

晨会纪要(2016年08月19日)

晨会纪要

今日要点：

- 【行业评论】 新能源设备：新能源车产业政策频发，力促产业健康高增长
- 【公司评论】 【多氟多】：传统业务龙头地位稳固，六氟磷酸锂价高位维持
- 【公司评论】 【华夏幸福】：产业新城多地播种，园区服务再上一层

财经要闻：

1. 李克强同缅甸国务资政昂山素季会谈
2. 国资委：出台《国企员工持股试点意见》
3. 国资委：煤炭去产能力度加大
4. 发改委与重庆建立推进国际产能合作委市协同机制
5. 发改委明确国家高速公路网新建 PPP 项目两种批复方式
6. 央行公开市场周四实现净回笼 500 亿
7. 证监会市场部副主任全面换将
8. 保监会主席项俊波：保监会会旗帜鲜明地站在保护和维护消费者的一面
9. 12 部门共同制定《乡村旅游扶贫工程行动方案》
10. 工信部发文深入推进新型工业化产业示范基地建设
11. 商务部：初裁日本美国铁基非晶合金带材存在倾销
12. “中国制造 2025” 城市试点示范启动, 宁波成为全国首个试点
13. 中汽协：新建新能源车企不超过 10 家
14. 统计局：7 月房价数据环比涨幅继续收窄
15. 中国联通：10 月 1 日起将取消集团统一套餐漫游费
16. 股转系统：主办券商“自查” 重担下无奈暂停推荐挂牌业务
17. 新三板：8 月 18 日合计挂牌 8758 家公司
18. 上证综指冲高回落
19. 恒指收涨 0.98%
20. 美国股市小幅收高

重点公告：

- 华数传媒:关于持股 5%以上股东减持股份的公告
- 中房地产:关于收购中房(苏州)地产有限公司 30%股权的公告
- 沙钢股份:关于持股 5%以上的股东减持股份的公告
- 深天地 A:关于持股 5%以上股东拟协议转让上市公司股权的提示性公告
- 特尔佳:关于持股 5%以上股东股份减持预披露的公告
- 传化股份:关于收购荷兰 TPCHoldingB.V.股权的公告

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	3364.49	-0.25%
上证综指	3104.11	-0.18%
深证综指	2042.22	-0.05%
恒生指数	23023.16	1.00%
中小板指数	7015.54	-0.24%
创业板指数	2201.59	-0.30%
新三板做市指数	1088.53	-0.11%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
房地产(中信)	6.8%	20.7%	-7.3%
建筑(中信)	5.0%	17.9%	-25.7%
钢铁(中信)	4.6%	14.8%	-44.8%
传媒(中信)	4.4%	8.4%	-27.5%
计算机(中信)	4.3%	16.0%	-20.5%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
银行(中信)	-0.5%	10.2%	8.8%
食品饮料(中信)	0.8%	16.2%	4.4%
煤炭(中信)	1.2%	19.5%	-20.7%
石油石化(中信)	1.7%	10.1%	-23.3%
电力及公用事业(中信)	2.1%	12.9%	-30.3%

【行业公司评论】

新能源设备：新能源车产业政策频发，力促产业健康高增长

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：8月16日，科技部发布《“新能源汽车”试点专项2017年度项目申报指南建议》称，从2016-2020年，继续深化实施新能源汽车“纯电驱动”技术转型战略；升级新能源汽车动力系统技术平台；抓住新能源、新材料、信息化等科技带来的新能源汽车新一轮技术变革机遇，超前部署研发下一代技术；到2020年，建立起完善的新能源汽车科技创新体系，支撑大规模产业化发展。

高标准、严要求，利好产业健康发展：该政策可视为“十三五”国家科技创新规划的一个后续补充辅助政策，试点专项对新能源汽车提出了更加严格的考核标准，比如纯电动汽车未来的百公里加速要在6S以内、纯电续航里程≥400km、30分钟最高车速≥160km/h，除了整车，专项还对动力电池提出要求，其电池单体能量密度≥300Wh/kg，循环寿命≥1500次，成本≤0.8元/Wh，电池厂年生产能力≥1亿瓦时。2014、2015年我国新能源汽车可谓是经历了两年野蛮式的增长，整车产销量已然达到了既定的目标，但车的品质引人担忧，本次试点专项政策是把产业向高质量、高标准的路线上引导，可为我国在2020年新能源汽车形成一定规模后，排出安全隐患奠定基础，可促进行业健康发展。

“准入管理规定”为产业健康发展再上一把锁：除了科技部的试点专项指南建议对我国新能源汽车质量提出指导意见之外，工信部于12日公布的《新能源汽车生产企业及产品准入管理规定(修订意见稿)》对新能源汽车生产企业提出了基本要求，值得注意的是在本规并没有明确说整车厂商需要使用工信部《汽车动力蓄电池行业规范条件》目录中的电池，给予具体操作提供了灵活性。但对进入新能源汽车生产企业审核日趋严格是一大趋势，未来拥有新能源汽车核心技术的厂商将成为市场的稀缺标的。在一层又一层的“规范目录”和“管理规定”下，新能源汽车的产销量短期内势必受到一定的影响，但长期依然看好，健康的产业状态才是日后持续高速增长的基石。

“碳配额管理办法”或将于17年发力，为新能源汽车高增长添加新动能：发改委于8月2日发布了《新能源汽车碳配额管理办法》(征求意见稿)，主要是针对生产和进口燃油汽车达到一定数量的企业。这些企业需要上缴碳配额，而碳配额可以通过生产新能源汽车获得或者从碳排放市场交易获取，未能缴清碳配额的企业将受到处罚。届时，新能源汽车的补贴将变相从其他未能够生产足量新能源汽车车企获得，碳配额作为一种无形资产将为新能源汽车高增长添加新动能。

投资建议：近期新能源汽车辅助政策频发，板块调整也已基本到位，预计八月末到九月初将会依次公布骗补结果、整车目录以及修改后的补贴方案，届时整个产业链上下游标的或将触底反弹，我们看好物流车和三元电池主题概念，可关注东风汽车、新海宜、创力集团、康盛股份、当升科技、亿纬锂能、澳洋顺昌。

风险提示：新能源汽车推广不达预期，补贴政策不达预期，市场竞争加剧

【多氟多】：传统业务龙头地位稳固，六氟磷酸锂价高位维持

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：2016年8月17日，公司披露2016年半年报，上半年实现营业收入12.73亿元，同比增长29.21%，归母净利润2.5亿元，同比增长2532.78%，EPS 0.40元。预计今年1-9月归母净利润在3.73-3.87亿元，同比涨幅1180%-1230%。净利润大幅增长系今年六氟磷酸锂盈利能力较强，传统氟化盐开始盈利。

转型效果显著，六氟磷酸锂价格高位维持：上半年六氟磷酸锂价格继续高位维持，从年初的20万元/吨上涨到目前的约40万元/吨，公司业绩实现了高增长。乘此东风，公司加快项目建设，提升技术和设备工艺，目前已形成年产3000吨满产的生产能力，新增扩建3000吨项目预计于2017年一季度建成投产，届时公司产能将增至6000吨。上半年公司在转型锂电池和新能源汽车方面成果显著，新的“年产1亿Ah动力锂离子电池项目顺利通过验收，3亿Ah锂离子电池项目也获得了2016年第一批专项建设基金6000万元的支持。同时，年产30万套新能源汽车动力总成项目开工建设，该项目也获得了2016年国家建设基金2.02亿元的支持，公司锂电池和新能源汽车业务相互协同，将助力公司未来2-3年业绩持续增长。

传统氟化盐项目继续保持龙头地位：公司继续巩固氟化盐产能，控股子公司白银中天化工释放产能成为全国氟化铝龙头企业，新建的电子级超纯氟化锂项目一期主体工程完工。氟化盐产量同比增长10%，销量同比增长6.3%，业绩同比增长53.02%。结合产业转移、降低成本、加强管理的措施，氟化盐项目开始盈利，预计下半年业务表现会更上一层楼。

投资建议：公司主要产品六氟磷酸锂价格高位维持，锂电池及整车项目协同共进，传统氟化工业务稳中有升，预计公司2016-2018年EPS分别为0.88、1.09、1.35元，对应PE分别为43.3、35.0、28.3倍，继续给予“买入-A”评级，6个月目标价48元。

风险提示：六氟磷酸锂价格大幅波动，新能源汽车推广不达标，市场竞争加剧

【华夏幸福】：产业新城多地播种，园区服务再上一层

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

营业增速一般但销售业绩喜人 2016年8月17日公司发布2016年半年报,公司上半年销售业绩喜人,销售额584.34亿元,同比增74.95%。公司实现营业收入176.05亿元,同比增加4.34%,增速很一般。公司营业利润55.95亿元,同比增30.91%,归属于上市公司股东的扣非净利润为39.57亿元,同比增33.02%。销售毛利率升12.35个百分点至50.32%,资产负债率下降1.99个百分点至84.6%,但因业务拓展速度加快,部分业绩未被释放,公司资产周转率明显降低。

产业发展服务增长迅速:今年上半年公司产业发展服务营业收入76.59亿元,同比大增69.45%,占公司总营业收入44%,明显高于去年同期的27%。公司投资运营的园区新增签约入园企业212家,比去年多增147家;新增签约投资额约为581.53亿元,比去年增129%。截止报告期末,公司期末储备开发用地规划计容建筑面积约为1,129.92万平方米,比去年增217.27万平方米。公司近年来致力于产业发展服务的升级,和高科技龙头企业开展合作提高产业平台孵化能力。公司快速扩张的产业园区建设和园区住宅配套的薄利多销策略相互配合,将有利于公司营业收入的稳步提升。

分项毛利下滑,但整体毛利上升:分产品来看,公司产业发展服务增速较快,但其分项毛利率因快速扩张和土地价格上涨而受到影响,为93.13%,较去年年末下降1.88个百分点,且呈逐年下降趋势。同时,园区配套住宅毛利水平明显下降,为25.94%,较去年末降低4.52个百分点。虽然半年报园区配套住宅毛利下滑,但因业绩未被释放,园区配套住宅在公司总营业收入中占比低于产业发展服务因而公司整体毛利率并未降低,反而明显被占比上升的产业发展服务拉高。然而随着下半年园区被配套住宅业绩的释放,公司全年毛利水平会较半年报明显下降。不过,总体来看,公司全年分项毛利会受到影响,但因产业发展服务占比逐年增大,超高的毛利率或抬升公司整体毛利水平。

深耕京津冀,全国多地撒种:2016年上半年公司持续深耕京津冀,积极开拓长江经济带、布局“一带一路”、珠三角等热点区域,区域扩展不断深化。公司响应《长江经济带发展规划纲要》,根据该《纲要》,长江流域的铁路、公路、航空、油气管道等项目实施将稳步推进,有望在2020年形成“水铁公空管”五位一体的立体交通走廊。2016年上半年,公司完成四川省眉山市彭山区、安徽省六安市舒城县、南京市溧水区三个产业新城项目正式合作协议的签署,并与浙江省湖州市南浔区人民政府签署合作备忘录。至此,公司共计在长江经济带上布局十余座产业新城。根据2016年半年报,公司房地产开发投资项目用地总面积较15年全年上涨26.28%。虽然京津冀地区营业收入比去年上升而嘉善明显下降32%,但长三角区域房地产开发投资项目用地面积和土地储备均较去年末上升超过30%,未来长三角业绩依然存在较大的释放空间。公司将受益于长江流域基础建设的快速发展,同时,高科技产业园区的打造符合国家对长江流域绿色低碳发展道路指引。公司在长江流域的布局顺应时事,符合政策导向,能够帮助公司产业新城形成良好的发展格局。

融资便利,利于公司业务拓展:2016年我国利率水平下降,房地产债券收益率明显下跌,利于房地产公司财务状况。半年报显示,公司资产负债率84.6%,较去年同期下降1.99个百分点,较上年度末下降0.2个百分点。公司流动比率和速冻比率均有所上升,体现公司偿债能力提升。公司融资平均利息率为6.99%,明显低于去年同期9.72%。介于国际流动性较宽松,我国资产荒愈发严重,优质信贷匮乏,在没有出现大的风险性事件的前提下,房地产公司贷款利率能够长期维持低位,有利于公司的快速发展。

投资建议:我们预测在其强劲的销售带动下,结算营收有望同步增长,未来两年的业绩有较大保障。预计2016/2017年公司营业收入分别为530.26和695.70亿元,对应归母净利润分别为65.95和83.05亿元,同比分别增长37%和26%,对应2016/2017年EPS分别为2.49和3.14元,目前股价对应2016/2017PE分别为10.63、8.43X。给予买入-B建议,维持6个月目标价32元。

风险提示:

- 1、公司半年报持有待开发土地面积较去年末减少25%,地价飞涨而土地储备不足影响后期经营。
- 2、房地产行业超预期下行,公司产业新城进展不达预期。

【财经要闻】

1.李克强同缅甸国务资政昂山素季会谈

李克强会见缅甸国务资政昂山素季。中缅同意就水资源保护、能源、医疗卫生、教育等签署协议,缅甸将成立特别小组复审密松大坝项目。

2.国资委:出台《国企员工持股试点意见》

国资委出台《国企员工持股试点意见》称,试点级别在央企三级及以下控股企业员工入股应主要以货币出资;将主要采取增资扩股、出资新设方式开展员工持股;入股价格不得低于经核准或备案的每股净资产评估值;年内启动试点。

3.国资委：煤炭去产能力度加大

国资委近期出台重磅举措，明确表态支持专业煤炭企业做强做优做大，要求其他涉煤中央企业原则上退出煤炭行业，神华和中煤这两大专业煤企或成最大受益方，形成国内煤炭资源双“寡头”格局。

4.发改委与重庆建立推进国际产能合作委市协同机制

发改委主任徐绍史与重庆市市长黄奇帆在北京签署协议，建立推进国际产能和装备制造合作委市协同机制。将重点围绕汽车摩托车、有色冶金、装备、建材、化工等领域，推动重庆化医集团、重庆力帆、重庆对外经贸集团、重庆能源集团等重点企业实施的产能合作项目；同时，按照开工一批、储备一批、谋划一批的滚动机制，建立动态更新的重点项目库，作为国家国际产能合作项目库的重要内容。

5.发改委明确国家高速公路网新建 PPP 项目两种批复方式

发布关于国家高速公路网新建政府和社会资本合作项目批复方式的通知。通知提出，积极推进公路交通领域采用 PPP 模式，政府采用投资补助方式参与的国家高速公路网新建 PPP 项目按照核准制管理。

6.央行公开市场周四实现净回笼 500 亿

央行公开市场周四实现净回笼 500 亿，结束此前连续 9 天净投放，这是自 8 月 5 日以来首次净回笼。市场人士表示，目前资金面整体处于适度宽裕格局。

7.证监会市场部副主任全面换将

在证监会市场部工作长达 14 年之久的副主任王娴离职；上交所会员部总监皮六一担任市场部副主任；证监会研究院副院长张望军和中证监测总经理助理郭永强借调市场部，承担副主任工作。现任市场部主任霍达目前尚未变化，消息称也将调整。

8.保监会主席项俊波：保监会会旗帜鲜明地站在保护和维护消费者的一面

部分保险公司偏离了保险的轨道，企图把保险公司当成单一股东的融资平台，保监会会旗帜鲜明地站在保护和维护消费者的一面，对于损害消费者权益的大股东，保监会会依法依规严惩。

9.12 部门共同制定《乡村旅游扶贫工程行动方案》

发改委等 12 部门制定《乡村旅游扶贫工程行动方案》提出，“十三五”期间，力争通过发展乡村旅游带动全国 25 个省（区、市）2.26 万个建档立卡贫困村 230 万贫困户 747 万贫困人口实现脱贫致富。

10.工信部发文深入推进新型工业化产业示范基地建设

工信部制定《深入推进新型工业化产业示范基地建设的指导意见》，提出推动智能发展，推行绿色制造，培育一批有特色优势的产业集聚区等一系列要求。

11.商务部：初裁日本美国铁基非晶合金带材存在倾销

8 月 18 日，商务部公告公布了对原产于日本和美国的进口铁基非晶合金带材反倾销调查的初裁决定。商务部认定，原产于日本和美国的进口铁基非晶合金带材存在倾销，中国国内产业受到了实质损害，且倾销与实质损害之间存在因果关系，并决定对该产品实施临时反倾销措施。根据初裁决定，进口经营者在进口上述来源的该产品时，应依据裁定所确定的各公司倾销幅度(25.9%-48.5%)向中国海关提供相应的保证金。

12.“中国制造 2025”城市试点示范启动,宁波成为全国首个试点

工信部昨天宣布宁波成为全国首个“中国制造 2025”试点示范城市，同时也意味着“中国制造 2025”城市试点示范工作正式启动。去年公布的《中国制造 2025》是我国实施制造强国战略的行动纲领。据工信部副部长辛国斌介绍，“中国制造 2025”配套的 11 个规划指南，已经有 6 个发布实施，还有 5 个正在审批中。同时，制造业创新中心建设、智能制造、工业强基、绿色制造和高端装备创新等五大工程已经全面实施并取得一定成效。

13.中汽协：新建新能源车企不超过 10 家

中汽协相关负责人表示新建新能源车企不超过 10 家，工信部拟提高生产“准入门槛”。

14.统计局：7 月房价数据环比涨幅继续收窄

统计局数据显示，7 月 70 大中城市房价环比上涨城市减少，热点城市涨幅继续收窄；北京和深圳二手房涨幅扩大；厦门、合肥、南京继续领跑，环比涨幅分别为 4.6%、4.2%、3.4%；同比涨幅均超 30%。

15.中国联通：10 月 1 日起将取消集团统一套餐漫游费

10 月 1 日起将取消集团统一套餐漫游费，其各省分公司可根据本地情况开展相应优惠活动，总资费较集团统一套餐将更优惠。未来，将进一步深化落实聚焦战略，以基础能力的持续提升促进经营业绩持续改善。

16.股转系统：主办券商“自查”重担下无奈暂停推荐挂牌业务

全国股转系统向各主办券商下发自查通知，要求各主办券商对挂牌公司申报挂牌时虚假记载、带病挂牌、资金占用、媒体质疑、募集资金使用等问题立即开展重点核查，并在 8 月 31 日之前提交自查专项报告。由于监管层安排的三项工作要求集中于近期完成，部分主办券商已无奈暂停了推荐挂牌业务。

17.新三板：8 月 18 日合计挂牌 8758 家公司

8 月 18 日合计挂牌 8758 家公司，当日新增 40 家，成交金额 4.86 亿，其中做市转让 3.07 亿，协议转让 1.79 亿。

18.上证综指冲高回落

上证综指冲高回落，仍在 5 日均线上方，收盘跌 0.18%报 3104.11 点，深成指跌 0.11%报 10879.20 点，创业板跌 0.3%报 2201.59 点。市场热点主要集中在地产板块。两市成交 6347 亿元，高于上日的 6181 亿元。

19.恒指收涨 0.98%

恒指收涨 0.98%站稳 23000 点，中国联通领涨蓝筹；大市成交额较上日大幅放量至 930.28 亿港元。

20.美国股市小幅收高

美国股市小幅收高，原油重返牛市推动能源股上涨。道琼斯工业平均指数收涨 23.76 点，报 18597.70 点，涨幅为 0.13%；标普 500 指数涨 4.80 点，报 2187.02 点，涨幅为 0.22%；纳指涨 11.49 点，报 5240.15 点，涨幅为 0.22%。

【重点公告】

【采掘】

兰花科创:2016 年半年度主要经营数据公告

安源煤业:重大资产重组进展公告

【传媒】

中南文化: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

明家联合:关于 2016 年半年度资本公积金转增股本预案的预披露公告

中南文化:金元证券股份有限公司关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金新增股份上市保荐书

长城影视:关于聘任证券事务代表的公告

华数传媒:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

巨龙管业:关于注销分公司的公告

【电气设备】

众业达:关于全资子公司众业达新能源(上海)有限公司转让珠海银隆新能源有限公司股权暨认购珠海格力电器股份有限公司非公开发行股份的公告

摩恩电气:关于对控股子公司上海摩恩融资租赁股份有限公司增资的公告

摩恩电气:关于终止 2016 年度非公开发行股票事项并撤回申请材料的公告

大连电瓷:公司章程(2016 年 8 月)

森源电气:中原证券股份有限公司关于公司 2015 年非公开发行股票之上市保荐书

*欣泰:关于股票存在暂停上市风险的提示性公告

中电鑫龙:关于投资参股设立子公司的公告

天龙光电:关于收到传票及民事起诉状的公告

大连电瓷:关于增加公司经营范围的公告

中利科技:关于 2016 年度第一期超短期融资券发行情况的公告

中利科技:关于部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票回购注销完成的公告

【电子】

*ST 宇顺:关于筹划重大资产重组事项延期复牌的公告

奥拓电子:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

勤上光电:公司章程(2016 年 8 月)

思创医惠: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

新易盛:2016 年半年度募集资金存放与使用情况专项报告

南大光电:关于股东股份解除质押及质押的公告

苏州固锴:2016 年半年度报告

【房地产】

滨江集团:关于全资子公司签订信托合同的公告

中房地产:中国房地产开发集团有限公司拟转让持有的中房(苏州)地产有限公司 30%股权涉及的中房(苏州)地产有限公司股东全部权益评估说明

中房地产:关于收购中房(苏州)地产有限公司 30%股权的公告

绵石投资:关于放弃公司参股公司青岛康平高铁科技股份有限公司拟公开发行股票优先认购权的关联交易公告

新潮能源:2016 年第五次临时股东大会会议资料

宁波富达:关于非公开发行 2016 年公司债券(第一期)发行结果的公告

天房发展:高级管理人员辞职的公告

S 前锋:董事会关于控股子公司下属分公司 2011-2015 年期间对外担保有关情况的进展公告(一)

天房发展:关于收到行政监管措施决定书公告

南国置业:独立董事对关联方资金占用及对外担保情况的专项说明和独立意见

【纺织服装】

联发股份:关于 2016 年中期利润分配预案的公告

联发股份:关于衍生品投资计划公告

搜于特:关于延长公司非公开发行股票决议有效期的公告

【钢铁】

沙钢股份:关于持股 5%以上的股东减持股份的公告

【公用事业】

天壕环境:关于收到中标通知书的公告

国祯环保:关于部分股权激励限制性股票回购注销完成的公告

明星电力:关于对全资子公司遂宁市明星自来水有限公司增加注册资本的公告

桂冠电力:第八届董事会第四次会议决议公告

哈投股份:关于召开 2016 年第二次临时股东大会的提示性公告

【化工】

永利股份:国金证券股份有限公司关于公司创业板非公开发行股票之上市保荐书

华信国际:关于公司在上海设立分公司的公告

长海股份:中信建投证券股份有限公司关于公司非公开发行股票上市保荐书

国创高新:关于回购注销部分限制性股票的完成公告

长海股份:关于非公开发行新股的上市公告书
 德威新材:关于全资子公司签订《氢燃料电池技术及产业发展战略合作协议》的公告
 中核钛白:关于公司主营产品价格调整的公告
 中泰化学:关于确认本次募集配套资金实施方案的公告
 中泰化学:对外投资公告
 金禾实业:关于全资子公司完成股权转让工商变更登记的公告
 西陇科学:关于申请发行超短期融资券的公告
 传化股份:关于子公司签署股权收购协议的公告
 万润股份:公司章程(2016年8月)
 吉林化纤:关于购买理财产品到期赎回的公告
 传化股份:关于收购荷兰 TPC Holding B.V. 股权的公告
 传化股份:关于下属子公司签署对外合作协议的公告
 中国巨石:2016年半年度报告
 阳煤化工:2016年半年度报告
 中国巨石:第五届董事会第十五次会议决议公告
 中国巨石:对外担保公告
 中国巨石:摩根士丹利华鑫证券有限责任公司关于中国巨石股份有限公司 2016 年上半年定期现场检查报告
 *ST 建峰:重大资产重组进展公告

【机械设备】

软控股份:关于调整股票期权行权价格的公告
 台海核电:关于公司二级控股子公司签署日常经营重大合同的公告
 胜利精密:关于对外投资事项变更的公告
 软控股份:关于使用自有资金购买低风险理财产品的公告
 科新机电:关于公司首期限制性股票激励计划授予登记完成的公告
 金雷风电:关于非公开发行新股的上市公告书
 中集集团:关于与普洛斯(中国)签署战略合作框架协议的公告
 永贵电器:关于签订工业品采购合同的公告
 金雷风电:中泰证券股份有限公司关于公司创业板非公开发行股票上市保荐书
 易成新能:关于重大资产重组延期复牌的公告
 南风股份:关于 2015 年度权益分派实施的公告
 贵绳股份:关于获得政府补助款的公告
 宝馨科技:关于为控股子公司上海阿帕尼追加财务资助的公告
 融捷股份:关于完成全资子公司注销登记的公告
 森远股份:关于获得政府补助的公告

【计算机】

东方网力:关于副总经理简历的公告
 信息发展:关于首期限限制性股票授予完成的公告
 中海达:关于投资设立全资子公司的公告
 汉王科技:关于向控股子公司委托贷款的公告
 东方网力:关于第二期限限制性股票激励计划预留部分授予完成的公告
 聚龙股份:对外投资设立基金管理公司的公告
 华虹计通:2016 年半年报披露的提示性公告
 用友网络关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告

【家用电器】

苏泊尔:关于收购控股孙公司武汉苏泊尔炊具有限公司 25%股权取得“三证合一”营业执照的公告
 顺威股份:公司章程(2016年8月)

顺威股份:高级管理人员薪酬方案(2016年8月)

新宝股份:关于对全资子公司滁州东菱电器有限公司增资的公告

创维数字:2016年半年度报告

创维数字:第九届董事会第十五次会议决议公告

【建筑材料】

四川双马:关于网上投资者说明会召开情况的公告

深天地 A:关于持股 5%以上股东拟协议转让上市公司股权的提示性公告

东方雨虹:关于回购注销部分已不符合激励条件的激励对象已获授但尚未解锁的首次授予部分限制性股票的公告

东方雨虹:关于首期限限制性股票激励计划首次授予部分第三个解锁期解锁条件成就的公告

恒通科技:关于重大资产重组延期复牌的公告

宁夏建材:2016年半年度报告

国统股份:2016年半年度财务报告

【建筑装饰】

富煌钢构:公司章程(2016年8月)

上海建工:关于非公开发行股票申请文件反馈意见的补充回复

华建集团:2016年第一次临时股东大会材料

【交通运输】

宜昌交运:2016年非公开发行 A 股股票预案

宜昌交运:关于与特定认购对象签署附生效条件的非公开发行股份认购协议的公告

宜昌交运:关于公司股票复牌的公告

建发股份:关于控股子公司竞得上海市地块的公告

【农林牧渔】

众兴菌业:中国国际金融股份有限公司关于公司非公开发行股票发行合规性的说明

众兴菌业:关于公司非公开发行 A 股股票上市保荐书

正邦科技:公司章程(2016年8月)

正邦科技:关于全资子公司引入投资者暨增资扩股的公告

瑞普生物:东莞证券股份有限公司关于公司 2015 年度非公开发行股票上市保荐书

瑞普生物:关于非公开发行新股的上市公告书

中基健康:关于公司二股东终止协议转让公司部分股份的公告

新希望:关于子公司进行股票投资的公告

新希望:关于子公司进行理财投资的公告

圣农发展:关于控股股东进行股票质押的公告

【汽车】

信隆实业:关于变更公司名称,证券简称,注册地址及完成工商变更登记“三证合一”的公告

特尔佳:关于持股 5%以上股东股份减持预披露的公告

特尔佳:关于股东协议转让部分公司股份完成过户登记的公告

金杯汽车:关于部分董事辞职的公告

双林股份:关于归还募集资金的公告

【轻工制造】

威华股份:关于 2016 年非公开发行股票项目申请中止审查的提示性公告

美克家居:关于 2016 年第二季度主要经营数据的公告

美克家居:章程修正案

海顺新材:关于公司房屋租赁暨关联交易的公告

广博股份:股票期权激励计划内幕信息知情人买卖广博股票情况的自查报告

【商业贸易】

吉峰农机:关于公司 2016 年股票期权激励计划首次授予完成登记的公告

汇鸿集团:关于公司超短期融资券发行结果的公告

杭州解百:独立董事关于第八届董事会第二十三次会议相关事项的独立意见

杭州解百:关于控股孙公司向杭州百大置业提供财务资助的关联交易公告

杭州解百:关于控股孙公司租赁经营场所物业的关联交易公告

【食品饮料】

海欣食品:关于向激励对象授予限制性股票的公告

顺鑫农业:关于 2016 年度第二期超短期融资券发行结果的公告

威龙股份:关于取得企业境外投资证书的公告

西藏发展:关于完成“三证合一”登记的公告

【通信】

吴通控股:关于限售股份上市流通的提示性公告

海能达:国信证券股份有限公司关于公司非公开发行业股票的上市保荐书

中兴通讯:关于控股子公司中兴软创在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

星网锐捷:关于公司使用部分闲置自有资金购买保本型理财产品的公告

茂业通信:关于重大资产重组(资产收购)实施完毕的公告

【医药生物】

华通医药:关于公司非公开发行股票涉及关联交易的公告

华通医药:2016 年度员工持股计划(草案)

华通医药:关于公司股票复牌的公告

华通医药:非公开发行 A 股股票预案

香雪制药:关于超短期融资券获准注册的公告

香雪制药:关于孙公司完成工商注册登记的公告

九州通:关于 2016 年度第二期超短期融资券兑付完成的公告

国药股份:关于合资新设霍尔果斯市泊云利民电子商务有限公司和国药诊疗科技(北京)有限公司的补充公告

奇正藏药:董事会关于 2016 年半年度公司募集资金存放与使用情况的专项报告

【有色金属】

石英股份:公司章程(2016 年 8 月)

ST 华泽:关于股票存在被实施暂停上市风险的提示性公告

天通股份:重大资产重组进展公告

【综合】

仰帆控股:2016 年半年度报告

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、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