

晨会纪要(2016年09月12日)

晨会纪要

今日要点：

【行业评论】 新能源设备：中期业绩增速表现强劲，下半年放量需待政策助力

【行业评论】 新能源设备：“骗补”靴子终落地，新能源车大风再起

【公司评论】 【机器人】 机器人新品迭出，综合实力支撑稳步发展

财经要闻：

- 1.中国8月CPI同比涨1.3%
- 2.国务院副总理张高丽：积极稳妥降低企业杠杆率
- 3.长江经济带发展规划纲要近日正式印发
- 4.发改委：全国有43个城市的轨道交通建设规划获得批复
- 5.发改委：要求纵深推进投融资体制改革
- 6.商务部：中国全年外贸形势仍不乐观
- 7.商务部：进一步规范发展融资租赁
- 8.住建部：支持上海严厉打击房地产中介编造散布谣言的违法行为
- 9.央行公开市场上周净回笼1500亿元
- 10.上交所、深交所发布《分级基金业务管理指引（征求意见稿）》
- 11.银监会：各债权银行业金融机构不得随意停贷、抽贷
- 12.中汽协：中国8月份汽车销量报207.1万辆
- 13.中国金属学会：7月钢材消费量同比降3.6%
- 14.8月全社会用电量增长8.3%
- 15.互联网出行已经撬动千亿级市场规模
- 16.粘胶短纤价格7月初以来不断上涨
- 17.新三板上周新增69家挂牌公司
- 18.A股持续缩量震荡，沪指收跌0.55%报3078.86点
- 19.香港恒生指数收盘涨0.75%报24099.7点
- 20.道琼斯工业平均指数收跌394.46点或2.13%

重点公告：

- 巴安水务:关于拟受让新密市百汇固废处置有限公司75%股权的公告
 *ST神火:关于收购河南神火集团有限公司所持民权县绿洲投资有限公司80%股权涉及关联交易的公告
 海南瑞泽:关于公司购买佛山市绿润环境管理有限公司10%股权的公告
 中粮屯河:关于收购营口太古食品有限公司51%股权的公告
 东湖高新:关于拟转让武汉园博园置业有限公司部分股权的公告
 莲花健康:关于持股5%以上股东减持至5%以下的提示性公告

分析师

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

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 | 3318.04 | -0.64% |
| 上证综指 | 3078.86 | -0.55% |
| 深证综指 | 2035.02 | -0.73% |
| 恒生指数 | 24099.70 | 0.81% |
| 中小板指数 | 6935.74 | -0.75% |
| 创业板指数 | 2202.97 | -0.92% |
| 新三板做市指数 | 1083.54 | 0.30% |

行业表现前五名

| 行业 | 1周 | 3个月 | 1年 |
|----------|------|-------|-------|
| 餐饮旅游(中信) | 3.0% | 4.6% | 21.2% |
| 建材(中信) | 2.9% | 14.2% | 28.1% |
| 建筑(中信) | 2.5% | 15.4% | -0.5% |
| 基础化工(中信) | 2.1% | 10.6% | 31.7% |
| 机械(中信) | 1.9% | 4.4% | 9.3% |

行业表现后五名

| 行业 | 1周 | 3个月 | 1年 |
|----------|-------|-------|-------|
| 银行(中信) | -0.7% | 7.4% | 8.8% |
| 食品饮料(中信) | -0.6% | 4.7% | 24.7% |
| 有色金属(中信) | -0.6% | 3.2% | 25.6% |
| 煤炭(中信) | -0.2% | 13.2% | 6.8% |
| 商贸零售(中信) | -0.1% | 6.9% | 2.9% |

【行业公司评论】

新能源设备：中期业绩增速表现强劲，下半年放量需待政策助力

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

八月行情：8月A股震荡上行，上涨4.05%。2016年上半年新能源行业景气上行，新能源上下游行业集体受益，大部分公司报出不错的中报业绩，资源端代表企业天齐锂业、多氟多和当升科技业绩增幅最大，受益于产品价格上涨，分别同比增长17倍、25倍和37倍。行情方面，锂资源板块上涨6.16%，电机电控上涨2.66%，动力电池微涨0.99%，充电桩上涨0.37%。传统汽车行业持续低迷，新能源汽车虽实现跳跃式增长，但占比有限，整车板块小幅下挫1.39%。

重大行业新闻：财政部：发布《关于地方预决算公开和新能源汽车推广应用补助资金专项检查的通报》，通报中点名曝光了五家企业的骗补行为，对骗补企业给出了惩罚措施，力促行业健康高速发展。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），生产和进口燃油汽车达到一定数量的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；科技部：《“新能源汽车”试点专项2017年度项目申报指南建议》指南称，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。

八月重点公司动态：【国轩高科】（002074.SZ）2016年半年度报告。2016年上半年实现营业收入24亿元，同比增长169.11%；归母净利润5.34亿元，同比增长141.32%；【格林美】（002340.SZ）2016年半年度报告。2016年8月21日，公司发布半年报称，2016年上半年实现营业收入32.86亿元，同比增长45.74%，归母净利润为1.72亿元，同比增长30.22%，EPS 0.06元。【多氟多】（002407.SZ）2016年半年度报告。2016年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月归母净利润同比涨幅1180%-1230%。

投资策略：之前由于影响新能源汽车的补贴政策迟迟未能发布，导致整个板块都处于持续回调的状态。但长期看，我国积极推动新能源汽车产业的大方向依然没有改变。受政策影响，部分优质标的也随板块出现大幅回调，目前骗补结果已经落地，新补贴政策下发临近，预计第四季度整车放量，整个板块将迎来快速回暖。考虑到中期业绩增速情况以及公司未来的发展空间，下半年我们推荐资源端标的当升科技、格林美、多氟多。三元锂电池预计将受物流车进入补贴目录而需求大增，建议关注澳洋顺昌、南都电源，电池电芯生产企业推荐龙头国轩高科，建议关注积极转型BMS+PACK标的金杯电工。

？ 风险提示：政策风险；新能源汽车需求大幅下滑；市场竞争加剧。

新能源设备：“骗补”靴子终落地，新能源车大风再起

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件 2016年9月8日 财政部官网发布了《关于地方预决算公开和新能源汽车推广应用补助资金专项检查的通报》，通报中点名曝光了五家企业的骗补行为，分别是苏州吉姆西、金龙联合汽车、深圳五洲龙、奇瑞万达和河南少林客车。通报中给出了骗补的惩罚措施，力促行业健康高速发展。

骗补结果初步落地，视骗补程度给与对应惩罚措施：本次通报的骗补结果落地，基本符合之前的市场预期，曝光的五大车企中，苏州吉姆西客车骗补情节最为严重，给予的是追回财政补贴并取消整车生产资质。其他四家企业同样是追回财政补贴、处问题资金的50%的罚款，并将其问题车型从补贴目录中予以剔除，但这四家企业的其他车型仍可重新申报，在确无问题后可重新进入补贴目录，并获得补贴。

预计补贴新政即将落地，下半年看好乘用车、物流车方向：结合通报和市场的情况，骗补主要还是集中在客车领域，而对真实销售的乘用车影响较小。在骗补落地之后就是新的补贴目录和调整后的补贴政策的下发，根据目前披露的骗补结果来看，客车领域的补贴或将受到较大影响，预计补贴会出现大幅下调，而乘用车的补贴预计将不会大幅变动。物流车方向也是下半年的一大看点，由于去年补贴目录中没有物流车，但物流车的刚性需求随快递物流业务逐渐扩大，一旦物流车进入近期将发出的新补贴目录后，电动物流车将进入高速增长轨道。

产业链上企业中报业绩亮眼，利空出尽下半年全新起航：上半年新能源汽车产业链上，从资源端的锂资源、电池材料到消费终端的整车企业都实现了不同程度的增长，特别是资源端的代表企业天齐锂业、多氟多和当升科技，分别实现了同比17倍、25倍和37倍的增长。二季度扩产新增锂电产能正逐步释放贡献业绩，预计下半年锂电企业特别是三元锂电池，将随电动物流车进目录，乘用车放量继续高增长。骗补事情短期来看对行业的快速发展进行了一定的降温与梳理，但长期来看对行业的健康发展起了重要的作用。目前来看整个产业仍然处于一个快速增长期，具有较大的投资价值，骗补结果已然落地，静待补贴新政发出，力促产业继续高速发展。

投资建议：骗补落地之后补贴政策将随之到来，下半年我们依然看好新能源汽车产业链上的投资机会，建议积极关注：三元锂电池（澳洋顺昌，亿纬锂能，当升科技，金杯电工），电动物流车（新海宜，创力集团），充电桩及运营（和顺电气，北巴传媒，科泰电源，合康变频），其他（方正电机，双杰电气，沧州明珠，先导智能）。

风险提示：补贴政策不及预期，新能源汽车放量不及预期

【机器人】：机器人新品迭出，综合实力支撑稳步发展

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

公司工业机器人业务总体保持较快发展态势：公司 2016 年重点推广机器人系列化新产品，包括国际领先的复合型机器人、人机协作的 7 自由度机器人、人工示教的 6 轴并联机器人等，2016 年上半年工业机器人业务销售收入增速为 27.53%。目前看市场对具有一定技术含量的成熟产品仍然保持旺盛需求，2015 年该业务收入 5.17 亿元，我们预计 2016 年该项业务依然保持较快的增长态势。

公司在国内率先推出的复合机器人业已获得批量订单：全新的轻载复合机器人基于移动机器人及工业机器人融合研发，采用视觉误差补偿等技术，满足了企业数字化智慧工厂对整个机械结构运动精度的苛刻要求，解决了因多个运动单元的误差累积而造成精度不达标的问题，拓展了机器人的应用适应性。产品一经推出就获得了近 50 台的批量市场订单。该产品未来在电子、能源、电商、机械等领域会广泛应用，价值量较高，市场前景看好。

公司推出多种服务机器人得到市场广泛的认可：新一代迎宾展示机器人是一款工作于室内环境的，用于迎宾、接待、引领、讲解工作的智能型服务机器人，现已广泛应用于售楼处、企业展厅、银行等场景。银行助理机器人可应用在银行大堂，具备前视觉识别、后视觉领路功能，从而胜任迎宾导引工作，目前该款机器人广泛应用于华夏银行的总行和各个支行。送餐机器人具有自主充电、自主导航、自动避让、自动送餐等实用功能，能够代替或者部分代替餐厅服务员为顾客服务，能够减少服务人员数量，提升餐厅的品牌形象，具有较高的经济价值。公司拥有相关服务机器人的成熟技术，在市场上拥有良好的声誉，产能上可以满足市场需求快速释放，结合市场形势分析，我们认为服务机器人将迎来一个快速发展的浪潮。

智能物流领域具有战略发展的综合竞争力：物流与仓储自动化成套装备业务 2015 年收入为 4.2 亿元，2016 年上半年收入增速为 6.73%，表现平稳，不过公司智能物流装备的市场推广取得战略性成果，自主研发的交叉带式分拣机、双层堆垛机、环形穿梭车及智能物流协调控制系统等新产品在电子电器、快速消费品、医药、食品等领域实现应用。尤其值得关注的是新松智能制造和京东智能物流中心生态系统的建设，由新松提供智能仓储及高速分拣设备，共同研发的先进物流技术，应用于未来京东在国内建设的仓储物流配送中心，并由新松承担设备制造生产与项目实施。鉴于京东巨大的物流系统智能化需求前景，我们认为这项合作显然具有积极的战略意义。

自动化装配与检测生产线及系统集成稳步增长：该项业务也是公司三大主业之一，2015 年收入规模为 5.47 亿元，2016 年中期 2.92 亿元，同比增长 12.35%。公司自主研发集成创新的智能测量建模加工一体化技术已经实现小批量生产，达到国际先进水平。该项业务也是数字化工厂的有机构成之一，前景看好。

公司向数字化工厂业务发展具有综合优势：公司采用自主研发的轮胎行业专用 EMS 系统（电动单轨天车系统），以机器人与智能制造装备可靠性高、柔性等特点，结合智能调度控制系统，为轮胎行业推广数字化工厂奠定良好基础，目前该解决方案已在美国轮胎制造厂商实现应用。此外，公司运用机器人与智能制造装备为汽车发动机制造厂商提供数字化工厂服务，该项目充分利用设备自动化与信息化的深度融合技术，实现了客户产品的全制造周期信息、质量追踪，成功助力客户全面提升市场竞争力。截至 2015 年底，公司已向国家知识产权局申报，但尚未授权的专利 300 项，其中发明专利 296 项，外观设计 4 项，我们认为公司技术基础宽阔，产业系列完整，向数字化工厂挺进具有较强的先发优势。

国内机器人龙头将走向世界：公司上市以来持续保持较高强度的研发投入，从而不断强化可持续发展基础。公司自主研发的数字化工厂、柔性多关节机器人、复合型机器人、智能服务机器人、医疗辅助机器人、3D 打印设备等新产品正在不断扩大规模和提升档次，加速市场推进。公司计划采用内生式增长和外延式拓展相结合的方式加速发展，我们认为合适的战略将有助于把公司打造为全球领先的综合性机器人企业。

具备可持续发展实力，维持“增持-A”投资评级：综合考虑公司未来预期，我们调整 2016-2018 年每股收益分别为 0.28、0.32、0.38 元。公司在行业内已经形成综合竞争优势，在中国制造业升级的大背景下，稳步发展可期，我们维持“增持-A”投资评级，6 个月目标价为 27 元，相当于 2016 年 84 倍的动态市盈率。

风险提示：宏观经济下滑导致需求不振，行业竞争不断加剧导致盈利水平下降，项目进展低于预期等。

【财经要闻】

1.中国 8 月 CPI 同比涨 1.3%

中国 8 月 CPI 同比涨 1.3%，创近 10 个月新低，且涨幅连续 4 个月放缓，前值 1.8%，预期 1.6%；PPI 降幅缩窄至 0.8%，连降 54 个月，前值降 1.7%，预期降 0.9%。

2.国务院副总理张高丽：积极稳妥降低企业杠杆率

国务院副总理张高丽近日表示，积极稳妥降低企业杠杆率。着力抓好去产能，突出钢铁、煤炭行业去产能；坚持因地制宜、因城施策，逐步化解房地产库存。

3.长江经济带发展规划纲要近日正式印发

长江经济带发展规划纲要近日正式印发，重点布局长三角城市群、长江中游城市群、成渝城市群三大城市群，要求到 2020 年，战略性新兴产业形成规模，到 2030 年，创新型现代产业体系全面建立，在全国经济社会发展中发挥更加重要的示范引领和战略支撑作用。

4.发改委：全国有 43 个城市的轨道交通建设规划获得批复

发改委副主任胡祖才表示，截至目前，全国有 43 个城市的轨道交通建设规划获得批复，规划总里程约 8600 公里；城市轨道交通平均每公里投资 7 亿元，按照规划测算，一年投资超过 3000 亿元；说明我国城市轨道交通投融资创新空间巨大。

5.发改委：要求纵深推进投融资体制改革

发改委要求纵深推进投融资体制改革，促进房地产平稳健康发展，分类调控，因城施策，落实城市政府调控责任；促进民间投资持续稳定健康发展；加快推进出台促进外商投资的有关政策措施。

6.商务部：中国全年外贸形势仍不乐观

中国全年外贸形势仍不乐观；将继续加大政策力度，推进落实进出口环节收费目录清单制度，加强银行与企业协作，缓解融资难、融资贵问题。

7.商务部：进一步规范发展融资租赁

商务部外国投资管理司副司长叶威表示，为促进融资租赁行业健康快速发展，下一步将放宽外资准入门槛。由于融资租赁企业具有类金融业务性质，有必要对企业采取较一般工商企业更严格的监管。

8.住建部：支持上海严厉打击房地产中介编造散布谣言的违法行为

支持上海严厉打击房地产中介编造散布谣言的违法行为，各地要对房地产中介违法违规行为加大查处力度，发现一起，查处一起，绝不姑息。

9.央行公开市场上周净回笼 1500 亿元

央行公开市场上周净回笼 1500 亿元，另超额开展 MLF 操作 2750 亿元。央行上周五进行 500 亿元 7 天期逆回购、200 亿元 14 天期逆回购操作，利率持平；当日有 800 亿元逆回购到期。

10.上交所、深交所发布《分级基金业务管理指引（征求意见稿）》

上交所、深交所发布《分级基金业务管理指引（征求意见稿）》，要求完善投资者适当性制度，加强投资者准入管理和风险揭示，设立投资者 30 万元证券类资产门槛；触发下折 B 份额在折算基准日冠以*标识。

11.银监会：各债权银行业金融机构不得随意停贷、抽贷

银监会发文明确，各债权银行业金融机构不得随意停贷、抽贷；可通过收回再贷、展期续贷等方式帮助企业解困；债权银行业金融机构可发起设立债委会。

12.中汽协：中国 8 月份汽车销量报 207.1 万辆

中国 8 月份汽车销量报 207.1 万辆，同比增长 24.2%，为逾三年半来最快增速；新能源汽车销量 4.2 万辆，同比增 81.5%，其中受补贴新政未出台等影响，商用车销量同比仅增 36.9%；调低今年新能源汽车产销量预期至 40 万辆。

13.中国金属学会：7 月钢材消费量同比降 3.6%

7 月钢材消费量同比降 3.6%，市场需求没有明显好转。但受钢铁价格上涨因素影响，钢铁企业实现行业性的扭亏为盈，前七月中钢协会员单位实现 163 亿元利润。

14.8月全社会用电量增长 8.3%

8月全社会发、用电增速延续回升态势，再创年内新高。用电量增长 8.3%，比 7 月提高 0.1 个百分点；发电量增长 8.73%，比 7 月提高 0.75 个百分点。

15.互联网出行已经撬动千亿级市场规模

互联网出行已经撬动千亿级市场规模，易观预计 2016 年，互联网出行市场交易规模为 1712 亿元，到 2018 年将达 2659 亿元。专家认为，认为滴滴、优步网约车强强联合必然导致垄断的推论是过于简单。

16.粘胶短纤价格 7 月初以来不断上涨

由于行业环保标准趋严，产能淘汰进程加快，而需求较为稳定，粘胶短纤行业今年来供需格局不断改善。机构认为，随着旺季到来，粘胶短纤产品仍存在提价空间。数据显示，粘胶短纤产品价格今年 7 月初以来不断上涨，已从每吨 13500 元涨至目前的 16500 元。

17.新三板上周新增 69 家挂牌公司

新三板上周新增 69 家挂牌公司，连续三周新增数未超过百家。新三板挂牌公司目前共 8988 家，总市值达到 34435.67 亿元。

18.A 股持续缩量震荡，沪指收跌 0.55%报 3078.86 点

上周五 A 股持续缩量震荡，沪指收跌 0.55%报 3078.86 点，周涨 0.38%；深证成指跌 0.81%报 10762.79 点，周涨 1.15%；创业板指跌 0.92%报 2202.97 点，周涨 1.48%。两市成交金额 4807 亿元，上日为 4487 亿元。沪股通净流出 0.7 亿元，结束此前连续 25 日净流入趋势。

19.香港恒生指数收盘涨 0.75%报 24099.7 点

香港恒生指数收盘涨 0.75%报 24099.7 点，创逾一年新高，恒生国企指数涨 0.5% 报 10057.97 点，恒生红筹指数涨 0.94% 报 4085.85 点。港股通净买入额 60.9 亿元，创 2015 年 4 月以来最高。

20.道琼斯工业平均指数收跌 394.46 点或 2.13%

美国股市集体下跌。上周五道琼斯工业平均指数收跌 394.46 点或 2.13%，创 6 月 24 日来最大单日跌幅，报 18085.45 点，上周累跌 2.20%；标普 500 指数收跌 53.49 点或 2.45%，创 6 月 24 日来最大单日跌幅，报 2127.81 点，上周累跌 2.39%；纳斯达克指数收跌 133.57 点或 2.54%，报 5125.91 点，上周累跌 2.36%。

重点公告：**【采掘】**

山东地矿:募集配套资金之附生效条件的非公开发行股票认购协议

山东地矿:公司和莱州鸿昇矿业投资有限公司之发行股份购买资产协议

山东地矿:未来三年(2017-2019)公司发展战略规划

山东地矿:公司和莱州鸿昇矿业投资有限公司之盈利预测补偿协议

*ST 钒钛:关于拟与中国农发重点建设基金投资有限公司合作的公告

广泽股份:关于公司董事辞职的公告

永泰能源:关于全资子公司华兴电力股份公司与华能陕西发电有限公司合资设立发电公司的公告

【传媒】

中南文化:公司章程修正案

博瑞传播:关于增资入股广州糖谷信息科技有限公司暨关联交易的公告

华谊兄弟:关于出售公司持有的部分掌趣科技股票的公告

当代东方:关于与盛世景资产管理股份有限公司签署《关于共同发起设立产业并购基金之合作框架协议》的公告

深大通:关于行业变更的公告

*ST 生物:关于收到法院传票和民事起诉状的公告

思美传媒:关于公司限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的公告

广西广电:关于取得增值电信业务经营许可证的公告

【电气设备】

智光电气:关于广州智光节能有限公司重大经营合同中标的提示性公告

中际装备:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案

中际装备:重大资产重组方案首次披露对照表

中际装备:关于披露发行股份购买资产并募集配套资金暂不复牌的提示公告

中际装备:关于本次交易前 12 个月内购买、出售资产情况的说明

三星医疗:关于财务负责人辞职的公告

协鑫集成:关于下属公司苏州建鑫商业保理有限公司股权内部转让的公告

协鑫集成:关于下属公司苏州国鑫所投资有限公司股权内部转让的公告

协鑫集成:关于对控股子公司增资的公告

华仪电气:关于涉及诉讼的公告

华仪电气:关于使用自有资金进行证券投资的公告

【电子】

苏州恒久:公司章程(2016 年 9 月)

苏州恒久:累积投票制实施细则(2016 年 9 月)

雪莱特:关于限售股份上市流通的提示性公告

艾派克:中小企业板上市公司股权激励计划草案自查表

艾派克:限制性股票激励计划(草案)

艾派克:限制性股票计划实施考核办法

力源信息:关于公司股票复牌的提示性公告

【房地产】

实达集团:深圳市兴飞科技有限公司拟以现金收购深圳市东方拓宇科技有限公司股权项目资产评估说明

海德股份:关于全资子公司海德资产管理有限公司设立基金管理公司的公告

海德股份:关于全资子公司海德资产管理有限公司投资有限合伙制私募基金的公告

中房股份:关于暂不向中国证监会报送重大资产重组申请材料的公告

华夏幸福:关于与武汉市新洲区人民政府签署《合作备忘录》的公告

华夏幸福:关于拟与华能贵诚签署廊坊圣斌《增资协议》的公告

华夏幸福:关于与资阳市人民政府签署《战略合作备忘录》的公告

华夏幸福:关于终止《新一代显示技术面板生产线项目投资框架协议》的公告

华夏幸福:关于与江苏省启东市人民政府签署《合作备忘录》的公告

华夏幸福:关于终止《OLED 显示模组项目投资框架协议》的公告

蓝光发展:关于聘任罗庚先生为公司副总裁的公告

海航创新:关于孙瑜华起诉子公司平湖九龙山海洋花园有限公司的公告

中珠医疗:关于使用闲置自有资金进行信托产品投资的公告

蓝光发展:关于公司常务副总裁张亦农先生辞职的公告

海航创新:关于平湖市金建基础工程有限公司起诉子公司浙江九龙山开发有限公司的公告

绿景控股:关于与深圳前海达闼科技有限公司签署《合作框架协议》的公告

财信发展:关于购得土地使用权的公告

【纺织服装】

凯撒股份:华润信托·凯撒增持 1 期集合资金信托计划信托合同

嘉麟杰:关于公司及子公司收到财政扶持资金的公告

兴业科技:公司章程(2016 年 9 月)

兴业科技:控股股东、实际控制人行为规范(2016 年 9 月)

【公用事业】

大众公用:关于中期票据获准注册的公告

大众公用:关于超短期融资券,短期融资券获准注册的公告

皖能电力: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

皖能电力:关于核准公司非公开发行股票的批复

银星能源:关于李卫东先生辞去副总经理暨聘任李建忠先生为公司副总经理的公告

国祯环保: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

巴安水务:关于拟受让新密市百汇固废处置有限公司 75%股权的公告

巴安水务:关于对外投资设立全资子公司的公告

【化工】

*ST 建峰:重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易预案

川金诺:关于取得发明专利证书的公告

中泰化学:关于向新疆中泰融资租赁有限公司提供财务资助的公告

*ST 天利:重大资产出售并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

*ST 建峰:关于涉诉事项的公告

卫星石化:关于收购湖南康程护理用品有限公司部分股权并增资的公告

金科娱乐:关于全资孙公司完成工商注册登记的公告

广东裕泰:关于非公开发行股票的复牌公告

广东裕泰:2016 年度非公开发行 A 股股票预案

天赐材料:关于回购注销部分限制性股票的减资公告

【机械设备】

台海核电:关于一级全资子公司投标中广核宁德二期(华龙一号)5,6 号机组反应堆冷却剂管道中标公示的提示性公告

银宝山新:公司章程(2016 年 9 月)

威海广泰:2015 年度非公开发行 A 股股票上市保荐书

鼎泰新材:关于变更财务顾问主办人的公告

康斯特:关于向激励对象授予限制性股票的公告

天华院:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告

黄河旋风:关于全资子公司参与发起设立产业投资基金的公告

星光农机:关于控股股东及实际控制人,董事和高级管理人员对公司填补回报措施能够切实履行作出的承诺的公告

星光农机:关于调整 2016 年非公开发行 A 股股票发行价格及发行数量的公告

华伍股份:关于股票期权与限制性股票激励计划股票期权第三个行权期采用自主行权模式的提示性公告

【计算机】

天源迪科:重大资产重组延期复牌公告

证通电子: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

大智慧:关于上海视吧文化传媒有限公司对外投资的公告

大智慧:关于收到《应诉通知书》的公告(七)

任子行:关于全资子公司取得涉密信息系统集成甲级资质证书的公告

雷柏科技:关于变更保荐代表人的公告

佳都科技:对外投资公告

神思电子:关于股东权益变动的提示性公告

川大智胜:关于对外投资公告

安居宝:关于实际控制人第一次为部分员工融资增持公司股份到期解锁的提示性公告

【家用电器】

小天鹅 A:解除股份限售的提示性公告

同洲电子:关于聘任公司总经理的公告

雷科防务:公司章程(2016 年 9 月)

雷科防务:关于公司财务总监辞职的公告

长青集团:关于完成荣成长青环保能源有限公司股权转让及工商变更手续的公告

【建筑材料】

三圣特材:关于终止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事项并撤回申报文件的公告

三圣特材:关于对外投资设立全资子公司的公告

顾地科技:关于收到行政处罚决定书的公告

恒通科技:关于投资设立控股子公司的公告

海南瑞泽:关于公司购买佛山市绿润环境管理有限公司 10%股权的公告

【建筑装饰】

文科园林:关于项目中标公示的提示性公告

普邦园林:中小板上市公司重大资产重组方案首次披露对照表

中钢国际:关于非公开发行 A 股股票获得中国证监会核准批文的公告

江河集团:关于重大工程签约的公告

杭萧钢构:关于与新疆维泰开发建设(集团)股份有限公司签署合作协议的公告

北新路桥:新疆生产建设兵团建设工程(集团)有限责任公司 2016 年第二季度财务报表

中国电建:工程中标公告

【交通运输】

上港集团:对外投资公告

中国远洋:关于聘任公司总经理的公告

春秋航空:第一期限限制性股票激励计划(草案)

春秋航空:2016 年 8 月份主要运营数据公告

中原高速:关于全资子公司秉原投资控股有限公司设立中原高速产业发展基金的公告

吉祥航空:2016 年 8 月主要运营数据公告

【农林牧渔】

星河生物:关于公司董事长、财务总监辞职的公告

雏鹰农牧:2016 年 8 月份销售情况简报

中粮屯河:关于非公开发行股票事项延期复牌的公告

中粮屯河:关于收购营口太古食品有限公司 51%股权的公告

【汽车】

宇通客车:关于媒体报道的澄清公告

力帆股份:2016 年 8 月产销快报公告

力帆股份:公告

猛狮科技:关于投资设立二级全资子公司并取得营业执照的公告

广汽集团:关于股票期权激励计划第一个行权期符合行权条件公告

日上集团:关于收到中标通知书的公告

京威股份:关于重大事项复牌公告

【轻工制造】

金一文化:关于公司拟注册和发行中期票据的公告

【商业贸易】

浙江东方:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

【食品饮料】

莲花健康:关于持股 5%以上股东减持至 5%以下的提示性公告

【通信】

富春通信:关于公司副总经理辞职的公告

富春通信:关于参与国信优易数据有限公司增资项目竞标暨关联交易的公告

【休闲服务】

北部湾旅:关于投资设立秦皇岛新绎旅游有限公司并已完成工商注册登记的公告

张家界:关于获得政府补助的公告

九华旅游:关于调整使用闲置自有资金进行现金管理额度的公告

【医药生物】

复星医药:关于参与重庆建峰化工股份有限公司重大资产重组的提示性公告

益丰药房:关于全资子公司益丰医药对外投资并签订项目投资合同的公告

益丰药房:关于全资子公司江苏益丰对外投资并签订项目投资协议的公告

康恩贝:有关报刊媒体涉及本公司报道内容的说明公告

新华医疗:关于获得政府补助的公告

迪瑞医疗:关于持股 5%以下股东减持股份计划的提示性公告

普洛药业:关于收到《药物临床试验批件》的公告

东诚药业:关于子公司使用自有资金购买理财产品的公告

东诚药业:关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告

东诚药业:公司及其子公司关于部分银行理财产品到期收回的公告

【有色金属】

江粉磁材:关于限售股上市流通的提示性公告

*ST 神火:关于收购河南神火集团有限公司所持民权县绿洲投资有限公司 80%股权涉及关联交易的公告

*ST 神火:关于收购河南神火集团有限公司所持商丘新发投资有限公司 49%股权涉及关联交易的公告

*ST 神火:关于收购河南神火集团有限公司所持国电民权发电有限公司 20%股权涉及关联交易的公告

鑫科材料:关于签署《资产购买框架协议》的公告

【综合】

天润数娱:关于对外投资暨关联交易的公告

中国宝安:关于下属子公司取得发明专利证书的公告

东湖高新:湖北省路桥集团有限公司 2016 年上半年度财报

东湖高新:关于全资子公司签订合同的公告

东湖高新:关于拟转让武汉园博园置业有限公司部分股权的公告

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