

晨会纪要(2016年08月05日)

晨会纪要

今日要点：

- 【行业评论】 机械：机械行业7月月报
- 【行业评论】 半导体：政策再加码，“中国高端芯片联盟”成立
- 【公司评论】 【先导智能】中报业绩翻倍，并购失败无碍公司继续前行

财经要闻：

- 1.发改委: 打造中国“高铁经济生态圈”
- 2.发改委: 上半年居民消费较快增长 基础性作用持续增强
- 3.发改委: 培育一批具有专业技术、融资能力强的节水服务企业
- 4.央行周四开展 500 亿元 7 天期逆回购操作
- 5.财政部：再下达近 56 亿元补助资金支持医疗救助
- 6.商务部：避免滥用贸易救济措施
- 7.外管局：二季度经常账户顺差 3879 亿元
- 8.能源局、环保部：印发《全面实施燃煤电厂超低排放和节能改造工作方案》的通知
- 9.银监会：不得随意停贷抽贷
- 10.中纪委：证监会自查监管干部及家属买卖股票
- 11.中证协：六方面推进证券纠纷多元化解机制建设
- 12.国防科工局：长征二号 F 火箭启程 将执行载人航天任务
- 13.中钢协：继续向有关部门提出降低融资成本等政策建议
- 14.国内油价迎年内首次“两连降”
- 15.首批 27 家第三方支付机构将获得续牌资格
16. 新三板:监管规则酝酿全面升级
- 17.新三板：8 月 4 日合计挂牌 8086 家公司
- 18.A 股全天震荡为主
- 19.恒指收涨 0.43%
- 20.美国股市涨跌不一

重点公告：

- 深大通:关于终止收购中录国际 100%股权的公告
- 英威腾:关于与控股子公司共同投资设立深圳市英威腾电动汽车充电技术有限公司的公告
- 泰豪科技:关于将江西工商联合投资有限公司 15.25%股权转让给泰豪园区投资有限公司暨关联交易的公告
- 联建光电:关于全资子公司收购西藏泊视文化传播有限公司 100%股权的公告
- 歌力思:关于收购上海百秋网络科技有限公司 75%股权的公告
- 宁波建工:关于中标温州金融科技文化中心 PPP 项目的公告

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%
沪深 300	3201.29	0.24%
上证综指	2982.43	0.13%
深证综指	1948.91	0.73%
恒生指数	21832.23	0.50%
中小板指数	6759.16	0.77%
创业板指数	2129.65	1.01%
新三板做市指数	1094.59	-0.15%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
房地产(中信)	4.1%	-3.5%	-10.7%
钢铁(中信)	1.8%	-4.3%	-42.2%
有色金属(中信)	1.2%	2.1%	-2.8%
建材(中信)	1.2%	0.3%	-9.0%
煤炭(中信)	1.1%	-2.0%	-21.3%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
食品饮料(中信)	-2.0%	7.2%	2.1%
家电(中信)	-1.3%	8.5%	-4.5%
医药(中信)	-0.9%	4.5%	-10.5%
国防军工(中信)	-0.6%	2.9%	-36.7%
传媒(中信)	-0.6%	-9.3%	-29.1%

【行业公司评论】

机械：机械行业 7 月月报

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

7 月机械指数下行 2.99%：在 7 月份的最后三个交易日，A 股市场突然急速下挫，前期涨幅损失殆尽。沪深 300 此次跌幅较小，因此 7 月整体依然上涨 1.59%。中小板、创业板、机械指数下跌明显，7 月整体分别下滑 2.27%、4.73%、2.99%。5 月行业二级指数中，仅工程机械 II 保持上涨，涨幅为 0.45%。仪器仪表 II 跌幅最大，为 10.01%。其他专用设备、运输设备、通用设备、金属制品 II 分别下跌 3.54%、3.12%、2.56%、2.10%。

第五届中国国际机器人展览会开幕：第五届中国国际机器人展览会于 7 月 6 日-9 日在国家会展中心（上海）举行，为本年度国内规模最大的机器人全产业链专业展览会，来自 13 个国家和地区的 320 余家企业参展。目前，在当前国家政策和市场的双轮驱动下，我国智能制造产业迎来快速发展，高端装备以及国产装备替代成为行业产业趋势，建议重点关注红宇新材、华工科技、科远股份、博实股份、巨星科技。

中长期铁路网规划获得通过，行业景气度持续向好：本次《中长期铁路网规划》修编首次提出在铁路规划中明确提出了“八纵八横高速铁路网”。此次规划的目标是，到 2020 年，一批重大标志性项目建成投产，铁路网规模达到 15 万公里，其中高速铁路 3 万公里，覆盖 80%以上的大城市。依据规划，“十三五”期间我国建设新线路 3 万公里，则铁路固定资产投资规模将达 3.5 万亿至 3.8 万亿元，行业景气度持续向好，我们建议关注轨交装备领域的时代新材、康尼机电、思维列控、华伍股份、鼎汉技术。

重点公司点评：红宇新材磨球衬板业务将逐步企稳，高能离子束 3D 智能喷焊表面处理技术业务极具潜力，PIP 技术应用前景极其广阔，公司定增募集 5 亿元扩充 PIP 生产线至 20 条，未来产值可达 10 亿元规模，我们上调其评级至买入；海特高新的“同心多元”布局渐入收获期，2016 年将成为业绩拐点之年；永创智能设立合资公司，智能包装布局打开成长空间；中金环境业绩预告超预期增长，转型成效显著；巨星科技合资设立有限公司，发力开拓服务机器人领域；鼎汉技术车载安全检测领域取得重要突破，研制新品提供上升动力；金通灵上半年订单量超预期，汽轮机产品成公司新支柱。

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。

半导体：政策再加码，“中国高端芯片联盟”成立

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

行业动态：

中国证券网报道，在国家集成电路产业发展领导小组办公室指导下，中国高端芯片联盟于 7 月 31 日正式成立，成员包括了集成电路产业链上重点企业及高校、研究所等 27 家单位，如紫光集团、长江存储、中芯国际、中国电子、华为、中兴、联想；高校研究所则有中科院微电子所、工信部电信研究院、清华大学、北京大学等。国家集成电路产业投资基金总经理丁文武担任联盟理事长，紫光集团董事长赵伟国等担任副理事长。

点评

产业政策再次加码，芯片国产化战略持续推进：此次“中国高端芯片联盟”的成立是在对于习近平主席在 4 月全国网络安全和信息化工作座谈会上的提议组建产学研联盟，加强战略、技术、标准、市场等沟通协作的落实。可以看到，在全球集成电路芯片市场处于下行周期的过程中进行反周期的投资是行业内取得战略地位的重要方法，从产业推进纲要发布到产业投资基金设立，再到本次产业联盟成立，产业政策的持续加码显示了国家在相关产业推进的决心和力度，在过去短短 2 年内的政策发布密集程度超过了过往的其他时期，作为国家信息安全战略的核心构建之一，芯片国产化的产业政策正在被坚定的实施中。

产学研结合符合产业发展规律：本次“中国高端芯片联盟”的组成不仅仅是产业内的公司，还包括了高等院校和科研机构，这种产业组合模式在集成电路产业发达的美国、日本、欧洲等地均早已经形成，在尖端前沿技术方面，高校和科研单位具备了较强的创新发展优势，而行业内企业则能够通过将新技术迅速产业化形成造血功能，支持高校及科研单位的持续创新，这种有机结合的模式可以形成良性循环从而各取所长，我们认为本次产业联盟的模式也是一个向成熟市场学习的优秀模式尝试，对于产业的长期发展打下了坚实的基础。

有效落实仍然成为未来的核心关注焦点：尽管“中国高端芯片联盟”的成立从产业布局和国家政策推动层面均是比较好的情况，但是作为一个高度市场化的产业，中国集成电路产业希望在全球市场的竞争中占据重要地位，仍然需要

有实质的技术和产品来参与到市场的竞争中。我们认为，联盟成立后，不同的参与团体如何能够有效的形成合作，真正有效的打破体制壁垒，落实产业联盟的协同效用，才能够实质利好产业的发展

风险提示：产业合作推进不及预期；市场竞争加剧；宏观经济制约终端需求；

【先导智能】：中报业绩翻倍，并购失败无碍公司继续前行

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：2016年7月29日，先导智能发布半年度业绩报称，2016年1月1日至6月30日，公司实现营业收入3.91亿元，同比增长103.5%，归母净利润为9511万元，同比增长105.74%，EPS 0.233。

锂电池市场日益繁荣，锂电设备订单大增：得益于国家对新能源汽车行业的支持，公司下游的锂电池市场日益繁荣，带动了公司锂电池设备的订单大幅增加，公司上半年锂电设备收入2.71亿，同比增长131.01%，毛利率48.61%。2016年锂电设备需求以国内为主，整体市场估计在130亿以上。先导智能作为国内锂电自动化设备龙头，公司与市场排名前五的锂电生产厂商都已合作，主要客户预计在2016年总体投资会超过60亿，锂电设备订单大增，助力上半年业绩大幅增长。2016年公司锂电设备占比将提高至70%左右，公司锂电设备在部分性能指标上优于国际同类产品，加上供货期短、售后调试维护等服务更快捷的优势，公司未来发展有望享受行业饕餮盛宴。

光伏产业复苏，电力改革助增长：受国内光伏产业复苏的影响，上半年公司光伏设备实现营收8887万元，占比总营业收入约23%，同比增长45.04%，毛利率高达48.61%，LDTS3000电池片高速串焊机产能提升10%，将成为今年公司在光伏设备业务领域的主打产品。2016年内，国家发改委和国家能源局发布了多项电力体制改革建议，为光伏行业保驾护航。中国在2015年新增光伏发电装机容量约15GWh，同比增长逾40%，占全球新增装机容量的四分之一以上。截至2015年年底，中国全国光伏发电累计装机容量达到约43GWh，超越德国成为全球光伏累计装机容量最大的国家。预计今明两年，公司光伏自动化配套设备的收入将稳定增长。

终止JOT收购，无碍主营业务发展：公司于7月19日终止了芬兰JOT公司的收购，或将造成475万欧元的一次性损失，主要因为JOT公司2016年经营业绩存在较大不确定性风险，但先导智能目前整体运营良好，目前的营业收入符合公司计划进度，公司2015年报，预测今年全年收入7.5-10亿元，利润总额2.1-2.6亿元的目标有望实现。

投资建议：预计公司2016-2018年EPS分别为0.59、0.91、1.28元，对应PE分别为60.6、39.5、28.2倍，继续给予“买入-A”评级，6个月目标价为42元。

风险提示：生产规模扩大带来的管理风险；设备行业竞争加剧。

【财经要闻】

1.发改委：打造中国“高铁经济生态圈”

发改委官网罕见连续5天刊登专家文章，力推“高铁经济”，打造中国“高铁经济生态圈”。中国工程院王梦恕：今年铁路投资将不止8000亿元，“十三五”时期依然是铁路建设投资的增长期。

2.发改委：上半年居民消费较快增长 基础性作用持续增强

据发改委网站消息，今年以来，国家着力推进供给侧结构性改革，努力提高产品和服务供给质量和效率，实施促进消费带动转型升级的“十大扩消费行动”，努力在更高层次上推动消费供需矛盾的解决，为经济社会发展增添新动力。上半年，居民消费稳定增长，消费升级势能持续释放，呈现颇多亮点。

3 发改委：培育一批具有专业技术、融资能力强的节水服务企业

发改委发布推行合同节水管理促进节水服务产业发展意见，要求到2020年合同节水管理成为公共机构、企业等用水户实施节水改造的重要方式之一，培育一批具有专业技术、融资能力强的节水服务企业。

4.央行周四开展500亿元7天期逆回购操作

央行周四开展500亿元7天期逆回购操作，中标利率2.25%，当天实现净回笼300亿。央行连续三日净回笼，不改资金面宽松，Shibor利率继续全线回落，其中1个月Shibor跌1.6个基点报2.7390%，创3月3日以来最大单日跌幅，连跌26个交易日，创3月29日以来新低。

5.财政部：再下达近 56 亿元补助资金支持医疗救助

为支持各地进一步完善城乡医疗救助制度、全面开展重特大疾病医疗救助工作，近日，中央财政在提前下达 2016 年城乡医疗救助补助资金（含疾病应急救助）1042319 万元的基础上，再次下达补助资金 557681 万元。

6.商务部：避免滥用贸易救济措施

欧盟针对进口冷轧钢板产品采取保护措施，将会显著抬高其国内价格，影响市场供给，削弱欧盟相关下游制造业的竞争力。中方呼吁欧盟信守在国际场合下做出的承诺，避免滥用贸易救济措施。

7.外管局：二季度经常账户顺差 3879 亿元

国家外汇管理局 8 月 4 日公布 2016 年二季度及上半年我国国际收支平衡表初步数据。2016 年二季度，我国经常账户顺差 3879 亿元人民币，资本和金融账户（含当季净误差与遗漏）逆差 3879 亿元人民币，其中，非储备性质的金融账户（含当季净误差与遗漏）逆差 6132 亿元人民币，储备资产减少 2255 亿元人民币。

8.能源局、环保部：印发《全面实施燃煤电厂超低排放和节能改造工作方案》的通知

近日能源局、环保部印发了《全面实施燃煤电厂超低排放和节能改造工作方案》的通知，通知要求，确保按期完成 2016 年各项目目标任务，确保机组改造后的能效水平和大气污染物排放指标符合有关规定要求。

9.银监会：不得随意停贷抽贷

银监会办公厅于日前下发《关于做好银行金融机构债权人委员会有关工作的通知》。其中，第十三条明确指出，各债权银行业金融机构应当一致行动，“不得随意停贷、抽贷”，通过收回再贷，展期续贷等方式“最大限度地帮助企业实现解困”。

10.中纪委：证监会自查监管干部及家属买卖股票

证监会自查监管干部及家属买卖股票，前浙江证监局潘某进行内幕交易，违法持有、买卖股票，已给予开除党籍、开除公职处分。

11.中证协：六方面推进证券纠纷多元化解机制建设

近日，中国证券业协会自律协调专业委员会在北京召开了落实证券纠纷多元化解机制试点工作专题会议，全国 34 家地方协会的自律协调委员会委员或主管调解工作协会领导出席了会议。会议强调推进证券纠纷多元化解机制试点要因时因地制宜，不能采取运动式、“一刀切”的模式，要做到可持续发展；加强投资者教育工作，组织征集纠纷调解案例。

12.国防科工局：长征二号 F 火箭启程 将执行载人航天任务

8 月 3 日，执行我国载人航天工程空间实验室任务的两发长征二号 F 火箭从北京启程，奔赴酒泉卫星发射中心，将于 9 月中旬发射天宫二号空间实验室，随后发射神舟十一号载人飞船。

13.中钢协：继续向有关部门提出降低融资成本等政策建议

中国钢铁工业协会周四称，受益于钢价上涨，上半年会员钢铁企业销售收入同比下降逾一成，实现利润同比增长 4.27 倍至 125.87 亿元人民币，不过销售利润率亦仅 0.97%，在工业行业中仍然处于较低水平，且钢企资金依然紧张。协会将继续向国家有关部门反映银行压贷、抽贷问题，提出有保有压、降低融资成本等政策措施建议。

14.国内油价迎年内首次“两连降”

8 月 4 日 24 时起，国内汽油每吨下调 220 元、柴油每吨下调 215 元，为年内最大幅度下调，折合 90 号汽油每升降 0.16 元，0 号柴油每升降 0.18 元。

15.首批 27 家第三方支付机构将获得续牌资格

首批 27 家第三方支付机构将在 8 月结束裸奔，获得续牌资格。由于第三方支付行业监管趋严，部分机构在支付层面爆发危机，在此次续牌过程中，部分牌照的业务将会受到限制。

16. 新三板:监管规则酝酿全面升级

新三板监管规则正酝酿全面调整与升级,涉及挂牌准入条件、定增资金管理、财务报表规范等诸多方面。全国股转系统公司针对市场的监管与服务将齐头并进,一系列制度创新将在市场安全边际提高后渐次出炉

17.新三板:8月4日合计挂牌8086家公司

8月4日合计挂牌8086家公司,当日新增42家,成交金额4.37亿,其中做市转让2.11亿,协议转让2.26亿。

18.A股全天震荡为主

锂电池股领涨,万科A涨停带热地产股。上证综指收盘涨0.13%报2982.43点,深证成指涨0.83%报10366.5点,创业板指涨1.01%报2129.65点。两市成交金额4044亿元,高于上日的3813亿元。沪股通净流出1.33亿元,结束连续三日净流入。

19.恒指收涨0.43%

恒指收涨0.43%报21832点,“三桶油”领涨蓝筹,万科H股涨逾3%。港股稳中向好格局有望保持。

20.美国股市涨跌不一

道琼斯工业平均指数收跌2.95点,报18352.05点,跌幅为0.02%;标普500指数涨0.46点,报2164.25点,涨幅为0.02%;纳指涨6.51点,报5166.25点,涨幅为0.13%。

重点公告:

【采掘】

- 美锦能源:关于控股子公司交城锦源环保科技有限公司资产租赁及整体运营的公告
- 美锦能源:关于签订合作框架协议的公告
- 美锦能源:关于山西润锦化工有限公司股权转让和注册资本增资的公告
- 美锦能源:关于签订焦化脱硫脱氰废液资源化利用及深度开发项目合作协议的公告
- 西藏矿业:关于使用自有闲置资金购买理财产品暨关联交易的公告

【传媒】

- 盛天网络:公司章程(2016年8月)
- 乐视网:非公开发行股票上市公告书
- 天龙集团:关于使用自有资金购买银行理财产品的公告
- 联创互联:关于限售股份解禁上市流通的提示性公告
- 深大通:关于终止收购中录国际100%股权的公告

【电气设备】

- 特锐德:关于收到政府补贴的公告
- 光一科技:关于重大经营合同中标的提示性公告
- 东方电缆:关于全资子公司竞拍取得土地使用权的公告
- *欣泰:关于股票存在暂停上市风险的提示性公告
- 东北电气:关于第一大股东的股东发生股份变动的公告
- 科大智能:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金实施情况暨新增股份上市公告书
- 恒顺众昇:关于股东增持股份比例达到5%的提示性公告
- 科泰电源:关于签订增资意向书的公告
- 英威腾:关于首次授予部分股票期权与限制性股票注销及回购的公告
- 英威腾:关于与控股子公司共同投资设立深圳市英威腾电动汽车充电技术有限公司的公告
- 北京科锐:关于投资海南中电智诚电力服务有限公司的公告
- 东方日升:关于限售股份上市流通提示性公告
- 广电电气:关于对公司股票期权激励计划第二期激励计划授予方案涉及的行权价格和股票期权数量进行调整的公告
- 泰豪科技:关于将江西工商联合投资有限公司15.25%股权转让给泰豪园区投资有限公司暨关联交易的公告

【电子】

联建光电:关于全资子公司收购西藏泊视文化传播有限公司 100%股权的公告
 万润科技:关于完成注册资本工商变更(备案)登记的公告
 凤凰光学:关于收到《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》的公告
 金安国纪:关于使用自有资金购买银行理财产品的公告
 苏大维格:关于对全资子公司苏州维旺科技有限公司增资的公告
 蓝思科技:关于完成工商变更登记及“三证合一”的公告

【房地产】

万科 A:关于中国恒大购买公司 A 股股票的提示性公告
 中房地产:关于非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的公告
 滨江集团:关于全资子公司参与认购格力地产股份有限公司非公开发行股票的公告
 中房地产:非公开发行 A 股股票预案
 中房地产:股票复牌公告
 上海临港:2016 年第二季度主要经营数据公告
 上海临港:2016 年半年度业绩快报公告
 荣盛发展:2016 年 7 月新增土地储备情况简报
 实达集团:重大资产购买预案
 格力地产:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告
 迪马股份:关于公司子公司获得房地产项目的公告
 阳光城:第八届董事局第六十七次会议决议公告

【纺织服装】

罗莱生活:关于拟与北京黑马创展投资管理有限公司合作设立投资基金的公告
 鲁泰 A:关于股份回购期届满的公告
 罗莱生活:关于对外投资暨关联交易的公告
 罗莱生活:关于预计日常关联交易的公告
 歌力思:关于收购上海百秋网络科技有限公司 75%股权的公告
 美欣达:关于 2016 年半年度利润分配预案的公告

【公用事业】

永清环保:关于收到经营合同中标书的公告
 中山公用:关于广发证券 2016 年 7 月经营情况主要财务数据的公告
 高能环境:关于完成工商变更登记的公告

【国防军工】

中航飞机:限售股份解除限售的提示性公告

【化工】

光华科技:关于本次非公开发行的特定对象不存在减持情况或减持计划的公告
 澳洋科技:关于不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票回购注销完成公告
 金力泰:关于公司部分董事换届离职的公告
 恒逸石化:关于部分限制性股票回购注销完成的公告
 鸿达兴业:关于股票期权行权价格和数量调整完成的公告
 桐昆股份:关于完成工商变更登记的公告
 赛轮金宇:2016 年半年度业绩预增公告
 鲁北化工:关于生产装置停车检修的公告

【机械设备】

凤形股份:关于重大资产重组变更为实施非公开发行股票并提示股票复牌的公告
 天奇股份:重大合同中标公告
 凤形股份:关于公司控股股东及实际控制人变更的公告

凤形股份:非公开发行 A 股股票预案

北方创业:关于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方案调整的公告

浙江鼎力:关于公司收回银行理财产品本金和收益的公告

金明精机:关于拟回购注销公司股权激励计划部分股票期权与限制性股票的公告

天沃科技:2016 年限制性股票激励计划(草案)

康跃科技:关于持股 5%以下股东减持股份计划的提示性公告

天翔环境:关于限售股份上市流通的提示性公告

大冷股份:2016 年限制性股票激励计划(预案)

天马股份:关于收到搬迁补偿款的公告

诺力股份:关于股东权益变动的提示性公告

玉龙股份:关于按期收回理财产品本金和收益的公告

创元科技:关于出售部分创元期货股票的公告

开元仪器:2016 年半年报披露的提示性公告

京城股份:关于控股股东增持公司股票计划完成的公告

【计算机】

超图软件:关于使用暂时闲置自有资金进行现金管理的公告

飞利信:关于全资子公司东蓝数码有限公司签署《南阳市智慧农业建设项目合同》的公告

大智慧:关于收到《应诉通知书》的公告

立思辰:关于控股公司乐易考收到中标通知书的公告

久远银海:关于取得计算机软件著作权的公告

东方国信:关于部分已授予的股票期权注销完成公告

华东电脑:关于完成注册资本工商变更登记的公告

云赛智联:关于获得政府补助的公告

证通电子:关于增资参股深圳盛灿科技股份有限公司的对外投资公告

【家用电器】

长青集团:关于签署《河北省临漳县生物质热电联产项目投资合作框架协议》的公告

长青集团:关于子公司扶余长青生物质能科技有限公司完成迁移及工商变更登记的公告

长青集团:关于签署《河南省民权县生物质热电联产项目投资合作框架协议》的公告

天际股份:股东减持股份公告

【建筑材料】

韩建河山:关于收到山西项目中标通知书的公告

凯盛科技:关于中期票据发行结果的公告

【建筑装饰】

瑞和股份:公司章程(2016 年 8 月)

中国中铁:PPP 项目中标公告

新疆城建:关于控股股东拟协议转让公司部分股份公开征集受让方的公告

隧道股份:中标公告

新疆城建:股份受让意向书

全筑股份:关于公司对外投资设立孙公司完成注册的公告

宁波建工:关于中标温州金融科技文化中心 PPP 项目的公告

【交通运输】

北部湾港:2016 年 7 月港口吞吐量数据的公告

天海投资:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

山东高速:关于挂牌出售资产的公告

【农林牧渔】

平潭发展:关于控股股东持有本公司股份部分解押的公告

【汽车】

蓝黛传动:关于控股子公司完成工商变更登记的公告
 浩物股份:关于关联方房屋所有权证办理完毕的公告
 浩物股份:关于与国开发展基金有限公司签订《人民币资金贷款保证合同》的公告
 星宇股份:关于“车载夜间智能辅助驾驶系统研发及产业化”项目通过审定并获得专项资金资助的公告
 拓普集团:关于向子公司提供财务资助的公告
 天润曲轴:关于调整股票期权激励计划股票期权数量与行权价格的公告
 东安动力:2016年7月份产销数据快报

【轻工制造】

山鹰纸业:关于非公开发行限售股上市流通的公告
 青岛金王:关于完成工商变更登记的公告
 松发股份:关于股东减持股份计划的公告

【商业贸易】

汇嘉时代:2016年半年度经营数据简报
 汇嘉时代:关于租赁昌吉市汇投房地产开发有限公司商业地产投资建设昌吉汇嘉时代购物中心暨关联交易的公告
 汇嘉时代:关于2015年度拟不进行利润分配的专项说明
 辽宁成大:关于广发证券2016年7月主要财务信息的公告
 *ST金源:公司章程(2016年8月)
 厦门国贸:关于竞得南昌市地块的公告

【食品饮料】

中葡股份:关于持股5%以上的股东减持股份的提示性公告

【通信】

奥维通信:关于收到中标通知书的提示性公告
 特发信息:关于对全资子公司增资的公告
 吴通控股:关于控股股东追加限售股份上市流通的提示性公告

【休闲服务】

国旅联合:关于公司股票复牌的提示性公告

【医药生物】

佐力药业:关于控股子公司使用闲置自有资金购买银行保本型理财产品的公告
 润达医疗:收购资产公告
 中恒集团:关于参与国海证券股份有限公司配股的公告
 *ST易桥:关于诉讼的提示性公告
 博雅生物:关于公司及全资子公司与复旦大学共建联合实验室的公告
 吉林敖东:关于广发证券2016年7月主要财务信息的公告
 和佳股份:关于非公开发行限售股份上市流通的提示性公告
 丽珠集团:关于公司超短期融资券获准注册的公告
 长生生物:关于拟与北京重山远志投资管理中心(有限合伙)签署战略合作框架协议的公告
 长生生物:关于拟参与投资北京重山远为投资中心(有限合伙)的公告
 以岭药业:关于调整下属子公司股权结构的公告
 人民同泰:关于公司2016年半年度主要经营数据的公告

【有色金属】

紫金矿业:2016年度第四期超短期融资券发行情况公告
 山东金泰:关于终止重大资产重组事项投资者说明会召开情况的公告
 山东金泰:关于公司股票复牌的提示性公告
 广晟有色:关于签订战略合作框架协议的公告

【综合】

杉杉股份:关于控股子公司富银融资租赁(深圳)股份有限公司收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

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