

2016年09月13日

晨会纪要(2016年09月13日)

晨会纪要

今日要点：

- 【行业评论】环保及公用事业：PPP下半年行情可期，关注园林工程、水务、环保龙头
- 【行业评论】医药：行业周度报告：20种进口医疗器械产品减税力度空前
- 【行业评论】新能源设备：8月新能源汽车产量同比增长82%，环比增长11%
- 【行业评论】汽车：8月汽车产销量点评-低基数下的高增长持续

财经要闻：

1. 李克强同越南总理阮春福举行会谈
2. 国务院：原则同意《银川市城市总体规划（2011-2020年）》
3. 国务院办公厅：印发《消费品标准和质量提升规划（2016-2020年）》
4. 发改委：发布《关于加快居民区电动汽车充电基础设施建设的通知》
5. 财政部：1-7月国有企业利润总额13128亿元
6. 第三批PPP示范项目建议名单已敲定 规模或超万亿
7. 全国城投企业债发行规模已超1.2万亿
8. 央行：就28天期逆回购询量，该品种自2月份来首次操作
9. 央行：周一通过逆回购和央票净投放1501亿元
10. 央行等六部门：联合印发《关于开展联合整治非法买卖银行卡信息专项行动的通知》
11. 科技部：“十三五”科技创新专项规划今年底即将出台
12. 国家能源局：明令“三桶油”等相关企业公开油气管网信息
13. 山西1月至7月原煤减产8508万吨
14. 分级诊疗已被确立为本轮医改第一要务和重中之重
15. 支付宝：10月12日起超出免费额度提现收取0.1%服务费
16. 股转公司：私募机构申请做市业务需满足6项主要条件
17. 新三板：9月12日合计挂牌9001家公司
18. 沪指收盘跌1.85%报3021.98点
19. 香港恒生指数收盘跌3.4%报23290.60点
20. 道琼斯工业平均指数收涨1.32%报18325.07点

重点公告：

- 金科股份:关于实际控制人增持公司股份达到公司发行股份1%的公告
- 坚瑞消防:关于持股5%以上股东为公司子公司提供借款的公告
- 福鞍股份:持股5%以上股东减持股份计划公告
- 恒华科技:关于持股5%以上的股东办理股票质押式回购交易及部分股权解除质押的公告
- 四方精创:关于持股5%以上股东减持股份的公告
- TCL集团:关于放弃深圳市华星光电技术有限公司8.1780%股权转让优先购买权的公告

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	3262.60	-1.67%
上证综指	3021.98	-1.85%
深证综指	1977.06	-2.85%
恒生指数	23290.60	-3.28%
中小板指数	6731.84	-2.94%
创业板指数	2145.56	-2.61%
新三板做市指数	1086.29	0.25%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
餐饮旅游(中信)	0.6%	8.0%	20.0%
建筑(中信)	-1.3%	18.2%	-2.4%
银行(中信)	-1.6%	7.4%	7.3%
建材(中信)	-1.6%	17.1%	24.4%
房地产(中信)	-1.8%	12.7%	15.3%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
有色金属(中信)	-6.0%	0.8%	19.7%
计算机(中信)	-4.9%	3.9%	15.7%
电子元器件(中信)	-4.9%	9.3%	29.4%
综合(中信)	-4.5%	15.4%	35.1%
煤炭(中信)	-4.4%	14.6%	3.2%

【行业公司评论】

环保及公用事业：PPP 下半年行情可期，关注园林工程、水务、环保龙头

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

在 PPP 板块上涨带动下，上周（9.5-9.9）环保及公用事业涨幅在各行业排名首位。我们认为在政策和资金双重利好下，PPP 下半年行情仍值得期待。基于政府在基础设施建设领域大力推行 PPP 模式以保证经济平稳增长的逻辑，园林工程类企业首先获益；包括污水处理和供水的水务项目在建设期和运营期可为公司带来稳定现金流入，社会资本更加青睐此类收益率有所保障的项目；PPP 项目规模大且涉及的建设范围较广，这决定了具备综合治理能力的环保龙头在项目竞标中更具竞争力，同时 PPP 模式在环保板块的深入应用促进环保企业从单一的订单驱动增长向产业链完善的综合治理运营平台转型，因此，建议关注园林工程类企业以及水务、环保龙头企业。

从业绩上看，上半年环保 PPP 模式表现靓丽。2016 年上半年 PPP 相关标的实现营业收入同比增长 46.05%，归母净利润同比增长 39.35%，均高于行业整体水平。对于企业来讲，项目公司和 PPP 基金的模式保证了建设期收入的确定性，政府对项目收益率进行背书提高了融资的成功性。由于 PPP 项目涵盖的建设范围较广，订单金额较大（一般百亿级别），一旦形成正向循环，对于企业的收入和利润有明显的提速作用。

下半年政策和资金双重利好推动：政策方面：国家发改委、财政部等多部委共同推进 PPP 项目总量快速扩增、落地速度加快。8 月 10 日国家发改委发布关于切实做好传统基础设施领域 PPP 有关工作的通知，进一步强调 PPP 模式在基础设施建设领域的重要意义，同时财政部第三批 PPP 示范项目清单预计将于 9 月公布，PPP 项目投资热潮不断。资金方面：第一，中国政企合作融资支持基金首批项目已对接，后续资金支持大有可为；第二，中国人民银行、财政部等七部委联合构建绿色金融体系，注重运用 PPP 模式。

投资建议：我们认为在政策和资金的双重利好下，PPP 下半年行情仍值得期待，我们建议关注现金流充裕、拿单能力强的建筑园林和环保龙头企业：东方园林（002310.SZ）、碧水源（300070.SZ）。另外建议积极关注具备完善“智慧环境”产业链的环境监测龙头聚光科技（300203.SZ）。

风险提示：竞争加剧、政策不达预期

医药：行业周度报告：20 种进口医疗器械产品减税力度空前

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

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 0.38%、1.15%、0.12%、1.48%和 0.93%。医药生物板块涨 0.90%，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 1.05%、0.55%、0.43%、2.45%、1.46%和 0.32%。

行业核心观点：（1）血制品行业供不应求，未来发展空间大：血制品行业供不应求的状态将长期存在，而随着我国部分省份浆站审批态度的转暖，以及血制品零售价格的放开两大因素的共同作用下，血制品企业量价齐升将会持续推进业务增长，建议重点关注血制品行业。（2）IVD 行业景气度高：2008 年国内体外诊断行业的市场规模约为 93 亿元，2013 年已增长到 230 亿元左右，目前正处于快速发展时期，我们预计未来 5 年我国的体外诊断市场规模年均增幅将在 15%-20%之间，发展空间较大。（3）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。（4）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。技术是精准医疗的“墙”，而精准医疗的“门”来自基因检测。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。

行业动态分析：20 种进口医疗器械产品减税力度空前，国内企业现“冰火两重天”：《中华人民共和国加入世界贸易组织关税减让表修正案》获批，我国将开始对从世界贸易组织成员进口的 201 项信息技术产品逐步降低并最终取消关税。这些产品包括信息通信产品、半导体及其生产设备、视听产品、医疗器械等，其中医疗器械大多为中高端产品，这是医疗器械产品史上较大规模的减税。面对国外医疗企业大幅度的减税冲击，对于国内的医疗器械企业来说可谓“冰火两重天”。一方面，能为我国中高端医疗设备的出口创造更为有利条件；另一方面，由于我国目前高端医疗设备的核心元器件还是依赖于进口，取消关税将降低国内企业的进口成本，对国产器械提出挑战，但最终会促进行业的转型升级和崛起。

上市公司重点公告点评：美康生物投资设立赣州美康盛德医学检验所有限公司：公司在第三方诊断服务方面已积累了丰富的经验，目前正计划进行全国的拓展。赣州是江西省重点培育和发展的三大都市区之一，人口基数大。本次投资设立的赣州医检所是公司建立全国连锁型第三方医学实验室的又一次战略推进，旨在通过资源整合、技术创新，逐步拓

展布局医学检验服务市场，进而不断扩大公司医检业务的市场占有率。

重点公司点评：（1）华兰生物量价齐升促公司业绩增长，三轮驱动战略初步形成；（2）达安基因率先发展医学独立实验室，积极布局基因诊断；（3）ST 生化血浆站建设加速推进，主业发展稳健。

风险提示：研发进程不达预期，竞争加剧

新能源设备：8月新能源汽车产量同比增长82%，环比增长11%

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：根据中汽协数据，2016年8月新能源汽车销量达4.2万辆，同比增幅达82%，环比7月增长11%；销量3.8万辆，同比增长92.2%，环比7月增长6%。8月纯电动乘用车销售2.8万辆，占比74%，同比增长106.4%，环比增长8%；插电式乘用车销量达1万辆，占比26%，同比增长61%，与上月持平。总体来看，经历了7月小幅下跌后产销均有所回升。

1-8月份产销分别同比增长111%和115.6%。纯电动车型保持高速增长。1-8月新能源汽车生产25.8万辆，销售24.5万辆，同比分别增长111.0%和115.6%。其中纯电动汽车产销分别完成19.4万辆和18.1万辆，同比分别增长145.5%和147.4%；插电式混合动力汽车产销均完成6.4万辆，同比分别增长48.2%和58.1%。从月度趋势看，纯电动汽车在其中起到主导作用。纯电动汽车销量在2月大涨2万台，于3月小幅下跌后，便延续强势行情一路走高，至6月登顶达到3.5万台销量，在7月小幅下跌，又在8月有所回暖，产销量增长走势与去年类似，预计在接下来的四个月依然是以纯电动为主导，并持续增长。

骗补阴霾逐渐散去，健康高增长将要到来。自去年末行业内传出骗补事件，到今年九月公布骗补结果之前，八个多月的时间内行业一直被骗补阴霾所笼罩。在工信部严打严查以及补贴目录未明确的情况下，我国新能源依然保持着约一倍的增速。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》，仅点名通报了5家有牌无车的企业，并给予了严惩，预计客车补贴将受较大影响，而乘用车受影响较小。从1-8月的数据来看，纯电动乘用车销量12.4万辆，占比51%，纯电动商用车和插电式乘用车均为5.7万辆，占比均为23%，也就是说占比新能源汽车74%的乘用车，预计将快速走出骗补阴霾，进入冲量高增长阶段，而商用车中的客车也将在短暂调整之后步入健康发展的轨道。

新补贴政策 and 整车推广目录将出台，下半年关注电物流车方向：根据高工锂电电动车研究所的预测，今年全年电物流车销量将达到10万。去年补贴目录中没有物流车，但是快递物流业务的发展是大势所趋，将引发对电物流车的高需求。骗补结果出台之后，预计新的补贴政策和整车推广目录将很快出台。一旦电物流车进入新的补贴目录名单，叠加第四季度汽车生产景气周期，电物流车将迎来高速发展。乘用车和物流的大幅增长，也将拉动三元锂电池的需求。

投资建议：新能源汽车高增长持续，新补贴目录出台将促进新能源汽车在第四季度冲量，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：新能源汽车推广不达预期，上游原材料价格大幅波动，市场竞争加剧。

汽车：8月汽车产销量点评-低基数下的高增长持续

林帆 linfan@huajinsc.cn

投资要点

8月汽车产销量环比分别增长1.6%和11.8%，同比分别增长26.6%和24.2%，低基数继续带来高增速。中国汽车工业协会9月9日公布2016年8月汽车产销数据，产销量分别为199万辆和207.1万辆，环比分别增长1.6%和11.8%，同比分别增长26.6%和24.2%，产销量增幅分别高于去年同期35.0个百分点和27.2个百分点。去年同期基数低导致增速继续呈现较高水平。今年1-8月汽车产销分别完成1684.6万辆和1675.5万辆，同比分别增长10.8%和11.4%，高于去年同期11.0和11.4个百分点，增速重回两位数的较高水平。

新能源汽车产销同比分别增长81.5%和92.2%，继续保持高增长，但增幅逐步下降。8月新能源汽车产销4.2万辆和3.8万辆，同比分别增长81.5%和92.2%，增幅保持较快水平但幅度逐步下降。其中纯电动汽车产销分别为3.2万辆和2.8万辆，同比分别增长114.8%和106.4%。插电式混合动力汽车产销分别为1.0万辆和1.0万辆，同比分别增长23.1%和61.0%。1-8月，新能源汽车产销25.8万辆和24.5万辆，同比分别增长111.0%和115.6%。其中纯电动汽车产销19.4万辆和18.1万辆，同比分别增长145.5%和147.4%；插电式混合动力汽车产销均完成6.4万辆，同比分别增长48.2%和58.1%。

乘用车产销量环比分别上升0.3%和11.9%，同比分别增长28.2%和26.3%，同比增速高于汽车总体。8月乘用车产销172.3万辆和179.6万辆，环比分别增长0.3%和11.9%，同比分别增长28.1%和26.3%，同比增速高于汽车总体。1-8月，乘用车产销分别完成1454.1万辆和1444.2万辆，同比分别增长11.9%和12.8%，增幅比上月扩大1.9和1.7个百分点。

8月自主品牌乘用车销量73.0万辆，同比增长30.1%，占乘用车销售总量的40.7%，同比提高1.2个百分点。市场份额高于同期。

商用车产销量环比分别增长11.0%和11.4%，同比分别增长17.4%和12.0%，继续稳定增长。8月商用车产销26.8万辆和27.6万辆，环比分别增长11.0%和11.4%，同比分别增长17.4%和12.0%。其中客车产销同比分别增长4.1%和下降3.3%，货车产销量同比分别增长20.5%和15.4%，增幅继续扩大。1-8月，商用车产销分别完成203.5万辆和231.3万辆，同比分别增长4.2%和3.5%。

投资推荐：新能源汽车骗补处罚靴子落地后未来的政策将提高技术门槛和调整补贴结构，龙头企业和未在处罚黑名单中的优质企业将会受益。八月汽车产销量继续回暖，且1.6L排量以下乘用车购置税减半政策明年延续的概率极大，低估值优质乘用车龙头和业绩良好的零部件企业有望受益明显。建议重点关注的两大主线：乘用车龙头和业绩好的零部件企业、优质新能源车和电动物流车企业。重点推荐华懋科技、均胜电子和信质电机。建议关注：低估值整车（江淮汽车、中通客车、宇通客车）、电动物流车（东风汽车、小康股份）。

风险提示：新能源汽车销量不达预期；购置税优惠取消导致汽车需求下滑。

【财经要闻】

1. 李克强同越南总理阮春福举行会谈

李克强12日同越南总理阮春福举行会谈时表示，希望中越双方继续按照海上、陆上、金融合作“三线并举”的总体思路，推进双边和澜沧江—湄公河次区域发展战略对接。

2. 国务院：原则同意《银川市城市总体规划（2011-2020年）》

国务院原则同意《银川市城市总体规划（2011-2020年）》。在2310.5平方公里城市规划区范围内，实行城乡统一规划管理。到2020年，中心城区常住人口控制在130万人以内，城市建设用地控制在152.8平方公里以内。

3. 国务院办公厅：印发《消费品标准和质量提升规划（2016-2020年）》

国务院办公厅近日印发《消费品标准和质量提升规划（2016-2020年）》。《规划》提出总体目标，消费品标准体系基本完善，重点领域的主要消费品与国际标准一致性程度达到95%以上等。

4. 发改委：发布《关于加快居民区电动汽车充电基础设施建设的通知》

发改委近日发布《关于加快居民区电动汽车充电基础设施建设的通知》。《通知》指出，要加强现有居民区设施改造，规范新建居住区设施建设，做好工程项目规划衔接，引导业主委员会支持设施建设等。

5. 财政部：1-7月国有企业利润总额13128亿元

1-7月国有企业利润总额13128亿元，同比下滑6.5%，降幅比上月收窄2个百分点；总收入248835.5亿元，同比增长0.2%，为今年以来首次实现增长。

6. 第三批PPP示范项目建议名单已敲定 规模或超万亿

全国第三批PPP示范项目有1070个申报，最后可能有大约500个项目入选，投资额或超1万亿元。另外，6月底全国已有总投资额1万亿元的PPP项目落地。

7. 全国城投企业债发行规模已超1.2万亿

截至9月2日，2016年全国城投企业债券发行规模已超过1.2万亿元，超过2015年全年发行规模。中债资信预计，2016年全年城投企业债券发行规模将超过2014年的历史最高水平，创发债最高峰。

8. 央行：就28天期逆回购询量，该品种自2月份来首次操作

央行就28天期逆回购询量，这是该品种自2月份来首次操作。而28天期逆回购年中询量，为四年来首次。业内认为，央行此举倒逼机构加码去杠杆，同时继续补充市场流动性、稳定市场预期，无意收紧流动性。

9.央行:周一通过逆回购和央票净投放 1501 亿元

央行周一通过逆回购和央票净投放 1501 亿元,结束连续八日净回笼。央行进行 700 亿元 7 天期逆回购、450 亿元 14 天期逆回购操作;当日有 500 亿元逆回购到期。851 亿元 3 年期央票顺延至周一到期。公开市场本周共计有 2700 亿元逆回购及 851 亿元央票到期。

10.央行等六部门:联合印发《关于开展联合整治非法买卖银行卡信息专项行动的通知》

央行等六部门联合印发《关于开展联合整治非法买卖银行卡信息专项行动的通知》,决定于 2016 年 9 月至 2017 年 4 月在全国范围内开展联合整治非法买卖银行卡信息专项行动。

11.科技部:“十三五”科技创新专项规划今年底即将出台

科技部副部长阴和俊表示,“十三五”科技创新专项规划今年底即将出台,规划的核心一方面要围绕国家需求,另一方面要围绕科技前沿。要将空天技术领域作为科技部发展的重要领域。

12.国家能源局:明令“三桶油”等相关企业公开油气管网信息

国家能源局公布通知,明令“三桶油”等相关企业公开油气管网信息。这是自 8 月 16 日以来,相关部委出台的第四个规范油气管输环节的重头文件。近期有业内人士透露,油气体制改革方案将在年内出台。

13.山西 1 月至 7 月原煤减产 8508 万吨

今年 1 月至 7 月,山西全省原煤产量已减少 8508 万吨,比去年同期下降 15.62%;截至 7 月底,山西全省煤矿库存比年初减少 812 万吨、下降 16.3%。

14.分级诊疗已被确立为本轮医改第一要务和重中之重

分级诊疗已被确立为本轮医改第一要务和重中之重。卫计委近日密集推介多地分级诊疗经验,各地在限制大医院过度扩张、提升基层卫生服务能力等方面推出一系列措施,并将进一步推广。

15.支付宝:10 月 12 日起超出免费额度提现收取 0.1%服务费

9 月 12 日消息,支付宝发布公告称,自 2016 年 10 月 12 日起,支付宝将对个人用户超出免费额度的提现收取 0.1%的服务费,个人用户每人累计享有 2 万元基础免费提现额度。

16.股转公司:私募机构申请做市业务需满足 6 项主要条件

全国股转公司近日表示,私募机构申请在全国股转系统开展做市业务试点,应具备“实缴注册资本不低于一亿元、持续经营三年以上、设有专门的做市业务部门”等 6 项主要条件。

17.新三板:9 月 12 日合计挂牌 9001 家公司

9 月 12 日合计挂牌 9001 家公司,当日新增 13 家,成交金额 7.84 亿,其中做市转让 5.9 亿,协议转让 1.94 亿。

18.沪指收盘跌 1.85%报 3021.98 点

沪指一度跌破 3000 关口,收盘跌 1.85%报 3021.98 点;深证成指跌 2.80%报 10461.58 点;创业板指跌 2.61%报 2145.56 点。两市成交金额 5394 亿元,上日为 4807 亿元。沪股通净流出 22.2 亿元,创 10 个月最大单日净卖出,为连续两日净流出。

19.香港恒生指数收盘跌 3.4%报 23290.60 点

香港恒生指数收盘跌 3.4%报 23290.60 点,创 7 个月以来最大单日跌幅。恒生国企指数收跌 4%,创 1 月份来最大单日跌幅。港股通净买入额 21 亿元。港股通服务 13-18 日将暂停。

20.道琼斯工业平均指数收涨 1.32%报 18325.07 点

美国股市集体上涨。道琼斯工业平均指数收涨 239.62 点或 1.32%,报 18325.07 点。标普 500 指数收涨 31.23 点或 1.47%,报 2159.04 点。纳斯达克综合指数收涨 85.98 点或 1.68%,报 5211.89 点。

【重点公告】

【采掘】

中国石油:2016 年中期 A 股分红派息实施公告

宝泰隆:股份质押公告

【传媒】

南方传媒:重大资产重组进展公告

万家文化: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(修订稿)

全通教育:关于重大资产重组延期复牌暨进展的公告

中南文化:关于披露重大资产重组预案后进展公告

【电气设备】

红相电力:关于重大资产重组延期复牌的公告

盈峰环境:关于收购标的资产过户完成的公告

赛摩电气:关于重大资产重组进展的公告

金风科技:关于参股设立资产管理公司并作为有限合伙人出资成立基金的进展公告

温州宏丰:关于控股股东减持计划的提示性公告

【电子】

万润科技:关于筹划发行股份购买资产停牌的进展公告

和晶科技:关于对 BoCo 株式会社投资的进展公告

得润电子:关于发行股份购买资产进展及延期复牌公告

茂硕电源:关于公司控股股东办理股票质押式回购交易提前购回的公告

【房地产】

金科股份:关于实际控制人增持公司股份达到公司发行股份 1%的公告

中航地产:重大资产重组停牌进展公告

保利地产:关于重大事项进展的公告

【纺织服装】

三夫户外:关于筹划非公开发行股票事项的停牌公告

星期六:关于发行股份购买资产申请获得中国证监会受理的公告

星期六:关于成立并购基金的进展公告

鹿港文化:关于对外投资的进展公告

【钢铁】

首钢股份:关于筹划重大事项停牌的公告

【公用事业】

滨海能源:2015 年度非公开发行股票预案(修订稿)

胜利股份:发行股份购买资产的停牌进展公告

【化工】

君正集团:关于公司控股股东部分股权延期质押及解除质押的公告

广汇能源:关于控股股东解除部分股权质押的公告

*ST 亚星:重大事项继续停牌公告

宝莫股份:关于公司股东解除股权质押的公告

湘潭电化:股东部分股份质押的公告

恒大高新:关于筹划重大资产重组停牌的进展公告

【机械设备】

四方达:关于重大资产重组进展暨延期复牌的公告

宝塔实业:诉讼事项进展公告

坚瑞消防:关于持股 5%以上股东为公司子公司提供借款的公告

天汽模:重大事项停牌公告

福鞍股份:持股 5%以上股东减持股份计划公告

中科电气:发行股份及支付现金购买资产报告书(草案)(修订稿)

金石东方:关于重大资产重组进展的公告

山东矿机:关于重大资产重组的停牌进展公告

【计算机】

博通股份:关于终止重大资产重组的公告

恒华科技:关于持股 5%以上的股东办理股票质押式回购交易及部分股权解除质押的公告

四方精创:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

兆日科技:关于控股股东质押及解除质押部分股份的公告

【家用电器】

毅昌股份:关于为子公司江苏毅昌科技有限公司提供担保的公告

TCL 集团:关于放弃深圳市华星光电技术有限公司 8.1780%股权转让优先购买权的公告

【建筑装饰】

美尚生态:关于参与设立产业投资基金暨关联交易的公告

【交通运输】

海峡股份:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)

万林股份:关于股东减持股份计划公告

【农林牧渔】

吉林森工:重大资产重组进展公告

【汽车】

世纪华通:重大资产重组方案调整进展公告

浩物股份:关于重大资产重组进展情况的公告

金马股份:关于拟调整重大资产重组方案的停牌公告

潍柴动力:对外担保公告

天润曲轴:关于重大资产重组停牌的进展公告

【轻工制造】

海鸥卫浴:非公开发行 A 股股票预案(修订稿)

宜华生活:重大资产重组进展公告

金一文化:重大事项停牌公告

丽鹏股份:关于持股 5%以上股东部分股份解除质押的公告

德力股份:关于重大资产重组停牌期间进展公告

【商业贸易】

大连友谊:关于子公司股权转让暨关联交易的公告

茂业商业:关于为全资子公司提供担保的公告

三江购物:关于第一期员工持股计划完成股票购买的公告

三江购物:关于公司控股股东减持公司股份的提示性公告

【食品饮料】

海欣食品:关于向暂缓授予的激励对象授予限制性股票的公告

莫高股份:关于使用自有资金购买理财产品的公告

五粮液:关于申请延期回复非公开发行股票反馈意见的公告

威龙股份:2016 年度非公开发行 A 股股票预案

【通信】

海格通信:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的停牌进展暨继续停牌的公告

富春通信:关于重大资产重组进展公告

宜通世纪:关于重大资产重组进展暨延期复牌的公告

信威集团:控股股东股份解除质押和再次质押的公告

大富科技:停牌公告

【休闲服务】

*ST 新都:关于对外投资的公告

世纪游轮:关于公司股东股权质押的公告

【医药生物】

哈药股份:限制性股票激励计划(草案修订稿)

金达威:关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告

【有色金属】

银河磁体:关于持股 5%以上的股东减持股份的公告

丰华股份:控股股东股权质押公告

中钨高新:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(修订稿)(更新后)

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