

2016年07月18日

晨会纪要(2016年07月18日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（分层后市场波澜不惊 大资金热情并未释放）
- 【行业评论】 机械：机械行业6月月报
- 【公司评论】 【永创智能】：设立合资公司，智能包装布局打开成长空间
- 【公司评论】 【东江环保】：蓝海市场的稀缺标的
- 【公司评论】 【当升科技】：三元龙头业绩开始兑现，中报预增超35倍！
- 【公司评论】 【首开股份】：储备充足，分红可观

财经要闻：

1. 李克强：积极推进中老铁路项目全面施工
2. 李克强就亚欧合作提出三点建议
3. 中央近期密集部署国企改革
4. 国资委：第一批去产能企业名单已经敲定
5. 中国二季度GDP同比增6.7%，预期6.6%，前值6.7%
6. 6月中国新增贷款、M2、社融数据均好于预期
7. 中国6月末人民币外汇占款环比减少977亿元，至23.63万亿元
8. 1-6月全国固定资产投资同比增9%，创十六年新低
9. 6月全国社会消费品零售总额同比增10.6%，创今年以来最大增幅
10. 6月全国一般公共预算收入15634亿元，同比增长1.7%
11. 截至6月末，商业银行不良贷款率升至1.81%
12. 证监会：发布上市公司股权激励管理办法
13. 银监会：民间投资下降的真正原因是人民币问题
14. 住建部：清理规范工程建设领域保证金
15. 电信业将迎来全流量经营时代
16. 券商的新三板业务的开展呈现出集中的态势
17. 上半年新增问题P2P平台共695家
18. 上证综指涨0.01%报3054.3点
19. 恒生指数收涨0.46%报21659.25点
20. 美股收盘涨跌不一

重点公告：

- 腾达建设:关于持股5%以上股东减持至5%以下的提示性公告
- 万林股份:关于持股5%以上股东减持股份计划公告
- 金一文化:关于公司持股5%以上股东及其一致行动人股权质押相关事宜的公告
- 会稽山:关于持股5%以上股东减持股份计划实施情况公告
- 康恩贝:关于持股5%以上股东减持至5%以下的提示性公告
- 鲁抗医药:关于持股5%以上股东减持股份的提示性公告

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	3276.28	-0.01%
上证综指	3054.30	0.01%
深证综指	2038.73	-0.30%
恒生指数	21659.25	0.46%
中小板指数	7093.01	-0.14%
创业板指数	2263.78	-1.28%
新三板做市指数	1126.66	-0.32%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
综合(中信)	5.4%	-0.8%	3.2%
家电(中信)	4.6%	15.6%	-5.7%
通信(中信)	4.2%	6.3%	-9.8%
传媒(中信)	4.1%	-6.1%	-32.2%
房地产(中信)	3.7%	-5.4%	-15.4%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
有色金属(中信)	-3.3%	12.2%	0.6%
国防军工(中信)	-2.5%	10.9%	-29.1%
食品饮料(中信)	-1.3%	19.3%	2.7%
煤炭(中信)	0.5%	-3.3%	-21.0%
电力设备(中信)	1.4%	2.5%	-15.2%

【行业公司评论】

新三板日报（分层后市场波澜不惊 大资金热情并未释放）

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】(1)7月18日做市商情况变动情况：天风证券后续加入为旭成科技(836131.OC)暨合科技(833451.OC) 陕中科 (831533.OC)提供做市服务,万和证券后续加入为银发环保(830918.OC)提供做市服务，长江证券后续加入为黑美人(831443.OC)提供做市服务。(2)7月18日由协议转为做市的挂牌公司：集万股份(835118.OC) 江苏铁科(833442.OC)。截至7月15日，做市商数目超过6家的公司有670家，占做市公司总数的42.13%，其中有79家公司做市商数量超过11。7月15日，三板做市收于1126.66，下跌0.32%。涨跌幅方面奥翔科技上涨19%，收于5.95，位列做市板块每日涨幅榜首；康能生物涨11.465%，收于3.5；和达科技上涨8.8889%，收于5.88。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15日新增挂牌企业7家，其中信息技术行业挂牌企业4家，其他类3家。

【每日投资机会】凯迪网络(832611.OC)、云叶股份(831663.OC)、汇元科技(832028.OC)、酒仙网(833919.OC)、上海君屹(832760.OC)等公司发布重点公告。

【财经要闻】

分层后市场波澜不惊 大资金热情并未释放

风险提示:系统性风险

机械：机械行业6月月报

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

6月机械指数强于大盘：6月份，A股市场小幅震荡，机械指数表现突出，上涨6.04%，沪深300下跌0.49%，中小板上涨3.60%，创业板上涨3.15%。行业二级指数全部上涨。其他专用设备、通用设备、运输设备、仪器仪表II、金属制品II、工程机械II涨幅分别为6.98%、6.47%、1.38%、22.56%、13.53%、0.97%。

2016年智能制造试点示范项目出炉：6月17日，工信部将2016年智能制造试点示范项目进行公示，项目名单显示有64个项目入选，入选项目中包括康斯特申报的数字压力校验装置智能制造试点示范、宁波慈星申报的针织品智能柔性定制平台试点示范等。此前，工信部部署了2016年的具体工作，将聚焦制造关键环节，选择试点示范项目，分类开展离散型智能制造、流程型智能制造、网络协同制造、大规模个性化定制、远程运维服务5种新模式试点示范。在当前国家政策和市场的双轮驱动下，智能制造将会迎来快速发展，带领我国制造业的转型升级，高端装备以及国产装备替代成为行业产业趋势，建议重点关注华工科技、科远股份、博实股份、红宇新材、巨星科技。

“八纵八横”规划正式获批，轨交投资获新动力：6月29日召开的国务院常务会议，原则通过了《中长期铁路网规划》。规划要求扩大铁路基础设施网络，构建与公路、水路、航空等有机衔接的综合交通运输体系。一是打造以沿海、京沪等“八纵”通道和陆桥、沿江等“八横”通道为主干，城际铁路为补充的高速铁路网，实现相邻大中城市间1-4小时交通圈、城市群内0.5-2小时交通圈。二是完善普速铁路网，扩大中西部路网覆盖，优化东部网络布局。三是按照“零距离”换乘要求，同站规划建设以铁路客站为中心、衔接其他交通方式的综合交通体。四是培育壮大高铁经济新业态。五是深化投融资、价格等改革。“十三五”城市轨道交通建设进入高峰期，整个产业链有望持续受益，我们建议关注轨交装备领域的康尼机电、永贵电器、思维列控、华伍股份、鼎汉技术。

重点公司点评：机器人公司智能车间项目入选工信部智能制造支持项目；埃斯顿收购上海普莱克斯100%股权，下游延伸取得重大进展；慈星股份主营业务快速回升，并购切入移动互联网领域；红宇新材新材料业务创新潜力驱动未来业绩成长；恒立液压全力打造液压系统龙头，非标油缸业务快速发展。

风险提示：宏观经济增长不及预期；行业并购整合进程面临挑战。

【永创智能】：设立合资公司，智能包装布局打开成长空间

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

设立合资公司，积极开拓MES领域：公司公告，与李彦伟签署《投资合作协议》，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%。股东李彦伟先生是我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 年李彦伟创办杭州艾希计算机公司，主营 MES 管理系统，客户包括浙江万向、康恩贝、娃哈哈等。此次新设的合资公司主要从事智能制造系统软件的开发、实施及应用，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。合资公司设立后，艾希计算机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计算机公司的资产，优化公司资源配置，从而加快公司产品的智能化升级，提高公司的竞争优势。

国内包装设备领域的领先企业，加码布局智能包装领域：公司目前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，公司以“无人包装、智能系统”为设计理念，不断加大研发投入，工业机器人、软件系统的集成能力得到逐步提高。公司今年定增投资智能制造生产线产业升级项目，将会形成年产串联机器人 700 台、并联机器人 1000 台、智能制造系统 50 套的生产能力。另外，公司今年 3 月出资 2000 万元成立子公司北京永创视觉科技有限公司，用于进行图像采集、分析，机器视觉检测技术、视觉系统集成方面的研发应用。

投资建议：我们公司预测 2016 年 2018 年每股收益分别为 0.25、0.31 和 0.42 元。公司目前在二次包装机械设备领域经营保持稳健，在智能包装生产线的布局为公司打开成长空间。我们给予增持-A 建议，6 个月目标价为 20 元，相当于 2017 年 65 倍的动态市盈率。

风险提示：项目进展不及预期；下游行业增速下降。

【东江环保】：蓝海市场的稀缺标的

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

危废处理行业龙头企业：东江环保是一家立足工业废物资源化利用和无害化处置的固废处理企业。公司自 2013 年推进转型战略，主业聚焦工业危废无害化处置。截至 2015 年末，公司已获得工业废物处理资质 136 万吨/年，其中无害化处理资质 65 万吨/年，体量在行业内具有绝对优势。公司是危废“减量化、资源化、无害化”全产业链稀缺上市标的。

资源在手，先行者胜：危废行业资质和土地的壁垒使得行业内龙头企业具有极大的先发优势。公司目前拥有 46 类危险废物处理资质，同时主要的处置基地占地面积大，支持公司获取了超过行业第二名三倍以上的资质质量。预期 2016 年公司在广东、福建、江西等重点省份将占据 50% 以上的市场份额：广东省市场份额将拓展至 60% 以上；江西省危险废物处理处置项目整体运营后可占到全省 70%-80% 的市场份额；厦门绿洲子公司未来市场份额也会占到全省 50% 以上。在全国范围内公司的发展目标是占据 10% 的市场份额。公司危废龙头地位短期内无法被取代。

自建并购，未来三年业绩释放：危险废物的区域化资质属性以及运输半径、运输成本的约束，决定了收购整合将成为危废处理企业扩张的重要途径。公司通过内生自建+外延并购的方式扩张产能，2015 年公司在危废处理领域投资近 10 亿元，完成 9 个并购项目。公司工业废物处理资质由 2013 年的 30.5 万吨/年迅速扩张至 2015 年的 136 万吨。我们认可公司行业整合能力，预计公司 2020 年总的核准资质将达到 350 万吨/年，其中无害化产能将占 2/3。公司无害化处置业务规模快速上升，同时在未来有色金属交易价格不出现进一步下跌的稳定预期下，公司资源化利用项目的接连投产将支持资源化产品销量的增加，资源化利用收入有望回升。因此未来三年将是公司业绩释放年。

广晟入股，对标北控水务：公司于今日公告广晟公司股份受让和 20 亿定增事宜，这标志东江环保由一家民营企业转变为一家广东省国资委背景的国有企业。同时，公司出台完善的员工股权激励计划，覆盖经营管理核心人员 349 名。国企新入股 + 稳定民营老团队，这一联手将很可能复制北控水务（371.HK）的成功。考虑东江环保危废处理处置业务和广晟公司旗下相关企业的较强协同效应，我们更加看好东江环保日后的发展。

投资建议：考虑广晟公司在广东省尤其是韶关地区的业务优势，我们调整了粤北地区项目投产速度，并考虑出售电子废弃物业务对公司业务结构的影响，上调公司 2016 年-2018 年净利润为 5.1 亿、6.5 亿和 8.2 亿元。考虑未来定增和股权激励方案完成后的股本变化，我们调整公司 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.586、0.629 和 0.785 元。我们维持公司买入-A 的建议，6 个月目标价为 28.8 元。

风险提示：项目建设和投产不达预期,金属价格持续下跌。

【当升科技】：三元龙头业绩开始兑现，中报预增超 35 倍！

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：2016年7月12日，公司发布2016年半年度业绩预告，预计2016年1-6月归母净利润为3600万元~3800万元，同比增长3660.97%~3869.91%。

新能源汽车产销持续增长，正极材料需求持续扩大：中汽协数据显示，2016年上半年，我国新能源汽车生产17.7万辆，销售17.0万辆，分别同比增长125.0%和126.9%。我国新能源汽车的继续快速增长，导致了动力锂电池正极材料需求的持续扩大。上半年，公司车用动力多元材料实现满负荷生产，正极材料业务收入同比增长约60%，销量同比增长约46%，其中多元材料销量同比增长约150%，毛利大幅上升。公司作为正极材料龙头企业之一，为知名电池厂商比亚迪、ATL、力神、三星、索尼等提供电池原材料。下半年，随新能源汽车继续放量，公司业绩有望继续走高，尽享行业快速发展带来的丰厚受益。此外，北京中鼎预计有约1000万的利润并入公司报表，增厚了公司业绩。

三元材料加速替代，静待4000吨车用高镍多元材料项目产能释放：三元材料凭借其更高的质量比能量密度和更好的低温电化学性能，正逐步取代传统的磷酸铁锂电池材料，特别在乘用车和物流车领域已经基本确定了三元电池技术路线。据高工锂电数据显示，2015年我国三元材料占比动力电池约27%，到2016年预计能够达到38%。三元材料需求的突增使得公司产品供不应求，在今年公司海门二期工程第一阶段2000吨/年正极材料达产之后，公司立马投资2.42亿元进行第二阶段4,000吨车用高镍多元材料的项目建设，项目建成后公司预计将增加4.57亿元/年的营业收入和2408万元/年的利润，公司未来业绩增长无忧。

投资建议：预计公司2016-2018年EPS分别为0.59、1.16、1.29元，对应PE分别为127.0、64.3、57.7倍，首次给予“增持-A”评级，6个月目标价85元。

风险提示：新能源汽车推广不达标，市场竞争加剧，技术路线风险。

【首开股份】：储备充足，分红可观

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

我们认为公司目前在核心一线城市尤其是北京地区的土地储备价值并未完全反映在市值上，存在一定程度的低估；并且公司的近期公布的分红规划也较吸引眼球。

此外，预计公司2016年销售将远超全年目标：上周（7月8日）首开发布了上半年销售简报，1-6月实现签约面积154.97万平，yoy增长95.4%；签约金额319.49亿元，yoy增长151.2%。上半年签约金额已经基本接近全年360亿元的目标，并且创下历史新高，我们预计全年将超过500亿元，考虑预收后，基本能够保证未来两年的结算收入。

北京市场储备第一，公司价值被低估。公司表示目前在售项目充足；截至4月底京内在建项目34个，总建面720万平，总可售面积575万平，京内地块主要集中在二环到五环的东南区域，并且一线城市拿地较早，基本集中在2014-2015年，成本较低，毛利率具备优势（2015、1Q2016毛利率分别为40.58%、44.71%，高于行业平均水平）；京外在建项目33个，总建面1128万平，总可售940万平，主要集中在苏州、杭州及厦门等地。公司简单测算，仅北京区域土地储备净价值达400亿元，远高于公司目前市值。

分红政策具备吸引力：公司6月初发布了未来三年（2015-2017年）股东回报规划，公司承诺在符合利润分配原则、满足现金分红的条件的前提下，对2016年至2017年每年度的利润分配按每股不低于0.60元进行现金分红，简单按照7月14日最新收盘价11.40元/股测算，股息率高达5.26%，具备相当吸引力。

定增完成，高分红吸引险资入场：6月底，公司宣布完成定增，发行价格11.85元/股，发行数量3.38亿股，募资总额40亿元，全部用于公司下属项目开发（主要为通州项目）；其中第一大股东首开集团认购3376万股，金额4亿元，占此次定增的10%，锁定期三年；险资安邦资管认购1.2亿股，金额14亿元，占此次定增的35%，锁定期一年，我们认为险资的大笔认购充分反映了对公司分红股息的认可。除此之外，公司大股东6月底还发布了增持公告，计划未来6个月内增持不超过4484万股，不低于800万股，增持价不超过13元，同样充分显示了公司管理层对公司的发展信心。

携手文投及亿达尝试多元化发展：2016年4月，首开与亿达中国在北京签订《战略合作框架》，亿达中国是中国领先的商务园运营商和开发商，首开将利用在北京地区的资源优势以及亿达在商业物业运营、管理、招商方面的优势，在北京寻找物业项目升级改造等方面的合作机会；此外，亿达拟向首开非公开发行20亿元可转债，转股后有望成为公司第二大股东，对公司业务拓展具备较大意义。此外，公司还与文投集团下属文化基金签订战略合作协议，打造文创产业协同集聚区，并通过资产增值、天使投资等方式获取不错回报。

投资建议：在房地产大周期背景下，公司一线城市丰厚的土地储备以及较高分红股息率不失为亮点，预计公司在维持结算稳定的前提下未来几年营收能够保持不错的表现。预计2016-2018年公司实现净利润分别为26.4、29.6、32.8亿元，同比分别增长26.6%、12.4%、10.8%，对应每股收益分别为1.02、1.15和1.27元。给予公司增持-A建议，6个月目标价为13元，相当于2017年11.3倍的动态市盈率。

风险提示：房地产政策收紧、销售不达预期、宏观经济超预期下行

【财经要闻】

1. 李克强：积极推进中老铁路项目全面施工

国务院总理李克强当地时间 14 日下午在乌兰巴托下榻饭店会见老挝总理通伦。李克强表示，中老是山水相连的友好邻邦，两国传统友谊历久弥坚。中方愿同老方站在建交 55 周年的新起点上，密切高层交往，继续坚定相互支持，深化各领域务实合作，加强在国际地区事务中协调配合，进一步丰富中老全面战略合作伙伴关系内涵。希望双方共同努力，积极推进中老铁路项目全面施工，加强产能和投资合作，在基础设施、电力、能源等领域打造示范项目，取得新的合作成果。

2. 李克强就亚欧合作提出三点建议

国务院总理李克强当地时间 15 日上午在乌兰巴托出席第十一届亚欧首脑会议，并发表题为《亚欧伙伴命运与共 合作升级再谱新篇》的引导性发言。会上李克强总理提出三点建议，一是创新亚欧合作理念；二是增添亚欧合作动力；三是夯实亚欧合作人文基础。

3. 中央近期密集部署国企改革

下半年，随着 8 个配套文件相继落地，国企改革将着力推进，在重组、混改等方面将取得实质性突破，料成为资本市场下半年重大主题。

4. 国资委：第一批去产能企业名单已经敲定

作为新一轮改革中不那么引人注目却甚为关键的一环，央企低效无效资产的处置正在持续推动中。国资委主任肖亚庆日前提到，自 2012 年以来，中央企业通过产权市场处置低效无效资产 1080 亿元。另外，从国资委获悉，日前，第一批去产能企业名单已经敲定，涉及企业以钢铁、煤炭为主，数量大致为一百余家，这部分企业名单暂无公布打算。

5. 中国二季度 GDP 同比增 6.7%，预期 6.6%，前值 6.7%

上半年 GDP 同比增 6.7%，预期 6.6%，前值 6.7%。统计局：国内外环境依然复杂严峻，经济下行压力仍然较大。

6. 6 月中国新增贷款、M2、社融数据均好于预期

新增贷款 1.38 万亿元创 2 月以来新高，预期 1 万亿元，前值 9855 亿元；M2 同比增 11.8%，预期 11.4%，前值 11.8%；M1 同比增 24.6%，预期 22.6%，前值 23.7%；6 月社会融资规模 16300 亿元，预期 11000 亿元，前值 6599 亿元。

7. 中国 6 月末人民币外汇占款环比减少 977 亿元，至 23.63 万亿元

中国 6 月末人民币外汇占款环比减少 977 亿元，至 23.63 万亿元此前外汇占款环比降幅连续五个月缩窄。招商谢亚轩：外汇占款下降规模扩大可能与 6 月上旬美联储加息预期以及 6 月下旬英国脱欧事件引起的金融市场不确定性有关。

8. 1-6 月全国固定资产投资同比增 9%，创十六年新低

1-6 月全国房地产开发投资同比增 6.1%，增速比 1-5 月份回落 0.9 个百分点；房屋新开工面积 77537 万平方米，同比增长 14.9%，增速回落 3.4 个百分点；商品房销售额 48682 亿元，同比增长 42.1%，增速回落 8.6 个百分点。

9. 6 月全国社会消费品零售总额同比增 10.6%，创今年来最大增幅

6 月全国社会消费品零售总额同比增 10.6%，创今年来最大增幅，预期 9.9%，前值 10%；1-6 月社会消费品零售总额同比增 10.3%，预期 10.2%，前值 10.2%。商务部：上半年我国消费市场实现稳步增长，预计下半年消费市场总体呈现稳中向好态势。

10. 6 月全国一般公共预算收入 15634 亿元，同比增长 1.7%

一般公共预算支出 22637 亿元，同比增长 19.9%。前 6 月证券交易印花税 678 亿元，同比下降 49.9%。财政部称，下半年经济下行压力还在持续，政策性减收效应还将进一步显现。

11. 截至 6 月末，商业银行不良贷款率升至 1.81%

银行业资产总额 212.31 万亿元，同比增 15.6%；各项存款余额 150.59 万亿元，同比增 10.7%；各项贷款余额 106.69 万亿元，同比增 13.0%。

12. 证监会：发布上市公司股权激励管理办法

证监会近日发布上市公司股权激励管理办法，8月13日起执行；优化基金公司设立审批程序，先批准设立通过现场检查后再开业；发布私募资管业务运作管理暂行规定。

13.银监会：民间投资下降的真正原因是人民币问题

银监会于学军近日表示，民间投资下降的真正原因是人民币问题；现阶段投放的基础货币稀释了存量货币，稀释了居民和实体企业的资金，反而令实体企业更为困难。

14.住建部:清理规范工程建设领域保证金

住建部部长陈政高近日表示，清理规范工程建设领域保证金，将为建筑业企业盘活近万亿资金，住建部门将严肃查处违规新设立保证金的行为。

15.电信业将迎来全流量经营时代

中国电信董事长近日表示，今年逐步取消长途漫游费，将率先推行全流量计费（电话、短信折合为流量，统一计费）。

16.券商的新三板业务的开展呈现出集中的态势

券商的新三板业务的开展也呈现出了集中的态势，督导企业数量排在前十的10家券商占据了整个市场40%的份额。一些中小型券商凭借做市业务实现了弯道超车。截至上周五，新三板挂牌企业数量已经达到7763家，较年初5129家增长了51.35%，选择做市转让的企业有1590家，占比20.2%。截至目前，新三板共有主办券商95家，平均每家券商督导81.7家企业。

17.上半年新增问题 P2P 平台共 695 家

银率网最新发布的数据显示，2016年上半年新增的695家问题P2P平台中，平台失联、跑路分别为281家、147家，占比分别为40.4%、21.2%，再加上9家警方介入平台，这三种恶性问题P2P平台合计占比高达62.9%。上半年问题平台中，停业、终止运营平台分别为136家、25家，二者合计占比23.2%，较2015年占比高12.4个百分点。

18.上证综指涨 0.01%报 3054.3 点

上周五上证综指涨0.01%报3054.3点，周涨2.2%；深证成指跌0.28%报10823.22点，周涨1.99%；创业板指跌1.28%报2263.78点，周涨1.1%，连涨四周。沪股通净流入4.6亿元，连续第5日净流入，累计净流入51.64亿元。

19.恒生指数收涨 0.46%报 21659.25 点

恒生指数收涨0.46%报21659.25点，连涨五日，上周涨5.33%。港股通净流入7.03亿元，连续第55日净流入，累计净流入805.25亿元。

20.美股收盘涨跌不一

道指连续第四日创盘中与收盘新高，标普500指数微跌，但盘中刷新历史最高纪录。道指上涨0.05%，报18516.55点；标普500指数下跌0.09%，报2161.74点；纳指跌0.09%，报5029.59点。上周道指涨2%，标普500指数涨1.5%，纳指涨1.5%。

【重点公告】

【晚间资讯】

【采掘】

安泰集团:重大资产置换并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

准油股份:关于2016年半年度业绩预告修正公告的更正公告

*ST新集:重大事项延期复牌公告

昊华能源:关于筹划重大事项停牌的进展公告

开滦股份:关于为子公司提供担保的公告

【传媒】

完美环球:关于参与设立并购基金暨关联交易的公告
 当代明诚:关于对外投资暨关联交易的补充公告
 大晟文化:关于全资子公司设立投资管理公司的公告
 北京文化:重大资产重组停牌进展公告
 天舟文化:关于持股 5%以上股东减持股份的公告
 龙韵股份:关于收购股权的进展公告
 博瑞传播:2016 年半年度业绩预减公告

【电气设备】

海润光伏:拟收购源源水务(中国)有限公司股权事宜
 诺德股份:重大资产重组停牌公告
 海润光伏:非公开发行 A 股股票预案
 光一科技:关于筹划发行股份购买资产停牌进展公告
 爱康科技:关于筹划资产购买事项的进展公告
 金利华电:关于重大资产重组进展公告
 科大智能:2016 年半年度业绩预告
 金冠电气:关于 2016 年半年度利润分配预案的预披露补充公告

【电子】

卓翼科技:关于持股 5%以上股东减持公司股份的提示性公告补充公告
 正业科技:关于投资设立全资子公司的进展公告
 润欣科技:2016 年度非公开发行 A 股股票预案
 木林森:关于筹划重大投资事项的停牌公告
 雪莱特:关于发起设立雪莱特大宇产业并购基金的进展公告
 光韵达:关于重大资产重组停牌进展暨延期复牌的公告
 胜宏科技:关于持股 5%以上股东减持股份的公告
 天津普林:关于重大资产重组停牌的进展公告
 珈伟股份:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况暨新增股份上市公告书(摘要)
 中环股份:关于继续停牌及重大事项进展的公告

【房地产】

苏宁环球:关于全资子公司与韩国株式会社 ID 健康产业集团共同投资设立合资公司的公告
 中国武夷:关于诉讼进展的公告
 卧龙地产:重大资产重组进展公告
 阳光城:关于为子公司宇特顺房地产提供担保的公告
 阳光城:关于收购太古房地产 90%股权的公告
 天津松江:提供担保公告

【纺织服装】

朗姿股份:关于持股 5%以上股东减持至 5%以下的提示性公告
 希努尔:关于持股 5%以上股东股权质押的公告
 红豆股份:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准批复的公告
 贵人鸟:关于拟在上海设全资子公司并购买房产的公告
 孚日股份:关于实际控制人股权质押的公告

【钢铁】

包钢股份:关于控股股东包头钢铁(集团)有限责任公司质押所持公司股权 18000 万股的公告

【公用事业】

乐山电力:关于投资设立乐山电力工程设计有限公司的公告
 中国天楹:非公开发行 A 股股票预案(二次修订稿)(更新后)
 津膜科技:关于对外投资的公告

津膜科技:关于重大资产重组继续停牌的公告

首创股份:对外投资公告

【国防军工】

博云新材:重大资产重组停牌的进展公告

【化工】

盐湖股份:控股子公司增资扩股引进财务投资者的公告

上海新阳:关于公司调整限制性股票回购价格事宜的法律意见书

国发股份:关于控股股东及其一致行动人增持计划实施完成的公告

方大化工:重大资产重组事项停牌进展公告

永利股份:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准批复的公告

新安股份:2016 年上半年度业绩预亏公告

【机械设备】

海立美达:公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易

玉龙股份:关于筹划其他重大事项进展暨延期复牌的公告

胜利精密:关于调整公司非公开发行股票方案的公告

华东数控:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

京山轻机:关于筹划非公开发行股票事项的进展公告

康跃科技:关于公司股票复牌的公告

泰尔重工: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报告书(草案)(修订稿)

天翔环境:关于披露重大资产重组预案后停牌进展公告

【计算机】

京天利:2016 年半年度业绩预告

中安消:重大资产重组进展公告

易联众:关于拟对外投资设立易联众壹联技术有限公司暨关联交易的公告

易联众:关于对外投资设立厦门易联众易方科技有限公司的公告

中电广通:重大资产重组进展情况公告

用友网络:关于公司控股股东股权质押解除公告

【家用电器】

同洲电子:停牌进展公告

蒙发利:关于为公司控股孙公司提供年度融资担保额度的公告

蒙发利:关于回购注销部分限制性股票的减资公告

【建筑材料】

南山控股:关于延期回复深圳证券交易所问询函并继续停牌的公告

华塑控股:关于非公开发行股票批复到期失效的公告

柘中股份:关于公司控股股东部分股权质押的公告

【建筑装饰】

科达股份:关于撤回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申请文件的公告

科达股份:关于资产重组方案调整的公告

腾达建设:关于持股 5%以上股东减持至 5%以下的提示性公告

宁波建工:重大事项继续停牌公告

普邦园林:关于筹划发行股份购买资产继续停牌公告

全筑股份:第一期员工持股计划(草案)

【交通运输】

楚天高速:关于公司股票暂不复牌的提示性公告

中海发展:关于重大资产重组实施进展的公告

楚天高速: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报告书(草案)

粤高速 A:关于股东股份质押公告

万林股份:关于持股 5%以上股东减持股份计划公告

【农林牧渔】

新五丰:关于公司股东股份质押解除的公告

龙力生物:关于对外担保的公告

保龄宝:关于公司股票复牌的公告

唐人神: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

唐人神:关于控股股东权益变动达 1%的公告

西王食品:关于重大资产重组停牌进展公告

福建金森:关于股票存在被实施退市风险警示及暂停上市风险的提示性公告

正邦科技:关于 2016 年半年度利润分配及资本公积转增股本预案预披露的补充说明公告

【汽车】

东风汽车:关于控股子公司收到政府补贴的公告

兴民钢圈:关于重大资产重组的停牌进展公告

万安科技:关于公司实际控制人股权解除质押的公告

跃岭股份:关于设立投资公司的公告

【轻工制造】

珠江钢琴:2015 年年度权益分派实施公告

丽鹏股份:关于全资子公司重庆华宇园林有限公司为公司贷款提供担保的公告

金一文化:关于公司持股 5%以上股东及其一致行动人股权质押相关事宜的公告

明牌珠宝:关于重大资产重组停牌进展公告

晨鸣纸业:关于与平安银行签署战略合作协议的公告

【商业贸易】

吉峰农机:关于控股子公司股权转让暨关联交易的公告

永辉超市:2016 年半年度业绩预告

【食品饮料】

会稽山:关于持股 5%以上股东减持股份计划实施情况公告

【通信】

新海宜:关于终止发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项投资者说明会召开情况的公告

【休闲服务】

中科云网:关于重大资产重组停牌进展公告

【医药生物】

昆药集团:2016 年度股权激励计划股票授予验资报告

康恩贝:关于持股 5%以上股东减持至 5%以下的提示性公告

鲁抗医药:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

众生药业:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批复的公告

国药股份:重大资产重组进展公告

九州通:为子公司提供担保的公告

通策医疗:对外投资进展公告

【有色金属】

广晟有色:关于为控股子公司追加担保的公告

紫金矿业:2016 年半年度业绩快报公告

石英股份:涉及诉讼公告

中钢天源:重大事项停牌进展公告

鼎立股份:关于发行股份购买资产停牌进展公告

中飞股份:2016 年半年度业绩预告

【综合】

凯乐科技:2015 年度利润分配实施公告

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