

晨会纪要(2016年08月10日)

晨会纪要

今日要点：

- 【行业评论】 新能源设备：“十三五”国家科技创新规划的通知下发，新能源产业链上下游全覆盖
- 【行业评论】 环保及公用事业：科技创新、促效率、释空间
- 【公司评论】 【科大讯飞】语音龙头稳步增长，讯飞 AI 生态渐成熟

财经要闻：

- 1.中国7月CPI同比涨1.8%，创六个月新低
- 2.发改委：农业农村经济保持平稳发展态势
- 3.发改委：钢铁去产能下半年提速确保完成年度任务
- 4.发改委：就《循环发展引领计划》公开向社会征求意见
- 5.央行：周二进行700亿7天期逆回购操作
- 6.商务部：外贸下行压力加大将实施积极进口政策
- 7.保监会：拟2季度起开展偿二代风险综合评级
- 8.统计局：有色金属冶炼和压延加工等部分工业行业价格由降转升
- 9.外管局：二季度境外投资者对境内金融机构直接投资净流入18.26亿元
- 10.医药工业十三五规划编制进入收官阶段
- 11.工信部：七大举措促“互联网+制造业”加速
- 12.中铁总：前7月全国铁路货物发送量完成17.84亿吨
- 13.全国乘联会：7月，广义乘用车销量161万辆
- 14.中国机械工业联合会：上半年机械工业主营业务收入11.29万亿
- 15.中基协：正在制定私募监管新规
- 16.中国证券业协会：126家证券公司上半年实现营业收入1570.79亿元
- 17.新三板：8月9日合计挂牌8330家公司
18. A股涨近1%
- 19.恒指收跌0.13%
- 20.纳指刷新历史最高收盘纪录

重点公告：

- 当代东方:关于转让参股公司九次方1.4516%股权的公告
- 力合股份:关于放弃珠海清华科技园创业投资有限公司9.64%股权优先购买权的公告
- 恒通股份:关于持股5%以上股东减持股份计划实施情况公告
- 美丽生态:关于子公司签订PPP项目框架合作协议的公告
- 特锐德:关于对外投资固体电蓄热调峰项目的公告
- 三夫户外:关于与宿迁市宿豫区人民政府签署战略合作框架协议的公告

分析师

何筱微
SAC 执业证书编号：S0910510120001
hexiaowei@huajinsc.cn
021-20655618

分析师

盖斌赫
SAC 执业证书编号：S091051680002
gaibinhe@huajinsc.cn
021-20655584

国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深300	3256.98	0.70%
上证综指	3025.68	0.71%
深证综指	1982.66	1.04%
恒生指数	22465.61	-0.14%
中小板指数	6884.05	0.89%
创业板指数	2154.51	1.12%
新三板做市指数	1095.63	0.16%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
房地产(中信)	6.2%	7.9%	-12.8%
煤炭(中信)	5.0%	15.6%	-24.4%
建筑(中信)	4.3%	8.9%	-32.7%
综合(中信)	3.8%	15.0%	-5.0%
国防军工(中信)	3.4%	16.0%	-41.4%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
有色金属(中信)	0.3%	13.5%	-12.0%
交通运输(中信)	0.3%	3.6%	-37.0%
餐饮旅游(中信)	0.5%	-0.7%	-18.5%
家电(中信)	0.8%	15.8%	-9.6%
银行(中信)	0.9%	7.1%	-2.1%

【行业公司评论】

新能源设备：“十三五”国家科技创新规划的通知下发，新能源产业链上下游全覆盖

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：2016年8月8日，国务院印发了“十三五”国家科技创新规划的通知，本通知是国家“十三五”规划纲要和创新驱动发展战略纲要，有力支撑“中国制造2025”、“互联网+”等国家战略，充分发挥科技创新在推动产业迈向中高端、增添发展新动能、拓展发展新空间、提高发展质量和效益中的核心引领作用。通知中主要有以下三个专栏涉及到新能源产业链。

专栏七——新材料技术，提及需围绕战略新兴等产业的重大需求，加快新材料技术的突破和应用。发展先进功能材料技术，重点包括新能源材料、膜分离材料等。这两种材料对应的都是锂电池中的电极材料和隔膜材料，这两种关键技术材料一个决定电池容量的高低，一个和电池安全性能相关，如果这两种材料取得突破性的成果，电池技术将会上一个新台阶，利于新能源汽车产业的继续快速发展。

专栏八——清洁高效能源技术，强调大力发展清洁低碳、安全高效的现代能源。通过新能源技术有效运用新能源是该专题的重点，我国是煤炭大国，火力发电造成过度的温室气体排放的情况亟待改善，优化能源结构，保障能源安全，是能源革命的目标。本专题重点包括加强开展太阳能、风能、生物质能、氢能等可再生能源综合利用的研究，还提及需发展智能电网，包括分布式能源、大容量储能、能源微网等技术研发及应用。我们认为燃料电池技术是集高效能源、氢能、分布式能源和能源微网于一体的“终极”新能源技术路线，三到五年后有望得到广泛应用。

专栏九——现代交通技术与装备，大力发展新能源、高效能、高安全的系统技术与装备，培育新能源汽车等新兴产业。实施“纯电驱动”技术转型战略，根据“三纵三横”研发体系，突破电池与电池管理、燃料电池动力系统等技术，形成电动汽车动力系统技术体系和产业链，实现电动汽车产业化。该专题主要强调的是新能源装备的系统管理及应用，明确了发展纯电动车的方向，我国新能源汽车快速发展，各类不同品质、不同类型的电池企业野蛮式生长，有效的管理电池电芯成为制造新能源汽车的最后一道关键技术，实现该技术的突破，提高电池组的安全性能也就是提高了新能源汽车的安全性能，另一方面，有效的管理系统能够提高电芯的输出的电量，也是提高电池组整体性能的方法，是提高新能源汽车的续航里程的路径。

政策全面覆盖材料端+能源技术端+能源技术管理及应用端，我国新能源快速发展可期：我们认为本次“十三五”国家科技创新规划的通知中的专栏七、八、九对应的分别是新能源产业链的材料端、能源技术端和能源技术管理及应用端，整个产业链全覆盖，或将推动一场新的能源革命，我国新能源快速发展势在必行。

投资建议：继续给予行业“领先大市”评级，材料端推荐标的：当升科技、格林美，能源技术端推荐南都电源、澳洋顺昌，能源技术管理及应用端推荐金杯电工。

风险提示：市场竞争加剧，后续政策未能及时跟进。

环保及公用事业：科技创新、促效率、释空间

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

事件：国务院8月8日发布《“十三五”国家科技创新规划》，明确提出未来五年各产业具体战略任务和改革措施。《规划》首提“高效环保”理念，明确了发展环保高新技术产业体系的目标，就生态环境保护与修复、监测与预警、危险废物防控、环保产业模式创新等领域提出技术创新规划，为我国环境污染控制、质量改善和环保产业竞争力提升提供科技支撑。

加强土壤污染防治技术研究，推动土壤修复效率提升、需求释放：《规划》提出开展土壤污染机制和风险评估等基础性研究，推进土壤污染诊断、风险管控、治理与修复等共性关键技术研发。目前我国土壤污染现状严重，全国土壤总超标率达16.1%，修复需求迫切，工业污染场地修复、矿区土壤修复和耕地修复三部分市场空间超万亿。我们认为我国土壤修复行业市场空间确定，修复技术的提高可有效降低治理难度，推动修复效率提升、项目落地加速，行业产值加速释放。

促进生态环境监测与预警技术提升，监测板块受益：《规划》以建设陆海统筹、天地一体、上下协同、信息共享的生态环境监测网络为目的，对大气、水体、土壤质量监测与预警技术研发提出要求。我们认为监测行业市场正在不断打开，监测对象由大气、水体向土壤、固废拓展，且土壤、固废监测市场有望在技术取得突破后进一步释放。各地政府与环境监测企业签订合作协议、推进监测点位建设趋势明显。直接利好环保监测板块。

强调化学品环境风险防控技术研究，危险废物处置仍为重中之重：《规划》提出加强化学品危害识别、风险评估与管理、化学品火灾爆炸及污染事故预警与应急控制等技术研究。进一步看，化学品风险防控更是对危险废物处置的风险防控。我国危废处置市场产出不均衡的现状亟待解决，在环保执法趋严态势下，危废处置产能缺口有望在“十三五”期

间快速弥补。

提出发展环保产业新业态、新模式，环保 PPP 前景可期：截至 2016 年第二季度末，财政部 PPP 示范项目落地率达 48.4%，全国 PPP 项目库落地率达 23.8%，项目落地呈加速趋势。在 105 个落地示范项目中，生态建设和环境保护项目 9 个占比 9%，在所有项目类别中排名第二。全国 PPP 项目库加速扩容，我们认为在整体经济增速放缓的背景下，PPP 模式是拉动环保投资的重要推手。

环保行业相关获益公司：我们重点看好监测、土壤修复、危险废弃物三大子板块，其中首推转型危废的龙头东江环保，其次推荐土壤修复全国性布局的高能环境，监测板块重点看好聚光科技。另外，其中有较强 PPP 拿单实力、现金流较为充裕的公司亦为推荐重点，建议关注碧水源、东方园林，但需要关注企业现金流和估值的匹配程度。

风险提示：竞争加剧、政策不达预期

【科大讯飞】：语音龙头稳步增长，讯飞 AI 生态渐成熟

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

【事件】2016 年 8 月 8 日公司公布 2016 年半年报，报告期内：实现主营业务收入 146211.03 万元，比上年同期增长 40.70%；实现归母净利润 15396.38 万元，同比增长 7.60%，报告期内公司各项业务稳步推进，业绩增长稳健，建议积极关注。

智能语音产业高速发展，公司持续领跑语音市场：智能语音技术不断深化，应用场景不断丰富，根据市场调研数据显示，2015 年我国智能语音产业规模 40.3 亿元，同比增长 41%，全球规模超 61.2 亿美元，预计 2017 年可超百亿。目前公司是国内第一、全球第五的智能语音厂商，国内份额达 44.20%，全球份额 5%，具备与国际巨头竞争的实力。预计随着语音市场的持续增长，公司龙头地位将进一步巩固。

依托语音技术，AI 生态日渐成熟：公司“讯飞超脑”项目以语音技术为入口，开启人工智能认知革命，实现基于类人神经网络的认知智能引擎，在知识图谱构建与推理、人工神经网络模拟、人脑原理分析模型模拟几个方向展开研究，为公司在智能认知领域进行前瞻布局，牢固在人工智能核心技术方面的领先优势。讯飞超脑已经在语音合成、语音识别、纸笔考试自动阅卷、口语翻译、语义理解等方向取得显著的阶段性成果。报告期内，项目继续在感知智能、认知智能以及感知智能与认知智能的深度结合等领域取得显著的研究成果，为产业层面的人工智能应用爆发奠定了扎实的基础。依托超脑计划，公司在人工智能生态领域积极布局，在智慧教育、移动应用、智能车载、智能家居和智能客服等领域全布局，打造全方位的讯飞 AI 生态圈。

投资建议：我们预测 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.50、0.79 和 1.16 元，给予买入-A 建议，6 个月目标价为 39 元。

风险提示：宏观经济发展不及预期；智能语音市场总体发展不及预期；公司在人工智能各领域业务拓展不及预期。

【财经要闻】

1.中国 7 月 CPI 同比涨 1.8%，创六个月新低

中国 7 月 CPI 同比涨 1.8%，连续三个月增幅放缓，且创六个月以来新低；环比涨 0.2%，此前连续四个月为负。7 月 PPI 同比降 1.7%，连续第七个月缩窄，为近两年来最小降幅；环比由降转升，增 0.2%。

2.发改委：农业农村经济保持平稳发展态势

下半年要继续围绕农业稳定发展和农民持续增收，统筹做好粮食收购和库存消化工作，继续扎实推进农业调结构转方式，持续加强农业农村基础设施建设，积极引导社会资本参与农村基础设施建设运营，大力支持农村产业融合等新业态发展。

3.发改委：钢铁去产能下半年提速确保完成年度任务

国家发改委产业司巡视员夏农近日表示，下半年必须要加速，去产能有一个部级联席会议制度，很重要的一个目标就是一定要确保完成今年的任务。钢铁去产能的过程中，企业债务问题也不可忽视。总的想法是通过兼并重组、资产重组、破产清算等等的方式方法，妥善解决好债务问题。

4.发改委：就《循环发展引领计划》公开向社会征求意见

发改委发布关于就《循环发展引领计划》（征求意见稿）向社会公开征求意见的公告。《意见稿》提出主要目标，到 2020 年，主要资源产出率比 2015 年提高 15%；资源循环利用产业产值达到 3 万亿元。

5.央行：周二进行 700 亿 7 天期逆回购操作

央行周二进行 700 亿 7 天期逆回购操作，中标利率持平于 2.25%。另外，当日有 600 亿逆回购到期。华创证券分析师认为，央行会延续上半年的操作思路，降准依旧难期。

6.商务部：外贸下行压力加大将实施积极进口政策

前 7 个月的中国外贸数据日前出炉，进出口“双降”态势仍未扭转。商务部外贸司副司长王东堂称，外贸下行压力加大，全年形势不容乐观。下一步将着力推动外贸结构调整和动力转换，实施积极的进口政策，支持先进技术和关键零部件进口，合理增加消费品进口，提高高新技术产品和消费品进口比重。

7.保监会：拟 2 季度起开展偿二代风险综合评级

保监会已于近日下发关于做好偿二代风险综合评级数据准备工作的通知。根据偿二代实施总体安排，保监会拟自 2016 年第 2 季度起，对保险公司开展偿二代风险综合评级(分类监管)，各保险公司需要按照《保险公司法人机构风险综合评级(分类监管)具体评价标准》的有关要求，通过保监会“偿二代监管信息系统”报送相关数据。

8.统计局：有色金属冶炼和压延加工等部分工业行业价格由降转升

7 月 CPI 环比上涨，同比涨幅略有回落，强降雨气候对部分地区鲜菜价格影响较大，暑期因素导致部分服务价格季节性上涨，部分鲜活食品价格回落；PPI 环比由降转升，有色金属冶炼和压延加工等部分工业行业价格由降转升，有色金属矿采选等部分工业行业价格涨幅扩大。

9.外管局：二季度境外投资者对境内金融机构直接投资净流入 18.26 亿元

2016 年第二季度，境外投资者对我国境内金融机构直接投资流入 83.40 亿元人民币，流出 65.14 亿元人民币，净流入 18.26 亿元人民币；我国境内金融机构对境外直接投资流出 462.11 亿元人民币，流入 82.94 亿元人民币，净流出 379.18 亿元人民币。

10.医药工业十三五规划编制进收官阶段

《医药工业“十三五”发展规划》编制已经进入收官阶段，将在下半年正式出台。《规划》指出，“十三五”期间我国生物医药产业将重点发展重大疾病化学药物、生物技术药物、新疫苗、新型细胞治疗制剂等。

11.工信部：七大举措促“互联网+制造业”加速

为确保“互联网+制造业”相关政策顺利落地，工信部正推动成立制造业与互联网融合发展领导小组。在后续的政策落地阶段，工信部还将和其他部委配合，尝试建立产业联盟等，推进智能制造、5G、大数据等产业的发展 and 成熟。

12.中铁总：前 7 月全国铁路货物发送量完成 17.84 亿吨

前 7 月全国铁路货物发送量完成 17.84 亿吨，同比减少 10%。接近中铁总的人士表示，当前煤炭运量占铁路货运量的六成以上，居各运输货物之首，煤炭市场持续低迷严重影响下游铁路货运量。

13.全国乘联会：7 月，广义乘用车销量 161 万辆

7 月，广义乘用车销量 161 万辆，同比增长 23.3%；1 - 7 月，广义乘用车销量 1244 万辆，同比增长 11.1%。总体看，8 月车市零售实现 20%以上的较高增速仍是可以预期的。

14.中国机械工业联合会：上半年机械工业主营业务收入 11.29 万亿

1 - 6 月机械工业主营业务收入 11.29 万亿，同比增长 6.68%，高于上年同期 3.21 个百分点。实现利润总额 7538 亿，同比增长 6.53%，高于上年同期 6.4 个百分点。机械工业主要效益指标呈现趋稳态势。

15.中基协：正在制定私募监管新规

中基协正在制定私募监管新规,着手搭建包括七个办法和两个指引的规则体系。其中投顾办法冲击可能最大,达不到门槛者将无法再借助券商资管计划或基金子公司发行通道产品。

16.中国证券业协会:126家证券公司上半年实现营业收入1570.79亿元

上半年,126家证券公司实现营业收入1570.79亿元,净利润624.72亿元,117家公司实现盈利。

17.新三板:8月9日合计挂牌8330家公司

8月9日合计挂牌8330家公司,当日新增107家,成交金额12.49亿,其中做市转让2.28亿,协议转让10.21亿。

18.A股涨近1%

上证综指收盘涨0.71%报3025.68点,创两周新高,且站上20日均线;深成指涨0.92%报10564.78点;创业板指涨1.12%报2154.51点。题材股表现活跃,高送转概念走强。恒大概念股延续强势,但出现资金净流出迹象。两市成交4629亿元,高于上日的4138亿。

19.恒指收跌0.13%

恒指收跌0.13%报22465点,领展领跌蓝筹。市场人士普遍对目前的港股市场表示乐观。

20.纳指刷新历史最高收盘纪录

美股小幅收涨,纳指刷新历史最高收盘纪录。道琼斯工业平均指数收涨3.76点,报18533.05点,涨幅为0.02%;标普指数涨0.85点,报2181.74点,涨幅为0.04%;纳指涨12.34点,报5225.48点,涨幅为0.24%。

重点公告:

【采掘】

- 准油股份:关于召开重大资产重组媒体说明会暨公司股票暂不复牌的公告
- 中国神华:2016年上半年业绩快报
- 盘江股份:关于诉讼事项的公告

【传媒】

- 东方财富:关于投资设立全资子公司的公告
- 广电网络:关于与西乡县人民政府签署《西乡县农村有线数字电视和广电宽带服务项目合作协议》的公告
- 当代东方:累积投票制实施细则(2016年8月)
- 当代东方:关于参与入伙厦门鑫元东方投资管理合伙企业(有限合伙)的公告
- 当代东方:关于转让参股公司九次方1.4516%股权的公告
- 省广股份:关于非公开发行股票申请获得中国证券监督管理委员会核准批复的公告
- 长城动漫:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告
- 光线传媒:股东权益变动提示性公告
- 北京文化:关于公司第二期限制性股票授予登记完成的公告
- 粤传媒:关于控股子公司分立的公告

【电气设备】

- *欣泰:关于股票存在暂停上市风险的提示性公告
- 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投资者说明会召开情况的公告
- 平高电气:关于2016年度第一期超短期融资券发行情况的公告
- 长园集团:关于集团下属子公司与关联方共同对外投资的关联交易的公告
- 长园集团:关于新增2016年度日常关联交易预计的公告
- 光一科技:关于公司股票复牌的提示性公告
- 易事特:关于公司股票复牌的公告
- 卧龙电气:关于更换持续督导保荐代表人的公告
- 科泰电源:关于中标中国电信及中国联通集中采购项目的公告

三变科技:关于终止重大资产重组投资者说明会召开情况的公告

特锐德:关于对外投资固体电蓄热调峰项目的公告

海得控制:关于对外投资的公告

【电子】

长盈精密:关于投资广东方振新材料精密组件有限公司的公告

力合股份:关于出资发起设立珠海香洲华金新兴产业创业投资基金(有限合伙)暨关联交易的公告

力合股份:关于放弃珠海清华科技园创业投资有限公司 9.64%股权优先购买权的公告

立讯精密:关于对全资子公司昆山联滔电子有限公司增资的公告

立讯精密:关于全资子公司昆山联滔电子有限公司投资美特科技(苏州)有限公司的公告

立讯精密:关于控股子公司增资及放弃参与该控股子公司增资的公告

雪莱特:关于控股子公司召开无人机新品发布会的公告

汇冠股份:公司章程(2016年8月)

星星科技:2016年度非公开发行A股股票预案

星星科技:关于非公开发行股票预案披露的提示性公告

扬杰科技:复牌公告

欧菲光: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

*ST 盈方:关于收到控股股东 2015 年度业绩承诺补偿差额款的公告

雷曼股份:关于使用闲置自有资金购买理财产品的公告

和晶科技:关于全资子公司完成工商变更登记的公告

春兴精工:关于下属子公司在惠州投资设立全资子公司的公告

【房地产】

匹凸匹:关于开展期货套保业务的公告

中茵股份:关于公司控股股东解除股份冻结的公告

阳光城:“15 阳房 02” 2016 年付息公告

滨江集团:关于就深圳龙华区安丰工业区项目与深圳市安远控股集团有限公司建立合作意向的公告

浦东金桥:非公开发行限售股上市流通公告

【纺织服装】

欣龙控股:复牌公告

三夫户外:关于与宿迁市宿豫区人民政府签署战略合作框架协议的公告

百隆东方:关于增加百隆(越南)有限公司投资总额的公告

鹿港文化:章程

歌力思:关于股东权益变动的提示性公告

鹿港文化:关于修改《公司章程》的公告

【公用事业】

皖能电力:对外投资暨关联交易公告

华能国际:关于短期融资券发行的公告

粤电力 A:关于控股子公司收购关停机组容量的关联交易公告

粤电力 A:关于投资建设广东粤电平远茅坪风电场项目的公告

【国防军工】

成飞集成:关于增加 2016 年度日常关联交易预计额度的公告

耐威科技:关于发行股份购买资产暨关联交易之标的资产过户完成的公告

中国重工:关于非公开发行 A 股股票获得国务院国资委批复的公告

【化工】

江山股份:关于 2015 年度第一期短期融资券到期兑付的公告

诺普信:关于 2016-2017 年开展衍生品交易业务的公告

诺普信:关于放弃控股子公司润康同比例增资权的公告

中核钛白:公司章程(2016年8月)

中核钛白:关于使用自有资金追加风险投资额度的公告

金浦钛业:关于重大资产重组新增股份部分解除限售的提示性公告

金科娱乐:关于部分董事及高级管人员辞职的公告

雷鸣科化:关于董事辞职的公告

*ST 建峰:关于向重庆建峰工业集团有限公司申请拆借资金的关联交易公告

【机械设备】

普丽盛:关于参股公司完成工商变更登记的公告

高澜股份:关于签订日常经营重大合同的公告

菲达环保:对外投资公告

菲达环保:关于子公司开展套期保值业务的公告

康斯特:关于向银行申请信用授信额度的公告

达意隆:关于出资设立全资子公司暨对外投资的公告

天翔环境:关于收到《中标通知书》的公告

中捷资源:关于与东宁市人民政府签署《农业战略合作框架协议》的公告

永贵电器:关于全资子公司吸收合并的公告

汉威电子:关于子公司收到政府专项资金的公告

创力集团:关于 5%以上股东王凤林先生减持公司股票的公告

应流股份:2016 年度中期利润分配方案

应流股份:关于对全资子公司增资的公告

【计算机】

科大国创:关于拟对外投资成立合资公司的公告

创意信息:关于签订战略合作协议的公告

万达信息:关于更换持续督导保荐代表人的公告

【建筑材料】

*ST 新亿:关于收到《新疆维吾尔自治区高级人民法院伊犁哈萨克自治州分院受理通知书》的公告

【建筑装饰】

中泰桥梁:关于控股子公司购买土地使用权的公告

西藏天路:昌都高争财务报表

华建集团:与上海现代建筑设计(集团)有限公司之发行股份购买资产协议

华建集团:关于公司发行股份购买资产并募集配套资金摊薄即期回报采取填补措施的说明

美丽生态:关于子公司签订 PPP 项目框架合作协议的公告

苏交科:重大资产重组复牌公告

华建集团:关于收到上海市国有资产监督管理委员会预核准的公告

华建集团:关于本次发行股份购买资产并募集配套资金前十二个月内购买、出售资产的说明

浦东建设:关于子公司签订六奉公路(周邓公路-沪南公路)新建工程 2 标项目合同的公告

【交通运输】

恒通股份:关于持股 5%以上股东减持股份计划实施情况公告

天海投资:关于持股 5%以上股东减持至 5%以下的提示公告

天海投资:关于持股 5%以上股东减持公司股份计划的提示性公告

【农林牧渔】

国联水产:关于全资子公司投资建设对虾工厂化养殖项目的公告

牧原股份:关于全资子公司注册成立的公告

【汽车】

中国嘉陵:终止重大资产重组公告

中国嘉陵:关于召开终止重大资产重组投资者说明会的预告公告

曙光股份:2016年7月产销数据快报
 海马汽车:公司章程(2016年8月)
 美晨科技:关于全资子公司与禹城市人民政府签订合作框架协议的公告
 北特科技:关于回购注销已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的公告
 北特科技:关于回购注销部分限制性股票的减资公告
 东风汽车:关于控股子公司签订纯电动物流车框架协议的公告
 东风汽车:2016年7月份产销数据快报
 比亚迪:关于“11 亚迪 02”票面利率不调整 and 投资者回售实施办法的第一次提示性公告
 亚太股份:关于杭州亚太依拉非动力技术有限公司完成工商登记的公告

【轻工制造】

上海绿新:关于增加 2016 年度日常关联交易额度的公告
 上海绿新:关于全资子公司使用自有资金进行风险投资的公告
 曲美家居:关于收回理财产品本金及收益的公告
 群兴玩具:关于公司股票复牌的提示性公告
 群兴玩具:关于终止重大资产重组投资者说明会召开情况的公告
 海鸥卫浴:关于控股子公司合伙投资设立有限合伙企业并取得营业执照的公告
 合兴包装:关于第一期员工持股计划的提示性公告
 美盈森:关于子公司获得双汇发展产品包装供应资质的公告
 帝龙新材:关于签订《国有土地使用权收储补偿协议》的公告

【商业贸易】

华联综超:关于获得政府补助的公告
 海宁皮城:关于海宁中国皮革城电商配送中心 H 座(六期批发中心)初次招商情况的公告
 昆百大 A:2016 年度第一期中期票据发行结果公告
 友阿股份:2015 年度第一期中期票据 2016 年付息公告

【食品饮料】

黑芝麻:关于修改《公司章程》的公告
 伊利股份:关于修改《公司章程》的公告
 莲花健康:章程
 莲花健康:关于修改公司章程的公告
 皇氏集团:关于非公开发行限售股上市流通的提示性公告
 涪陵榨菜:关于自有资金购买银行理财产品的公告
 珠江啤酒:关于公司总工程师退休的公告

【医药生物】

上海凯宝:关于“痰热清注射液上市后安全性再评价的真实世界研究”课题通过验收的公告
 贵州百灵:关于子公司收到《医疗机构制剂注册批件》的公告
 九州通:关于下属公司对外投资的公告
 华通医药:关于向全资子公司增资的公告
 海正药业:“15 海正 01” 2016 年付息公告
 健康元:关于全资子公司海滨制药获得药物临床试验批件的公告
 仟源医药:关于子公司获得两项发明专利的公告
 ST 生化:重大诉讼公告
 台城制药:关于变更投资者联系电子邮箱的公告
 莱美药业:关于收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》的公告
 香雪制药:关于收到《受理案件通知书》的公告
 鱼跃医疗:关于公司与九州通医药集团股份有限公司合作设立子公司的公告
 海思科:关于子公司获得马来酸桂哌齐特注射液药品注册批件的公告

科华生物:关于产品获得医疗器械注册证的公告

【有色金属】

鹏欣资源:关于收到中国证监会行政许可申请恢复审查通知书的公告

江粉磁材:关于江门市中岸投资有限公司完成工商变更登记手续的公告

西部材料:九州证券股份有限公司关于公司非公开发行股票上市保荐书

西部材料:关于股东权益变动提示性公告

驰宏锌锗:关于 2016 年度非公开发行股票有关事宜获云南省国资委批复的公告

广晟有色:关于 2016 年半年度预计业绩下滑等事项不影响非公开发行股票的提示性公告

建新矿业:股东股改股份减持达 1%的公告

【综合】

博信股份:关于收到中国证券监督管理委员会广东监管局行政监管措施决定书的公告

京蓝科技:关于子公司签订战略合作协议书的公告

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

何筱微、盖斌赫声明，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