

2016年10月13日

# 晨会纪要(2016年10月13日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

- 【行业评论】 金属制品：热处理新技术看点颇多，行业发展值得期待
- 【公司评论】 【当升科技】 三季报业绩预增超 30 倍，高镍三元材料加速投产
- 【公司评论】 【银信科技】 主营业务内生增长强劲，2016 年 Q3 公司净利润增长超 50%
- 【公司评论】 【海康威视】 三季报业绩恢复快速增长趋势
- 【公司评论】 【东江环保】 广晟公司控股落地，国企资源锦上添花
- 【公司评论】 【格林美】 购买 SHU POWDERS ( 蜀金属香港 ) 60%已发行股本

## 财经要闻：

1. 习近平：加快建设立体化、信息化社会治安防控体系
2. 发改委印发促进民间投资健康发展若干政策措施
3. 财政部：发布《关于在公共服务领域深入推进政府和社会资本合作工作的通知》
4. 人社部、财政部：印发《职业年金基金管理暂行办法》
5. 海洋局、国家标准化管理委员会：联合印发《全国海洋标准化“十三五”发展规划》
6. 科技部：核聚变领域首批专项标准正式进入审查阶段
7. 央行公开市场周三净回笼 1650 亿元
8. 保监会发布《保险公司合规管理办法(征求意见稿)》
9. 国家网信办：第三届世界互联网大会将于 11 月 16 日至 18 日在乌镇举办
10. 国防科技工业局：中国航天将重点开展七个方面工作
11. 中汽协：9 月汽车销量同比增 26.1%
12. 天然气管输定价改革政策落地
13. “十三五”战略性新兴产业发展规划即将于近期出台
14. 1-9 月全国铁路货运量 19.16 亿吨，同比下滑 6.31%
15. 环渤海动力煤价格创年内新高
16. 高层酝酿“四板”市场顶层设计
17. 新三板：10 月 12 日合计挂牌 9140 家公司
18. 上证综指跌 0.22%报 3058.5 点
19. 恒指收盘报 23407 点，下跌 142 点或 0.6%
20. 道琼斯工业平均指数收涨 15.54 点报 18144.20 点

## 重点公告：

- 双杰电气:关于投资设立全资子公司的公告
- 勤上光电:关于签订增资及收购框架协议的公告
- 赛为智能: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
- 格林美:关于签署 SHUPOWDERS 公司股权转让协议的公告
- 华海药业:关于投资设立医药健康管理公司的公告
- 立霸股份:关于持股 5%以上股东减持股份计划的公告

## 分析师

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

## 分析师

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

## 国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅
沪深 300	3300.01	-0.20%
上证综指	3058.50	-0.22%
深证综指	2047.12	0.17%
恒生指数	23407.05	-0.78%
中小板指数	6947.61	0.01%
创业板指数	2209.69	-0.05%
新三板做市指数	1089.06	-0.13%

## 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
通信(中信)	4.4%	1.9%	13.4%
计算机(中信)	4.2%	-6.2%	-7.5%
国防军工(中信)	3.8%	-9.0%	-14.9%
基础化工(中信)	3.5%	2.8%	16.2%
电子元器件(中信)	3.5%	0.3%	15.1%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
房地产(中信)	0.1%	11.8%	10.6%
银行(中信)	0.3%	3.8%	9.0%
家电(中信)	1.1%	2.9%	26.7%
有色金属(中信)	1.3%	-13.7%	8.2%
非银行金融(中信)	1.6%	0.3%	6.4%

【行业公司评论】

**金属制品：热处理新技术看点颇多，行业发展值得期待**

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

热处理是制造业基础工艺的重要环节：由于工件内部材料组织结构无法直接观测，质量检验无法全面反映质量状况，过程中影响因素众多，交互作用复杂，热处理质量控制难度较大，优质、高效、清洁的热处理工艺也成为先进制造业不可或缺的重要环节，从而构成国际知名企业的核心竞争力并得到高度重视。我国热处理行业的不少企业也在持续攻关并不断取得成果。

热处理及应用技术计算机模拟：智能热处理的核心由计算机模拟、实验工具和数字化数据组成，热处理计算机数字模拟是优化设计和热处理工艺装备、实现热处理工艺过程精确控制的重要手段，是实现智能热处理的核心技术。智能热处理是有助于行业向资源节约与环境友好方向发展。上海交大在这一领域已经取得一定成果，并应用于曲轴、轴承、模具、能源设备锻件等实际生产过程。

等离子渗氮技术应用：相比较传统产品，新型离子渗氮设备具有热壁炉体结构、大功率高频脉冲电源、高精度温度测量、多路供气系统、炉内压力自动控制、炉体自举升降系统、快速充氮冷却系统、自动控制系统等特点。相关新工艺包括活性屏离子渗氮，离子软氮化+后氧化处理，奥氏体不锈钢低温硬化处理填补国内空白。

连续渗碳高压气淬技术：连续渗碳高压气淬炉适合于大规模生产，自动化程度高；简化工艺流程，提高了效率；降低劳动强度和人力成本；降低设备投资成本和能耗；无需清洗，节能环保。工艺特性包括适用于薄壁件、环形件的淬火；工件采用高压气淬，变形小；工件无氧化，表面呈银灰色；因为是气淬，表面无需清洗；可获得优良的淬硬层组织；避免压淬转移造成的内氧化和非马组织。

微弧氧化表面热处理技术：微弧氧化是一种在轻金属表面原位生长陶瓷氧化膜的新技术，微弧氧化采用较高的工作电压，将工作区域从普通阳极氧化的法拉第区域引入到高压放电区域。该技术可在铝、镁合金表面生长一层致密的氧化膜，这层保护膜与基体结合力强、尺寸变化小、耐磨损、耐腐蚀，耐热冲击及绝缘性能得到极大的改善可取代对环境污染的镀硬铬技术、可替代电泳工艺的前处理，取代阳极氧化，减少废水排放。该技术在航空、航天、机械、汽车、石化、纺织、电子、轻工等领域有广阔的应用前景。

数字化感应热处理装备：数字化技术在装备制造中应用，包括在数字化感应电源、三维模拟在机床设计中的应用，热处理机器人应用、感应器增材制造技术。数字技术在生产管理中的应用，包括产品识别及放错、工艺参数监控系统、大数据采集及传输、远程故障诊断及维修。此外还有感应热处理工艺仿真设计和计算机模拟。智能化逐步渗透到生产准备—生产过程—售后服务各个环节。

可控离子渗入技术（PIP）具有领先的综合性优势：红宇新材拥有的 PIP 技术（可控离子渗入技术）是运用离子活化技术和离子稳定技术，创新性发展起来的金属表面复合处理技术；其机理是运用多种工艺方法将非金属元素和微量金属元素渗入到产品，在产品表面形成由金属元素的氧化物、溶入氧的化合物晶格、金属元素的氮碳化合物以及氮在铁中的固溶体组成的可控的多层复合渗层，从而使产品表面形成防腐耐磨层，使其耐蚀性能、耐磨性能和耐疲劳性能大幅度提高。在许多行业，PIP 技术可以替代传统电镀镀铬等表面处理技术，但由于采用 PIP 技术进行表面处理产生很少的废水废气，而且不含有毒物质，大大降低环保要求，因此彻底解决了电镀行业高能耗和高污染等问题，同时能为客户降低生产成本。相比较而言，我们认为红宇新材的可控离子渗入技术（PIP）具有领先的综合性优势，开业投产以来，客户数量不断增加，未来具有良好的发展空间。

风险提示：各种新技术在市场推广过程中存在一定的不确定性。

**【当升科技】：三季报业绩预增超 30 倍，高镍三元材料加速投产**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：10 月 11 日，公司发布 2016 年前三季度业绩预告称，预计公司 2016 年前三季度归母净利润盈利范围为 6000-6300 万元，同比增加 3057.40% - 3215.27%，其中，预计第三季度归母净利润盈利 2350 万元-2650 万元，同比增长 2391.78% - 2709.88%。

主要原因：（1）公司锂电正极材料需求旺盛，车用动力多元材料满负荷生产，销售收入及销量同比大幅增长，产品综合毛利率同比上升。（2）公司合并北京中鼎高科自动化技术有限公司报表收入及利润较去年同期大幅增加。

锂电池正极材料龙头，加速投产高镍 622 材料：当升科技是我国的锂电正极龙头，在新能源汽车产销快速增长的情况下，锂电正极材料业务将会持续增长。公司已经完成海门一期和海门二期一阶段的高镍三元材料的产能扩建，目前高镍 622 材料产能已经达 2700 吨/年，海门二期二阶段设计产能 4000 吨 622 材料，预计于 2017 年 5-6 月投产，该产线能够生产毛利更高的 811 材料，预计于明年底完成研发，综合毛利有望进一步提升。

外延并购中鼎高科，切入智能制造领域：公司于 2015 年 9 月 11 日完成了中鼎高科的并购，中鼎是一家从事生产销

售多工位精密旋转模切设备的高新技术企业，该机械能够高效实现对复合材料的模切，可在消费电子、医药卫生、物联网 RFID 领域应用。中鼎 2015-2017 年承诺实现预测净利润，分别为 3700 万元、4300 万元和 4900 万元，2015 年实现净利润 3898.17 万元超额完成，预计今年全年能够达到之前预测的 4300 万元的净利润水平。

投资建议：新能源汽车高速增长拉动锂电池正极材料的需求，公司产线不断扩产升级，毛利逐步提升，中鼎并表增厚公司利润，预计公司 2016-2018 年 EPS 分别为 0.59、1.17、1.29 元，对应 PE 分别为 92.1、46.2、41.8 倍，继续给予“增持-A”评级，6 个月目标价 62 元。

风险提示：新能源汽车推广不达预期、市场竞争加剧、技术路线风险

**【银信科技】：主营业务内生增长强劲，2016 年 Q3 公司净利润增长超 50%**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

【事件】2016 年 10 月 11 日晚间，公司发布 2016 年 Q3 业绩预告称：公司的 IT 基础设施服务业务和系统集成业务较去年同期都有大幅度增长，同时公司继续保持在新兴行业、新区域的拓展投入，因此预计公司报告期内的营业收入和归属于上市公司股东的净利润将会较去年同期增长较多。2016 年 07 月 01 日至 2016 年 09 月 30 日，第三季度归属于上市公司股东的净利润预计达：2915.34 万元-3498.41 万元，较上年同期上升 50%-80%。

IT 基础设施第三方服务站上风口，迎来千亿市场空间：银行、电信、政府等重点行业用户的 IT 投资规模不断扩大，其对系统安全、稳定性要求也不断提高。数据中心 IT 基础设施服务市场在这些大型高端客户的带动之下快速发展。前瞻产业研究院预测数据显示，2016-2020 年，中国数据中心 IT 基础设施第三方服务行业规模年均复合增长率为 27%，到 2020 年市场规模达到 1550.47 亿元。我们预测，到 2018 年公司 IT 基础设施服务业务收入将达到 7.31 亿元，年均复合增长率约 38.15%。

银行业信息科技十三五规划助力公司业绩增长：2016 年 7 月，银监会发布了《中国银行业信息科技“十三五”发展规划监管指导意见（征求意见稿）》，并公开征求意见。我们认为这将给公司业务增长带来新引擎，特别是公司的以基于大数据一体化智能运维管理系统为核心的软件业务。

投资建议：我们预计 2016 年-2018 年公司 EPS 分别为 0.39、0.56 和 0.81 元。给予买入-A 评级，6 个月目标价 25 元。

风险提示：当前 IT 基础设施服务毛利率水平高和未来巨大市场成长空间，将吸引更多的国内外服务商或系统集成商进入该行业，使得未来市场竞争将更加激烈，产品价格可能趋于下降，市场份额也可能进一步被分割，从而对现有的服务提供商带来极大的挑战和威胁。

**【海康威视】：三季报业绩恢复快速增长趋势**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

公司动态：

公司发布 2016 年三季报披露 2016 年前三季度营业收入实现 211.36 亿元，同比上升 26.74%，毛利率 41.5%，同比小幅下降 0.2 个百分点，2016 年前三季度归属于上市公司股东的净利润 48.50 亿元，同比上升 28.65%。第三季度单季度公司销售收入 85.88 亿元，同比上升 24.81%，毛利率 43.7%，同比显著提升 3.8 个百分点，第三季度归属上市公司股东的净利润 22.43 亿元，同比上升 43.47%。

公司预计 2016 年全年归属于上市公司股东的净利润为 67.49~79.23 亿，变动幅度为上升 15%~35%。

点评：

季度销售收入持续保持稳健快速增长：公司 2016 年前三季度销售收入整体同比增长 26.7%，第三季度增长 24.81%，基本保持了稳定的增长趋势，尽管中低端市场的价格竞争依然激烈，但是以政府机构以及大型企业为代表中高端需求的持续恢复成为了公司业绩成长的重要推动力，我们预计在中国以及全球应对各类事件而产生的对于安防监控系统的需求持续增加的大行业背景下，公司的市场空间仍然可以维持稳健快速的成长。

毛利率水平恢复预示公司或已度过艰难时期：公司第三季度单季度毛利率水平为 43.7%，同比和环比均出现了明显的回升，前三季度的整体毛利率水平也恢复到了 41.5%，毛利率水平的恢复既从侧面印证了公司产品结构的改善，又显示了市场竞争状况的部分改善以及公司在成本管控方面成果，我们预计公司已经度过了艰难的时期，盈利能力的恢复将成为未来中期的趋势。

费用率维持稳定，所得税率恢复：公司前三季度的三项费用率水平同比小幅增加 1.2 个百分点，第三季度环比基本持平，在收入规模持续增长的情况下，公司基本维持了有效的管理水平。我们注意到，公司前三季度的综合所得税率仅为 9.5%，之前由于认证时间而引起的税率影响已经消除。

投资建议：我们预测公司 2016 年至 2018 年每股收益分别为 1.17、1.48 和 1.87 元。净资产收益率分别为 26.3%、26.6%和 26.8%，给予买入-A 评级，6 个月目标价为 35.10 元，相当于 2016 年至 2018 年 30.0、23.7、18.8 倍的动态市盈率。

风险提示：政府安防需求建设进度放缓；市场竞争带来产品价格压力；海外市场及智能新产品市场的扩张不及预期。

**【东江环保】：广晟公司控股落地，国企资源锦上添花**

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

事件：10 月 11 日公司发布公告称广晟公司提名的 5 名董事候选人经股东大会审议通过当选公司第五届董事会执行董事、非执行董事或独立非执行董事，因此广晟公司提名的董事候选人获得公司董事会多数席位，公司实际控制人变更为广东省国资委，广晟公司成为公司控股股东。同时公司聘请张维仰先生为高级顾问，助力公司经营发展。

广晟公司控股落地，国企资源为民营团队锦上添花：2016 年 7 月广晟公司顺利受让张维仰先生持有的 60,682,871 股公司股份，并取得张维仰先生所持公司 61,030,624 股股份对应之股东表决权，成为可实际支配公司最大单一表决权的股东。此次成功提名多名董事使得广晟公司对东江环保的控股地位落地，公司实际控制人变更为广东省国资委。环保企业经营项目的顺利推进大多依赖于当地政府的审批与配合，因此国资入股将为公司带来政企合作关系优化、融资便利等多方面优势，对公司经营发展起到锦上添花的作用。我们认为国企新入股+稳定民营老团队的联手将很可能复制北控水务（371.HK）的成功，我们坚定看好广晟入股为公司带来的协同效应。

项目积极推进，聚焦危废无害化核心地位不动摇：上半年珠海永兴盛、江西固废处置中心填埋产能、东江威立雅焚烧扩建产能、沿海固废焚烧产能、南通惠天然填埋、华鑫扩建等多个项目已完成建设，环评通过即可投产，山东潍坊、河北衡水项目已取得环评批复。公司 2016 年末有望取得危废处理资质 196 万吨/年，较 2015 年增长 45.2%，其中资源化 103 万吨，无害化 86 万吨，体量在行业内具有绝对优势。上半年公司无害化实际处理量为物化 3.7 万吨，填埋 5.7 万吨、焚烧 3.8 万吨，分别同比增长 4.68%、31%和 63.6%，全年实际处理量增长可期。同时公司拟出售湖北东江、清远东江以及分立后的厦门绿洲，预计今年第三、四季度完成交易，废弃电子产品拆解业务的剥离有利于公司更加聚焦危废主业，公司危废龙头地位稳固。

绿色债券发行将为公司带来充足现金流：10 月 11 日股东大会审议通过关于公司公开发行绿色公司债券方案的议案，公司拟发行不超过 10 亿元绿色债券用于绿色产业相关项目及偿还相关银行贷款。预计在国家大力发展绿色金融体系的背景下，公司绿色债券发行将提速，为公司带来充足现金流用于自建+并购项目的顺利推进。

投资建议：在危废行业景气度高且存在较高壁垒的情形下，我们坚定看好东江环保在手资质优势以及国企资源优势，未来三年业绩将持续释放。我们预测公司 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.48、0.58 和 0.71 元，我们重申公司买入-A 投资评级，6 个月目标价为 28.8 元，相当于 2017 年 50 倍的动态市盈率。

风险提示：项目建设和投产进度不达预期

**【格林美】：购买 SHU POWDERS（蜀金属香港）60%已发行股本**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

格林美（002340）10 月 13 日发布公告称，全资子公司荆门格林美以自有资金 380 万美元购买 SHU POWDERS（蜀金属香港）60%已发行股本。蜀金属香港是全球领先的钴粉生产商和钴精细化工产品经销商，有三个全资子公司，分别为蜀金属南非、蜀金属美国和自贡古今蜀金属材料。蜀金属香港在欧美的钴产品行业具备良好的行业资源和上下游关系，与世界主要钴粉用户企业，如 Kenna Metal, Sandvik, Ceratizit 等建立了长期合作关系，是世界优秀的钴粉品牌。本次收购将帮助公司与香港、南非、美国的钴技术、资源、市场实现全面共享，进一步拓展格林美的全球产业布局。更加丰富的钴资源也将帮助公司打造中国规模最大、产品体系最完整的车用三元动力电池正极原料与材料制造基地，更好的拥抱三元锂电的高速增长。建议积极关注：格林美（002340）。

**【财经要闻】**

**1. 习近平：加快建设立体化、信息化社会治安防控体系**

习近平日前就加强和创新社会治理作出重要指示，强调要进一步加强和创新社会治理，完善中国特色社会主义社会治理体系，努力建设更高水平的平安中国，进一步增强人民群众安全感。

**2.发改委印发促进民间投资健康发展若干政策措施**

发改委印发促进民间投资健康发展若干政策措施：将拓宽民营企业直接融资渠道；支持符合条件的民营企业发行债券融资、首次公开发行上市和再融资；进一步开放民用机场、油气开发等领域；积极稳妥发展新三板市场和区域性股权市场；设立国家融资担保基金，推进省级再担保机构基本全覆盖；改革完善国有建设用地供应方式，降低民营企业用地成本。

**3.财政部：发布《关于在公共服务领域深入推进政府和社会资本合作工作的通知》**

财政部发布《关于在公共服务领域深入推进政府和社会资本合作工作的通知》。通知提出，在垃圾处理、污水处理等公共服务领域，各地新建项目要“强制”应用 PPP 模式，中央财政将逐步减少并取消专项建设资金补助。

**4.人社部、财政部：印发《职业年金基金管理暂行办法》**

人社部、财政部：印发《职业年金基金管理暂行办法》。《办法》提出，投资股票、股票基金、混合基金、股票型养老金产品的比例，合计不得高于投资组合委托投资资产净值的 30%。

**5.海洋局、国家标准化管理委员会：联合印发《全国海洋标准化“十三五”发展规划》**

海洋局、国家标准化管理委员会联合印发《全国海洋标准化“十三五”发展规划》。到 2020 年，将基本建成支撑海洋治理体系和治理能力现代化的具有中国特色的海洋标准化体系，到 2030 年，我国进入世界海洋标准强国行列。

**6.科技部：核聚变领域首批专项标准正式进入审查阶段**

10 月 10 日，在中国国际核聚变能源计划执行中心成立 8 周年之际，国内核聚变领域首批专项标准正式进入审查阶段，首批专项标准呼之欲出。专项标准审查会议由中国国际核聚变能源计划执行中心主办，为期三天。

**7.央行公开市场周三净回笼 1650 亿元**

央行公开市场周三净回笼 1650 亿元，连续三天大额净回笼。央行当日进行 300 亿元 7 天期、100 亿元 14 天期逆回购，利率均与上期持平；当日有 2050 亿元逆回购到期，另外有 1585 亿 MLF 到期。

**8.保监会发布《保险公司合规管理办法(征求意见稿)》**

保监会发布《保险公司合规管理办法(征求意见稿)》，要求险企建立三道防线的合规管理框架，建立违规事件举报机制。

**9.国家网信办：第三届世界互联网大会将于 11 月 16 日至 18 日在乌镇举办**

第三届世界互联网大会将于 11 月 16 日至 18 日在浙江乌镇举办，中共中央总书记、国家主席习近平将以视频方式发表重要讲话，中共中央政治局常委、中央书记处书记刘云山将出席大会并发表致辞。

**10.国防科技工业局：中国航天将重点开展七个方面工作**

国防科技工业局：中国航天将重点开展七个方面工作，包括加快建设民用空间基础设施，积极促进商业航天发展等；力争 2050 年前全面建成航天强国。

**11.中汽协：9 月汽车销量同比增 26.1%**

9 月汽车销量同比增 26.1%，为逾三年半最快增速。乘联会数据：中国新能源乘用车 9 月销量为 29699 辆，同比增 65%，增速回落到两位数。

**12.天然气管输定价改革政策落地**

天然气管输定价改革政策落地：按照“准许成本加合理收益”原则定价，准许收益率定为 8%；价格监管对象由单条管道变为企业；由国家公布价格改为企业测算并公布价格。

### 13. “十三五”战略性新兴产业发展规划即将于近期出台

“十三五”战略性新兴产业发展规划即将于近期出台。规划提出，到 2020 年，力争使战略性新兴产业成为国民经济和社会发展的主要推动力量，增加值占国内生产总值比重达到 15%。

### 14.1-9 月全国铁路货运量 19.16 亿吨，同比下滑 6.31%

1-9 月全国铁路货运量 19.16 亿吨，同比下滑 6.31%。较 2 月时的 12.3% 降幅明显收窄。9 月铁路货运量达到 2.27 亿吨，同比增长 4.6%，连续第二个月转正。

### 15.环渤海动力煤价格创年内新高

环渤海动力煤价格上涨 9 元报收于 570 元/吨，创出年内新高，释放产能煤矿或超 1500 家。中国证券网：全国主流钢厂国庆节后集体提价，螺纹钢和热卷涨幅在 10-80 元/吨。

### 16.高层酝酿“四板”市场顶层设计

今年以来，国务院若干文件中，在频繁提及发挥新三板市场功能的同时，区域性股权市场(俗称“四板”市场)也被放在重要位置。在降低企业杠杆，拓宽股权融资的政策趋势下，政策施力正在纵向推进，向多层次资本市场“塔基”延伸，这包括利用新三板以及区域性股权市场拓宽股权融资。

### 17.新三板：10 月 12 日合计挂牌 9140 家公司

10 月 12 日合计挂牌 9140 家公司，当日新增 4 家，成交金额 8.79 亿，其中做市转让 3.69 亿，协议转让 5.1 亿。

### 18.上证综指跌 0.22%报 3058.5 点

上证综指跌 0.22%报 3058.5 点，结束四连阳；深成指探底回升涨 0.06%报 10788.59 点；创业板指跌 0.05%。两市成交 4250 亿元，低于上日的 4629 亿。沪股通净流出 4 亿元。

### 19.恒指收盘报 23407 点，下跌 142 点或 0.6%

恒指 12 日早盘出现跳空下挫，在压低大盘后呈现窄幅震荡的走势，日内波幅维持在 23268 至 23445 点之间。恒指收盘报 23407 点，下跌 142 点或 0.6%；恒生国企指数收盘报 9673 点，下跌 131 点或 1.33%。

### 20.道琼斯工业平均指数收涨 15.54 点报 18144.20 点

美国三大股指涨跌不一。道琼斯工业平均指数收涨 15.54 点或 0.09% 报 18144.20 点。标普 500 指数收涨 2.44 点或 0.11% 报 2139.17 点。纳斯达克综合指数收跌 7.77 点或 0.15%，报 5239.02 点。

## 重点公告：

#### 【采掘】

潜能恒信:2016 年前三季度业绩预告

#### 【传媒】

粤传媒:关于处置清远建北大厦房地产的公告

新文化:2016 年前三季度业绩预告

万达院线:2016 年 9 月经营简报

思美传媒:关于公司限制性股票激励计划第一期解锁上市流通的提示性公告

深大通:公司章程(2016 年 10 月)

深大通:关于按期收回银行理财产品本金和收益的公告

三五网:2016 年前三季度业绩预告

#### 【电气设备】

金冠电气:2016 年度前三季度业绩预告

宝光股份:2016年第三季度业绩预增公告  
 双杰电气:关于投资设立全资子公司的公告  
 良信电器:关于取得商标注册证书的公告  
 置信电气:关于对子公司提供委托贷款的公告  
 国轩高科:关于对合肥国轩高科动力能源有限公司增资的公告  
 国轩高科:关于全资子公司对青岛国轩电池有限公司增资的公告  
 国轩高科:关于全资子公司对国轩新能源(苏州)有限公司增资的公告  
 国轩高科:关于全资子公司对南京国轩电池有限公司增资的公告

【电子】

乾照光电:关于持股5%以上股东协议转让股份完成过户登记的公告  
 勤上光电:关于签订增资及收购框架协议的公告  
 北京君正:2016年前三季度业绩预告  
 新易盛:2016年前三季度业绩预告  
 力源信息:发行股份购买资产之标的资产过户完成的公告(飞腾项目)  
 珈伟股份:关于对外投资暨关联交易的公告  
 士兰微:关于公司收到政府补助的公告

【房地产】

中关村:2016年前三季度业绩预告  
 金地集团:关于公司2016年9月份销售情况及2016年10月-11月份推盘安排及获取项目等事项的公告  
 大名城:关于设立新能源科技公司的对外投资公告  
 香江控股:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项之发行结果暨股本变动公告  
 京汉股份:关于终止筹划重大事项暨股票复牌的公告  
 泰禾集团:关于收到全资子公司诉讼事项民事裁定书的公告  
 嘉凯城:股权收购公告  
 天地源:2016年第三季度房地产项目经营情况简报  
 绿地控股:2016年第三季度新增房地产项目情况简报

【纺织服装】

报喜鸟:关于“11报喜02”票面利率不调整和投资者回售实施办法的第一次提示性公告  
 罗莱生活:关于控股子公司购买理财产品的公告

【公用事业】

中材节能:2016年前三季度业绩预增公告  
 清新环境:关于终止发行股份购买资产事项召开投资者说明会的公告  
 清新环境:关于终止发行股份购买资产并募集配套资金事项的公告  
 \*ST南电A:2016年前三季度业绩预告  
 桂东电力:2016年前三季度部分经营数据公告

【化工】

方大化工:2016年前三季度业绩预告  
 硅宝科技:2016年前三季度业绩预告  
 三力士:关于更换保荐机构的公告  
 富邦股份:2016年前三季度业绩预告  
 奥克股份:2016年前三季度业绩预告  
 \*ST蓝丰:关于宁夏蓝丰涉诉事项的公告  
 湘潭电化:控股股东减持股份的公告  
 国际实业:2016年第三季度业绩预告  
 华锦股份:关于辽河化肥分公司部分装置停车检修公告  
 天科股份:日常关联交易公告

## 【机械设备】

新美星:2016 年第三季度业绩预告  
 科林环保:关于实际控制人及其他股东协议转让公司股份暨实际控制人拟变更的提示性公告  
 华东重机:关于 2016 年度预计日常关联交易的公告  
 \*ST 中特:关于转让所持北京石晶光电科技股份有限公司股权的公告  
 \*ST 中特:关于转让所持兵器装备集团财务有限责任公司部分股权之关联交易事项的公告  
 天鹅股份:获得政府补助的公告  
 永创智能:关于完成工商变更登记的公告  
 华中数控:关于收到政府补助资金的公告  
 远方光电:2016 年三季度业绩预告  
 远方光电:关于出售公司持有的红相科技股权的公告  
 东杰智能:关于批准公司与关联法人签订关联交易合同的公告  
 金明精机:2016 年前三季度业绩预告  
 创元科技:2016 年前三季度业绩预告公告  
 法尔胜:2016 年前三季度业绩预告  
 华昌达:2016 年前三季度业绩预告  
 康跃科技:2016 年前三季度业绩预告  
 科达洁能:董事和高级管理人员对本次非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺  
 吉艾科技:2016 年度前三季度业绩预告

## 【计算机】

任子行:关于与关联方共同设立产业投资基金暨关联交易的公告  
 赛为智能: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  
 赛为智能:关于重大资产重组暂不复牌的提示公告  
 易华录:关于签订重大合同的公告  
 证通电子:“15 证通 01” 2016 年付息公告  
 数码视讯:2016 年前三季度业绩预告  
 创意信息:2016 年前三季度业绩预告  
 蓝盾股份:关于完成注册资本工商变更登记的公告

## 【家用电器】

立霸股份:关于持股 5%以上股东减持股份计划的公告  
 浙江美大:公司章程修正案  
 美菱电器:关于持股 5%以上股东因非公开发行股份导致权益被动稀释降为 5%以下的提示性公告  
 美菱电器:申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于公司非公开发行股票之上市保荐书  
 圣莱达:关于董事长、总经理辞职的公告  
 乐金健康:2016 年前三季度业绩预告  
 开能环保:关于控股子公司原能集团与华盛顿大学签订战略合作备忘录的公告  
 地尔汉宇:2016 年前三季度业绩预告

## 【建筑材料】

雅百特:关于收到《中国证监会行政许可申请中止审查通知书》的公告  
 纳川股份:关于短期融资券获准注册的公告  
 海南瑞泽:2016 年第三季度业绩预告修正公告  
 华塑控股:2016 年前三季度业绩预告  
 新力金融:关于股东权益变动的提示性公告  
 冀东水泥:2016 年前三季度业绩预告  
 南玻 A:2016 年第三季度业绩预告公告

## 【建筑装饰】

中国铁建:2016年第三季度主要经营数据公告

中国铁建:PPP项目中标公告

棕榈股份:关于签署投资合作意向协议书的公告

中国核建:2016年1月至9月新签合同情况公告

东南网架:关于被住建部授予第一批“国家装配式建筑产业基地”的公告

江河集团:关于控股股东增持公司股份计划延期的公告

中国中冶:2016年1-9月份新签合同情况简报

## 【交通运输】

南方航空:关于购买飞机的公告

粤高速 A:2016年前三季度业绩预告

厦门空港:关于与厦门翔业集团财务有限公司签订《金融服务协议》暨关联交易事项的公告

厦门空港:关于向控股股东厦门翔业集团有限公司收购 T4 航空性业务资产的关联交易公告

## 【农林牧渔】

罗牛山:关于参与投资设立产业基金暨关联交易的公告

星河生物:关于完成工商变更登记的公告

天山生物:公司章程修正案

雏鹰农牧:2016年9月份销售情况简报

普莱柯:关于总工程师(化药业务方向)辞职的公告

壹桥海参:关于变更公司证券简称的公告

正虹科技:2016年前三季度业绩预告

## 【汽车】

金龙汽车:财政部行政处罚事项告知书

精锻科技:2016年前三季度业绩预告

长安汽车: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

## 【轻工制造】

永艺股份:关于公司股票复牌的提示性公告

永艺股份:2016年度非公开发行股票预案

群兴玩具:关于公司利用自有资金进行证券投资的公告

康耐特:关于公司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之标的资产过户完成的公告

美盈森:关于与四川华邑检测签订战略合作协议的公告

海顺新材:2016年前三季度业绩预告

粤华包 B:2016年前三季度业绩预告

## 【商业贸易】

津劝业:关于终止筹划重大资产重组的公告

五矿发展:关于公司董事、副总经理辞职的公告

茂业商业:关于更换公司重大资产重组项目持续督导期财务顾问主办人的公告

## 【食品饮料】

涪陵榨菜:关于全资子公司变更名称、注册资本及经营范围的公告

上海梅林:关于续聘会计师事务所的公告

## 【通信】

海格通信:关于向子公司河南海格经纬信息技术有限公司增资扩股及子公司购买河南海格科技园项目建设用地的公告

海格通信:关于控股子公司北京摩诘创新科技股份有限公司定向增发股份以及公司参与认购的公告

梅泰诺:关于公司投资设立产业并购基金入选 2016 年北京高精尖产业发展基金首批拟合作机构的公告

大富科技:关于使用自有技术开发“基于 NPL 语言的 WEB 服务器与 3D/VR 交互平台”项目暨关联交易公告

高新兴:2016年前三季度业绩预告

## 【医药生物】

方盛制药:关于收到《湖南省财政厅湖南省经济和信息化委员会关于下达 2016 年度第四批战略性新兴产业与新型工业化专项资金(新增增长点项目)的通知》的公告

上海凯宝:2016 年前三季度业绩预告

华海药业:关于盐酸吡格列酮片等四个药品获得药物临床试验批件的公告

华海药业:关于投资设立医药健康投资管理公司的公告

海虹控股:2016 年前三季度业绩预告

天坛生物:2016 年前三季度业绩预增公告

## 【有色金属】

格林美:关于签署 SHUPOWDERS 公司股权转让协议的公告

盛屯矿业:关于实际控制人姚雄杰先生受让元达信资本--浦发银行--价值 3 号资产管理计划全部份额的提示性公告

宁波韵升:关于控股子公司受让江苏太湖锅炉股份有限公司股权暨关联交易的公告

鼎立股份:大股东近期没有筹划重大事项的说明

## 【综合】

天宸股份:股票复牌提示性公告

### 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；

### 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