

晨会纪要(2016年08月09日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 华金策略周报-国企改革和绩优蓝筹可继续关注
- 【行业评论】 医药：宝莱特渠道布局进一步完善，医药电商市场格局有望大面积改写
- 【行业评论】 环保及公用事业：持续看好环保 PPP 前景
- 【公司评论】 【信质电机】：中报业绩超预期，盈利能力持续提升
- 【公司评论】 【顺络电子】：2016 年中期业绩高增长，产品线扩张值得期待
- 【公司评论】 【格林美】投资 2.86 亿用于在园区建设格林美无锡二期东安路生产基地
- 【公司评论】 【海特高新】半年度业绩公告
- 【公司评论】 【南都电源】半年度业绩点评
- 【公司评论】 【金杯电工】拟非公开增发 10 亿元并复牌的公告

财经要闻：

- 1.国务院：印发“十三五”国家科技创新规划
- 2.发改委：煤炭产量明显下降 去产能工作获积极进展
- 3.发改委、财政部：2015/2016 年度储备棉轮出延长至 9 月底
- 4.发改委主任徐绍史带队赴辽宁调研东北振兴工作
- 5.央行:周一进行 1250 亿 7 天期逆回购
- 6.财政部: 中央和省级财政将建立农业转移人口市民化奖励机制
- 7.保监会：拟推行保险销售行为可回溯制度
- 8.工信部：推进《稀有金属管理条例》立法工作，争取年内出台
- 9.工信部：移动通信转售业务试点工作卓有成效
- 10.海关总署：7 月中国进出口总值 2.09 万亿元
- 11.海关总署：中国 7 月原油日均进口创 6 个月新低，铁矿石进口创历史次高
- 12.海关总署：7 月钢铁出口 1030 万吨
- 13.卫计委：发布《医疗机构设置规划指导原则（2016-2020 年）》
- 14.中国支付清算协会：正共同起草条码支付相关技术标准和业务规范
- 15.上半年全国地价上涨逾两成
- 16.股转系统：挂牌公司募集资金应该用于公司主营业务及相关业务领域
- 17.新三板：8 月 8 日合计挂牌 8223 家公司
- 18.沪指成功收复 3000 点
- 19.恒指收涨 1.57%报 22494 点
- 20.美国股市小幅收低

重点公告：

光环新网:关于持股 5%以上股东股份减持计划的提示性公告

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	3234.18	0.91%
上证综指	3004.28	0.93%
深证综指	1962.26	1.06%
恒生指数	22494.76	1.51%
中小板指数	6823.50	1.39%
创业板指数	2130.59	1.02%
新三板做市指数	1093.89	-0.11%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
房地产(中信)	7.4%	7.3%	-13.2%
煤炭(中信)	5.0%	15.1%	-24.4%
国防军工(中信)	4.2%	17.0%	-41.1%
建材(中信)	3.6%	12.3%	-14.2%
钢铁(中信)	3.3%	7.8%	-45.9%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
餐饮旅游(中信)	-0.2%	-1.5%	-19.2%
银行(中信)	0.1%	6.3%	-2.4%
有色金属(中信)	0.2%	11.2%	-12.5%
交通运输(中信)	0.5%	4.0%	-37.4%
家电(中信)	0.6%	16.2%	-10.5%

中粮地产:关于全资子公司对外投资设立合资公司并提供财务资助以收购长营电器(深圳)有限公司 100%股权的公告

彩虹精化:关于对中海物贸(深圳)有限公司进行增资取得其 20%股权的公告

通裕重工:关于持股 5%以上股东计划减持公司股份的提示性公告

中安消:关于持股 5%以上的股东减持计划的实施情况及其下一步减持计划的公告

锦江投资:关于收购上海锦江国际低温物流发展有限公司 49%股权的公告

【行业公司评论】

[华金策略周报-国企改革和绩优蓝筹可继续关注](#)

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

一、大事回顾及点评

1、7月官方外汇储备环比降41.5亿美元，资金外流压力减缓：央行公布最新外汇储备数据，中国7月以美元计价的外汇储备为3.2万亿美元，环比降41.5亿美元，降幅为0.1%。总体来看，7月外汇储备变动受多重因素的影响：一、央行在外汇市场的操作力度不及预期，主要向市场提供外汇资金，以调节供需平衡；二、外汇储备投资的资产价格出现上涨，波动较大；三、受美元走势的影响较大，由于美元贬值，资金外流压力有所减缓，流出速度提升。总之，外储下降反映出我国虽仍有资金流出压力但可控。

2、官方制造业PMI回落跌破枯荣线，非制造业稳中向好：7月官方制造业PMI指数为49.9%，较上月下滑0.1个百分点，低于市场平均预期。非制造业商务活动指数为53.9%，较上月上升0.2个百分点。从国家统计局公布的7月中采指数来看，制造业PMI指数为49.9%，较上月出现小幅回落，跌破枯荣线，但总体平稳，市场需求增速放缓、传统行业化解产能以及洪涝灾害影响是回落的主因。非制造业商务活动指数连续5个月稳定在53%以上，表明服务业对经济增长的拉动作用不断增强。总体来看，制造业PMI短期平稳，非制造业则稳中向好。

3、英国央行七年首降息，扩大QE规模至4350亿英镑：英国央行宣布将主要利率从0.5%下调至0.25%历史最低位，还同时宣布了刺激经济的一揽子措施，其中包括收购600亿英镑的政府债券和100亿英镑的公司债券，将量化宽松计划(QE)的资产购买规模扩大600亿英镑至4350亿英镑。从英央行此次的“重锤刺激计划”内容来看，总体是由于经济形势发生显著变化，英国各项经济指标明显下滑。降息25个基点能更好地刺激实体经济，新一轮宽松潮蓄势待发。总之，此次降息并不能一劳永逸，英镑承压短期不会消除。

二、资金面

1、股票市场活跃情况：截至8月4日，沪深两市融资余额8609.64亿元，较7月29日减少26.66亿元；融券余额33.38亿元，较7月29日上升1.68亿元；融资融券总额8643.02亿元，较7月29日的8668亿元下降约0.29%。

2016年7月22日至7月29日，银证转账变动净额净流入168亿元，证券交易结算资金余额净流出252亿元，个人投资者资金净流入420亿元；新增投资者数量32.38万人；截止7月29日，证券市场交易结算资金15180亿元，较前一周减少1.63%。

2、市场利率：上周银行间市场资金较上周稍宽松，SHIBOR总体略有下降。截止8月5日，隔夜SHIBOR、周SHIBOR和月SHIBOR利率分别为2.002%、2.317%和2.729%，隔夜SHIBOR、周SHIBOR、月SHIBOR利率较7月29日分别下降了1.5、3.1和4.4个BP。截止8月5日，6个月、1年和5年和10年期国债利率分别为2.155%、2.186%、2.555%和2.753%，分别较7月29日下降了4.06、5.34、2.80和2.34个BP。

三、市场运行情况、情绪及市场建议

从正面消息来看，9月份G20峰会将引发投资界对相关主题的探索；10月份人民币加入SDR有望逐步将境外资金引导入股票市场；养老金入市在即提升蓝筹配置概率；国企改革带来国企股权变革的投资机会；从“负面”消息来看，银行理财产品政策降低市场对估值较高的题材炒作和概念板块的投资热情，再加上并购重组监管严格，欣泰的退市影响创业板估值，证监会对交易异动监管趋严，以上种种事件的发生均可能引发一个结果，就是股票市场风格的转变，即题材股和成长股受到压制，风向转向绩优股和蓝筹股。市场人气低迷时风格的高频率被动切换无法给市场带来有效的行情，投资者往往因难以把握方向而不敢轻举妄动。而蓝筹板块轮动周期长，虽然弹性较低，但相比于前期资产的快速轮动有利于赚钱效应的提升，对指数修复的作用更加明显。欧、日、澳的宽松货币政策给下半年降准带来希望，但正如央行货币政策执行报告中提到，降准会使货币贬值，通货膨胀，因此我们认为货币政策的空间依然很有限，结合前文风格转变的判断，近期股票市场大概率震荡向上，关注国企改革、蓝筹板块、受益于供给侧改革的煤炭板块。

四、风险提示

- 1、人民币汇率波动带来的风险。
- 2、监管趋严令市场风险偏好长期受到压制。
- 3、国际政治、经济等风险事件频发。

医药：宝莱特渠道布局进一步完善，医药电商市场格局有望大面积改写

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

行业重点新闻：总局要求结束第三方平台药品网上零售试点。国家食品药品监管总局分别通知河北省、上海市、广东省食品药品监管局，要求结束互联网第三方平台药品网上零售试点工作。结束互联网第三方平台药品网上零售试点的原因包括，试点过程中暴露出第三方平台与实体药店主体责任不清晰、对销售处方药和药品质量安全难以有效监管等问题，不利于保护消费者利益和用药安全。近期药品网上销售政策趋严，第三方药品网上零售试点的结束，将倒逼国内医药零售电商加快自营渠道建设。第三方药品网上零售试点结束，平台大抵有两种转型方向：一是通过为其他电商导流量的方式，获得利润分成；另一种则是收购持拥有网上零售类B2C证书(C证)的企业，转型自营——不久前阿里健康收购获

得 C 证的广州五十年医药连锁有限公司;以及京东旗下的自营 B2C “京东大药房” 正式对外亮相(借助 2013 年收购的青岛安吉堂大药房), 印证了后者的可行性。我们认为既往的医药电商市场格局将被大面积改写, 建议积极关注。

重点公告点评: (1) 宝莱特投资设立宝原医疗, 渠道布局进一步完善。公司拟与原位实业共同出资设立宝原医疗, 其中公司以自有资金出资 510 万元, 占注册资本的 51%。原位实业有 40 人的经营团队, 其中 10 人具有医学背景或 10 年以上医药行业营销经验, 专注于专业化服务营销, 公司与原位实业的本次合作将能对公司尽快掌握血透终端渠道、对公司尽快进入华南特别是广东地区的血透市场起到积极作用。设立深圳宝原是整合血液透析领域渠道资源的又一大布局, 公司 “产品+渠道+服务” 血透全产业链布局进一步深入, 成长空间有望彻底打开。(2) 润达医疗收购鑫海润邦 100% 股权, 渠道整合加速。公司拟收购李军、青岛江翰大通商贸有限公司、刘爱霞、邹亚静、程德坤、贺涛、董理书持有的山东鑫海润邦医疗用品配送有限公司 100% 股权, 交易金额为 2 亿元。鑫海润邦从事的医疗耗材集中采购和配送服务业务, 代理 BD、强生等十余个品牌, 与厂商形成了良好的合作关系, 客户基础丰富, 经营区域以山东省为主。2016 年 7 月 4 日, 公司发布公告收购怡丹生物 45% 的股权, 标志着公司渠道整合的启动。时隔一个月之后, 公司收购鑫海润邦, 进一步整合山东省的渠道资源, 我们认为未来公司渠道并购将会进一步加速。

医疗板块一周行情回顾: 从行业指数上看, 本周上证综指、深证成指、沪深 300、创业板、中小板分别涨跌-0.09%、0.12%、0.04%、-0.63%和-0.09%。医药生物板块跌 1.09%, 其中子板块化学制药、中药、生物制品、医药商业、医疗器械及医疗服务板块分别涨跌-0.77%、-2.39%、-0.90%、-0.44%、0.42%和-0.14%。

风险提示: 竞争加剧、政策不达预期

环保及公用事业: 持续看好环保 PPP 前景

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

行业重点新闻

7 月 27 日, 内蒙古呼和浩特市政府与中国政企合作投资基金公司签订合作框架协议, 中国政企合作投资基金拟以股权投资的形式对呼和浩特市轨道交通 1、2 号线一期项目进行投资, 投资总额为 24 亿元。呼和浩特市轨道交通 1、2 号线成为中国政企合作投资基金第一批签约的重点项目。引导基金将有力推动该项目如期落地实施。

中国政企合作投资基金股份有限公司于 2016 年 3 月由财政部联合十家金融机构共同发起设立, 注册资金 1800 亿元, 该基金将作为国家引导基金重点支持公共服务领域 PPP 项目发展。在政策利好、资金支持到位背景下, PPP 项目落地速度将进一步加快, 环保行业 PPP 需求也将得到释放, 我们持续看好环保 PPP 前景, 建议积极关注 PPP 订单加速落地的高能环境 (603588.SH)、兴源环境 (300266.SZ)。

重点公告点评

永清环保 (300187.SZ): 8 月 2 日公司公告于近日取得由国家环保部颁发的建设项目环境影响评价甲级资质证书, 评价范围包括甲级类别: 冶金机电、建材火电; 乙级类别: 采掘、交通运输、社会服务。

环评资质的取得, 为公司环境咨询服务板块做大做强奠定了坚实基础, 公司全产业链的战略布局更加完善, 在提高环评咨询业务承揽能力, 助力公司在土壤污染治理、大气深度治理、固废处理等环保领域的服务均具有战略意义。

公司在强化传统大气治理业务的同时, 将重心落向土壤修复领域, 并将环评咨询服务作为重要拓展方向, 公司盈利能力有保障。

环保板块一周行情回顾

上周 (8 月 1 日-8 月 5 日) 环保 (中信) 指数上涨 0.23%, 上证综指下跌 0.09%, 沪深 300 指数上涨 0.04%, 中小板指下跌 0.09%。环保 (中信) 指数跑赢沪深 300 指数 0.15 个百分点, 跑赢中小板指 0.48 个百分点。

风险提示: 竞争加剧、政策不达预期

【信质电机】: 中报业绩超预期, 盈利能力持续提升

林帆 linfan@huajinsc.cn

投资要点

2Q 单季收入同比上涨 18.9% ,净利润同比增长 39.3% ,超预期。公司上半年累计实现收入 8.17 亿元,同比上升 6.64% ,实现净利润 1.16 亿元,同比增长 35.17%。其中 2Q 实现收入 4.44 亿元,同比上涨 18.9% ,实现净利润 0.68 亿元,同比增长 39.27%。考虑汽车行业景气回暖和更多利好政策支持新能源汽车和智能汽车加速发展,公司三季度继续实现较高增长为大概率事件。

2Q16 毛利率和净利率继续提高,达到历史单季较高水平。公司第二季度实现毛利率 27.70% ,同比提高 4.6 个百分点,环比提高 0.37 个百分点;2Q16 实现净利率 14.25% ,同比提高 1.45 个百分点,环比提高 1.2 个百分点。毛利率和净利率继续稳步提高,并达到历史较高水平。盈利能力继续提升的主要原因是:上游原材料价格下降(采购价格具有半年左右的滞后期);规模效应;内部管理降本增效实施效果逐步呈现。

新能源化、智能化和特斯拉国产将有利于公司实现中长期业绩高增长。今年上半年新能源汽车销量 17 万辆,同比增长 126.9% ;中汽协预计全年销量约 70 万辆,同比增长约 109%。根据工信部规划,至 2020 年我国新能源汽车年销量将达 200 万辆,增速远高于传统汽车。无人驾驶汽车技术路线图有望于近期发布,将带来驱动和控制电机增长的热点。特斯拉 2018 年全球将达 50 万辆产能,作为全球新能源汽车消费第一大国的中国应该是不能忽视的重点市场,其在中国市场建设工厂进行国产化生产是迟早的事情。未来新能源汽车和智能汽车的高速增长,以及特斯拉的国产,将有利于保证国内车用电机行业高速增长和公司业绩中长期较高增长。

投资建议 我们预测公司 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.64 元、0.82 元 和 1.25 元。净资产收益率分别为 15.2%、16.7% 和 20.8% ,维持买入-A 建议,6 个月目标价为 38.00 元,相当于 2016 年 60 倍的动态市盈率。

风险提示:汽车销量增长乏力;特斯拉国产化延期;原材料价格大幅上涨。

【顺络电子】:2016 年中期业绩高增长,产品线扩张值得期待

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

公司动态:

公司发布 2016 年中期业绩报告,2016 年上半年营业收入实现 7.50 亿元,同比上升 29.56% ,归属于上市公司股东的净利润 1.75 亿元,同比上升 47.89%。2016 年作为公司新五年计划的开始年份,在销售收入方面回到了快速增长的态势,公司在电感领域内的产品竞争力以及在管理效率方面的提升,使得上半年净利润增速高于收入增速。

点评:

产品及行业应用多样性战略初具成效:2016 年作为公司新五年的计划的第一年,积极推动产品多样性和行业应用的多样性,除传统的通讯、消费电子终端产品方面,公司积极开拓汽车电子、新能源、工业电子、物联网等行业方面的产品应用市场,相关行业内的快速发展为公司当期及未来的收入增长提供了支持。从区域市场看,国内市场收入的增长高于海外市场,显示公司在相关行业拓展中在国内市场先取得效果,海外市场收入保持了 21.1% 的稳健成长也反映了竞争力的提升。

毛利率及经营效率持续提高:2016 年上半年公司的毛利率同比 1.6 个百分点为 38.2% ,其中海外市场方面的毛利率大幅度提升 10.9 个百分点达到 44.2% ,国内市场则小幅回落 2.0 个百分点位 35.9% ,整体而言盈利能力保持高位。经营费用率方面公司仍然维持了过去的平稳水平,显示在收入提升的情况下,公司仍然保持了较高的经营管理效率,由此带来了净利润率的增长。

业绩指引显示成长性乐观,定增延续公司拓张规划:公司预计 2016 年前三季度的归属母公司股东净利润增长空间在 30%~45% 之间,尽管略低于上半年的,但是仍然维持了快速的增长。公司在 7 月份公布的定增计划拟募集不超过 11.3 亿元人民币用于包括片式电感、电子变压器、微波器件、精细陶瓷等 4 个项目的生产线建设,继续实施公司的产品线及行业应用扩张的战略规划,为公司未来的业绩成长提供推动力。

投资建议:我们预测公司 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.50、0.63 和 0.83 元。净资产收益率分别为 13.7%、15.3%和 17.3% ,给予买入-B 评级,6 个月目标价为 22.10 元,相当于 2015 年至 2017 年 43.9、35.0、26.6 倍的动态市盈率。

风险提示:宏观经济增速放缓影响终端产品需求市场;产品市场受到海外竞争对手压力增加影响价格水平;产品生产成本及公司经营成本上升影响公司盈利能力;

【格林美】投资 2.86 亿用于在园区建设格林美无锡二期东安路生产基地

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

格林美 8 月 8 号发布公告称,孙公司无锡格林美与无锡空港产业园区签署项目合作协议,公司将投资 2.86 亿用于在园区建设格林美无锡二期东安路生产基地,建成后预计可新增年产 1.5 万吨车用镍钴锰酸锂三元动力电池正极材料,年新增销售 12 亿元以上,年新增税收 2000 万元以上,同时投资 1 亿建设格林美新能源材料研究院。此举将快速促进公司固化“原料回收—前驱体制造—三元材料制造”的动力电池正极材料核心产业链,快速扩展三元动力电池材料的产能规模,提高持续盈利能力。此前,公司与韩国 ECORPO 签署了 NCA 车用动力电池材料战略备忘录,进入三星 SDI 电池产业链。公司位处三元锂电池材料上游,将最先受益于新能源汽车销量提升。公司预计 1-6 月归属母公司净利润为 1.72-2.11 亿元,同比增长 30%-60%,建议积极关注:格林美(002340)。

【海特高新】半年度业绩公告

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

海特高新发布半年度公告,上半年实现营收 2.39 亿,同比增长 11.21%,归母净利润实现 5020 万,同比增长 8.37%。公司上半年完成某型机舱氧气系统鉴定工作,下半年有望实现订单;航空培训业务维持了良好的发展态势,独立第三方航空培训领域的龙头地位得到巩固,昆明飞安基地单台模拟机效益实现较大增幅,上半年该块业务营收同比增长 50.22%。预计下半年天津基地的直升机模拟机将投入运营;天津航空维修基地 A320/B737 系列飞机维修深度及改装能力进入快速发展期。我们认为公司航空产业链“同心多元”布局渐入收获期,2016 年将成为业绩拐点之年,我们预测 2016-2018 年收入分别为 6.47/8.51/11.01 亿元, EPS 为 0.24/0.36/0.48 元,维持“增持-A”评级。风险提示:航空产业增速放缓、业务拓展不达预期等。

【南都电源】半年度业绩点评

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

2016 年 8 月 8 日南都电源发布半年度业绩称,2016 年上半年公司实现营业收入 29.46 亿元,同比增长 43.95%,归母净利润为 1.54 亿元,同比增长 91.52%,EPS 0.23。2016 年上半年公司坚定推进战略转型,储能及动力新业务加速拓展并取得重大突破。公司在国内积极推进“储能+运营”商用模式,商用储能电站累计已签约规模超过 700MWh。同时,公司在新能源动力锂电池领域迅速增长,动力锂电业务本期实现营业收入 1.42 亿元,同比增长 323.27%,公司与保定长安客车制造有限公司签订 3 亿元订单,与东风神宇车辆有限公司签订战略合作协议,杭州南都动力科技有限公司成功入围工信部《汽车动力蓄电池行业规范条件》企业目录,为后续动力电池业务大幅增长奠定坚实基础。公司通信及后备电源业务保持稳定,本期实现营业收入 12.06 亿元,同比增长 2.46%,其中,内销收入 8.9 亿元,增长 13.81%。随着中国铁塔 4G 网络基础建设投资规模的扩大,对公司后备电源产品的需求持续增加,2016 年上半年公司对中国铁塔的销售收入为 7.51 亿元,同比增长 456.30%。公司控股子公司华铂科技 2016 年上半年贡献净利润 4868.23 万元,收购再生铅业务,形成产业链延伸,四大产业布局基本完成,预计前三季公司将实现归母净利润为 2.39 亿元~2.81 亿元,较上年同期增长 70%~100%。

【金杯电工】拟非公开增发 10 亿元并复牌的公告

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

2016 年 8 月 8 日金杯电工发布公告称,拟非公开发行不超过 8230 万股,募集资金总额不超过 10 亿元,主要将用于云智慧冷链物流综合服务中心项目和能翔优卡新能源汽车租赁项目,两个项目总投资分别为 7.74 亿元和 7.86 亿元,公司将根据项目进度的实际情况,在募集资金到位前先行投入,并在募集资金到位后予以置换。金杯电工是电线电缆领域的龙头企业,2016 年上半年实现归母净利润 7072 万元,同比增长 40.9%,公司于今年 1 月与博森能源于合资设立金杯新能源,成功切入新能源汽车动力电池 Pack+BMS 领域,与陕西通家、保定长安、河北御捷、长沙众泰等众多车企结成紧密合作关系,公司将以此为基础,外延拓展汽车租赁和冷链物流两大新兴产业,增强公司持续盈利的能力。公司中报预计 2016 年 1-9 月将实现归母净利润 5499.56-7699.38 万元,同比增长幅度为 0.00%-40%,建议积极关注金杯电工(002533)。

【财经要闻】

1.国务院：印发“十三五”国家科技创新规划

国务院印发“十三五”国家科技创新规划,“十三五”高新技术企业营业收入达到 34 万亿元,知识密集型服务业增加值占 GDP 的比例达到 20%,全国技术合同成交金额达到 2 万亿元。

2.发改委：煤炭产量明显下降 去产能工作获积极进展

煤炭行业能严格控制新增产,加快淘汰落后,落实减量生产,推进兼并重组和转型升级,市场供大于求矛盾得到了缓解,煤炭价格有所回升,企业经营状况有所改善,货款回收有所好转。

3.发改委、财政部：2015/2016 年度储备棉轮出延长至 9 月底

发改委、财政部联合发布公告称，经研究决定，2015 / 2016 年度国家储备棉轮出销售截止时间由 2016 年 8 月 31 日延长至 2016 年 9 月 30 日；年度轮出总量不限于 200 万吨，最终以实际成交数量为准。

4.发改委主任徐绍史带队赴辽宁调研东北振兴工作

发改委主任徐绍史带队赴辽宁省调研东北振兴工作。分别召开深化国有企业改革座谈会、促进民营经济发展和民间投资座谈会，听取鞍钢集团等十家国企的负责人建议。

5.央行:周一进行 1250 亿 7 天期逆回购

央行周一进行 1250 亿 7 天期逆回购，当日有 1200 亿逆回购到期，实现净投放 50 亿。本周有 3750 亿逆回购到期，无正回购和央票到期。短期内货币政策进一步宽松可能性较小渐成市场共识。

6.财政部：中央和省级财政将建立农业转移人口市民化奖励机制

中央和省级财政要通过建立农业转移人口市民化奖励机制，适当分担农业转移人口市民化成本。确保到 2020 年使 1 亿左右已进城农业转移人口和其他常住人口在城镇定居落户。不能采取硬性措施或“一刀切”要求。

7.保监会：拟推行保险销售行为可回溯制度

保监会拟推行保险销售行为可回溯制度，从根本上防范和治理销售误导的发生。保险销售行为可回溯管理暂行办法预计将从明年 1 月起施行。

8.工信部：推进《稀有金属管理条例》立法工作，争取年内出台

工信部将推进《稀有金属管理条例》立法工作，争取年内出台。并出台《稀土行业发展规划（2016-2020 年）》，为稀土行业发展提供政策指导。将综合施策，继续严厉打击各类违法违规开采、生产加工、销售稀土产品的行为。

9.工信部：移动通信转售业务试点工作卓有成效

“2016 年虚拟运营峰会”昨日召开，工信部通信发展司副司长陈立东在发言时指出，移动通信转售业务试点工作卓有成效。民营企业进入移动通信运营市场，促进了全国移动通信的发展。移动通信用户数获得快速发展。

10.海关总署：7 月中国进出口总值 2.09 万亿元

7 月中国进出口总值 2.09 万亿元，同比降 0.9%；出口 1.22 万亿元，同比增 2.9%，连续五个月正增长；进口 8730 亿元，降幅扩大至 5.7%；贸易顺差 3428 亿元，扩大 34%。当月中国外贸出口先导指数为 33.8，环比回升 1.1，表明四季度初出口压力有望减轻。

11.海关总署：中国 7 月原油日均进口创 6 个月新低，铁矿石进口创历史新高

7 月原油进口环比仅增长 1.47%至 3107 万吨，日均进口 735 万桶，创下 6 个月新低；但过去 12 个月滚动累计值创历史新高。7 月铁矿石进口环比增长 8.29%至 8840 万吨，创历史新高。未锻轧铜及铜材进口则环比大跌 14.29%。

12.海关总署：7 月钢铁出口 1030 万吨

7 月钢铁出口 1030 万吨，较 6 月 1090 万吨下降 5.8%。但今年前 7 个月累计出口 6741 万吨，较去年增 8.5%，创历史同期最高水平。

13.卫计委：发布《医疗机构设置规划指导原则（2016-2020 年）》

卫计委发布《医疗机构设置规划指导原则（2016-2020 年）》，提到在符合规划总量和结构的前提下，取消对社会办医疗机构数量和地点的限制。各地要严格调控公立医院总体规模和单体规模，规范引导社会力量举办医疗机构。

14.中国支付清算协会：正共同起草条码支付相关技术标准和业务规范

中国支付清算协会日前表示，受央行委托正组织商业银行银联等单位共同起草条码支付相关技术标准和业务规范，建立相关系统设备软件的检测认证体系，目前相关管理规范征求意见已经结束，预计将于本月底前出台。

15.上半年全国地价上涨逾两成

上半年全国土地出让面积 9.15 万公顷,同比增长 0.1%;土地出让合同价款 1.32 万亿元,同比增长 24.8%。超七成省份土地收入增长,浙江、安徽、海南、广东增幅较大。国土部专家称,土地出让收入成为政府阶段性创收主要来源。

16.股转系统:挂牌公司募集资金应该用于公司主营业务及相关业务领域

全国中小企业股份转让系统发布通知称,挂牌公司募集资金应该用于公司主营业务及相关业务领域,不得用于股市及其他衍生品交易。暂时闲置的募集资金可进行现金管理,经必要程序并披露后,可投资于安全性高、流动性好的保本型投资产品。

17.新三板:8月8日合计挂牌8223家公司

8月8日合计挂牌8223家公司,当日新增76家,成交金额4.46亿,其中做市转让2.46亿,协议转让2亿。

18.沪指成功收复3000点

权重股集体爆发 沪指成功收复 3000 点。上证综指涨 0.93%报 3004.28 点 深成指涨 1.22%报 10468.89 点 创业板涨 1.02%报 2130.59 点。两市成交 4138 亿,略高于上日的 4019 亿。万科涨逾 4%,全天巨震 11%。

19.恒指收涨 1.57%报 22494 点

恒指收涨 1.57%报 22494 点,创逾 8 个月新高。目前政策维稳预期得以保温,加上美国加息步伐有所放慢延后,恒指或呈稳中向好格局。

20.美国股市小幅收低

美国股市小幅收低,标普 500 指数盘中创记录新高。道琼斯工业平均指数收跌 14.24 点,报 18529.29 点,跌幅为 0.08%;标普指数跌 1.98 点,报 2180.89 点,跌幅为 0.09%;纳指跌 7.98 点,报 5213.14 点,跌幅为 0.15%。

【重点公告】

【传媒】

- 光环新网:关于持股 5%以上股东股份减持计划的提示性公告
- 长江传媒:关于变更股权分置改革持续督导保荐人的公告
- 拓维信息:关于首次授予限制性股票第二期解锁股份上市流通的提示性公告
- 恺英网络:对外投资的公告
- 全通教育:关于全资子公司完成名称变更及成立企业集团的公告

【电气设备】

- 英威腾:关于公司及子公司取得发明专利等证书的公告
- 杭电股份:关于公司非公开发行股票的联系人及其联系方式的公告
- 泰胜风能:关于投资宁波丰年君盛投资合伙企业(有限合伙)的公告
- 永大集团:关于推荐邓强先生出任抚顺银行股份有限公司董事的公告
- 光一科技:关于终止发行股份购买资产并募集配套资金事项的公告
- 光一科技:关于终止发行股份购买资产并募集配套资金事项召开投资者说明会的公告
- 金杯电工:2016 年非公开发行 A 股股票预案
- 金杯电工:关于对子公司湖南云冷投资管理股份有限公司增资暨关联交易的公告
- 金杯电工:关于对子公司湖南能翔优卡新能源汽车运营有限公司增资的公告
- 汇川技术:关于取得专利证书的公告
- 理工环科:关于全资子公司北京尚洋东方环境科技有限公司中标的公告
- 海润光伏:关于签订合作框架协议的公告
- 中来股份:关于调整 2016 年非公开发行股票方案的公告

【电子】

华映科技:关于公司与奥瑞德光电股份有限公司签订合作框架协议的公告

亿纬锂能:公司章程(2016年8月)

木林森:2015年度第一期短期融资券付息兑付公告

GQY 视讯:关于完成工商变更登记的公告

【房地产】

中粮地产:中粮地产集团深圳房地产开发有限公司拟收购长营电器(深圳)有限公司股权项目资产评估说明

中粮地产:关于全资子公司对外投资设立合资公司并提供财务资助以收购长营电器(深圳)有限公司 100%股权的公告

中粮地产:关于对外提供财务资助的公告

中粮地产:关于全资子公司向其控股子公司北京稻香四季房地产开发有限公司增资的公告

万科 A:关于股东权益变动的提示性公告

中天城投:关于公司第二期限限制性股票激励计划已授予的部分限制性股票回购并注销的公告

中天城投:关于公司股票期权与限制性股票激励计划已授予的部分股票期权作废及部分限制性股票回购并注销的公告

金地集团:关于公司 2016 年 7 月份销售情况,2016 年 8 月-9 月份推盘安排及获取项目等事项的公告

中房地产:关于因公开招标形成关联交易的公告

保利地产:2016 年 7 月份销售情况简报

保利地产:关于本公司获得房地产项目的公告

新湖中宝:关于拟设立购房尾款资产支持专项计划的公告

泰禾集团:关于受让福州冠业房地产开发有限公司 80%股权的公告

【纺织服装】

凯撒股份:关于设立专项产业基金的公告

众和股份:关于股东拟减持股份的提示性公告

众和股份:关于股东权益变动的提示性公告

众和股份:股东权益变动情况的公告

罗莱生活:关于获得 2016 年江苏省科技成果转化专项资金资助的公告

哈森股份:关于收到政府财政补贴的公告

【公用事业】

易世达:关于召开终止筹划重大资产重组投资者说明会的公告

万邦达:关于公司签订重大合同的公告

深圳燃气:关于调整股票期权激励计划行权价格的公告

深圳燃气:限制性股票激励计划(草案)

深圳燃气:限制性股票激励计划实施考核办法

长江电力:关于向湖北省抗洪救灾捐款的公告

武汉控股:非公开发行限售股上市流通公告

兴蓉环境:关于收到沛县供水 PPP 项目成交通知书的公告

重庆燃气:涉及诉讼公告

【化工】

回天新材:关于证券事务代表辞职的公告

三友化工:关于增加 2016 年度日常关联交易预计额度的公告

*ST 川化:管理人关于重大仲裁结果的公告

彩虹精化:关于对中海物贸(深圳)有限公司进行增资取得其 20%股权的公告

【机械设备】

世嘉科技:2016 年半年度利润分配预案的公告

三德科技:关于取得商标注册证书的公告

通裕重工:关于持股 5%以上股东计划减持公司股份的提示性公告

蓝英装备:关于设立境外合资公司收购德国杜尔集团(DürrAG)工业清洗系统及表面处理业务的公告

金轮股份:关于对全资子公司海口市森达装饰材料有限公司增资的公告

沈阳机床:关于非公开发行股票事宜获得辽宁省国资委批复的公告

梅安森:关于回购注销部分限制性股票的公告

梅安森:关于回购注销部分限制性股票的减资公告

【计算机】

新北洋:关于中标建设银行 2016-2017 年度全行清分机采购项目的公告

同方股份:关于非公开发行有限售条件流通股上市流通的提示性公告

蓝盾股份:关于全资子公司投资宁波丰年君盛投资合伙企业(有限合伙)的公告

中安消:关于持股 5%以上的股东减持计划的实施情况及其下一步减持计划的公告

汇金股份:关于全资子公司完成工商变更登记的公告

迪威视讯:关于公司签署迪威万联粤信先进视觉产业基金合作协议的公告

天源迪科:招商证券股份有限公司关于公司非公开发行 A 股上市保荐书

天源迪科:关于非公开发行新股的上市公告书

浩云科技:关于取得安防工程企业设计施工维护能力壹级证书的公告

【家用电器】

海立股份:关于非公开发行限售股上市流通的提示性公告

【建筑材料】

建研集团:公司章程(2016 年 8 月)

*ST 新亿:关于完成工商变更登记的公告

天山股份:关于公司变更法定代表人的公告

【建筑装饰】

广田集团:关于全资子公司参与设立产业基金的公告

广田集团:关于签署《差额补足远期收购协议》的公告

中衡设计:关于对外投资设立全资子公司的公告

美丽生态:关于子公司签署重大景观工程设计施工总承包框架协议的公告

中化岩土:关于申请银行综合授信额度的公告

罗顿发展:关于披露重大资产重组预案暨公司股票暂不复牌提示性公告

罗顿发展: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

罗顿发展:关于本次重组不构成借壳上市的说明

罗顿发展:关于聘请承销商暨关联交易公告

蒙草生态:关于签订“乌兰布和生态沙产业示范区巴彦木仁苏木“十个全覆盖”暨灾后重建工程 PPP 合同”的公告

东方园林:关于调整发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的股票发行价格及发行数量的公告

中国交建:2016 年度第二期超短期融资券发行情况公告

【交通运输】

华鹏飞:关于变更持续督导保荐代表人的公告

东方航空:2015 年度第六期超短期融资券兑付公告

锦江投资:关于收购上海锦江国际低温物流发展有限公司 49%股权的公告

赣粤高速:关于收到财政支持款的公告

华北高速:2016 年三季度业绩预告

【农林牧渔】

雏鹰农牧:2016 年 7 月销售情况简报

*ST 创疗:关于关联方违规借用资金解决情况的说明公告

牧原股份:关于调整非公开发行股票方案的公告

安琪酵母:安琪酵母(香港)有限公司财务报表

【汽车】

长城汽车:2016 年 7 月产销快报

申华控股: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

申华控股:关于公司股票暂不复牌的提示性公告

申华控股:与上海东昌投资发展有限公司,上海东昌广告有限公司之盈利预测补偿协议

申华控股:与上海东昌投资发展有限公司,上海东昌广告有限公司之发行股份及支付现金购买资产协议

【轻工制造】

好莱客:关于增加使用部分闲置自有资金购买理财产品额度的公告

好莱客:关于办理相应工商变更登记的公告

劲嘉股份:关于首次授予限制性股票第二次解锁条件成就的公告

劲嘉股份:关于在香港投资设立控股子公司的公告

丽鹏股份:关于全资子公司收到中标通知书的公告

【商业贸易】

宏图高科:公司章程(2016年8月)

【通信】

富春通信:关于获授股票期权未达到行权条件予以注销的公告

富春通信:关于聘任证券事务代表的公告

佳讯飞鸿:关于发行股份及支付现金购买资产限售股份上市流通的提示性公告

【休闲服务】

*ST 新都:关于公司涉及诉讼的提示性公告

【医药生物】

迪瑞医疗:关于公司使用闲置自有资金购买理财产品的公告

迪瑞医疗:关于向银行申请授信额度的公告

福安药业:关于撤回部分药品注册申请的提示性公告

方盛制药:关于子公司药品注册进度的提示性公告

【有色金属】

北方稀土:关于与中国稀有稀土股份有限公司签署《战略合作框架协议》的公告

*ST 鲁丰:关于变更法定代表人暨完成工商变更登记的公告

格林美:关于孙公司与无锡空港产业园区签署动力电池材料生产基地与新能源材料研究院项目合作协议的公告

格林美:关于孙公司投资建设年产 15000 吨镍钴锰酸锂三元动力电池正极材料项目的公告

鼎立股份:关于大股东协议转让部分股份的提示性公告

【综合】

天润数娱:关于 2016 年半年度利润分配预案的公告

廊坊发展:关于股东增持公司股份计划的公告

*ST 兴业:关于实际控制人部分股权被冻结的公告

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；

行业评级体系

收益评级：

- 领先大市 — 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；
- 同步大市 — 未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；
- 落后大市 — 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%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