

2016年10月14日

晨会纪要(2016年10月14日)

晨会纪要

今日要点：

- 【行业评论】 汽车：9月产销量点评—高增长或阶段性见顶
- 【行业评论】 新能源设备：9月新能源汽车产量同比增长25.7%，环比增长2.4%
- 【公司评论】 【同有科技】：立足重点行业与高端产品，2016年前三季度净利润增长超145%
- 【公司评论】 【中天科技】：多元经营初现成效，2016年1月-9月净利润增长超60%
- 【公司评论】 【光环新网】：公司外延战略成效显著，2016年前三季度归母净利润增长超168%
- 【公司评论】 【九强生物】：G92000全自动生化分析仪获注册，四季度业绩有望进一步提升
- 【公司评论】 【赢合科技】业绩预告：预计2016年前三季度归母净利润同比增加81%-93%
- 【公司评论】 【劲拓股份】前三季度净利润预增10%-30%，智能机器视觉领域快速成长

财经要闻：

1. 中国9月贸易顺差2783.5亿元，远逊预期
2. 发改委：去杠杆不是简单降低所有企业杠杆率
3. 发改委：今年前三季度中国全社会用电量同比增长4.5%
4. 央行10月13日对18家金融机构开展MLF操作共3010亿元
5. 央行会同发改委、证监会起草《信用评级业管理暂行办法（征求意见稿）》
6. 财政部：第三批PPP示范项目计划总投资金额11708亿元
7. 深交所：深港通预计11月中旬全系统准备就绪
8. 保监会主席项俊波：保险业必须主动适应新常态，才能更有作为
9. 中保协：保险业要摆脱对利差模式的高度依赖
10. 海关总署：前三季度我国货物贸易进出口总值同比下降1.9%
11. 工商总局等十七部门：印发《开展互联网金融广告及以投资理财名义从事金融活动风险专项整治工作实施方案》
12. 国务院办公厅：公布《互联网金融风险专项整治工作实施方案》
13. 环保部：前三季度全国338个地级及以上城市平均优良天数比例为80.3%
14. “十三五”战略性新兴产业发展规划即将于近期出台
15. 煤炭产能指标置换交易工作即将启动
16. 区块链技术与应用白皮书有望近期发布
17. 新三板：10月13日合计挂牌9146家公司
18. 上证综指收盘涨0.09%报3061.35点
19. 香港恒生指数收跌1.61%报23031.3点
20. 道琼斯工业平均指数收跌0.25%报18098.94点

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	3302.65	0.08%
上证综指	3061.35	0.09%
深证综指	2049.31	0.11%
恒生指数	23031.30	-1.68%
中小板指数	6952.04	0.06%
创业板指数	2208.57	-0.05%
新三板做市指数	1086.91	-0.20%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
计算机(中信)	4.3%	-6.9%	-6.0%
建筑(中信)	4.2%	8.0%	-5.6%
国防军工(中信)	4.2%	-9.1%	-13.5%
机械(中信)	4.2%	-0.4%	-1.9%
通信(中信)	4.0%	0.5%	14.5%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	0.1%	3.7%	9.6%
房地产(中信)	0.4%	12.1%	12.5%
家电(中信)	0.6%	2.8%	28.8%
有色金属(中信)	1.3%	-12.5%	8.1%
非银行金融(中信)	1.4%	0.2%	7.9%

重点公告：

*ST 黑化:关于持股 5%以上股东进行股票质押式回购交易的公告
唐德影视:关于持股 5%以上股东部分股份解除质押及再质押的公告
冠城大通:关于公司竞得德成置地 20%股权及德成兴业 39.75%股权的公告
华鹏飞:关于持股 5%以上股东进行股票质押式回购交易公告
万福生科:关于公司持股 5%以上股东减持股份的公告

【行业公司评论】

汽车：9 月产销量点评—高增长或阶段性见顶

林帆 linfan@huajinsc.cn

投资要点

汽车产销量环比分别增长 26.8%和 23.5%，同比分别增长 32.8%和 26.1%，低基数和旺季效应叠加带来高增长，增速或阶段性见顶。中国汽车工业协会公布 2016 年 9 月汽车产销数据，产销量分别为 253.1 万辆和 256.4 万辆，环比分别增长 26.8%和 23.5%，同比分别增长 32.8%和 26.1%，产量增幅高于去年同期 38.5 个百分点，销量增幅高于去年同期 24.1 个百分点。1-9 月汽车产销分别完成 1942.2 万辆和 1936.0 万辆，同比分别增长 13.3%和 13.2%，高于去年同期 14.1 和 12.9 个百分点。去年同期基数较低、“金九银十”为传统的购车旺季、消费者担心购置税优惠政策年底退出而提前购车等因素导致 9 月单月销量增速超高，我们判断行业销量增速大概率阶段性见顶。

新能源汽车产销同比分别增长 25.7%和 43.8%，增速回落。9 月新能源汽车产销 4.3 万辆和 4.4 万辆，同比分别增长 25.7%和 43.8%，增速回落较大。其中纯电动汽车产销分别为 3.4 万辆和 3.5 万辆，同比分别增长 31.6%和 63.1%；插电式混合动力汽车产销分别为 0.8 万辆和 0.9 万辆，同比分别增长 6.3%和下降 2.1%。1-9 月，新能源汽车产销 30.2 万辆和 28.9 万辆，同比分别增长 93.0%和 100.6%。其中纯电动汽车产销 22.9 万辆和 21.6 万辆，同比分别增长 118.1%和 128.4%；插电式混合动力汽车产销均完成 7.3 万辆，同比分别增长 41.7%和 47.2%。

乘用车产销量环比分别增长 29.1%和 26.0%，同比分别增长 36.8%和 28.9%，增速高于汽车行业总体。9 月乘用车产销 223.2 万辆和 226.8 万辆，环比分别增长 29.1%和 26.0%，同比分别增长 36.8%和 28.9%，同比增速高于行业总体。1-9 月，乘用车产销分别完成 1681.8 万辆和 1675.2 万辆，同比分别增长 14.7%和 14.8%，增幅比上月扩大 2.8 和 1.9 个百分点。

9 月自主品牌乘用车销量 97.5 万辆，同比增长 39.1%，占乘用车销售总量的 43.0%，同比提高 3.1 个百分点。市场份额高于去年同期，继续好于合资品牌。

商用车产销量环比分别增长 11.7%和 7.3%，同比分别增长 9.3%和 8.1%，稳中有升。9 月商用车产销 29.9 万辆和 29.6 万辆，环比分别上涨 11.7%和 7.3%，同比分别增长 9.3%和 8.1%。其中客车产销同比分别下降 11.1%和 7.8%，货车产销量同比分别增长了 13.8%和 11.5%。1-9 月，商用车产销分别完成 260.4 万辆和 260.8 万辆，同比分别增长 4.8%和 4.0%。

投资推荐：行业销量增速或见顶，重点关注业绩成长性好、估值低的质优股和智能驾驶等主题性板块。重点推荐：业绩高增长+低估值质优股华懋科技，受益于国家智能驾驶政策将出台的均胜电子，受益于特斯拉国产化推进的信质电机。建议重点关注吉利汽车（港股）。

风险提示：智能驾驶政策出台晚于预期；经济下行导致汽车需求降低。

新能源设备：9 月新能源汽车产量同比增长 25.7%，环比增长 2.4%

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：据中汽协会统计，2016 年 9 月新能源汽车生产 4.3 万辆，销售 4.4 万辆，同比分别增长 25.7%和 43.8%，环比分别增长 2.4%和 4.8%。纯电动汽车产销分别完成 3.4 万辆和 3.5 万辆，同比分别增长 31.6%和 63.1%；插电式混合动力汽车产销分别完成 0.8 万辆和 0.9 万辆，产量同比增长 6.3%，销量下降 2.1%。

1-9 月份产销分别同比增长 93.0%和 100.6%，纯电动车型占比约 75%：1-9 月新能源汽车生产 30.2 万辆，销售 28.9 万辆，同比增长 93.0%和 100.6%。纯电动汽车产销分别完成 22.9 万辆和 21.6 万辆，同比分别增长 118.1%和 128.4%；插电式混合动力汽车产销均完成 7.3 万辆，同比分别增长 41.7%和 47.2%。9 月单月的产销数据略低于预期，由于新补贴政策迟迟未能落地，对产业的影响也逐步显现。从 1-9 月的产销数据来看，同比依然是翻倍的增长，纯电动车型占比攀升，同比增速也远大于插电式混合动力车型。回顾去年的产量数据，可以看到 10-12 月的产量之和约占去年全年的产量的 60%，因此，接下来的三个月产销数据更为关键，产业政策下发的时点或将对全年产量产生重要影响。

补贴政策及推广目录有望近期下发，关注三元锂及电动物流车方向：九月骗补结果已经落实，在十月底之前出台新补贴政策及推广目录的概率较大。鉴于物流产业的快速兴起，物流车进入补贴目录概率较大，三元锂电池由于其具有更高的能量密度，更适合在小型车辆如物流车和乘用车的配置，我们认为三元锂和物流车在明后年快速发展确定性较高，建议重点关注。

原则上传统燃料车企不再审批，碳配额和积分政策将促新能源汽车长远发展：10 月 8 日，李克强主持的国务院常务会议，提及决定各地不得以任何方式新增产能，原则上不再核准新建传统燃油汽车生产企业，限制传统燃油汽车的发展，倒逼新进入汽车行业的企业只能生产新能源汽车。未来几年新能源汽车补贴虽然会逐步退坡，但发改委和工信部相继分别发布了碳配额和积分政策，两项政策通过“积分”的形式限制车企生产燃油汽车，并且为车企设定生产新能源汽车的目标，最终达到节能减排的目的，促进新能源汽车产业未来自主发展。总之，我国高度重视、重点扶持新能源汽车产业的大方向依然没有动摇，前景依然广阔。

投资建议：我国高度重视新能源汽车产业发展，新能源汽车产销增速下滑，或倒逼加速新补贴政策及目录的出台，碳配额和积分政策促产业未来快速发展，新能源汽车产业链上依然有投资机会，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），燃料电池（雄韬股份、大洋电机、三环集团），电动物流车（创力集团，新海宜），

充电桩及运营（北巴传媒，和顺电气，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，政策不及预期，市场竞争加剧

【同有科技】：立足重点行业与高端产品，2016 年前三季度净利润增长超 145%

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

【事件】2016 年 10 月 11 日，公司发布 2016 年 3 季报业绩预告称：2016 年前三季度公司实现归母净利润约 6271 万元-6911 万元，同比增长约 145%-170%。报告期内，公司持续深化“立足主流市场及高端应用、聚焦重点行业”的战略，不断加大研发投入，优化产品结构，实现技术升级。因此，业务发展态势良好，公司营业收入持续增长，盈利水平显著提高，归属于上市公司股东的净利润较上年同期实现较大幅度增长。随着中国存储市场的快速发展以及国产化替代进程的推进，我们认为公司的业绩能够保持持续快速的成长。

受益于政府等重要行业需求增长，2016 年 Q2 中国存储市场规模增长领先全球。根据 IDC 发布的报告数据显示，2016 年 Q2，中国存储市场增长表现稳健，整体销售额超 35.3 亿人民币，同比增长 7.2%，总体存储容量 1.84EB。而全球的整体销售额为 88.29 亿美金，与 2015 年 Q2 的 88.32 亿美金的销售额基本持平。政府部门在外部磁盘存储领域的投入依然是拉动整体市场发展的重要引擎，2016 年 Q2 公安、税务、气象局存储需求的增长显著，目前公安行业已占到政府总体投入的 33.3%，维稳、社会治安类需求将持续向更深层级的城镇发展。

公司深入行业应用，扩大在特殊行业的领先优势：随着特殊行业改革以及信息化建设的逐步加快，基于大数据、云服务、自主可控的共用信息系统的建设也加速推进，军工信息化等政策对公司业务的推动作用日益凸现。通过在特殊行业数十年的精耕细作，公司的产品及方案已经覆盖了特殊行业的各类核心业务。根据 2016 年中报数据披露，公司在特殊行业拥有约 2.7 亿的在手订单。

投资建议：我们预测公司 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.39、0.63 和 0.96 元。给予增持-A 建议，6 个月目标价为 35 元。

风险提示：宏观经济发展不及预期使得行业需求增长不及预期；产品销售不及预期。

【中天科技】：多元经营初现成效，2016 年 1 月-9 月净利润增长超 60%

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

【事件】2016 年 10 月 10 日，公司发布 2016 年 3 季报业绩预告称：预计 2016 年 1-9 月份实现归属于上市公司股东的净利润为 105579.96 万元至 118777.45 万元之间，与上年同期（调整后）相比将增长 60%至 80%。

光通信产业链业绩快速增长：国家十三五规划纲要提出的：“完善新一代高速光纤网络，构建先进泛在的无线宽带网，信息网络新技术开发应用，推进宽带网络提速降费”、“5 万个行政村通光纤”、“实现城乡宽带网络全覆盖”等战略目标将使光通信产品需求持续增加；公司也是牢牢抓住了这一机会。因此，在第三季度，公司光通信产业链业绩快速增长，一方面是光纤预制棒产能进一步提升，降低了产业链成本，另一方面是光纤、光缆市场需求量增加，使得光纤光缆产品供不应求、价格上升，提高了通信产业链毛利水平。报告期内，受益于“宽带中国”、“扩大 4G 覆盖范围”等政策的推进，公司宽带产品市场需求量也明显增加，进一步提升了通信产业链的整体盈利能力。

电力产业链结构进一步优化：随着特高压工程的快速推进，公司特种导线、金具等产品的市场需求量增长较快，电力产业链中产品结构进一步优化，净利润有大幅度增长。

新能源产业链进入收获期：三季度末公司分布式光伏电站累计并网量比上年同期增加 60%，毛利率保持在较高水平，利润持续增长。

投资建议：我们预测公司 2016 年至 2018 年 EPS 分别为 0.58、0.71 和 0.87 元。给予买入-A 评级，6 个月目标价为 16 元。

风险提示：宏观经济运行不及预期；通信、电力、新能源行业整体发展不及预期；公司多元经营业绩不及预期。

【光环新网】：公司外延战略成效显著，2016 年前三季度归母净利润增长超 168%

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

【事件】2016 年 10 月 16 日，公司发布业绩预告称：2016 年前三季度，公司实现归属于上市公司股东的净利润 2 亿元-2.2 亿元，比上年同期增长 168.22%-195.04%。主要是因为：公司 IDC 及其增值服务业务及云计算业务发展保持增长势头；报告期内合并范围增加的北京中金云网科技有限公司和北京无双科技有限公司业务进展顺利，收入平稳增长。建议积极关注。

IDC 专业服务商迎来发展风口，公司营收有望高速增长：预计到 2018 年中国 IDC 运营服务市场规模将超过 1390 亿元，CAGR 约 39%；随着电信服务商市场占比逐渐下降，专业服务商将崭露头角；此外，国家政策导向使得北上广 IDC 基础资源更加珍贵。因此，公司通过收购明月光学、德信致远以及中金云网获得了大量的 IDC 建设基础资源，具有了先发优势，营收有望高速增长。

内生与外延进军云计算市场，全方位提升公司的盈利能力：云计算作为云、网和终端信息基础设施的核心引擎，有如第二次工业革命的电一样，会成为社会的公共基础设施服务。因此，公司也是加大了云计算业务的投入。牵手亚马逊

AWS 和 UNITEDSTACK 进入 IaaS 细分市场和收购无双科技进入 SaaS 市场，将提升公司盈利能力。

投资建议：我们预测公司 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.54 元、0.72 元和 1.39 元。维持买入-A 评级，6 个月目标价 48 元。

风险提示：1、朝北云计算数据中心、太和桥云计算基地以及上海嘉定云计算基地的数据中心机架销售不及预期；2、酒仙桥二期、光环云谷二期、房山云计算基地（1 期和 2 期）建设进度不及预期，错过市场窗口期；3、云计算市场增长不及预期；4、宏观经济发展不及预期，使行业需求增速下降。

【九强生物】：G92000 全自动生化分析仪获注册，四季度业绩有望进一步提升

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsec.cn

投资要点

前三季度净利涨 10%-20%，四季度业绩有望进一步提升：公司发布 2016 年前三季度业绩预告，公司前三季度归母净利润 1.84 亿元-2.00 亿元，同比上升 10%-20%，预计非经常性损益 40.56 万元，同比下降 71%，主要由于政府补助的大幅降低。我们认为，由于 G92000 全自动生化分析仪已经取得注册证，公司将利用其进一步实现相关试剂的捆绑销售，实现封闭化战略，公司四季度业绩有望进一步提升。

G92000 全自动生化分析仪获注册，联动销售促增长：今年 9 月，公司接到迈瑞通知，迈瑞为公司注册的型号为 G92000 全自动生化分析仪已经取得注册证，具备开展推广销售条件。该款生化分析仪的测速为每小时 2000 个样本，是国内生化分析仪器中测试速度领先的产品。其克服了交叉污染现象，实现了检测技术多样化，使检测速度、生化检验的准确性、精密度大大提高。G92000 全自动生化分析仪的注册成功使公司成为生化诊断系统的供应商，该生化仪与公司自身产品形成封闭系统，有望通过联动销售进一步提升公司试剂的销售量。

深入践行“与巨人同行”战略：（1）公司与雅培签署协议，由 ODM 升级为技术许可和转让，开创了 IVD 企业技术输出的先河，公司可以通过销售提成与雅培分享国际市场，未来分享空间巨大。（2）公司与罗氏（上海）达成协议，罗氏向公司购买并销售生化试剂产品，一方面公司产品可以利用罗氏成熟的渠道进行销售，另一方面，公司为罗氏提供的试剂有望罗氏封闭生化检测仪的进入许可，未来有望打开更大的发展空间。

投资建议：我们预测公司 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.60、0.74 和 0.92 元。给予增持-A 建议，6 个月目标价为 26 元，相当于 2016 年 43 倍动态市盈率。

风险提示：合作不达预期；市场竞争加剧；新产品研发不达预期。

【赢合科技】业绩预告：预计 2016 年前三季度归母净利润同比增加 81%-93%

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

10 月 13 日，赢合科技发布业绩预告称，预计 2016 年前三季度归母净利润盈利 9200-9800 万元，同比增加 81%-93%，其中，预计第三季度归母净利润盈利 3,432.89 万元-4,032.89 万元，同比增长 69.0%-98.6%，业绩增长的主要原因：新能源产业拉动锂电池行业快速发展，随着新能源汽车动力电池的持续扩产，锂电设备需求快速增加。据公司官方微信消息，10 月 13 日，公司首条镍氢动力电池整线自动化设备在赢合惠州产业园正式下线，公司借助于日本研究院平台引入海外技术专家与资源，启动镍氢动力电池产线的研发工作，项目历时近一年，现成功推出国内首条镍氢动力电池整线自动化设备。镍氢动力电池与锂电池同属绿色二次电池，在混合动力汽车市场占有一定比例，未来在风电储能、太阳能储能市场具体较大发展潜力。公司目前已完成锂电、镍氢动力电池产业的布局，并且公司在日本的研究院正在开展燃料电池设备的相关研究与应用，建议积极关注锂电设备龙头：赢合科技（300457）。

【劲拓股份】前三季度净利润预增 10%-30%，智能机器视觉领域快速成长

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsec.cn

公司发布前三季度业绩预告，净利润同比增长 10%-30%。传统业务电子焊接设备收入上半年同比下降 36%，公司经过一系列调整（包括事业部制改革等），第三季度焊接设备类产品实现了销售收入和订单数量较去年同期双增长。智能机器视觉为公司未来发展主线，公司的智能机器视觉产品可以应用于替代人类眼睛的检测领域，同时公司也将智能机器视觉的识别、定位和测量功能应用于公司的自动化设备，提高这些产品的性能。前三季度公司的新产品生物识别模组贴合机、3D SPI 等智能机器视觉类产品及高速点胶机成为公司新的利润增长点。随着 3C 类电子消费品变得越来越精密，机器视觉检测设备的需求也越来越大，我们认为公司在此领域具备较为广阔的发展空间，建议积极关注。

【财经要闻】

1. 中国 9 月贸易顺差 2783.5 亿元，远逊预期

中国 9 月贸易顺差 2783.5 亿元，远逊预期，前值 3460 亿；出口同比降 5.6%，终结此前六月连涨，预期增 2.5%，前值增 5.9%；进口增 2.2%，预期增 5.5%，前值增 10.8%。

2.发改委：去杠杆不是简单降低所有企业杠杆率

发改委：去杠杆不是简单降低所有企业杠杆率；在政策设计上、执行中不会让去杠杆对经济产生明显的紧缩效应；预计债转股可以使企业负债率普遍下降 10 到 20 个百分点，政府不预设债转股具体规模和数量目标。

3.发改委：今年前三季度中国全社会用电量同比增长 4.5%

发改委：今年前三季度，中国全社会用电量约 43885 亿千瓦时，同比增长 4.5%，增速较去年同期回升 3.7 个百分点。9 月，全社会用电量同比增长 6.9%，增速同比大幅回升 7 个百分点。

4.央行 10 月 13 日对 18 家金融机构开展 MLF 操作共 3010 亿元

央行 10 月 13 日对 18 家金融机构开展 MLF 操作共 3010 亿元，其中 6 个月 2170 亿元、1 年期 840 亿元，利率与上期持平。央行公开市场周四净回笼 600 亿元，连续四日净回笼，累计 4150 亿。

5.央行会同发改委、证监会起草《信用评级业管理暂行办法（征求意见稿）》

央行会同发改委、证监会起草了《信用评级业管理暂行办法（征求意见稿）》，向社会公开征求意见。业界表示，信用评级业一直存在诸多乱象，主要有五大方面，包括承诺、保证信用等级；以挂靠、外包等形式允许其他机构使用其名义开展信用评级业务等。

6.财政部：第三批 PPP 示范项目计划总投资金额 11708 亿元

财政部：确定第三批 PPP 示范项目共 516 个，计划总投资金额 11708 亿元；原则上应于 2017 年 9 月底前完成采购，中央财政将对符合条件并完成采购的示范项目及时安排以奖代补资金。

7.深交所：深港通预计 11 月中旬全系统准备就绪

深圳证券交易所副总经理王红于 10 月 13 日在香港举行的深港通投资者推介会后表示，目前，深港通内部技术测试已全部准备就绪，机构投资者与券商仍在准备阶段，10 月 17 日至 11 月 9 日将进行全天候、全市场的仿真测试，期间周末则将进行全网测试，预计于 11 月中旬全系统技术准备就绪。

8.保监会主席项俊波：保险业必须主动适应新常态，才能更有作为

保监会主席项俊波：保险业必须主动适应新常态，才能更有作为。要积极引导保险业服务“双引擎”，促进经济增长、大众创业，支持保险资金投资科技型企业、小微企业、战略性新兴产业及新型城镇化等国家重大战略。

9.中保协：保险业要摆脱对利差模式的高度依赖

中国保险行业协会表示，保险业要加速回归长期储蓄和长期保障的本源，摆脱对利差模式的高度依赖。

10.海关总署：前三季度我国货物贸易进出口总值同比下降 1.9%

海关总署数据：前三季度，我国货物贸易进出口总值 17.53 万亿元人民币，同比下降 1.9%。其中，出口 10.06 万亿元，下降 1.6%；进口 7.47 万亿元，下降 2.3%；贸易顺差 2.59 万亿元，扩大 0.6%。

11.工商总局等十七部门：印发《开展互联网金融广告及以投资理财名义从事金融活动风险专项整治工作实施方案》

工商总局等十七部门：印发《开展互联网金融广告及以投资理财名义从事金融活动风险专项整治工作实施方案》，专项整治分为方案制定、动员摸底、清理整治和评估总结四个阶段，拟于 2017 年 1 月底前完成。

12.国务院办公厅：公布《互联网金融风险专项整治工作实施方案》

国务院办公厅公布《互联网金融风险专项整治工作实施方案》，房企、房地产中介机构和互联网金融从业机构等未取得相关金融资质，不得利用 P2P 网络借贷平台和股权众筹平台从事房地产金融业务；取得相关金融资质的，不得违规开展房地产金融相关业务。同时，一行三会等 17 个部委联合开展整治，2017 年 3 月底前完成。以“股权众筹”等名义从事股权融资业务，以“股权众筹”名义募集私募股权投资基金，平台上的融资者擅自公开或者变相公开发行业股票，以及涉及房地产配资等业务的网贷机构将被进行重点排查。

13.环保部：前三季度全国 338 个地级及以上城市平均优良天数比例为 80.3%

环保部：前三季度，全国 338 个地级及以上城市平均优良天数比例为 80.3%，同比提高 2.6 个百分点。京津冀区域 13 个城市前三季度平均优良天数比例为 60.8%，同比提高 8.4 个百分点。

14.“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。“十三五”期间，我国将重点培育形成以集成电路为核心的新一代信息技术产业、以基因技术为核心的生物产业、绿色低碳产业等突破十万亿规模的多个产业。

15.煤炭产能指标置换交易工作即将启动

煤炭产能指标置换交易工作即将启动。发改委再度明确，从今年起 3 年内原则上停止审批新建煤矿项目，确需新建的一律减量置换。

16.区块链技术与应用白皮书有望近期发布

区块链技术与应用白皮书有望近期发布，该白皮书将对区块链技术演进和国际标准进行阐述，并且提供了各种政策和技术建议。此外，由工信部指导的“区块链技术和产业发展论坛成立大会”将于 18 日在北京召开。

17.新三板：10 月 13 日合计挂牌 9146 家公司

10 月 13 日合计挂牌 9146 家公司，当日新增 6 家，成交金额 9.51 亿，其中做市转让 3.42 亿，协议转让 6.09 亿。

18.上证综指收盘涨 0.09%报 3061.35 点

上证综指收盘涨 0.09%报 3061.35 点，深成指跌 0.01%报 10787.49 点，创业板指跌 0.05%。两市成交 4318 亿元，略高于上日的 4250 亿。沪股通净流出 4.6 亿元，连续第二日净流出。

19.香港恒生指数收跌 1.61%报 23031.3 点

香港恒生指数收跌 1.61%报 23031.3 点，连挫四日；恒生国企指数跌 1.82%报 9496.85 点；恒生红筹指数跌 1.35%报 3831.68 点。港股通小额净流入 6.4 亿元。

20.道琼斯工业平均指数收跌 0.25%报 18098.94 点

美国三大股指小幅收跌。标普 500 指数收跌 6.63 点，跌幅 0.31%，报 2132.55 点。道琼斯工业平均指数收跌 45.26 点，跌幅 0.25%，报 18098.94 点。纳斯达克综合指数收跌 25.69 点，跌幅 0.49%，报 5213.33 点。

【重点公告】

【采掘】

*ST 黑化:关于持股 5%以上股东进行股票质押式回购交易的公告

安源煤业:关于子公司获得政府补助的公告

【传媒】

三七互娱:重大资产重组进展公告

华闻传媒:关于控股股东所持股份质押情况的公告

腾信股份:2016 年前三季度业绩预告

唐德影视:关于持股 5%以上股东部分股份解除质押及再质押的公告

腾信股份:重大事项公告及风险提示

天神娱乐:对外投资进展公告

华谊兄弟:关于出售公司持有的部分掌趣科技股票的公告

三七互娱:重大资产重组进展公告

华闻传媒:关于控股股东所持股份质押情况的公告

腾信股份:2016 年前三季度业绩预告

唐德影视:关于持股 5%以上股东部分股份解除质押及再质押的公告

腾信股份:重大事项公告及风险提示

天神娱乐:对外投资进展公告

【电气设备】

易事特:2016 年前三季度业绩预告

易事特:关于取得发明专利证书的公告

易事特:关于对外投资设立控股子公司的公告

易事特:关于收购沭阳清水河光伏发电有限公司 70%股权的公告

全信股份:2016 年度前三季度业绩预告

科泰电源:关于对外投资与香港泰德设立合资公司的公告

科泰电源:关于全资子公司科泰专用车合资设立房车公司的公告

佳电股份:2016 年度前三季度业绩预告

科士达:关于完成工商变更登记的公告

特锐德:2016 年前三季度业绩预告

中超控股:关于控股子公司对外投资的公告

诺德股份:股票交易异常波动公告

雄韬股份:关于使用部分闲置募集资金购买理财产品的进展公告

诺德股份:重大资产出售实施进展公告

风范股份:股票交易异常波动公告

红相电力:重大资产重组进展公告

炬华科技:2016 年前三季度业绩预告

通光线缆:关于通光信息完成工商变更登记的公告

赛摩电气:关于重大资产重组进展的公告

安控科技:关于取得计算机软件著作权的公告

【电子】

火炬电子:关于完成工商变更登记的公告

华映科技:关于控股股东股权质押的公告

联创电子:关于全资子公司完成工商注册登记的公告

顺络电子:关于第一大股东质押部分股权的公告

可立克:关于使用闲置自有资金购买保本型银行理财产品的实施公告

南大光电:2016 年前三季度业绩预告

鸿利智汇:重大资产重组停牌进展公告

京东方 A:关于完成工商变更登记的公告

【房地产】

天业股份:关于与相关合作方共同投资设立子公司的公告

实达集团:重大资产购买实施情况报告书

上实发展:2016 年半年度资本公积转增股本实施公告

蓝光发展:关于为控股子(孙)公司提供担保进展情况的公告

蓝光发展:近期新增项目情况简报

华夏幸福:关于控股股东股权解押的公告

深深房 A:关于重大资产重组进展暨延期复牌的公告

万科 A:关于昆明万科为昆明银海泊岸项目银行借款提供担保的公告

海德股份:关于杭州华渡投资管理有限公司完成设立的公告

阳光城:关于第二期员工持股计划实施完成公告

天地源:关于 2016 年非公开发行 A 股股票进展的公告

中航地产:重大资产重组停牌进展公告

中弘股份:关于为子公司股权收益权回购提供担保的公告

中弘股份:关于子公司通过股权收益权转让及回购方式进行融资的公告

天地源:关于 2016 年非公开发行 A 股股票事宜的专项说明

*ST 中企:重大资产重组进展公告

财信发展:2016 年前三季度业绩预告公告

泛海控股:对外担保公告

三湘股份:关于全资子公司上海三湘文化发展有限公司投资华人文化二期(上海)股权投资中心(有限合伙)并签署有限合伙合同的公告

广宇发展:关于全资子公司青岛鲁能广宇房地产开发有限公司注册成立的公告

泛海控股:关于公司累计新增借款和对外担保的公告

格力地产:可转债转股结果暨股份变动公告

宁波富达:关于子公司为公司提供担保的公告

【纺织服装】

*ST 天首:关于筹划重组停牌期满申请继续停牌的进展公告

美盛文化:关于公司控股股东及实际控制人部分股票质押及解除质押的公告

美邦服饰:大公报关注公司高管变动及筹划出售资产的公告

摩登大道:关于发行股份及支付现金购买资产的停牌进展公告

凯撒文化:关于第一期员工持股计划实施进展的公告

【钢铁】

新兴铸管:关于变更董事会秘书和证券事务代表的公告

西宁特钢:关于与西部矿业集团公司继续互保的公告

物产中拓:关于重大诉讼事项的公告

常宝股份:关于筹划发行股份购买资产停牌进展的公告

【公用事业】

大唐发电:H 股公告

广安爱众:关于控股子公司昭通爱众发电仲裁结果的公告

中国天楹:公司章程(2016 年 10 月)

万邦达:关于使用闲置募集资金购买理财产品的进展公告

南方汇通:公司章程(2016 年 10 月)

文山电力:关于终止重大资产重组投资者说明会召开情况的公告

节能风电:关于为全资子公司提供担保的公告

节能风电:对外投资公告

【国防军工】

*ST 舜船:管理人关于公司重大诉讼进展的公告

华舟应急:2016 年度前三季度业绩预告

景嘉微:2016 年前三季度业绩预告

【化工】

昌九生化:关于控股股东股权转让终止的公告

三角轮胎:关于完成注册资本工商变更登记及章程备案的公告

太化股份:关于公司股票复牌的公告

兴发集团:项目投资公告

兴发集团:担保公告

兴发集团:关于转让兴山县峡口港有限责任公司 100%股权的公告

云南能投:关于筹划重大资产重组继续停牌暨停牌进展公告

当升科技:关于获得政府补贴的公告

中材科技:重大合同进展公告

彩虹精化:关于拟变更公司名称及证券简称的公告

彩虹精化:关于日常经营重大合同的进展公告

宝利国际:公司章程(2016年10月)

【机械设备】

银龙股份:关于公司股东海通开元投资有限公司违反承诺减持股份及后续减持计划的公告

光力科技:2016年前三季度业绩预告

神开股份:简式权益变动报告书

尤洛卡: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

华东重机:关于公司股票复牌的公告

神开股份:详式权益变动报告书

华东重机: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

南通锻压:关于持股5%以上股东减持股份的提示性公告

南通锻压:简式权益变动报告书

华明装备:关于会计估计变更的公告

四方达:关于重大资产重组进展公告

宁波东力:重大资产重组进展公告

青海华鼎:出售资产公告

兴源环境:关于公司收到中标通知书的公告

【计算机】

华东电脑:关于股票复牌的提示性公告

华东电脑:关于终止重大资产重组投资者说明会召开情况的公告

华胜天成:非公开发行股票发行情况报告书

捷顺科技:关于对外投资的公告

美亚柏科:关于控股股东、实际控制人部分股份解除质押的公告

鼎捷软件:关于公司持股5%以上股东减持计划的公告

联络互动:关于重大资产重组的停牌进展公告

皖通科技:第一期员工持股计划方案

大华股份:关于取得发明专利证书的公告

【家用电器】

禾盛新材:关于公司控股股东和实际控制人发生变更的提示性公告

禾盛新材:详式权益变动报告书

禾盛新材:非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书

禾盛新材:简式权益变动报告书

聚隆科技:2016年前三季度业绩预告

万家乐:关于重大资产重组停牌期间进展公告

海信科龙:2016年前三季度业绩预告

美的集团:关于要约收购 KUKAAktiengesellschaft 进展的提示性公告

【建筑材料】

雅百特:关于控股股东所持部分股权质押的公告

金圆股份:关于控股股东所持股份质押的公告

友邦吊顶:关于更换持续督导保荐代表人的公告

西部建设:2016年前三季度业绩预告修正公告

兔宝宝:关于使用部分闲置募集资金购买银行理财产品的进展公告

【建筑装饰】

花王股份:关于募投项目实施进展情况的公告

神州长城:简式权益变动报告书

神州长城:关于控股股东及实际控制人股权质押的公告

中国中铁:2016年第三季度主要经营数据公告

中国中铁:重大工程中标公告

中国铁建:H股公告

苏交科:关于实际控制人股份质押的公告

华建集团:与上海现代建筑设计(集团)有限公司之发行股份购买资产之标的资产减值补偿协议

东方铁塔:关于日常经营重大合同的进展公告(二)

【交通运输】

华鹏飞:关于持股5%以上股东进行股票质押式回购交易公告

皖江物流:关于股东减持股份计划实施完成的公告

申通地铁:关于全资子公司获得综合性扶持的公告

恒通股份:关于控股股东股权解除质押及再质押的公告

赣粤高速:2016年前三季度业绩预增公告

【农林牧渔】

新五丰:关于公司股东进行质押式回购交易的公告

瑞普生物:2016年度前三季度业绩预告

星河生物:2016年前三季度业绩预告

神农基因:关于控股子公司申请生物技术发明专利的公告

万福生科:关于公司持股5%以上股东减持股份的公告

通威股份:验资报告(川华信验[2016]96号)

通威股份:发行股份购买资产发行结果暨股本变动公告

华资实业:关于股东解除股票质押的公告

温氏股份:关于实际控制人进行股票质押式回购交易的公告

【汽车】

福耀玻璃:H股公告

广汽集团:关于调整股票期权激励计划行权价格的公告

苏奥传感:2016年前三季度业绩预告

美晨科技:2016年前三季度业绩预告

光洋股份:2016年半年度权益分派实施公告

兴民智通:关于部分限售股份解除限售的提示性公告

漳州发展:2016年三季度业绩预告

潍柴动力:2016年度中期A股分红派息实施公告

天兴仪表:2016年前三季度业绩预告

北特科技:关于修改公司章程的公告

北特科技:公司章程

骆驼股份:关于公司股东股份质押及解质押的公告

南方轴承:关于参股公司全资子公司与武进国家高新区管委会签订《进区协议》的公告

长春一东:公司章程

【轻工制造】

美克家居:关于定向资产管理计划的公告

珠海中富:关于重大资产重组停牌的进展公告

飞亚达A:关于总会计师辞职的公告

飞亚达A:职工代表大会决议公告

帝王洁具:关于理财产品到期赎回及继续使用部分闲置自有资金购买理财产品的进展公告

姚记扑克:关于控股股东部分股份解除质押的公告

萃华珠宝:关于公司控股股东股份部分质押的公告

升达林业:关于控股股东部分股票解除质押暨继续办理股票质押的公告

喜临门:验资报告

喜临门:简式权益变动报告书(四次修订稿)

浙江永强:关于利用闲置募集资金购买保本型理财产品的公告

海伦钢琴:关于 2016 年前三季度业绩预告的公告

【商业贸易】

津劝业:关于股票复牌的提示性公告

宏图高科:关于发行股份购买资产的进展公告

海印股份:关于发起设立花城人寿保险股份有限公司的公告

中成股份:重大合同公告

中成股份:关于完成工商变更登记及“三证合一”的公告

昆百大 A:关于重大资产重组停牌进展公告

宁波中百:关于部分理财产品到期收回及后续购买理财产品的公告

海航基础:关于股东进行股票质押式回购交易的补充公告

如意集团:2016 年半年度权益分派实施公告

深赛格:关于申请仲裁被受理事项的公告

步步高:关于参与重庆百货定向增发的公告

【食品饮料】

口子窖:关于股东进行股票质押式回购交易的公告

口子窖:简式权益变动报告书

口子窖:关于股东权益变动的提示性公告

龙大肉食:关于使用自有闲置资金购买低风险理财产品进展的公告

黑牛食品:第三季度财务报表

【通信】

永鼎股份:特别重大合同公告

永鼎股份:关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告

通宇通讯:关于全资子公司完成增资工商变更登记的公告

亿阳信通:验资报告

东土科技:关于公司章程完成工商变更登记的公告

航天发展:2016 年前三季度业绩预告

华讯方舟:关于控股股东部分股份解除质押的公告

南京熊猫:重大资产重组停牌公告

亿阳信通:收购报告书

亿阳信通:非公开发行股票发行情况报告书

亿阳信通:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告

天喻信息:关于收到政府补助资金的公告

【休闲服务】

腾邦国际:2016 年前三季度业绩预告

大东海 A:2016 年度前三季度业绩预告公告

西安旅游:关于投资大唐财富唐诺私享 3 号私募投资基金的进展公告

【医药生物】

复星医药:关于控股子公司获药品注册批件的公告

复星医药:关于控股子公司获药品临床试验批准的公告

复星医药:关于控股子公司获美国 FDA 药品临床试验批准的公告

通化东宝:验资报告

通化东宝:关于股权激励计划股票期权第二个行权期行权结果暨股份上市公告

华润双鹤:章程

翰宇药业:2016 年前三季度业绩预告
金达威:非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书
金达威:非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书(摘要)
翰宇药业:非公开发行股票募集配套资金验资报告
和佳股份:重大资产重组停牌进展公告
和佳股份:关于与广东省南雄市人民医院签订重大合同的公告
紫鑫药业:关于更换保荐代表人的公告
紫鑫药业:关于 2016 年半年度权益分派实施公告
ST 生化:重大诉讼进展公告
科华生物:关于产品获得医疗器械注册证的公告
北大医药:股票存在被实施退市风险警示及暂停上市风险的提示性公告
司太立:关于股东股份质押的公告

【有色金属】

紫金矿业:关于刚果(金)Kamoa 铜矿区 Kakula 矿段资源量初步估算结果公告
江西铜业:关于非公开发行境外上市外资股(H 股)申请材料获得中国证监会行政许可申请受理的公告
湖南黄金:非公开发行 A 股股票之发行情况报告书暨上市公告书
锡业股份:关于部分重大资产重组限售股份上市流通的提示性公告
鹏欣资源:关于股东股权解除质押及再质押股权的公告
新华龙:关于完成法定代表人工商变更登记的公告
石英股份:关于使用部分闲置募集资金及自有资金购买理财产品进展的公告
东阳光科:关于子公司涉及诉讼进展的公告
中钨高新:2016 年三季度业绩预告
正海磁材:2016 年前三季度业绩预告

【综合】

*ST 宏盛:简式权益变动报告书(更新)
华测检测:2016 年前三季度业绩预告
九鼎投资:股权质押公告

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。

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