

晨会纪要(2016年07月14日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】新三板日报（新三板 845 只股票成交 7 股涨幅超 100%）
- 【公司评论】【北信源】：内生与外延双管齐下，打造信息安全生态系统
- 【公司评论】【天玑科技】：公司经营业绩向好，定增打造业绩增长新引擎
- 【公司评论】【天齐锂业】：中报业绩同比增长或超 17 倍，尽显锂资源王者风范
- 【公司评论】【南都电源】：动力锂电池供不应求，业绩同比或增 1 倍
- 【公司评论】【新宙邦】：电解液产销两旺，海斯福持续发力
- 【公司评论】【银信科技】：公司经营业绩稳定增长，2016 年 H1 归母净利润增长超 30%
- 【公司评论】【永创智能】设立合资公司，积极开拓 MES 领域
- 【公司评论】【成飞集成】中报业绩预增 75%~125%，洛阳三期产能将顺利释放

财经要闻：

1. 李克强：中国经济能够实现至少 6.5% 增长率的年度目标
2. 李克强离京前往蒙古国进行正式访问
3. 国务院：批复川陕革命老区振兴发展规划
4. 外交部：仲裁判决就是一张废纸，双方应回到谈判轨道
5. 央行：周三进行 300 亿 7 天期逆回购
6. 海关总署：中国 6 月出口同比增 1.3%，连增四个月
7. 海关总署：黄金进口增长较快引起内地自香港进口突增
8. 商务部就美对华不锈钢板带材双反初裁发表谈话
9. 商务部：中欧投资协定谈判进程将加快
10. 工信部：长江经济带的协作将建立部省沟通联系机制
11. 工信部：首批 6 省电信普遍服务试点进入建设实施阶段
12. 工信部：正在制定机器人产业发展规范
13. 国资委公告组建中国航空发动机集团
14. 保险资产管理业协会：上半年险资资管产品注册规模已超千亿
15. 国企“三供一业”将在 2018 年底前基本移交完成
16. 能源“十三五”规划即将出台
17. 体育产业发展“十三五”规划印发
18. A 股全天震荡巩固，大体维持强势格局
19. 恒生指数收涨 0.4% 报 21308.62 点
20. 美股收盘涨跌不一

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
021-20655584

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅
沪深 300	3282.87	0.30%
上证综指	3060.69	0.37%
深证综指	2041.66	0.82%
恒生指数	21322.37	0.46%
中小板指数	7095.75	0.98%
创业板指数	2285.37	1.69%
新三板做市指数	1132.96	-0.29%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
传媒(中信)	4.3%	-8.3%	-28.3%
家电(中信)	4.2%	12.6%	-6.9%
通信(中信)	3.5%	3.4%	-2.9%
煤炭(中信)	3.3%	-2.3%	-19.0%
计算机(中信)	3.3%	0.6%	-18.7%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
有色金属(中信)	-0.7%	12.7%	6.3%
食品饮料(中信)	0.5%	18.1%	4.5%
农林牧渔(中信)	0.7%	1.7%	-6.8%
电力设备(中信)	0.7%	0.6%	-11.3%
石油石化(中信)	1.0%	-4.4%	-27.5%

鼎汉技术:关于公司持股 5%以上股东部分股份质押的公告

金杯电工:关于持股 5%以上股东股份质押的公告

安控科技:关于持股 5%以上股东进行股票质押式回购交易及部分股权解除质押的公告

中航光电:关于持股 5%以上股东减持公司股份的预披露公告

汉得信息:关于使用超募资金收购上海汉得融晶信息科技有限公司 49%股权的进展公告

益佰制药:关于向康德乐(中国)出售益佰医药 75%股权的公告

【行业公司评论】

新三板日报 (新三板 845 只股票成交 7 股涨幅超 100%)

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1)7月14日做市商情况变动：信达证券后续加入为银发环保(830918.OC)提供做市服务；中山证券后续加入为亨达股份(831687.OC)提供做市服务(2)7月14日由协议转为做市的挂牌公司：蓝梦广告(836232.OC)、华阳国际(836762.OC)。截至7月13日，做市商数目超过6家的公司有669家，占做市公司总数的42.13%，其中有80家公司做市商数量超过11。7月13日，三板做市收于1132.96，下跌0.29%。涨跌幅方面中航泰达上涨61%，收于16.1，位列做市板块每日涨幅榜首；海龙精密涨35.7143%，收于9.5；美邦科技上涨30.5232%，收于8.98。做市涨幅排名前十的股票没有首日做市。

【每日挂牌公司情况】7月13日新增挂牌企业9家，其中信息科技行业挂牌企业1家，工业行业挂牌企业2家，其他类6家。

【每日投资机会】正大股份(833651.OC)齐畅物流(832103.OC)凌脉网络(835718.OC)君悦科技(831532.OC)恒丰科技(837292.OC)永信至诚(837348.OC)德力凯(837573.OC)等公司发布重点公告。

【财经要闻】

新三板 845 只股票成交 7 股涨幅超 100%

风险提示:系统性风险

【北信源】：内生与外延双管齐下，打造信息安全生态系统

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

【事件】2016年7月11日，公司发布2016年H1业绩预告称：报告期内实现归母净利润1503.99-1777.45万元，同比增长10%-30%。

公司紧紧围绕“信息安全、大数据、互联网”三大发展战略，持续关注行业用户需求，不断推出新产品和行业解决方案，业务覆盖政府、国防、军队军工、公安、金融、能源、通信、交通、水利、教育等行业，连续十年领跑中国终端安全管理市场。

巩固传统安全优势，引领市场创新前沿：随着大数据、移动互联的兴起，公司在巩固传统信息安全领域优势的同时，积极把握科技前沿动态，向大数据和互联网服务行业挺进，形成信息安全、大数据、互联网服务三驾并驱、齐头并进的发展局面。在传统信息安全领域，现已基本形成三纵四横的新一代泛终端安全管理体系，从内网安全、数据安全、边界安全三个纵向，面对Windows终端、国产终端、移动终端、虚拟化终端提供全方位、立体化的安全保护；在大数据领域，公司加快新兴技术与现有产品的深度融合，努力打造“大数据”内网安全产品生态体系；在互联网服务领域，公司力图构建新一代互联网通道，将基础网络通信、信息安全和互联网应用在一个新平台上进行重新整合，借此进一步拓宽公司产业链，打造公司新的盈利增长极。

洞察行业发展潮流，打造业绩增长亮点：在信息安全威胁日益严峻的情况下，国家为扶持安全企业发展创造了良好的政策环境。预计未来我国信息安全市场将迅速繁荣，硬件子市场增效显著。公司通过并购整合，主动调整已有业务结构，积极布局硬件市场，为进一步发展奠定良好的基础。

投资建议：我们预测2016年-2018年公司EPS分别为0.17、0.21和0.27元。给予买入-A评级，6个月目标价30元。

风险提示：1、宏观经济发展不及预期；2、行业发展速度不及预期；3、企业硬件和其他产品销售不及预期。

【天玑科技】：公司经营业绩向好，定增打造业绩增长新引擎

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

【事件】2016年7月8日，公司2016年H1业绩预告称：报告期内实现归母净利润3684.65万元-4474.21万元，同比增长约40%-70%，扭转了2016年Q1亏损状态。

IT支持与维护第三方市场领先服务提供商：据计世资讯(CCW Research)2016年3月发布的调研数据表明，公司连续三年蝉联2013-2015年IT支持与维护第三方市场前三；且在华东市场，连续三年排名第二。

IT基础架构国产化战略顺利推进：2015年，公司首个产品PBData已经在国内的数据库一体机细分市场取得了市场领先地位，并同时孵化和对外推出了两款产品，分别面向私有云/虚拟化和通用分布式存储。控股子公司平民软件推出了分布式数据库中间件OneProxy，并已支持MySQL和Postgres两种开源数据库，在多个互联网客户处投入使用。

定增打造公司未来业绩增长新引擎：在过往的发展中，公司形成了围绕数据中心的一站式第三方IT基础架构服务的能力，已具备为用户提供数据中心的设计、集成、以及综合运维服务的能力。本次通过智慧数据中心项目的投入，将使公司转型升级为拥有自主数据中心产品和服务的综合供应商，实现更大范围的一站式服务，为用户提供更优质的IT服务。

与此同时，在国内通讯云服务市场尚未出现寡头之前，通过资金优势、技术储备和客户资源的积累，实施智慧通讯云项目，可快速切入通讯云服务市场，占据企业云服务市场的一个入口。

投资建议：我们预测 2016 年-2018 年 EPS 分别为 0.22、0.30 和 0.37 元。给予买入-A 评级，6 个月目标价 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；2、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；3、公司定增预案执行不及预期。

【天齐锂业】：中报业绩同比增长或超 17 倍，尽显锂资源王者风范

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：2016 年 7 月 12 日公司发布半年度业绩预告修正公告称，预计 2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净利润范围为 7.2 亿元至 7.5 亿元，较上年同期增长 1657.10%至 1730.31%。

锂价高位维持，促业绩大幅增长：公司将上半年预计的归母净利润范围由 6 亿元至 6.5 亿元上调为 7.2 亿元至 7.5 亿元，调整后同比增长 16.6 倍至 17.3 倍，主要由于二季度公司锂产品价格上涨幅度超过预期，导致公司毛利额较预计数增加。自 16 年开年以来，国内碳酸锂价格便延续了 15 年的涨势，价格持续走高，虽然目前碳酸锂价格较前期有所回落，但价格相较于去年初仍在高位，截至 7 月 12 日，亚洲金属网的数据显示电池级碳酸锂均价保持在 15.5 万元/吨，锂价的高位维持将助公司业绩继续大幅增长。此外，受澳元、美元等外汇汇率变化及合理使用套期保值工具导致财务费用-汇兑损益较原预计数减少的影响，促进了公司业绩增长。

锂矿资源丰富静待产能释放，2 万吨电池级氢氧化锂的项目为公司未来业绩增长做下铺垫：公司射洪基地目前产能约 17200 吨/年，具体分为碳酸锂 10500 吨/年，氢氧化锂 5000 吨/年，无水氯化锂 1500 吨/年，金属锂 200 吨/年。张家港基地设计产能为 17000 吨/年，经过 2016 年 5 月停产技改后，目前产量可达到 1200 吨/月，全年预计可实现超过 1 万吨的产量。另外泰利森锂精矿目前设计产能为 74 万吨/年（包含技术级和化工级），在市场需求端积极的持续作用下，预计 16 年泰利森锂精矿的产量较 15 年会有大幅增长。同时公司也在积极扩产氢氧化锂，公司 2 万吨电池级氢氧化锂的项目可行性研究预计在今年年底前完成，项目建设周期为 2-4 年。鉴于目前使用三元锂电池的趋势逐渐明朗，氢氧化锂作为制备三元的原材料，将从中受益，成为公司新的业绩增长点。

投资建议：预计公司 16-18 年 EPS 分别为 1.59、1.76、1.59 元，对应 PE 分别为 27.3、24.6、27.3 倍，给予“买入-A”评级，6 个月目标价为 50 元。

风险提示：锂产品价格大幅波动，市场竞争加剧，产能超预期扩张。

【南都电源】：动力锂电池供不应求，业绩同比或增 1 倍

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：南都电源 2016 年 7 月 12 日发布 2016 年半年度业绩预告称，2016 年 1 月 1 日—2016 年 6 月 30 日，预计公司将实现归母净利润范围 1.45 亿元~1.69 亿元，比上年同期增长：80%~110%。

锂电池供不应求，华铂科技并表，助上半年业绩大幅提升。随着新能源汽车等绿色产业的迅速扩张，南都电源上半年动力锂电池业务比去年同期实现较大增长。公司一季度锂电池出货 3000 万 Ah 左右，收入近 3 亿元，其中动力电池近 2 亿，二季度主要客户是具有长期稳定订单的长安与三元锂电池为主的东风。目前公司总体产能约为 1.2GWh，未来总体产能将会增加到 3.5-4.5GWh，三元锂电池将占比 40%-50%。目前由于产能较为紧张，订单生产已经排到年底，短期内供不应求仍将继续。华铂自去年 7 月份纳入合并报表，华铂的铅回收业务承袭华鑫铝业，具备坚定的业务基础，南都收购后开始盈利并稳定增长。另外，上半年预计非经常性损益较上年同期增加约 1210 万元。

铅炭电池综合成本不断下降，储能系统已经具备商用经济性。作为铅蓄电池的一种前沿技术，铅炭电池的核心技术突破是将具有电容特性的炭材料与负极活性物质铅进行复合，其优点是充电倍率高、循环寿命长（是普通铅酸电池 4-5 倍）、成本低（是锂离子电池的 1/3 左右）、再生利用率高可达 97%，远高于其他化学电池。南都铅炭电池目前度电成本为 0.45 元左右，未来成本下降主要受电池成本与 BMS、PMS 等成本变化的影响。目前估算未来随着电池性能的提高，度电成本将会下降 30-40%。随着产品循环寿命的不断提高及系统综合成本的不断下降，南都铅炭电池储能系统已经具备商用经济性。

投资建议：预计公司 2016-2018 年 EPS 分别为 0.42、0.60、0.74 元，对应 PE 分别为 57.8、40.3、32.9 倍，给予“买入-A”评级，6 个月目标价为 28 元。

风险提示：铅回收市场竞争加剧；储能业务进展低于预期。

【新宙邦】：电解液产销两旺，海斯福持续发力

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：公司 2016 年 7 月 11 日发布业绩预告称，2016 年 1 月 1 日—2016 年 6 月 30 日，预计公司将实现归母净利润范围为 1.19 亿元-1.27 亿元，比上年同期增长：190% - 210%。

新能源汽车需求高速增长，电解液及化学品产销两旺：2016 上半年，新能源汽车产销均超 17 万辆，销量同比增长 1.27 倍，作为新能源产业链上游化学品供应商，公司的锂离子电池电解液产品产销两旺，公司目前有惠州和南通两个电解液生产基地，2016 年公司生产电解液 2 万吨，如果电解液按 6 万元/吨计算，公司 2016 年电解液业务收入约为 12 亿，公司从海外购入廉价六氟磷酸锂，电解液毛利率或达 35%以上，2016 年仅电解液业务可以给公司带来约 4 亿元的利润，2017 年公司产能预计达 3 万吨，2017 年电解液的利润或将达到 5.5 亿左右。上半年，锂离子电池电解液及化学品受益于国内新能源汽车市场的迅猛增长而出现产销两旺的局面，目前来看新能源汽车需求端仍将保持较高的增速，未来有望进一步推高公司的营业收入和利润规模。

海斯福含氟医药中间体发展空间巨大，未来将继续助力公司业绩增长：上年同期子公司海斯福从 6 月开始并入合并报表，海斯福是全球吸入式麻醉剂含氟医药中间体的主要供应商之一，目前其主要业务为六氟丙烯下游含氟医药中间体。海斯福研发技术优势将为公司为在电解液添加剂 FEC 发展提供强有力支持。3 月 2 日海斯福与 Piramal 签订约 2063 万美元含氟医药中间体销售合同，2016 年一季度海斯福单季贡献利润达 3000 万左右，氟化学品市场稳定，供应和销售运营良好，预计 2016 年海斯福为母公司贡献净利润或超 1 亿元，将继续增厚公司业绩。

投资建议：预计公司 2016-2018 年 EPS 分别为 1.23、1.50、1.92 元，对应 PE 分别为 52.4，43.0，33.5 倍，继续给予“增持-A”评级，六个月目标价 74 元。

风险提示：锂电池电解液原材料六氟磷酸锂价格波动。

【银信科技】：公司经营业绩稳定增长，2016 年 H1 归母净利润增长超 30%

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

【事件】2016 年 7 月 12 日晚间，银信科技发布公告称：2016 年 H1 公司实现归母净利润约 5296.22 万元-6111.02 万元，同比增长 30%-50%。业绩增长主要受益于 IT 基础设施服务收入及系统集成收入的增长。我们认为，随着公司继续保持在新行业、新区域的拓展投入，公司全年经营业绩有望保持快速增长。

IT 基础设施第三方服务站上风口，迎来千亿市场空间：银行、电信、政府等重点行业用户的 IT 投资规模不断扩大，其对系统安全、稳定性要求也不断提高。数据中心 IT 基础设施服务市场在这些大型高端客户的带动之下快速发展。前瞻产业研究院预测数据显示，2016-2020 年，中国数据中心 IT 基础设施第三方服务行业规模年均复合增长率为 27%，到 2020 年市场规模达到 1550.47 亿元。我们预测，到 2018 年公司 IT 基础设施服务业务收入将达到 7.31 亿元，年均复合增长率约 38.15%。

发力系统集成与大数据市场，打造业绩增长新引擎：公司成立子公司，针对系统集成和大数据运维市场，进行专项拓展。在 IT 基础设施第三方服务的基础上，将系统集成和大数据运维软件两项业务打造成公司未来业绩增长的新引擎。我们预测，到 2018 年：系统集成设备业务收入将达到 9.04 亿元，年均复合增长率约 32.84%；软件开发与销售业务收入将达到 3000 万元，年均复合增长率约 54.88%。

投资建议：我们预计 2016 年-2018 年公司 EPS 分别为 0.39、0.56 和 0.81 元。给予买入-A 评级，6 个月目标价 25 元。

风险提示：当前 IT 基础设施服务毛利率水平高和未来巨大市场成长空间，将吸引更多的国内外服务商或系统集成商进入该行业，使得未来市场竞争将更加激烈，产品价格可能趋于下降，市场份额也可能进一步被分割，从而对现有的服务提供商带来极大的挑战和威胁。

【永创智能】设立合资公司，积极开拓 MES 领域

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

公司公告，与李彦伟签署《投资合作协议》，双方约定，公司出资 2100 万元，李彦伟出资 400 万元，共同设立合资公司，公司占股权比例 60%，李彦伟占股权比例 40%。股东李彦伟先生是中国工信部两化融合实践指南指导专家，曾参与多个离散型、流程型制造的 MES 系统设计与实施。2003 年创办杭州艾希计算机公司主营 MES 管理系统，客户包括康恩贝、娃哈哈等。新设子公司主要从事智能制造系统软件的开发、实施及应用，合资公司设立后，艾希计算机科技有限公司不再从事与合资公司相同或相似的业务。公司还将以评估机构评估价格购买李彦伟及其控制的艾希公司的资产，优化公司资源配置，从而加快永创智能产品的智能化升级，提高公司的竞争优势。李彦伟承诺，2017~2019 年合资公司实际经审计的净利润分别不低于 400、500、600 万元。永创智能为国内包装设备领域的领先企业之一，包装设备产品覆盖成型装填封口系列设备、捆扎码垛缠绕系列设备、贴标打码系列设备和智能包装生产线 4 大产品系列。智能包装生产线是公司未来重点开拓的方向，此次设立合资子公司，积极开发 MES 系统，加码布局智能包装领域，建议积极关注。

【成飞集成】中报业绩预增 75%~125%，洛阳三期产能将顺利释放

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

7 月 13 日公司发布了 1-6 月业绩预告，预计归母净利润约为 4483.1 万元-5764.1 万元，同比增长 75%~125%。公司上

调业绩主要原因：1、母公司汽车模具业务部分项目比预计提前完成交付并形成收入；2、子公司中航锂电研发项目进度与原计划有差异，原预计上半年将发生的部分研发费用将推迟至下半年发生，使得公司上半年管理费用比预计发生额减少，盈利相应增加。

公司洛阳三期锂电项目募资 17.5 亿元，新增 15.4 亿瓦时产能将于年底释放。公司已于 2015 年 8 月自筹资金先行开启中航锂电的洛阳三期锂电项目，该项目预计将于 12 月达产，达产后预计可以实现营业收入约 22.64 亿元，增加利润总额约 2.38 亿元。

南海局势紧张，公司航天数控加工业务或将超预期增长。美军“里根”号航母及 7 艘美军舰船集结南海，其中 3 艘驱逐舰过去两周更是多次“悄悄接近”中国岛礁，紧张局势或将升级。公司的航天数控加工业务主要对一航成飞的歼十飞机服务，受南海局势影响，或将有超预期增长。建议积极关注锂电池+军工双概念标的：成飞集成（002190）。

【财经要闻】

1. 李克强：中国经济能够实现至少 6.5% 增长率的年度目标

李克强中欧工商峰会上发言时表示，中国经济在第二季度维持了稳定增长势头，中国经济有很大弹性，能够实现至少 6.5% 增长率的年度目标，能够通过持续改革、开放和创新实现增长目标。中国钢铁行业主要着眼于国内市场而非欧盟市场，中国坚决化解钢铁过剩产能，大宗商品价格波动与全球钢铁产能过剩不是单个国家造成的。中国经济平稳发展将有利于欧盟企业。

2. 李克强离京前往蒙古国进行正式访问

应蒙古国总理扎尔格勒图勒嘎·额勒登巴特邀请，国务院总理李克强于 13 日下午乘专机离开北京前往乌兰巴托，开始对蒙古国进行正式访问。应蒙古国总统查希亚·额勒贝格道尔吉邀请，李克强将出席在乌兰巴托举行的第十一届亚欧首脑会议。

3. 国务院：批复川陕革命老区振兴发展规划

国务院近日发布《关于川陕革命老区振兴发展规划的批复》，要求有关部门要按照职能分工，加强工作指导，在政策制定、资金投入、项目安排和体制创新等方面加大对川陕革命老区的支持力度，帮助解决《规划》实施中的突出困难和问题，为川陕革命老区振兴发展营造良好的政策环境。

4. 外交部：仲裁判决就是一张废纸，双方应回到谈判轨道

外交部副部长刘振民答记者问时表态，南沙群岛从来不是菲律宾领土的组成部分，菲律宾单方面提起仲裁是恶意行为；仲裁判决就是一张废纸，双方应回到谈判轨道。

5. 央行：周三进行 300 亿 7 天期逆回购

央行周三进行 300 亿 7 天期逆回购，当日有 300 亿逆回购到期。央行当日还对 13 家金融机构开展 MLF 操作共 2590 亿元，其中 3 个月 1010 亿元、6 个月 1015 亿元、1 年期 565 亿元，利率与上期持平，分别为 2.75%、2.85%、3.0%。

6. 海关总署：中国 6 月出口同比增 1.3%，连增四个月

海关总署近日公布，按人民币计，中国 6 月出口同比增 1.3%，连增四个月，前值增 1.2%，预期增 0.3%；进口同比降 2.3%，前值增 5.1%，预期降 1.2%；贸易顺差扩大至 3112 亿元，前值 3247.7 亿元。

7. 海关总署：黄金进口增长较快引起内地自香港进口激增

海关总署近日公布，三季度中国出口再度面临较大下行压力；将落实稳定外贸增长各项政策措施，着力促进外贸回稳向好；今年内地从香港进口飙升是因为黄金需求增加。

8. 商务部就美对华不锈钢板带材双反初裁发表谈话

近日美国商务部对原产于中国的不锈钢板带材作出补贴调查初裁，认定中国企业反补贴税率为 57.3%-193.92%。商务部贸易救济调查局负责人表示，美方在本案中继续要求中国应诉企业提供所有原材料供应商高管的共产党党员身份及基层党组织等大量无关信息，使中国企业根本无法满足其要求，最后以中国企业不配合为由使用“不利事实”推定所有原材料供应商为“公共机构”，进而认定存在补贴

并计算出高额税率。中方对美方故意曲解世贸组织规则和相关裁决的不合理做法表示强烈不满，将运用世贸组织争端解决机制，坚决捍卫自身权益。

9.商务部：中欧投资协定谈判进程将加快

第30届中欧经贸混委会在京举行，商务部部长高虎城与欧盟委员会贸易委员马尔姆斯特伦共同主持会议。双方同意加快中欧投资协定谈判进程，显示灵活性，照顾彼此重要关切，争取在今年年底前就文本核心问题和主要条款达成一致。

10.工信部：长江经济带的协作将建立部省沟通联系机制

近日工信部联合相关部委和省市，制定相应的工作机制，并计划采取试点的方式，推进后续工作和相关政策。长江经济带的协作将一改过去单纯部级之间联系，省与省之间联系的方式，直接建立省部级联系架构，更有利于上面精神与指导的落地，也将加速各个环节的推进。在此背景下，船舶、航空等有望进一步做大做强的产业，上下游将形成完善的产业链体系，地方上则是兼顾各地实际情况协调不同省市的发展需求。

11.工信部：首批6省电信普遍服务试点进入建设实施阶段

据工信部网站消息，近日，山西、江苏、黑龙江、重庆、贵州、甘肃等首批电信普遍服务试点省份先后与承担试点工程建设的企业签订合同，标志着电信普遍服务试点即将进入建设实施阶段。六省中标企业总投资预计超过20亿元，将对10475个行政村进行光纤到村建设及光纤化升级改造，试点工程建设结束后，将全部实现光纤通达。

12.工信部：正在制定机器人产业发展规范

2016世界机器人大会新闻发布会上，工信部装备工业司副司长孙峰透露：为了落实机器人产业“十三五”发展规划，工信部正在制定机器人产业发展规范，目前正在征求相关专家和企业意见，旨在鼓励机器人产业向高端化发展，防止低水平重复建设。

13.国资委：国资委公告组建中国航空发动机集团

经国务院批准，新组建的中国航空发动机集团有限公司由国务院国有资产监督管理委员会代表国务院履行出资人职责，列入国务院国有资产监督管理委员会履行出资人职责的企业名单，排在中国电子科技集团公司之后。

14.保险资产管理业协会：上半年险资管产品注册规模已超千亿

中国保险资产管理业协会最新发布的统计数据显示，2016年6月，6家保险资产管理公司共注册各类资产管理产品8项，合计注册规模275.35亿元。2016年1-6月，19家保险资产管理机构共注册各类资产管理产品58项，合计注册规模1034.89亿元。

15.国企“三供一业”将在2018年底前基本移交完成

近日国企“三供一业”分离移交工作今年开始在全国全面推进，目标是在2018年底前基本完成。2019年起国企不得再以任何方式为“三供一业”承担相关费用。“三供一业”指的是国有企业职工家属区供水、供电、供热（供气）及物业管理。这是计划经济体制下国企承担的办社会职能，由此给企业增加了不少负担，牵扯了企业经营管理者大量的精力，如今已使企业越来越难适应市场竞争。

16.能源“十三五”规划即将出台

能源“十三五”规划即将出台。其中，对于目前煤化工产能过剩问题，规划或给出明确的解决思路。相关部门初步设想，原则上在“十三五”前三年停止审批新建煤化工项目，而后两年则将结合产能过剩化解效果和市场情况，按减量置换原则精准安排新建项目，以促进煤化工行业良性发展。

17.体育产业发展“十三五”规划印发

近日体育产业发展“十三五”规划印发，要求体育产业总规模超3万亿，从业人员数超过600万人；体育产业增加值在国内生产总值中的比重达1.0%；加快发展普及面广、关注度高、市场空间大的运动项目。

18.A股全天震荡巩固，大体维持强势格局

A 股全天震荡巩固,大体维持强势格局。上证综指收盘涨 0.37%报 3060.69 点,深证成指涨 0.89%报 10853.56 点,创业板指涨 1.69%报 2285.37 点。沪股通净流入 5.57 亿元,连续第三日净流入,累计净流入 39.64 亿元。

19.恒生指数收涨 0.4%报 21308.62 点

恒生指数收涨 0.4%报 21308.62 点,蓝筹股涨多跌少。港股通净流入 10.9 亿元,连续第 53 日净流入,累计净流入 792.85 亿元。

20.美股收盘涨跌不一

道指与标普指数再创新高,纳指险守 5000 关口。道指涨 24.45 点或 0.13%,报 18372.12 点;标普指数涨 0.29 点或 0.01%,报 2152.43 点;纳指跌 17.09 点或 0.34%,报 5005.73 点。

【重点公告】

【采掘】

- 鄂尔多斯:非公开发行 A 股股票预案
- 美锦能源:2016 年半年度业绩预告公告
- 山东地矿:关于重大资产重组进展公告
- 开滦股份:非公开发行 A 股股票预案(修订稿)
- 平庄能源:2016 年半年度业绩预告

【传媒】

- 华谊兄弟:2016 年半年度业绩预告
- 乐视网:复牌公告
- 三六五网:2016 年半年度业绩预告

【电气设备】

- 科士达:减资公告
- 鼎汉技术:关于公司持股 5%以上股东部分股份质押的公告
- 盈峰环境:关于筹划非公开发行股票事项的停牌公告
- 金杯电工:关于持股 5%以上股东股份质押的公告
- 通光线缆:关于筹划发行股份购买资产的停牌进展公告
- 安控科技:关于持股 5%以上股东进行股票质押式回购交易及部分股权解除质押的公告

【电子】

- 利达光电:股东减持股份公告
- 中航光电:关于持股 5%以上股东减持公司股份的预披露公告
- 合力泰:2016 年度非公开发行股票预案(修订稿)
- 华灿光电: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之非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书
- 科恒股份:2016 年半年度业绩预告
- 丹邦科技:2016 年半年度业绩预告修正公告
- 长电科技:2016 年半年度业绩预减公告

【房地产】

- 荣安地产:关于终止筹划重大资产重组事项暨股票复牌公告
- 阳光股份:关于终止筹划重大资产重组事项暨公司股票复牌的公告
- *ST 中企:重大资产重组进展公告
- 中航地产:关于筹划重大事项停牌进展公告
- 中天城投:关于为子公司贵阳金融控股有限公司提供担保的进展公告
- 金宇车城:关于重大资产重组进展公告

【纺织服装】

凯瑞德:重大资产出售实施进展公告

罗莱生活:2016 年半年度业绩预告修正公告

步森股份:关于筹划重大资产重组的停牌进展公告

【钢铁】

物产中拓:关于控股股东重大事项的公告

久立特材:关于浙江久立投资管理有限公司完成工商设立登记的公告

*ST 韶钢:关于 2013 年非公开发行股份解除限售的提示性公告

【公用事业】

清新环境:关于发行股份购买资产的进展公告

清新环境:关于公司员工持股计划实施的进展公告

梅雁吉祥:关于控股子公司广东翔龙科技股份有限公司股权转让的公告

*ST 南电 A:重大资产重组停牌进展公告

【国防军工】

耐威科技:关于本次重大资产重组交易对方同意公司顺延收购目标公司 CEO 所持 1%股权的公告

景嘉微:2016 年半年度业绩预告

国睿科技:关于前次重大资产重组部分限售股上市流通公告

四创电子:重大资产重组进展公告

【化工】

国恩股份:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

新宙邦:关于对外投资设立控股子公司暨关联交易公告

新宙邦:控股子公司投资建设年产 200 吨新型锂盐项目可行性研究报告

联化科技:2015 年度非公开发行股票预案(第四次修订稿)

沙隆达 A:重大资产重组进展公告

嘉化能源:非公开发行股票预案(修订稿)

【机械设备】

永创智能:关于对外投资设立合资公司的公告

永创智能:关于终止收购宁波信成机械制造有限公司股权的公告

智慧松德:重大资产重组进展公告

巨轮智能:2016 年度第一期员工持股计划(草案)

金石东方:关于重大资产重组继续停牌的公告

沃施股份:关于持股 5%以上股东工商变更登记的公告

沃施股份:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

亿利达:关于对外投资收购股权的公告

雪人股份:重大资产重组实施情况报告书

银龙股份:关于变更部分募集资金投资项目的公告

天奇股份:2016 年第一期员工持股计划(草案)(二级市场购买方式)

田中精机:关于重大资产重组进展的公告

宝色股份:关于重大资产重组停牌进展公告

精达股份:重大资产重组进展公告

【计算机】

海兰信:2016 年半年度业绩预告

索菱股份:关于股东减持公告

汉得信息:关于使用超募资金收购上海汉得融晶信息科技有限公司 49%股权的进展公告

佳创视讯:关于发起设立产业投资并购基金的公告

金桥信息:关于重大资产重组停牌进展的公告

东方网力:关于非公开发行 A 股股票获得中国证监会发审会审核通过的公告

英飞拓:关于定向回购并注销业绩补偿股份的债权人通知暨减资公告

东方国信:重大资产重组停牌进展公告

【家用电器】

美的集团:关于要约收购 KUKAAktiengesellschaft 进展的提示性公告

乐金健康:2016 年半年度业绩预告

深康佳 A:2016 年半年度业绩预告公告

【建筑材料】

同力水泥:2016 年半年度业绩预告

太空板业:重大资产购买报告书(草案)

四川双马:重大事项进展公告

冀东水泥:重大资产重组复牌的公告

上峰水泥:2016 年度半年度业绩预告

恒通科技:关于控股股东股权质押的公告

【建筑装饰】

杭萧钢构:重大事项停牌公告

北方国际:关于重大资产重组事项获得国务院国资委批复的公告

东方园林:关于设立东方久有环保产业基金的公告

三维工程:关于筹划发行股份购买资产的进展公告

【交通运输】

长航凤凰:业绩预告公告

龙江交通:2015 年度利润分配实施公告

保税科技:关于子公司华泰化工新建 28.42 万立方米化工仓储试生产的公告

【农林牧渔】

星河生物:关于调整发行股份购买资产并募集配套资金暨重大资产重组(关联交易)方案的公告

朗源股份:关于持股 5%以上股东进行股票质押式回购交易的公告

大北农:关于投资设立保险经纪公司的公告

大北农:关于投资设立厦门农信渔联信息科技有限公司的公告

量子高科:关于持股 5%以上股东股权质押的公告

【汽车】

富奥股份:重大事项停牌公告

多伦科技:以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金专项审核报告

*ST 钱江:关于全资子公司出售冠福股份股票的公告

天成自控:关于非公开发行股票申请获得中国证监会发审会审核通过的公告

中国嘉陵:重大资产重组进展公告

【轻工制造】

冠福股份:关于控股股东减持股份公告

冠福股份:重大资产出售暨关联交易实施情况报告书

华泰股份:2016 年度非公开发行股票预案

索菲亚:2016 年半年度业绩快报

金洲慈航:2016 年半年度业绩预告

海伦钢琴:关于 2016 年半年度业绩预告的公告

【商业贸易】

昆百大 A:2016 年半年度业绩预告

西安民生:关于重大资产重组实施进展公告

上海物贸:涉及诉讼公告

吉峰农机:关于关联股东拟合作发起设立股权投资基金管理公司的公告

宏图高科:关于发行股份购买资产的进展公告

【食品饮料】

燕京啤酒:2015 年度分红派息实施公告

深深宝 A:2016 年半年度业绩预告

科迪乳业:2016 年非公开发行 A 股股票预案(三次修订稿)

【通信】

东土科技:关于筹划发行股份购买资产停牌进展的公告

全新好:关于终止重大资产重组的公告

【休闲服务】

丽江旅游:关于拟参与丽江城市综合轨道交通项目前期工作的补充公告

宋城演艺:2016 年半年度业绩预告

【医药生物】

益佰制药:关于向康德乐(中国)出售益佰医药 75%股权的公告

鲁抗医药:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

沃森生物:关于筹划重大资产重组事项停牌的进展公告

阳普医疗:关于公司 5%以上股东股份质押延期购回的公告

广生堂:关于公司持股 5%以上股东减持股份的公告

精华制药:关于筹划重大资产重组的进展公告

仙琚制药:关于仙居县聚合金融服务有限公司设立完成的公告

司太立:关于拟投资设立仙居县聚合金融服务有限公司的进展公告

钱江生化:重大资产重组进展公告

【有色金属】

盛屯矿业:2016 年度非公开发行股票预案(修订稿)

*ST 东钨:2016 年半年度业绩预告

湖南黄金:2016 年半年度业绩预告修正公告

*ST 鲁丰:关于控股股东筹划重大事项的停牌进展公告

【综合】

中国宝安:2015 年年度权益分派实施公告

中国高科:关于转让持有深圳仁锐实业有限公司股权的完成公告

凯乐科技:为控股子公司提供担保的公告

中国高科:2016 年半年度业绩预亏公告

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

何筱薇声明，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