

晨会纪要(2016年08月12日)

晨会纪要

今日要点：

- 【行业评论】 医药：“十三五”规划发布，指明医药投资方向
- 【行业评论】 银行：低估值、高股息银行股配置需求有望提升
- 【行业评论】 通信：夯实基础，苦练内功，构筑国家先发优势
- 【公司评论】 【华工科技】激光设备大幅增长，海外市场成为亮点
- 【公司评论】 【成飞集成】业绩翻倍，未来可期！
- 【公司评论】 【永清环保】大气治理优势持续，土壤修复核心渐显

财经要闻：

- 1.发改委:已向各省下达“十三五”节能减排任务
- 2.发委调:截至2016年5月,全国在建3500多个县及县以上新城新区
- 3.发改委:截至7月末全国已累计退出煤炭产能9500多万吨
- 4.发改委:上半年,战略性新兴产业增加值同比增长11%
- 5.央行周四进行1000亿7天期逆回购
- 6.新华社:截至上半年末,中国银行业资产托管规模首次超过百万亿元
- 7.工信部等十一部门:发布《关于引导企业创新管理提质增效的指导意见》。
- 8.国土资源部、农业部:联合发布《关于全面划定永久基本农田实行特殊保护的通知》。
- 9.交通运输部:印发“十三五”交通扶贫规划
- 10.证监会成立“深港通”专项工作小组
- 11.基金业协会:今后将加强对资产管理计划的备案管理和风险监控
- 12.体育总局:正式印发体育彩票发展“十三五”规划
- 13.中钢协:7月下旬会员钢铁企业粗钢日均产量162.08万吨
- 14.中国移动:上半年,营运收入3704亿元,同比增长7.1%
- 15.北京出台积分落户政策
- 16.中央层面连发“军令”加码去产能
- 17.新三板:8月11日合计挂牌8474家公司
- 18.A股弱势震荡尾盘跳水
- 19.恒指收涨0.39%报22580点
- 20.美国三大股指1999年12月份以来首次同一交易日创收盘纪录新高

重点公告：

- 新华联:关于签订合作开发项目框架协议的公告
- 新都化工:关于控股子公司王者互娱投资设立7家全资子公司的公告
- 日发精机:关于对外投资暨设立境外公司的公告
- 锦江投资:收购上海新天天低温物流有限公司30%股权的关联交易公告
- 达安基因:关于转让全资子公司中山生物工程有限公司股权的公告
- 长城电工:关于天水二一三电器有限公司投资建设“高端低压电器元件智能制造及产业升级项目”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 | 涨跌幅 |
|---------|----------|--------|
| 沪深300 | 3233.36 | -0.31% |
| 上证综指 | 3002.64 | -0.53% |
| 深证综指 | 1950.92 | -1.28% |
| 恒生指数 | 22580.55 | 0.43% |
| 中小板指数 | 6754.64 | -1.29% |
| 创业板指数 | 2103.40 | -1.57% |
| 新三板做市指数 | 1093.85 | -0.04% |

行业表现前五名

| 行业 | 1周 | 3个月 | 1年 |
|----------|------|-------|--------|
| 煤炭(中信) | 3.9% | 14.3% | -27.1% |
| 钢铁(中信) | 2.3% | 8.7% | -45.9% |
| 建筑(中信) | 2.0% | 7.8% | -33.6% |
| 银行(中信) | 1.7% | 7.9% | 2.4% |
| 食品饮料(中信) | 1.7% | 11.4% | 0.7% |

行业表现后五名

| 行业 | 1周 | 3个月 | 1年 |
|----------|-------|-------|--------|
| 计算机(中信) | -0.8% | 9.8% | -25.5% |
| 交通运输(中信) | -0.6% | 1.8% | -35.7% |
| 有色金属(中信) | -0.4% | 11.6% | -13.8% |
| 房地产(中信) | -0.4% | 5.8% | -14.8% |
| 家电(中信) | -0.2% | 12.8% | -9.8% |

【行业公司评论】

医药：“十三五”规划发布，指明医药投资方向

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

“十三五”规划发布，指明医药投资方向：国务院近日印发《“十三五”国家科技创新规划》，作为首份科技创新规划，对未来五年的科技创新提出了纲领性意见，也指明了医药健康领域的投资发展方向。（1）加快新药创制，利好 CRO 企业。《规划》指出强化创新平台的资源共享和开放服务，基本建成具有世界先进水平的国家药物创新体系，新药研发的综合能力和整体水平进入国际先进行列，加速推进我国由医药大国向医药强国转变。我们认为，在自主创新的战略背景下，药品研发过程中对于前期安全性和有效性的检验需求大大增加，直接促进了我国临床前 CRO 行业近年来的持续增长，建议积极关注 CRO 企业，如博济医药、亚太药业、泰格医药等。（2）重点发展体外诊断产品，利好 IVD 企业。《规划》指出，突破微流控芯片、单分子检测、自动化核酸检测等关键技术，开发全自动核酸检测系统、高通量液相悬浮芯片、医用物质谱仪、快速病理诊断系统等重大产品，研发一批重大疾病早期诊断和精确治疗诊断试剂以及适合基层医疗机构的高精度诊断产品，提升我国体外诊断产业竞争力。建议重点关注博晖创新微流控平台进展，积极关注迈克生物、迪瑞医疗、润达医疗、美康生物、九强生物等 IVD 公司。（3）加强传染病防治，注重疫苗研发。《规划》指出，攻克艾滋病、乙肝、肺结核防治关键技术，加强疫苗研究，研发先进检测诊断产品，形成中医药特色治疗方案。我国疫苗增长速度快，预计到 2020 年疫苗市场规模将达到 30.9 亿美元。建议积极关注疫苗生产厂商，如华兰生物、智飞生物等。

超配医改下的新兴子行业和业绩龙头股：我们认为，未来医改重心应该在合理用药规范用药、整合医生资源提高就医效率将成为重点。前者催生了较为确定性的子行业即为 CRO 行业，建议关注亚太药业和泰格医药。而后者决定了分级诊疗的确定性机会，建议关注分级诊疗推动的医疗器械子行业，首推 IVD 行业，建议关注博晖创新、华润万东、理邦仪器、华测检测和科华生物等。另外，建议关注业绩龙头，首推业绩确定性增长的血制品行业，建议关注华兰生物和 st 生化。

个性化医疗关注医美：医疗美容行业正走向合规化和品牌化，我们建议关注相关资产。目前主板上市企业中，均为转型医美的企业。建议关注苏宁环球、朗姿股份。

长线布局精准医疗：近几年相关基因工程上的技术突破不断出现，最新技术-基因编辑已经在实验室阶段研发成功，且成本较低，这为最终实现精准医疗打下技术基础。我们建议长线布局相关公司，例如华大基因（未上市）、荣之联（华大概念股）、达安基因等。

风险提示：竞争加剧、政策不达预期、医改进程受挫

银行：低估值、高股息银行股配置需求有望提升

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

收益率下行、风险偏好降低有望推动风格转换：6月初以来，国内国债收益率一路走低，我们关注的10年期中国债收益率8月10日一度跌破2.7%的水平，也创下2009年以来新低。本轮的市场利率下行，涉及到风险偏好下降、优质资产标的稀缺、流动性总体宽松等多重因素，我们结合华金策略观点，近期监管政策的加强以及欣泰退市事件的影响对市场情绪有显著影响，我们认为下半年市场风格有望从题材股和成长股的热捧，从而转向低估值的蓝筹股。

银行股具备低估值、高股息双重特性：站在当下时点，A股整体板块估值并不低，下半年市场普遍认为难有趋势性机会，在利率低企的背景下，低估值、高股息的银行股的配置需求或有望逐渐提升。我们拉取了Wind数据库中行业分类的估值情况，截至2016年8月10日，市场估值中值仍高达50X，除去盈利状况较差的有色金属以及亏损的煤炭钢铁外，银行股板块估值为市场最低，PE（TTM）低至6.0X，这样的估值水平无疑是具备较高的安全边际的。此外，我们利用银行股2015年的分红以及最新股价对其股息率作测算，中农工建四大行股息率普遍接近或高于5%，远高于一年期基准定存利率（1.5%），在具备安全边际背景下，高分红的属性也将成为银行股超配的最大动因。

高成长银行股同样值得关注：另一方面，8月中下旬也为银行半年报集中披露期，截至8月11日，已有华夏银行、浦发银行公布了半年报，以及南京银行、招商银行发布了半年报业绩快报，整体来看仍是符合预期的，其中南京银行业绩增速预计仍是同业中最高，上半年实现净利润43.6亿元，同比增长22.3%，这也是我们目前重点推荐的银行。此外，我们还建议关注分红出色的工商银行以及成长性同样较好的宁波银行。

南京银行上半年增长22.3%：南京银行发布2016年中期业绩快报，上半年实现营收149.77亿元，同比增长37.21%，实现净利润43.6亿元，同比增长22.3%，作为城商行中资产特色化的银行，业绩仍保持同业领先水平。预计2016-2018年分别实现净利润82.1亿元、94.4亿元、104.8亿元，同比分别增长17.3%、15.0%、11.0%，对应EPS分别为1.36、1.56、1.73元，目前股价对应2016年PE7.4X、PB不到1.1X（扣除优先股约为1.2X），估值不高，相对看好在行业低成长的背景下具备的特色化亮点，并且公司分红具备一定吸引力，给予增持-A评级。

风险提示：资产质量超预期恶化；宏观经济超预期下行；债券违约风险集中爆发

通信：夯实基础，苦练内功，构筑国家先发优势

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

【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》。从规划相关内容可以看出，国家希望通过重大科技项目的部署与实施以及产业体系的构建，夯实国家在信息技术领域的技术基础能力，提升国家在重要信息基础设施领域的技术水平，确保国家关键基础设施的自主可控，构筑国家先发优势。

夯实基础，助力信息通信产业向价值链中高端延伸：目前来看，我国的信息通信技术基础仍然薄弱，创新能力特别是原创能力还有很大差距，关键领域核心技术受制于国外厂商的局面没有从根本上改变，信息通信产业仍处于全球价值链中低端，对经济增长的贡献率还不够高。因此，本次规划中提出要大力发展泛在融合、绿色宽带、安全智能的新一代信息技术，研发新一代互联网技术，保障网络空间安全，促进信息技术向各行业广泛渗透与深度融合。

苦练内功，确保关键信息基础设施的自主安全可控：基本形成基础软件产品的自主发展能力，扭转我国基础信息产品在安全可控、自主保障方面的被动局面；发展涵盖信息和网络两个层面的网络空间安全技术体系，提升信息保护、网络防御等技术能力。确保关键信息基础设施的自主安全可控。

投资建议：在先进计算技术领域，我们推荐中科曙光和浪潮信息。中科曙光是国内领先的高性能计算机厂商；浪潮信息是国产 X86 服务器和高端 Unix 服务器的领先厂商，开发了具有自主知识产权的 Unix 服务器操作系统以及配套的数据库。在网络与通信技术领域，我们推荐烽火通信。烽火通信是国内唯一同时具备光通信系统设备、光纤光缆和光电子器件三大战略性技术的企业。在自然人机交互技术领域，我们推荐科大讯飞。科大讯飞是国内第一、全球第五的智能语音厂商，公司以语音技术为入口，开发讯飞超脑，开启人工智能认知革命。在网络信息安全领域，我们推荐绿盟科技。绿盟科技是国内信息安全厂商新生力量，毛利率高于同行业卫士通和启明星辰的平均水平，并且在多项细分市场领跑。

中科曙光：我们预测 2016 年-2018 年 EPS 分别为 0.45、0.65 和 0.92 元。给予买入-A 评级，6 个月目标价 45 元。

浪潮信息：我们预测 2016 年-2018 年 EPS 分别为：0.62、0.90 及 1.26 元。给予买入-A 评级，6 个月目标价 36 元。

科大讯飞：我们预测 2016 年-2018 年 EPS 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。

绿盟科技：我们预测 2016 年-2018 年 EPS 分别为 0.66、0.87 和 1.17 元。给予买入-A 评级。6 个月目标价为 60 元。

烽火通信：我们预测 2016 年-2018 年 EPS 分别为 0.89、1.29 和 1.54 元，给予买入-A 评级，6 个月目标价 35 元。

风险提示：1、宏观经济发展不及预期，使得行业需求增速放缓；2、产业政策推进不及预期。

【华工科技】：激光设备大幅增长，海外市场成为亮点

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

华工科技中期业绩实现较快增长：2016 年中期公司实现营业收入 16.44 亿元，同比增长 30.43%；归属母公司净利润 1.17 亿元，同比增长 31.87%。公司业绩较快增长，发展态势符合预期。

激光设备收入大幅增长，毛利率明显提高：2016 年上半年，激光板块收入同比增长 71.08%，毛利率同比上升 3.46%。其中，精密事业部全力打造高性能产品，着力加强国际市场开拓力度，中小功率系列产品销售额大幅提升。高功率智能装备业务深挖行业大客户，进一步扩大了汽车白车身激光焊接及自动化装备在汽车制造领域的品牌影响力，巩固并提升了市场占有率。激光两大系列产品呈现齐头并进的良好态势。

敏感元器件业务保持平稳态势：该板块上半年收入 2.93 亿元，同比略降 3.13%。其中 NTC 获得格力室外温度传感器和美的商用空调两大新项目，在热水器、咖啡壶领域实现新的突破；PTC 大举挺进空调加热领域，在奥克斯、TCL、格兰仕、创维、松下、海尔实现推广应用，新能源汽车加热产品市场份额进一步提升，发热器件占 PTC 总体销售比重超过 50%；汽车电子在巩固三电集团、日本 JCS 独家供应的同时，多点突破、全面拓展，新开发长城、法雷奥等客户，PM2.5 传感器在上汽实现示范应用。我们认为该项业务在家电领域保持平稳，后续汽车电子市场开拓尤其值得关注。

光通信器件继续保持较快增长：该板块上半年收入 6.14 亿元，同比增长 29.23%，符合预期。其中 10G 产品规模增长明显，新产品开发导入客户加快，并取得较好的市场份额，高速产品销售规模进一步扩大，累计增长近 160%；自制 BOSA 成功开发，并实现批量销售。可见测绘和光通讯类产品逐步形成公司业务新增长点。

激光全息防伪产品保持稳定：该板块上半年收入 0.96 亿元，同比增长 5.98%，即使烟草行业需求日益紧缩，公司仍然一举夺下各大中烟新品数量的 90% 以上。并成功中标公安部因私护照、银联卡标识等高端防伪项目，战略转型的二维码在传统的消费品标签之外，又打开乳品行业大门。定位转移纸客户拓展有序推进，上半年累计收入、利润同比保持稳步增长。该业务中期毛利率 59.29%，保持较好盈利能力，

现代服务业板块处于开拓初期：公司围绕“以信息追溯为核心业务的数据服务商”的定位，完成东风乘用车发动机、武汉东方骏驰、南阳飞龙、芜湖飞龙等追溯项目的成功交付，已实现汽配行业从铸造，机加，装配整个环节的生产过程

追溯；食品行业着力拓展防伪追溯营销信息管理平台以开展酒类、乳品、饮料等行业深度应用；进一步发挥渠道优势，整合“同质配件”产业链上下游资源，构筑公共服务云平台，着力拓展同质配件汽车后市场。该业务 2016 年中期收入 1628 万元，尽管目前该项业务规模尚小，但符合未来客户对产品信息全程追溯的广泛需求，增长潜力很大。

海外业务收入大幅增长形势喜人：2011-2015 年公司海外业务收入一直徘徊在 0.8 亿元左右。2016 年上半年海外业务收入达到 1.85 亿元，同比增长 111%。其中激光业务拓宽国际业务销售渠道，新增 6 家海外代理商，上半年累计出口同比增长 249%。光通讯器件依靠国际大客户诺基亚，并与爱立信达成合作协议、实现批量销售，销售较上年度同期实现约一倍的增长。敏感元器件巩固开利、JCS、佑理等国际大客户的销售份额，同时大发项目实现销售，上半年国际业务同比增长 26.54%。2015 年公司海外业务收入占比 18.26%，凭借公司产品结构和品牌优势，我们认为公司海外业务仍然一定的成长空间。

维持“买入-A”的投资评级和 22.12 元的目标价：总体上公司上半年业绩符合预期，我们维持 2016-2018 年每股收益 0.24、0.36、0.51 元的预测值不变。公司非公开发行股票事项进展顺利，已经进入反馈意见阶段，募投项目有着良好的发展前景，有望为公司带来持续的发展动力，我们维持“买入-A”的投资评级。以及 22.12 元的 6 个月目标价。

风险提示：宏观经济形势出现较大波动，行业竞争态势更加激烈，公司业务进程迟缓等不确定因素导致业绩低于预期。

【成飞集成】：业绩翻倍，未来可期！

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：2016 年 8 月 9 日，公司披露半年报，上半年实现营业收入 8.09 亿元，同比增长 27%，归母净利润 5137.58 万元，同比增长 101%，EPS 0.1488 元。并预计 1 至 9 月净利润为 5560 万元至 7800 万元，同比增长 25%至 75%，预计锂电池收入同比大幅增加。

业绩增速符合公司预计，锂电池业绩同比增加 45.04%：公司归母净利润同比增长 101%，在公司 7 月 13 日的业绩预告 75%~125%的范围之内。具体来看公司四大业务，其中（1）汽车模具业务收入 7,020.68 万元，同比减少 37.16%，该业务交付周期一般为 10~12 个月，去年年末及今年初的较多订单，将在本年度第四季度交付；（2）数控加工业务收入 1,756.65 万元，同比减少 42.31%，同样也是受交付周期影响，下半年将集中交付结算形成收入，以上两块业务今年的订单情况都好于去年，也就说明年这两块业务收入将有一定的增长。（3）受今年我国乘用车产量持续增长推动，公司汽车的零部件供业务快速增长，实现收入 1.15 亿元，同比增加 34.85%，主要是客户如奇瑞汽车、苏州金龙等的相关车型需求量上升，订单快速增加；（4）锂电产品收入 5.82 亿元，同比增加 45.04%，洛阳一期二期项目顺利达产，同时新能源汽车快速发展，锂电池需求增长明显，使得收入增加。

锂电毛利增加拉升公司业绩，锂电项目助业绩持续增长：上半年公司业绩翻倍，综合毛利率比上年同期增加 4.19%至 26.9%，主要原因是锂电池产品毛利率增长 4.53%至 28.25%，毛利上升的主要是因为锂电池项目达产后，实现了规模化效应，摊销了相关费用降低了生产成本。下半年公司主要看点是洛阳三期和江苏一期锂电项目的产能释放，洛阳三期该项目拟募资 17.5 亿元，新增 15.4 亿瓦时产能预计将于年底投产，预计将于 17 年 6 月达产。该项目已于 2015 年 8 月自筹资金先行开启，达产后预计可以实现营业收入约 22.64 亿元，增加利润约 2.38 亿元。江苏一期与洛阳三期的项目进度相近，两项目达产后合计产能 49 亿瓦时，有助于公司 17~18 年业绩持续增长。

投资建议：公司洛阳三期与常州一期项目与我们本来预期的达产时间有所推迟，以及政策的不确定性，我们将公司 2016-2018 年业绩调整后，EPS 分别为 0.63、1.41、1.78 元，对应 PE 分别为 55.8、25.1、19.9 倍，给予“买入-A”评级，6 个月目标价 57 元。

风险提示：新能源汽车推广不达标，市场竞争加剧，产能释放不达预期。

【永清环保】：大气治理优势持续，土壤修复核心渐显

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

事件：公司发布 2016 年半年度报告，报告期内公司实现营业收入 6.43 亿元，同比增长 82.31%，归属于上市公司股东净利润 5,722.14 万元，同比增长 81.37%，经营活动产生的现金流量净额 2,587.09 万元，同比增长 115.08%。

大气综合治理业务持续发挥传统优势，业绩突飞猛进：2016 年上半年大气治理业务营业收入 4.59 亿元，同比增长 80.96%，在公司总营收中占比 71.4%，是公司业绩的主要增长点。2015 年 12 月 2 日国务院常务会议指出在 2020 年前对燃煤机组全面实施超低排放和节能改造，东、中部地区要提前至 2017 年和 2018 年达标，大气治理市场空间得到大幅提升。公司市场拓展力度不断加强，2016 年上半年累计中标大气治理项目 9 亿元以上，为后续业绩增长奠定订单基础。

引进人才、拓宽布局，以耕地为主的土壤修复核心地位进一步强化：报告期内公司完成土壤修复领域高层次人才引进，并相继在北京、南京、上海、广州设立子公司，开拓当地土壤修复市场，紧密切合了“土十条”“京津冀、长三角、珠三角地区率先完成治理与修复规划”的要求。2016 年上半年公司成功中标长沙市望城区土壤修复项目，成为最早

承接耕地修复市场化项目的环保上市公司。同时公司在湘潭竹埠港项目和邵阳龙须塘项目中尝试商业模式的创新，土壤修复资金难问题有望突破，这将推动整个土壤修复行业空间的释放，进一步促进公司修复订单的快速增长。

抓住环评系统“脱钩”环保部的市场机遇，环评咨询业务迎来跨越式增长：2016年上半年环评咨询业务实现营业收入1,376.05万元，同比增长127.88%；截至半年报公告日公司已取得甲级环评资质，环评咨询业务承揽能力得到提高，公司全产业链布局更加完善，环评咨询与大气治理、土壤修复等业务将形成1+1>2的协同效应，成为公司业绩新增长点。

投资建议：在传统的大气综合治理业务健康发展的同时，公司将战略重心落向土壤修复领域，并不断开发清洁能源发电、环评咨询等新增长极，为公司未来高增长蓄力。我们看好土壤修复行业的巨大空间，以及永清环保在该领域尤其是耕地修复方面的优势，我们预测公司2016年至2018年每股收益分别为0.25、0.38和0.55元。净资产收益率分别为8.04%、11.3%和14.4%，给予增持-B建议，6个月目标价为15.2元，相当于2017年40倍的动态市盈率。

风险提示：竞争加剧、政策不达预期

【财经要闻】

1.发改委:已向各省下达“十三五”节能减排任务

发改委近期已向各省下达“十三五”节能减排任务。与“十二五”情况类似，东部省份节能减排指标更高，而西部因高耗能产业比重大，完成难度大，减排指标相对较低。

2.发委调:截至2016年5月，全国在建3500多个县及县以上新城新区

发委调改查显示，截至2016年5月，全国在建3500多个县及县以上新城新区。国土资源“十三五”规划纲要显示，“十二五”时期全国城镇建设用地增20%，远高于同期城镇人口11%的增幅。

3.发改委：截至7月末全国已累计退出煤炭产能9500多万吨

截至7月末全国已累计退出煤炭产能9500多万吨，已退出煤炭产能占到全年目标任务量2.5亿吨的38%；煤炭去产能总进度比较迟缓，要争取11月底前完成全年任务。

4.发改委：上半年，战略性新兴产业增加值同比增长11%

上半年，战略性新兴产业增加值同比增长11%，高于全国规模以上工业5个百分点。高技术产业领域的集成电路、民用空间基础设施、基因工程等一批重大项目开工建设，宽带等信息基础设施建设积极推进。

5.央行周四进行1000亿7天期逆回购

央行周四进行1000亿7天期逆回购，中标利率持平于2.25%，当日有500亿逆回购到期，因此当日净投放500亿，为连续5天净投放。

6.新华社：截至上半年末，中国银行业资产托管规模首次超过百万亿元

截至上半年末，中国银行业资产托管规模首次超过百万亿元，达103.5万亿元，同比增长53.6%。资产托管已成为连接货币市场、资本市场和实体经济的重要纽带，也是保障金融安全的重要制度安排。

7.工信部等十一部门：发布《关于引导企业创新管理提质增效的指导意见》。

日前，工信部、发改委、财政部等11部门联合发布《关于引导企业创新管理提质增效的指导意见》(以下简称“意见”)，用以引导企业适应新形势和新要求，进一步创新管理、提质增效，提高企业和产业竞争力，促进我国经济持续健康发展。要求企业加快发展智能制造，建设数字化车间或智能工厂，积极发展大规模个性化定制、网络协同制造、云制造等新型生产模式。

8.国土资源部、农业部：联合发布《关于全面划定永久基本农田实行特殊保护的通知》。

通知强调,永久基本农田一经划定,任何单位和个人不得擅自占用,或者改变用途,不得多预留一定比例永久基本农田为建设占用留有空间。

9.交通运输部:印发“十三五”交通扶贫规划

规划提出,力争到2020年,贫困地区全面建成“外通内联、通村畅乡、班车到村、安全便捷”的交通运输网络,总体实现“进得来、出得去、行得通、走得畅”。

10.证监会成立“深港通”专项工作小组

近日,证监会加码深港通,内部成立了“深港通”专项工作小组。工作小组由证监会副主席方星海任组长,主要负责会内部门之间、相关部委和香港监管机构的沟通协调工作。工作组成员涉及证监会办公厅、发行部、上市部、机构部、稽查局、法律部、会计部、上交所、深交所、中央结算等15个部门,工作小组办公室设在国际部,各成员部门指定一名处级干部为日常工作联络员。

11.基金业协会:今后将加强对资产管理计划的备案管理和风险监测

对14家公司出具了备案关注函,要求相关公司认真对照《证券期货经营机构私募资产管理业务运作管理暂行规定》进行自查整改。强调,今后将加强对资产管理计划的备案管理和风险监测。

12.体育总局:正式印发体育彩票发展“十三五”规划

近日体育总局正式印发体育彩票发展“十三五”规划,提出6方面重点任务,包括扩大市场规模、统筹各类渠道资源、系统建设体彩品牌等。规划提及拓展实体网点规模提升购彩便利。

13.中钢协:7月下旬会员钢铁企业粗钢日均产量162.08万吨

7月下旬会员钢铁企业粗钢日均产量162.08万吨,较上一旬下降4.08%。中钢协预估,7月全国粗钢日均产量222.51万吨,环比下降3.91%。

14.中国移动:上半年,营运收入3704亿元,同比增长7.1%

上半年,营运收入3704亿元,同比增长7.1%;股东应占利润606亿元,增长5.6%;4G基站132万个,4G客户规模近4.3亿。值得注意的是,流量收入实现标志性跨越,首次超过传统业务,成为第一大收入来源。

15.北京出台积分落户政策

来京落户需首先同时满足在京连续缴纳社会保险至少7年、持有本市居住证、不超过法定退休年龄、无刑事犯罪记录4个条件,然后通过9项具体指标进行积分。

16.中央层面连发“军令”加码去产能

中央层面连发“军令”加码去产能,将地方和国有企业任务完成时间分别提前至11月上旬和月底,目前已启动全面督查。而地方也对应细化了方案和措施,加大力度决战下半场。

17.新三板:8月11日合计挂牌8474家公司

8月11日合计挂牌8474家公司,当日新增59家,成交金额5.24亿,其中做市转让2.51亿,协议转让2.73亿。

18.A股弱势震荡尾盘跳水

上证综指收盘跌0.53%报3002.64点;深成指跌1.14%报10390.96点;创业板指跌1.57%报2103.4点。两市成交4500亿,略低于上日的4681亿。

19.恒指收涨0.39%报22580点

恒指收涨0.39%报22580点,盘中再创今年高位。市场又再憧憬深港通即将开通。

20.美国三大股指 1999 年 12 月份以来首次同一交易日创收盘纪录新高

道琼斯工业平均指数收涨 117.86 点，报 18613.52 点，涨幅为 0.64%；标普 500 指数涨 10.30 点，报 2185.79 点，涨幅为 0.47%；纳指涨 23.81 点，报 5228.40 点，涨幅为 0.46%。

重点公告：

【采掘】

安泰集团:关于重大资产重组媒体说明会召开情况的公告
 中国石油:关于国有股份无偿划转完成过户登记的公告
 惠博普:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

【传媒】

广电网络:关于获得中央电视台 3,5,6,8 频道陕西省独家版权授权暨“央视专区”正式上线的公告
 中文传媒:2016 年第二季度主要经营数据的公告
 巨龙管业:关于向中国证监会申请中止重大资产重组审查的公告
 出版传媒:关于投资者调研情况的公告

【电气设备】

华仪电气:关于收到财政专项资金的公告
 新联电子:关于子公司完成工商变更登记的公告
 中电鑫龙:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准的公告
 良信电器:关于公司出租衡安路房产的公告
 向日葵:关于重大资产重组延期复牌公告
 *欣泰:关于股票存在暂停上市风险的提示性公告
 英威腾:关于股票期权与限制性股票激励计划首次授予部分股票期权第三个行权期采取自主行权方式的公告
 英威腾:关于股票期权与限制性股票激励计划预留部分限制性股票第二批解锁上市流通的提示性公告
 东方电缆:关于签订投资合作协议的公告
 启源装备:关于向银行申请综合授信额度的公告
 鲁亿通:关于调整部分募投项目进度的公告
 长高集团:关于收购标的湖北省华网电力工程有限公司完成工商变更的公告
 长城电工:关于天水长城果汁集团有限公司拟投资建设“10 万吨高端果蔬汁加工、灌装生产线建设示范项目”的公告
 长城电工:关于天水电气传动研究所有限责任公司投资建设“大型电气传动系统与装备技术国家重点实验室项目”的公告
 长城电工:关于天水二一三电器有限公司投资建设“高端低压电器元件智能制造及产业升级项目”的公告
 长城电工:关于长城电工天水物流有限公司投资建设“长城电工天水物流服务中心项目”的公告
 国电南自:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

【电子】

华工科技:关于实施 2015 年度权益分派后调整非公开发行股票发行底价的公告
 华映科技:2016 年前三季度业绩预告
 华工科技:关于调整和增加 2016 年度日常关联交易预计的公告
 雪莱特:关于第一期股权激励限制性股票解锁上市流通的提示性公告
 和晶科技:关于完成工商变更登记的公告

【房地产】

中粮地产:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告
 格力地产:关于修改公司《章程》的公告
 天地源:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告
 荣盛发展:关于签订美亚航空项目合作协议书的公告
 新华联:关于签订合作开发项目框架协议的公告
 浙江广厦:关于公司第二大股东股权冻结的公告
 广宇集团:公司章程(2016 年 8 月)

合肥城建:关于收到中标通知书的公告

华鑫股份:关于修改《公司章程》的公告

财信发展:关于控股子公司签订国有建设用地使用权出让合同的公告

【纺织服装】

美邦服饰:关于董事辞职的公告

孚日股份:关于全资子公司完成工商变更登记的公告

【公用事业】

内蒙华电:复牌提示性公告

内蒙华电:非公开发行 A 股股票预案

内蒙华电:关于投资建设内蒙古粤电蒙华新能源有限责任公司白云鄂博风电供热项目暨关联交易的公告

湖北能源:关于 2016 年度第二期超短期融资券发行完成的公告

节能风电:2016 年半年度主要经营数据公告

滨海能源:公司章程修正案

【国防军工】

中航机电:公司章程修正案

【化工】

中泰化学: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上市公告书

金浦钛业:关于公司产品价格调整的公告

中泰化学:关于配套融资认购方承诺事项的公告

新都化工:关于控股子公司王者互娱投资设立 7 家全资子公司的公告

新都化工:关于设立全资子公司嘉施利(彰武)化肥有限公司并由其投资建设 15 万吨/年 BB 复合肥项目的公告

盐湖股份:关于与启迪控股股份有限公司签署战略合作框架协议的公告

新都化工:关于全资子公司嘉施利农业公司在美国和加拿大分别投资设立全资子公司的公告

新都化工:关于与北京京东世纪贸易有限公司签署战略合作框架协议的公告

新都化工:关于子公司哈哈农庄电商公司及王者互娱分别投资设立不超过 1,000 家子公司的公告

*ST 云维:关于公司,公司实际控制人,公司控股股东及公司控股子公司涉及诉讼的公告

湖南海利:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

永东股份:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

皖维高新:关于中期票据发行情况的公告

皖维高新:关于短期融资券发行情况的公告

*ST 沧大:关于沃原分公司尿素装置暂缓开车的公告

【机械设备】

晋西车轴:非公开发行限售流通股上市公告

鲍斯股份:关于公司股票复牌的公告

长江润发:关于完成全资子公司注销登记的公告

恒立液压:2016 年半年度业绩快报

雪浪环境:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

先导智能:关于首次发行前已发行股份上市流通的提示性公告

日发精机:关于对外投资暨设立境外公司的公告

金明精机:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

杭氧股份:关于中国证券监督管理委员会受理本公司非公开发行股票申请的公告

金通灵:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

胜利精密:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准批文的公告

全柴动力:关于控股股东及部分董监高增持股份计划实施完成的公告

【计算机】

中海科技:关于变更保荐代表人的公告

联络互动:关于公司完成工商变更登记的公告

神思电子:关于股东权益变动的提示性公告

华铭智能:关于起诉案件公告

中海科技:重新预计 2016 年度日常关联交易的公告

恒生电子:关于董事辞职的公告

易华录:关于收到成交通知书的公告

易联众:关于全资子公司完成工商注册登记的公告

【建筑材料】

深天地 A: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

四川金顶:收到最高人民法院应诉通知书的公告

【建筑装饰】

建艺集团:关于与中国建设银行深圳市分行签订战略合作协议的公告

东易日盛:关于限制性股票授予登记完成公告

北新路桥:控股子公司风险投资公告

北新路桥:关于终止股权转让协议暨关联交易的公告

北新路桥:关于公司二级子公司参与竞买国有土地使用权的公告

北新路桥:关于子公司投资设立北新巴蜀中学的公告

科达股份:关于广东雨林木风计算机科技有限公司 2015 年度业绩承诺完成情况的公告

中工国际:2016 年度日常关联交易调整公告

【交通运输】

华鹏飞:关于全资子公司签订股权收购备忘录的公告

瑞茂通:庆阳能源化工集团瑞茂通供应链管理有限公司财务报表

瑞茂通:河南平瑞供应链管理有限公司财务报表

锦江投资:收购上海新天天低温物流有限公司 30%股权的关联交易公告

吉祥航空:2016 年 7 月主要运营数据公告

宁沪高速:2016 年度第六期超短期融资券发行情况公告

渤海轮渡:关于增加公司经营范围暨修改《公司章程》的公告

飞力达:关于获得政府补助的公告

南方航空:关于子公司发行中期票据获准注册的公告

【农林牧渔】

华英农业:关于对外投资设立控股子公司的公告

华资实业:关于向银行申请综合授信额度的公告

华英农业:关于终止向华姿雪增资的公告

金健米业:公司章程

温氏股份:关于调整本次非公开发行股票方案的公告

西王食品:关于公司在财务公司的存款余额占财务公司吸收的存款余额的比例超过 30%的公告

中水渔业:关于华农财产保险股份有限公司拟变更注册资本的公告

金新农:关于完成注册资本工商变更登记的公告

【汽车】

亚星客车:2016 年半年度业绩快报公告

中国汽研:关于股东减持股份计划的公告

特力 A:限售股份解除限售提示性公告

中国嘉陵:关于公司股票复牌的提示性公告

中国嘉陵:关于终止重大资产重组投资者说明会召开情况的公告

林海股份:关于获得政府补助的公告

比亚迪:关于“11 亚迪 02”票面利率不调整和投资者回售实施办法的第三次提示性公告

天兴仪表:关于投资设立全资子公司的公告

【轻工制造】

齐心集团:关于公司 2016 年员工持股计划完成股票购买的公告

合兴包装:关于董事长兼总经理受让员工持股计划优先级份额的公告

万顺股份:关于公司控股子公司江苏中基复合材料股份有限公司获准在新三板挂牌的公告

山鹰纸业:关于对全资子公司增资的公告

冠豪高新:企业年金实施细则

文化长城: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之标的资产过户完成的公告

好莱客:关于公司非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

姚记扑克:关于利用自有闲置资金投资短期保本理财产品的公告

【商业贸易】

友好集团:关于 2016 年半年度主要经营数据的公告

兰州民百:2016 年半年度经营数据公告

友好集团:关于拟与关联方新资源地产投资公司就“怡和大厦”项目剩余地下一层签订提前终止租赁协议的关联交易公告

【食品饮料】

海欣食品:关于营业执照变更的公告

重庆啤酒:委托理财公告

【通信】

通鼎互联:关于控股股东及实际控制人减持公司股份暨交易对方六个月内不减持的公告

国脉科技:公司章程(2016 年 8 月)

九有股份:关于设立分公司的公告

杰赛科技:关于公司股东减持公司股份并完成减持计划的公告

【休闲服务】

北部湾旅:关于副总裁辞职的公告

长白山:关于募投项目延期的公告

【医药生物】

昆药集团:关于获得依折麦布片药品临床批件的公告

达安基因:关于转让全资子公司中山生物工程有限公司股权的公告

人福医药:股改限售股上市流通公告

达安基因:关于参股孙公司珠海市雅莎生物科技有限公司拟改制设立股份有限公司及申请新三板挂牌的公告

康恩贝:关于子公司利伐沙班原料及片剂获得药物临床试验批件的公告

华仁药业:关于持股 5%以上的股东减持公司股份的提示性公告

达安基因:关于参股孙公司赛业健康研究中心(太仓)有限公司增资扩股的关联交易公告

康缘药业:关于公司 2016 年半年度主要经营数据的公告

达安基因:关于参股孙公司诺鑫(南通)医疗技术有限公司增资扩股的关联交易公告

达安基因:关于参股孙公司广东大洋医疗科技有限公司拟改制设立股份有限公司及申请新三板挂牌的公告

金达威:关于使用自有资金对全资子公司增资的公告

九芝堂:关于子公司获得政府奖励资金的公告

【有色金属】

科力远:第一期员工持股计划第二次持有人会议决议公告

罗平锌电:关于调整 2016 年度部分日常关联交易额度的公告

罗平锌电:关于全资子公司承包经营的公告

楚江新材:关于公司副总裁辞职的公告

西部材料:公司章程(2016 年 8 月)

【综合】

*ST 江泉:关于召开重大资产重组媒体说明会的公告

东方集团:2016 年度第一期超短期融资券发行结果公告

*ST 宏盛:关于本次重大资产重组前 12 个月内购买,出售资产情况的说明

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