建议发布
- 2.习近平就十三五规划建议作说明：年均增长底线是6.5%以上
- 3.积极培育公开透明健康发展的资本市场
- 4.中央巡视组进驻沪深交易所和五大银行
- 5.上周新增投资者数33.74万 连续3周回升
- 6.成品油价迎年内第十次下调 汽柴油每升降约0.1元
- 7.李克强会见法国总统：重点推进大项目和新兴领域合作
- 8.国务院：明年底前建立健全跨部门联动响应和失信惩戒机制
- 9.发改委：到年底每个省份都必须出户籍改革方案
- 10.发改委：泛珠三角发展对区域协调发展格局作用积极
- 11.网信办将推进网络安全法及标准制定
- 12.保险业开启资产配置压力测试保监会展开全行业调研摸底
- 13.三部门：企业研发税收优惠政策扩围
- 14.浦东第二批国资国企改革启动 聚焦三大重点
- 15.十余省出台国企负责人薪酬改革方案 收入均限高
- 16.广西南宁综合保税区获国务院批准设立
- 17.谷歌希望2017年开始以无人机进行包裹配送
- 18.A股缩量跌0.25%险守3300点农林牧渔板块表现抢眼
- 19.港股周二收涨0.89%至22568.43点，博彩金融股走强
- 20.周二美国三大股指集体上涨油价大涨刺激能源股走强

重点公告

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
021-20655577

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深300	3465.49	-0.30%
上证综指	3316.70	-0.25%
深证综指	1987.47	-0.03%
恒生指数	22568.43	0.89%
中小板指数	7630.68	-0.21%
创业板指数	2429.27	-0.11%
新三板做市指数	1323.66	-0.01%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
农林牧渔(中信)	3.0%	-10.8%	59.6%
食品饮料(中信)	0.1%	-14.2%	30.3%
家电(中信)	-0.0%	-19.0%	34.3%
轻工制造(中信)	-0.2%	-3.2%	63.5%
传媒(中信)	-0.4%	-11.7%	51.6%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
电力设备(中信)	-4.6%	-8.1%	49.7%
钢铁(中信)	-4.6%	-31.0%	13.5%
国防军工(中信)	-4.3%	-20.4%	46.4%
机械(中信)	-3.5%	-12.9%	53.6%
石油石化(中信)	-3.4%	-19.1%	7.6%

【行业公司评论】

光环新网(300383)：外延与内生战略助力公司收入能级跃迁

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

2015年，光环新网顺应云计算及“互联网+”发展趋势，不断加强市场开拓力度，加快推进募投项目的建设，积极筹划并推进投资并购进度，促使公司业绩保持稳定增长。前3季度，公司的营业收入约4.1亿元，较去年同期增长31.09%；营业利润约0.87亿元，较去年同期增长7.06%；归属于上市公司股东净利润0.75亿元，较去年同期增长9.89%。我们认为，随着公司外延与内生战略的推进，公司的业务收入规模有望从亿元级升级为十亿元级；与此同时，公司的净利润规模也有望从千万级突破至亿元级，实现公司收入能级的跃迁。建议积极关注。

收购中金云网与无双科技，推进外延发展：2015年9月16日，公司发布公告称，拟通过发行股份和支付现金购买中金云网和无双科技两个公司各100%的股权。中金云网拥有的大型高等级数据中心，可以为客户提供生产中心、同城备份中心和远程异地备份中心服务；此外，中金云网还是中国人民银行、建设银行、交通银行等国内知名银行的外包数据中心服务商，已成为国内同行业的领先者。无双科技在SEM业务行业内而处于领先地位业务量增长较快，2012年-2014年SEM业务均保持了27%以上的年增长率。我们认为，收购这两家公司，可以大大改善公司目前业务收入来源较为单一的情况，同时实现公司的外延发展。

大力加码基础资源建设，提升公司主营业务的增长动力：通过建设房山上海嘉定绿色云计算基地和房山绿色云计算基地，不断提升公司的基础资源能力，为公司主营业务的拓展打下良好的基础。根据IDC圈统计数据显示，2014年中国IDC市场规模达到372.2亿元人民币，同比增速达到41.8%。预计今后三年增速将达到30%以上，到2017年中国IDC市场规模将达到900亿元以上。我们认为，充足的基础资源储备能够让公司在这样一个巨大的市场中大有可为。

投资建议：我们预测2015年至2017年每股收益分别为0.19、0.28和0.45元。给予买入-A建议，6个月目标价为45元。

风险提示：项目不能及时投产，错过最佳市场窗口期。

鹏博士(600804)：云管端战略初见成效，前3季度归母净利润增长41%

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

2015年前3季度，鹏博士实现营业收入57.53亿元，较上年同期增长12.00%；实现归属于母公司所有者的净利润5.97亿元，较上年同期增长41.50%。公司宽带业务覆盖地级以上城市137个，累计网络覆盖用户达到8248万户，累计在网用户达到967万户（其中50M以上大带宽用户超过466万户，占公司总在网用户的48%），累计部署大麦盒子和大麦电视超过220万台，公司主营业务发展势头良好。建议积极关注。

云管端战略协同效应初见成效：公司在不断提升在网用户规模的基础业务之上积极拓展互联网增值业务，通过超宽带云管端平台搭载各类互联网应用，特别是通过大麦盒子和大麦电视的推广和部署，积极拓展海外市场，构建全球OTT平台，打造宽带、互联网电视、语音、智慧家庭、在线教育和移动转售六合一的统一通信云平台，全面推动互联网接入及应用、数据集群服务、移动转售、OTT服务、CDN及云计算、VPN和多方通信等全业务的发展，构建以视频交互为中心平台型产业链，“宽带”+“内容”+“终端”的业务协同效应逐步显现，竞争优势稳步提升。

宽带业务突破发展瓶颈：互联网接入业务范围从77个地级以上城市扩大至全国290个地级以上城市。工信部2015年5月8日发布的《关于实施“宽带中国”2015专项行动的意见》中提出，2015年主要引导目标是宽带网络能力实现跃升，新增光纤到户覆盖家庭8000万户，新增光纤到户宽带用户4000万户。在政策全方位支持和用户发展瓶颈得到突破的这一背景下，鹏博士公司互联网接入这一主营业务收入有望进入加速增长的通道。此外，在与腾讯公司签署《合作协议》后，公司的网内内容资源从种类维度和质量维度来看都将得到极大的提升，可以极大地改善互联网接入用户的使用体验，从而增强用户的黏性，使公司的品牌形象得到提升。

投资建议：我们预测2015年至2017年每股收益分别为0.59、0.69和0.81元。给予买入-A建议，6个月目标价为36.8元。

风险提示：公司宽带用户发展不及预期。

先导股份(300450)：三季报净利润同比增246.88%，锂电设备霸主初现

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

三季报业绩超预期，净利润同比增加246.88%：公司前三季度实现营业收入2.78亿元，同比增长136.11%。归属上市公司股东净利润6683万元，同比增长246.88%。其中第三季度实现营业收入8627万元，同比增长440.78%。归属上市公司股东净利润2061万元，同比增长699.52%。

锂电设备营收快速增长，未来市场空间仍将广阔：2015年三季度，公司锂电池生产设备业务市场竞争力进一步凸显，业务收入继续保持较好增长。报告期内，公司业务收入增长主要来自锂电设备，增长323.48%，占总营业收入的56.56%。

今年锂电池设备行业的市场空间在 100 亿左右，预计未来 5 年均在 150 亿以上，广阔的市场空间将使得公司业绩继续保持稳定增长。

产品远销海外，订单饱满市场空间大有可为：公司产品已远销美国、德国、日本等二十余个国家，已涵盖下游 ATL、松下、索尼、三星、BYD、天合、阿特斯等公司。今年年中公司在手订单 7.62 亿元，预计明年上半年新增 3 亿订单，大部分为动力锂电。公司将充分受益于客户市场份额提升以及锂电设备国产替代的过程。

光伏设备和薄膜电容将保持稳定发展：2014 年薄膜电容市场规模约 35 亿元，我国光伏生产设备自动化率较低，公司在该领域具有较强竞争优势，在国内厂商中首创自动串焊机，市占率达到 30%-40%，公司该业务将平稳发展。

投资建议：随着锂电池行业景气不断提升，公司作为锂电设备霸主将迎来高增长，我们预计 2015-2017 年 EPS 分别为 1.16、2.19、4.26 元，对应 PE 分别为 78.2、41.5、21.4 倍，继续给予“买入-A”的投资建议，6 个月目标价为 125 元。

风险提示：新能源汽车推广不达预期、海外销售风险、市场竞争加剧。

【财经要闻】

1. 十三五规划建议发布

新华社 11 月 3 日受权发布《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》。建议提出，推进股票和债券发行交易制度改革；扩大金融业双向开放；深化户籍、住房制度改革；坚守耕地红线；加快推进国防和军队改革；实施新能源汽车推广计划；出台渐进式延迟退休年龄政策；全面实施一对夫妇可生育两个孩子政策；全面实施城乡居民大病保险制度。

2. 习近平就十三五规划建议作说明：年均增长底线是 6.5% 以上

新华社 11 月 3 日发布习近平关于《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》的说明。习近平在《说明》中指出，从国内生产总值翻一番看，2016 年至 2020 年经济年均增长底线是 6.5% 以上。从城乡居民人均收入翻一番看，2010 年城镇居民人均可支配收入和农村居民人均纯收入分别为 19109 元和 5919 元。到 2020 年翻一番，按照居民收入增长和经济增长同步的要求，“十三五”时期经济年均增长至少也要达到 6.5%。

3. 积极培育公开透明健康发展的资本市场

十八届五中全会审议通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》3 日发布。《建议》提出七大要求。一是培育发展新动力，发挥投资对增长的关键作用，发挥出口对增长的促进作用。二是拓展区域发展空间，拓展产业发展空间，推广新型孵化模式，鼓励发展众创、众包、众扶、众筹空间。发展天使、创业、产业投资，深化创业板、新三板改革；拓展网络经济空间，实施“互联网+”行动计划，实施国家大数据战略，开展网络提速降费行动，超前布局下一代互联网。三是深入实施创新驱动发展战略。四是大力推进农业现代化。五是构建产业新体系，加快建设制造强国，实施《中国制造 2025》。六是构建发展新体制，加快金融体制改革，积极培育公开透明、健康发展的资本市场，推进股票和债券发行交易制度改革，提高直接融资比重，降低杠杆率。七是创新和完善宏观调控方式。减少政府对价格形成的干预，全面放开竞争性领域商品和服务价格，放开电力、石油、天然气、交通运输、电信等领域竞争性环节价格。

4. 中央巡视组进驻沪深交易所和五大银行

今天，中央巡视组第二批集中进驻银监会、保监会、国家开发银行、光大集团、工行、农行、建行、交行、中行、太平保险、上交所、深交所等 17 家被巡视单位。至此，今年中央第三轮巡视进驻工作全部结束，将开展为期两个月的专项巡视。另外，据中纪委网站 11 月 3 日消息，中央巡视组第三轮专项巡视已全部进驻 31 家单位并召开动员会。

5. 上周新增投资者数 33.74 万 连续 3 周回升

据中国证券登记结算有限责任公司数据显示，上周（2015.10.26-2015.10.30）新增投资者数量 33.74 万户，环比上升 2.1%，连续第三周回升。期末投资者数量 9,621.60 万户，期末持仓投资者数量 5,090.58 万户。

6. 成品油价迎年内第十次下调 汽柴油每升降约 0.1 元

时隔 2 个月，国内油价再迎下调。发改委 11 月 3 日通知，11 月 4 日 0 点起，将下调汽柴油限价，每吨汽、柴油下调 125 元，折合每升 90 号汽油 0.09 元、93 号和 97 号汽油 0.1 元、0 号柴油 0.11 元。国内成品油市场迎来年内第 10 次下调。

7. 李克强会见法国总统：重点推进大项目和新兴领域合作

据中国政府网 11 月 3 日消息，国务院总理李克强 3 日中午在钓鱼台国宾馆会见来华进行国事访问的法国总统奥朗德。李克强表示，中法两国高层往来密切，合作进展顺利。你此访问习近平主席进行了富有成果的会谈。今年 6 月我访法期间，同总统先生和瓦尔斯总理就进一步深化中法关系达成诸多成果和共识，双方在核能、金融、可持续发展领域合作迈出新的步伐。中方愿同法方继续共同努力，不断深化政治互信，重点推进大项目和新兴领域合作，深入开展人文交流，让中法关系发展得更快、更好。

8. 国务院：明年底前建立健全跨部门联动响应和失信惩戒机制

国务院 11 月 3 日发布《关于“先照后证”改革后加强事中事后监管的意见》称，2016 年底前，要建立健全跨部门联动响应机制和失信惩戒机制，在经营、投融资、取得政府供应土地、进出口、出入境、注册新公司、招投标、政府采购、获得荣誉、安全许可、生产经营许可、从业任职资格、资质审核等工作中，将信用信息作为重要考量因素。

9. 发改委：到年底每个省份都必须出户籍改革方案

11 月 3 日，国新办举行发布会，发改委主任徐绍史介绍贯彻落实党的十八届五中全会精神，编制好国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要有关情况。徐绍史表示，城镇化一直是发展中大国的一个重大的、现实的课题。提高户籍人口城镇化率是新型城镇化的核心目标，我们已经发布了新型城镇化规划。徐绍史称，去年国务院印发了户籍制度改革意见，到现在已经有 25 个省（区、市）出台了户籍制度改革方案，我们要求到年底每个省（区、市）都必须出台方案。

10. 发改委：泛珠三角发展对区域协调发展格局作用积极

对于区域协调发展问题，徐绍史表示在区域发展上已经出台了一些重要的战略，传统上是四大板块，东部、中部、西部加东北地区等老工业基地。从 2013 年开始，习近平总书记和中央又提出了“一带一路”、京津冀协同发展和长江经济带三大战略。这些比较完整地构成了我们区域协调发展的格局。如果说还要补充一点的话，就是最南边沿着珠江和西江流域，由东向西发展的泛珠合作，也就是珠三角，通过珠江、西江流域带动“9+2”的泛珠三角发展，这对区域协调发展也会发挥积极的作用。

11. 网信办将推进网络安全法及标准制定

11 月 3 日，国家互联网信息办公室副主任王秀军在中国互联网安全领袖峰会上表示，网络安全是复杂系统工程，与政治、军事、经济等各行业相互交融影响，中央网信办将推进网络安全法以及标准制定，推进网络安全保障体系建设。本次大会由中央网信办网络安全协调局指导，腾讯集团、中国电子技术标准化研究院、中国信息安全认证中心、中国金融认证中心等企事业单位联合主办。BAT 三大龙头安全负责人以及 A 股上市公司 启明星辰、绿盟科技共同参与。

12. 保险业开启资产配置压力测试保监会展开全行业调研摸底

为全面掌握高现价保险业务经营现状，保监会将展开一场全行业的调研，并根据摸底情况，考虑研究修订《关于规范高现价产品有关事项的通知》。据收到调研通知的寿险公司透露，此番调研主要是要求各公司上报相关高现价业务的保费规模及资本占用等数据，时间段分别是 2014 年全年、2015 年 1 至 9 月。同时在此次调研中，保险公司需分别测算在偿一代和偿二代下，偿付能力充足率不低于 100% 和 150% 的前提下，公司可以销售的高现价产品的最大规模；高现价产品所配置的各类资产的比例如何，资产、负债久期分别为多少，缺口有多大，未来是否会产生现金流风险等。如果压力测试后评估认为，公司资产负债管理存在重大缺陷或出现重大资产错配风险及流动性风险的，经提交保监会资产负债管理监管委员会或偿付能力监管委员会审议，保险公司或将被采取相应的监管措施，包括提高流动性资产比例、限制资金运用渠道或比例、限制相关保险产品业务销售、责令股东提供资金支持等。

13. 三部门：企业研发税收优惠政策扩围

11 月 3 日从财政部网站获悉，财政部、国家税务总局、科技部三部门联合发文，完善研发费用加计扣除新政，鼓励企业加大科技研发力度。财政部税政司司长王建凡表示，在当前经济下行压力大、要推动结构调整的情况下，完善加计扣除政策，企业的研发投入越多，得到的税收优惠就越多，对于推动企业结构转型必将起到重要的作用。普华永道研发税务服务市场主管合伙人邱占广指出，新的研究开发费用加计扣除政策的主要亮点在以下几个方面：首先是研发费用归集范围与以前相比明显扩大，将对企业研究开发投入起到关键的促进作用。其次，采用负面行业、行为的方式排除不适合进行研发费用加计扣除的行业和行为，更便于研发费投入较多的行业进行加计扣除。同时，允许企业在享受研发费用加计扣除优惠政策时追溯前三年符合规定的研发费用，使企业在税收公平的原则下确保充分享受这

一优惠。此外，非关联企业委托研发按照实际发生额的 80% 计入研发费进行加计扣除，解决了委托研发安排中委托方需要取得受托方有关成本费用清单的难题。另外，研发费加计扣除核算要求由专账改为辅助账，减轻了企业会计核算负担。

14. 浦东第二批国资国企改革启动 聚焦三大重点

2 日下午，浦东新区举行第二批国资国企改革启动会。本批国资国企改革主要有三大重点：一是聚焦三大主体，着力打造“张江科技城”建设；二是将原东岸公司与滨江公司等浦东国资委体系内的相关企业整合，组建为注册资本 20 亿元的浦东国有独资东岸集团；三是加快浦东投资控股集团建设。本轮改革完成后，浦东将完成 75% 的国资国企改革工作。

15. 十余省出台国企负责人薪酬改革方案 收入均限高

近日，黑龙江等多地印发国企负责人薪酬改革实施意见。据不完全统计，目前至少已有 11 个省份出台了国企负责人薪酬改革方案。各地方方案调整了国企负责人的薪酬结构，并对薪酬水平进行了限高。多地还强调，“不能搞企业内部普通员工层层降薪”。随着《关于深化国有企业改革的指导意见》的公布，国企薪酬等改革正加速推进。在 9 月 14 日的国企改革吹风会上，人社部副部长张义珍透露，中央管理企业负责人薪酬改革已全面实施，各省、自治区、直辖市管理国有企业负责人的薪酬改革方案除西藏外已全部批复。近期，山西、四川、黑龙江等多地国企负责人薪酬改革方案相继对外披露，再加上此前已经出台方案的广东、浙江、山东、湖北、贵州、云南、江苏、河北等地，目前已经出台国企负责人薪酬改革方案的省份至少已有 11 个。

16. 广西南宁综合保税区获国务院批准设立

11 月 2 日，经国务院批准，由南宁高新区托管的南宁保税物流中心，正式转型升级为“南宁综合保税区”。至此，继钦州、凭祥后，广西又多了一家国家级综合保税区。经国务院批准的综保区规划面积为 2.37 平方公里，分两个区块。通过封闭的架空桥梁相连，主要发展保税加工、保税物流、保税服务等业务。南宁综保区实施封闭管理，验收合格后享受现行综合保税区相关税收和外汇管理政策。去年 2 月，南宁市决定将南宁保税物流中心及其配套区域整体纳入南宁高新区建设管理范围。此后，南宁高新区按照“两年见成效、四年成规模、七年大突破”的目标要求，全速推进项目建设。高新区先后投入 20 亿元建设综保区。到 11 月 2 日，已完成征地 3494 亩，完成综保区一期项目土地平整 1300 亩，土方开挖 850 万立方米，并新设计、建设 12 条道路。现已建成投产电子产业园、电子科技园两栋标准厂房，总建筑面积 14.15 万平方米，总投资约 7.5 亿元。总投资 9.7 亿元的通信产业园两栋标准厂房、出口加工产业园两栋标准厂房，现已开工建设，计划于明年 3 月竣工。

17. 谷歌希望 2017 年开始以无人机进行包裹配送

网路巨擘谷歌(Google)的新控股公司 Alphabet Inc 负责无人机业务开发的高管周一表示，预计将于 2017 年开始以无人机向消费者配送包裹。Alphabet 无人机计划“Project Wing”的领导人 David Vos 表示，该公司正与美国联邦航空管理局(FAA)以及其他利益相关者，针对设立一套无人机空中交通控制系统事宜进行讨论，这项计划运用手机与网络科技，在 500 英尺(152 公尺)以下的高度控制无人机飞行。“我们的目标是建立商业业务并在 2017 年投入运营，”他在华盛顿附近一项空中交通管控会议上对在场者表示。包括 Alphabet 与亚马逊在内，越来越多的企业希望以无人机配送包裹。不过在 FAA 公布商业无人机运作的最终规范之前，无人机包裹配送料仍无法实现，商业无人机运作料于明年初梦想成真。

18. A 股缩量跌 0.25% 险守 3300 点 农林牧渔板块表现抢眼

周二(11 月 3 日)，A 股全天维持窄幅震荡，上证综指早盘冲高回落，在 3300 点获得支撑后反弹，临近尾盘再度跳水，收盘有所回升，险守 3300 点。盘面上，农林牧渔板块表现抢眼，徐翔概念股连续第二日大幅下挫。截至收盘，上证综指跌 0.25% 报 3316.70 点；深证成指跌 0.15% 报 11288.14 点。两市全天成交金额 6260 亿元人民币，上日成交金额为 7441 亿元人民币。中小板指收盘跌 0.21%，创业板指收盘跌 0.11%。万得全 A 指数收盘跌 0.18%，万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘跌 0.19%。板块方面，申万一级行业涨少跌多，受农村深化改革方案出炉消息刺激，农林牧渔板块领涨近 2%；有色金属板块升近 1%，紧随其后；非银金融、轻工制造、传媒等板块也小幅上涨；休闲服务、电气设备、商业贸易、食品饮料、医药生物等板块则跌幅居前。概念股亦多数下跌，二胎政策、能源互联网、智能交通、石墨烯等指数回调幅度较明显，生物育种、次新股、土地流转、职业教育等指数表现不俗，升幅均超 2%。徐翔被抓继续发酵，泽熙重仓股仍低迷，华丽家族、大恒科技、康强电子再度跌停。

19. 港股周二收涨 0.89% 至 22568.43 点，博彩金融股走强

周二(11月3日),恒指高开逾1%,后震荡上行,在高位徘徊,午后涨幅逐渐收窄,截至收盘,恒指报22568.43点,涨198.39点或0.89%;恒生国企指数报10283.42点,涨43.09点或0.42%;恒生红筹指数报4137.17点,涨28.17点或0.69%。大市成交645.64亿港元。从盘面上看,消费服务板块反弹逾2%,资讯科技、原材料板块涨超1%,蓝筹股涨多跌少,博彩股银河娱乐、金沙中国涨超3%,美高梅中国涨超4%,新濠国际发展、永利澳门、澳博控股等亦有不俗表现。

20.周二美国三大股指集体上涨油价大涨刺激能源股走强

周二美股收高,油价大涨刺激能源板块领涨大盘。投资者权衡经济数据与企业财报业绩,并等待美联储重要官员本周晚些时间将发表的讲话。截至收盘,道琼斯工业平均指数上涨89.39点,报17918.15点,涨幅为0.50%;标准普尔500指数上涨5.74点,报2109.79点,涨幅为0.27%;纳斯达克综合指数上涨17.98点,报5145.13点,涨幅为0.35%。周二原油期货价格大幅收高,纽约原油上涨3.8%,布伦特原油收高3.6%,原因是市场对利比亚和巴西的供应中断问题感到担心。油价上涨推动了能源板块上涨。经济数据面,美国商务部周二发布的报告显示,美国9月工厂订单环比下降1%,连续第二个月下滑,主要受美元升值和能源企业大幅减支影响。8月份降幅被从此前的1.7%下修至2.1%。美国11月IBD消费者信心指数45.5,前值47.3,预期47.4。

【重点公告】

【采掘】

*ST安泰:关于重大资产置换实施完成的公告

永泰能源:关于子公司华兴电力股份公司投资设立电力销售子公司的公告

【传媒】

天神娱乐:关于公司控股子公司参与投资设立产业基金的公告

掌趣科技:拟入股大神圈文化公司 加码游戏业务

华录百纳:拟定增22亿元 实控人参与认购

【电气设备】

长园集团:关于重大经营合同中标情况的公告

长园集团:关于股票复牌的提示性的公告

万马股份:限售股份上市流通提示性公告

科泰电源:关于股东收到行政处罚事先告知书的公告

【电子】

华灿光电:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

大恒科技:实控人郑素贞与徐翔为母子关系

【房地产】

香江控股: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

中冠A:关于筹划员工持股计划的提示性公告

香江控股:重组拟23.6亿收购物业资产

华丽家族:回应徐翔事件 生产经营活动正常

【纺织服装】

美盛文化:关于出售子公司股权暨关联交易的公告

上海三毛:复牌提示性公告

美欣达:签订重大经营合同的公告

美盛文化:拟定增30亿元 布局移动互联网

【非银金融】

渤海租赁:关于控股子公司皖江金融租赁股份有限公司获准在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

【公用事业】

国中水务:关于股东权益变动的提示性公告

东方能源:设立和顺东方新能源发电有限公司的公告

浙能电力:联手国核技开发海岛核电等项目

【国防军工】

太阳鸟:海关监管艇中标提示性公告

海特高新:关于股东减持股份的公告

【化工】

回天新材:关于子公司上海回天收购泗阳荣盛电力工程有限公司股权的公告

九九久:关于控股股东追加限售股份上市流通的提示性公告

城市传媒:关于控股公司西藏悦读纪文化传媒有限公司完成股权交割的公告

*ST 天化:关于国有股份无偿划转获得国务院国资委批复公告

【机械设备】

海伦哲:关于媒体报道的澄清公告

南通科技:关于重大资产重组事项获得中国证监会核准的公告

石油济柴:关于设立坦桑尼亚分公司的公告

美亚光电:关于签署战略合作框架协议的公告

机器人:与西门子合作 建数字化工厂

【计算机】

南威软件:关于项目中标的公告

雷柏科技:关于承担国家科技支撑计划课题获得首期支撑计划拨款的公告

海联讯:关于公司股东协议转让股份,公司控股股东变更的提示性公告暨公司复牌公告

东方网力:关于重大资产重组事项获得中国证监会核准的公告

汉得信息:关于发行股份购买资产事项获得中国证监会正式批复的公告

【家用电器】

依米康:实际控制人违法减持 罚款 90 万元

【建筑材料】

青龙管业:关于山西省辛安泉供水改扩建工程 PCCP 管道采购IV标中标的公告

雅致股份:证券简称将变更为“南山控股”

【建筑装饰】

铁汉生态:重大合同公告

广田股份:关于参股公司获准在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

龙元建设:中标温州市永嘉县建设工程项目公告

东南网架:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批复的公告

【交通运输】

申通地铁:关于全资子公司获得综合性扶持的公告

【农林牧渔】

百洋股份:上海国药圣礼股权投资基金合伙企业(有限合伙)之合伙协议

圣农发展:关于控股股东增持公司股份的公告

天邦股份:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准的公告

【汽车】

*ST 松辽:关于控股股东增持公司股份情况的公告

世纪华通:关于全资子公司拟投资设立产业基金的公告

【轻工制造】

界龙实业:关于公司第一大股东增持公司股份计划实施完毕的公告

【商业贸易】

宁波中百:回应徐翔事件 董事长徐峻失联

【食品饮料】

伊利股份:10 月回购 1153 万股

加加食品:第一期员工持股计划

【休闲服务】

三特索道:关于部分限售股份上市流通的提示性公告

【医药生物】

以岭药业:关于全资子公司通过高新技术企业资格复审的公告

振东制药:股票复牌提示性公告

东宝生物:关于筹划员工持股计划的提示性公告

东宝生物:关于公司股票复牌的公告

昆药集团:关于子公司北京医洋科技有限公司减少注册资本的公告

天目药业:关于收到中国证券监督管理委员会浙江监管局《行政处罚决定书》的公告

东宝生物:定增完成 国华人寿获配超 800 万股

新华医疗:拟定增逾 29 亿加码主业 引入员工持股

【有色金属】

菲利华:关于交易处于筹划阶段的提示性公告

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