

2016年10月18日

晨会纪要(2016年10月18日)

晨会纪要

今日要点：

- 【行业评论】 新能源设备：新能源行业 9 月月报：电动汽车产销增速下滑，高增长需待政策助力
- 【行业评论】 环保及公用事业：财政部着力推进 PPP 模式应用深化，PPP 拉动环保投资作用凸显
- 【行业评论】 医药：医保大并轨，两票制尘埃落定

财经要闻：

1. 国务院副总理汪洋：要坚定不移调结构，着力推进外贸领域供给侧结构性改革
2. 中共中央办公厅、国务院办公厅：印发《脱贫攻坚责任制实施办法》
3. 央行 10 月 17 日（周一）净回笼 1745 亿
4. 深交所：深港通业务将于 10 月 22 日至 23 日进行全网测试
5. 中证协公布 17 家券商“一司一县”结对帮扶名单
6. 国家能源局：9 月份全社会用电量同比增长 6.9%
7. 商务部：1-9 月境内投资者累计对外直接投资额为 1342.2 亿美元
8. 商务部：印发《关于促进农村生活服务业发展扩大农村服务消费的指导意见》
9. 交通部部署下一步投融资工作，推进 PPP 模式应用
10. 科技部启动首批国家科技成果转化示范区建设
11. 人社部等 25 个部门共同制定《关于推进老年宜居环境建设的指导意见》
12. 能源局和扶贫办下达第一批光伏扶贫项目
13. 工商总局：前三季度全国新登记企业 401 万户，同比增长 27%
14. 中国煤炭运销协会：中国秦皇岛煤炭库存降至 352 万吨
15. 中国工程机械商贸网：9 月挖掘机销量再创新高 5456 台
16. 神舟十一号载人飞船发射成功
17. 新三板：10 月 17 日合计挂牌 9185 家公司
18. 上证综指收低 0.74% 报收 3041.17 点
19. 香港恒生指数跌 0.84%，报 23037.54 点
20. 道琼斯工业平均指数收跌 51.98 点或 0.29%，报 18086.40 点

重点公告：

- 海润光伏:关于收购营口正源实业有限公司 100%股权的公告
- 新天科技:关于收购郑州万特电气股份有限公司 52.5%股权的公告
- 美菱电器:关于公开挂牌转让子公司合肥美菱包装制品有限公司 100%股权的公告
- 高乐股份:关于收购广东泛爱众网络科技有限公司 100%股权的公告
- 通鼎互联:关于以现金收购浙江微能科技有限公司 51%股权的公告
- 铁汉生态:关于宁海县城市基础设施 PPP 项目的中标公告

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	3277.88	-0.85%
上证综指	3041.17	-0.74%
深证综指	2027.56	-0.94%
恒生指数	23037.54	-0.82%
中小板指数	6858.68	-1.05%
创业板指数	2167.86	-1.20%
新三板做市指数	1085.51	0.09%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
建筑(中信)	1.8%	9.8%	-9.3%
机械(中信)	0.2%	-0.3%	-7.2%
有色金属(中信)	-0.0%	-11.1%	5.2%
纺织服装(中信)	-0.1%	-0.8%	0.7%
交通运输(中信)	-0.1%	-0.8%	-26.1%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
通信(中信)	-2.1%	-1.4%	6.3%
传媒(中信)	-2.1%	-6.4%	-24.3%
非银行金融(中信)	-1.9%	0.7%	-0.7%
国防军工(中信)	-1.6%	-7.4%	-18.8%
计算机(中信)	-1.5%	-6.5%	-13.9%

【行业公司评论】

新能源设备：新能源行业 9 月月报：电动汽车产销增速下滑，高增长需待政策助力

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

九月行情 9 月 A 股震荡下行,下跌 1.88%。新能源汽车板块整体继续回调,充电桩下跌 4.04% 动力电池下跌 4.62%,整车下跌 4.89%,电机电控下跌 6.04%,锂资源板块下跌 6.62%。8 月份涨幅最大的锂资源板块本月下跌显著。

重大行业新闻：中汽协：9 月新能源汽车产量同比增长 25.7%，销量同比增长 43.8%；据中汽协统计，9 月新能源汽车产量 4.3 万辆，销售 4.4 万辆，分别同比增长 25.7%和 43.8%，环比分别增长 2.4%和 4.8%。乘联会：9 月新能源汽车销量 29699 台，同比增长 65%，环比 1%负增长；9 月新能源乘用车呈现同比中速增长和环比下滑的特征。其中插电混合动力达到 7463 台，同比增长 8%，环比增长-9%；纯电动车达到 22236 台，同比增长 100%。环比增长 1%。9 月的插电混动同比增速表现弱于纯电动。工信部：发布《企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理暂行办法(征求意见稿)》：该办法对乘用车企同时提出了平均燃料消耗量达标与新能源汽车生产比例达标两个考核指标。这两个指标分别用燃料消耗量积分与新能源汽车积分来量化，达标则是正积分、未达标则是负积分，其中燃料消耗量正积分能够在关联企业间转让和结转至下一年底使用，新能源汽车正积分则能够自由交易，但不能结转。新源动力获 1.26 亿元专项资金支持：由大连新源动力作为项目牵头单位，经科技部批准立项的国家重点研发计划“新能源汽车”重点专项——“高性能低成本燃料电池电堆及关键材料的关键技术研究及工程化开发”项目在大连市正式启动。

重点推荐公司点评：

【澳洋顺昌】(002245.SZ) 三驾马车拉动增长，三元锂电+LED 即将放量；

【雄韬股份】(002733.SZ) 蓄电池 UPS 龙头，内生动力锂电+外延燃料电池；

【当升科技】(300073.SZ) 季报绩预增超 30 倍，高镍三元材料加速投产；

投资建议：我国高度重视新能源汽车产业发展，加速出台新补贴政策及目录势在必行，碳配额和积分政策促产业未来快速发展，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：政策不及预期；新能源汽车产销量大幅下滑；市场竞争加剧。

环保及公用事业：财政部着力推进 PPP 模式应用深化，PPP 拉动环保投资作用凸显

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

本周行业观点

①10 月 11 日财政部发布《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》，共提出 11 条事项，旨在统筹推进 PPP 模式在公共服务领域的深化应用。②10 月 13 日多部委联合发布第三批政府和社会资本合作示范项目，项目数量共计 516 个，计划总投资金额 11,708 亿元。

从上述文件的发布可见 PPP 模式“稳增长”角色进一步明确，两个“强制”试点增强 PPP 模式对环保投资拉动作用：《通知》提出两个“强制”试点：第一，在有现金流、市场化程度较高的垃圾处理、污水处理等公共服务领域，PPP 模式运用较为广泛，操作相对成熟，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；第二，对于有现金流、具备运营条件的项目，要“强制”实施 PPP 模式识别论证，鼓励尝试运用 PPP 模式。从以往发改委和财政部 PPP 项目行业分布看，以 BOT/BOO 等模式推进的污水处理和垃圾处理项目占据较大比例，在操作相对成熟的基础上，“强制”试点可引入更多社会资本进入污水处理和垃圾处理领域，水环境治理龙头企业将受益，建议积极关注碧水源（300070.SZ）、博世科（300422.SZ）。

监管层面进一步推进政府+社会资本两方面支持提升公共服务项目质量和效率，与此同时强调项目实施规范性，短中期 PPP 项目风险可控：《通知》要求 PPP 项目需扎实做好项目前期论证，切实防止无效投资和重复建设；着力规范推进项目实施，防止政府以固定回报承诺、回购安排、明股实债等方式承担过度支出责任，避免将当期政府购买服务支出代替 PPP 项目中长期支出责任，加剧地方政府债务风险隐患。监管层面在积极推进 PPP 项目落地的同时对地方政府财政风险有所考量，我们认为短中期 PPP 项目风险可控。

财政部第三批 PPP 示范项目公布，各批项目按期落地将推动社会资本方收入和利润明显提速：第三批 PPP 示范项目共 516 个，计划总投资金额 11,708 亿元。相关通知要求第一批示范项目（2014 年 12 月推出）应于 2016 年底前完成采购，第二批（2015 年 9 月推出）应于 2017 年 3 月底前完成采购，第三批原则上应于 2017 年 9 月底完成采购，逾期未完成采购的将调出示范项目名单。根据全国 PPP 综合信息平台项目库季报信息，截至 2016 年 6 月末，前两批示范项目落地率 48.40%，因此上述落地目标将大大提高未来一年内示范项目落地速度，从而推动中标社会资本方收入和利润明

显提速。

投资建议：PPP 相关标的中，我们看好水处理龙头碧水源（300070.SZ）、博世科（300422.SZ），水环境综合治理商兴源环境（300266.SZ）以及静脉产业园 PPP 项目拿单能力强的高能环境（603588.SH），建议投资者积极关注。

重点关注公司动态

①东江环保（002672.SZ）：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。

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。

②多家重点关注公司发布第三季度业绩预告，业绩增长情况良好：水环境治理领域，多家公司业绩受益于PPP项目发力而上涨，建议积极关注兴源环境（300266.SZ）、博世科（300422.SZ）、碧水源（300070.SZ）、聚光科技（300203.SZ）；固废治理领域，建议积极关注永清环保（300187.SZ）、雪浪环境（300385.SZ）、三聚环保（300072.SZ）。

环保板块一周行情回顾

从行业指数上看，上周（10.10-10.14）环保（中信）指数上涨4.95%，上证综指上涨1.97%，沪深300指数上涨1.62%，中小板指上涨2.59%。环保（中信）指数跑赢沪深300指数3.33个百分点，跑赢中小板指2.36个百分点。

风险提示：竞争加剧、政策不达预期

医药：医保大并轨，两票制尘埃落定

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsec.cn

投资要点

行业重点新闻：（1）医保大并轨，基层用药开放力度进一步加大：近日，人社部印发《关于深入学习贯彻全国卫生与健康大会精神的通知》。通知强调，加快推动城乡基本医保整合，努力实现年底前所有省（区、市）出台整合方案，2017年开始建立统一的城乡居民医保制度。据人社部介绍，截至目前，全国已有包括北京、天津、河北、内蒙古、上海、浙江、江西、山东、河南、湖北、湖南、广东、广西、重庆、云南、陕西、青海、宁夏、新疆在内的20省份对建立统一的城乡居民医保制度进行了总体规划部署或已全面实现整合。其中，天津、上海、浙江、山东、广东、重庆、宁夏、青海和兵团已全面实现制度整合。河北、湖北、内蒙古、广西、云南等省份明确将从2017年起执行，北京明确2018年1月实现“二合一”。我们认为，两保合一政策落实，将带来各地区的新农合药品目录大幅扩容，对药企来说是极大的利好。（2）两票制尘埃落定，全国第一个省份下月全省推行：从下个月起，安徽省所有公立医疗机构药品采购中推行“两票制”，据悉，这在全国尚属首次。随着两票制的实施，绝大部分中小型医药商业公司失去生存空间，而现有的以“配送”为主营业务的大型商业公司，包括全国性龙头企业和省级龙头企业，在上游和下游将会具有明显优势，必然会推动行业兼并重组的加速，有利于流通行业秩序的规范。建议积极关注医药商业公司龙头企业，如九州通、国药股份、上海医药、国药一致、中国医药、南京医药等。

重点公告点评：（1）华兰生物重庆公司取得人凝血因子Ⅷ临床试验批件：公司人凝血因子Ⅷ的批签发量位居国内第一，占据了大部分的市场份额。近年来重庆公司的采浆量快速增长，本次重庆公司获得人凝血因子Ⅷ临床试验批件，若后期能顺利实现人凝血因子Ⅷ临床试验批件的生产，将大大提高重庆公司血浆的使用效率，进一步巩固公司在人凝血因子Ⅷ临床试验批件方面的优势。（2）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%，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。

重点公司点评：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；九强生物“与巨人同行”战略持续进行，业绩稳健。

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1.97%、1.82%、1.62%、2.06%和2.18%。医药生物板块涨2.46%，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 3.39%、2.57%、1.45%、2.08%、2.02%和 1.64%。

风险提示：竞争加剧、政策不达预期

【财经要闻】

1. 国务院副总理汪洋：要坚定不移调结构，着力推进外贸领域供给侧结构性改革

国务院副总理汪洋：要坚定不移调结构，着力推进外贸领域供给侧结构性改革，支持加工贸易创新发展和梯度转移，支持企业培育出口品牌和营销网络，壮大装备制造等高附加值行业出口，积极发展跨境电子商务、市场采购贸易等新业态，为外贸长远发展奠定坚实基础。

2. 中共中央办公厅、国务院办公厅：印发《脱贫攻坚责任制实施办法》

中共中央办公厅、国务院办公厅：印发《脱贫攻坚责任制实施办法》。《办法》提出，国务院扶贫开发领导小组建设精准扶贫精准脱贫大数据平台，建立部门间信息互联共享机制，完善农村贫困统计监测体系。

3. 央行 10 月 17 日（周一）净回笼 1745 亿

央行 10 月 17 日（周一）净回笼 1745 亿，央行还就 10 月 18 日-24 日的 7 和 14 天逆回购操作需求询量，就 10 月 18 日的 28 天期逆回购操作需求询量。

4. 深交所：深港通业务将于 10 月 22 日至 23 日进行全网测试

深交所：为确保深港通业务顺利推出，深交所联合中国结算深圳分公司、香港联交所、香港结算定于 2016 年 10 月 22 至 23 日组织进行全网测试。测试主要内容包括，深市港股通股票交易委托的申报及回报等。

5. 中证协公布 17 家券商“一司一县”结对帮扶名单

中国证券业协会公布了第三批证券公司落实“一司一县”结对帮扶倡议行动名单。国泰君安、华泰证券等 17 家券商结对帮扶 19 个贫困县。

6. 国家能源局：9 月份全社会用电量同比增长 6.9%

国家能源局：9 月份全社会用电量同比增长 6.9%。1-9 月，全国全社会用电量同比增长 4.5%。

7. 商务部：1-9 月境内投资者累计对外直接投资额为 1342.2 亿美元

商务部：1-9 月境内投资者累计对外直接投资额为 1342.2 亿美元，同比增长 53.7%，金额超过去年全年。

8. 商务部：印发《关于促进农村生活服务业发展扩大农村服务消费的指导意见》

商务部印发《关于促进农村生活服务业发展扩大农村服务消费的指导意见》。《意见》明确了发展目标，到 2020 年，培育一批有竞争力的企业、个体经营组织和社会服务机构，初步形成城乡协调的农村生活服务体系。

9. 交通部部署下一步投融资工作，推进 PPP 模式应用

交通部部署下一步投融资工作，推进 PPP 模式应用。探索利用财政注资、股权投资等方式设立交通运输政府投资基金、交通运输产业发展基金。

10. 科技部启动首批国家科技成果转移转化示范区建设

科技部：近日印发了《科技部关于建设河北·京南国家科技成果转移转化示范区的函》、《科技部关于建设宁波国家科技成果转移转化示范区的函》，正式启动这两个示范区建设，以更好指导和规范下一步示范区工作的开展。

11. 人社部等 25 个部门共同制定《关于推进老年宜居环境建设的指导意见》

人社部等 25 个部门共同制定《关于推进老年宜居环境建设的指导意见》。这是修订后的《老年人权益保障法》新增“宜居环境”专章以来，我国发布的第一个关于老年宜居环境建设的指导性文件。

12.能源局和扶贫办下达第一批光伏扶贫项目

能源局、扶贫办：下达第一批光伏扶贫项目。本批光伏扶贫项目总规模 516 万千瓦，其中，村级光伏电站（含户用）共计 218 万千瓦，集中式地面电站共计 298 万千瓦。相关银行等金融机构要尽快与项目对接。

13.工商总局：前三季度全国新登记企业 401 万户，同比增长 27%

工商总局：前三季度，全国新登记企业 401 万户，同比增长 27%。平均每天新登记企业 1.46 万户，高于 2015 年每天 1.2 万户。商事制度改革不断深化，市场准入便捷性进一步提高，营商环境改善，促进了市场主体活跃发展。

14.中国煤炭运销协会：中国秦皇岛煤炭库存降至 352 万吨

中国煤炭运销协会：中国秦皇岛煤炭库存降至 352 万吨，基准动力煤价格升至每吨 605-615 元人民币。

15.中国工程机械商贸网:9 月挖掘机销量再创新高高达 5456 台

受地产和基建投资的回暖的影响，9 月挖掘机销量再创新高高达 5456 台，环比增长 25.45%；同比增长 71%。

16.神舟十一号载人飞船发射成功

17 日 7 时 49 分，执行与天宫二号交会对接任务的神舟十一号载人飞船，在酒泉卫星发射中心发射升空后准确进入预定轨道，顺利将 2 名航天员送上太空。习近平发来贺电表示，太空探索永无止境，航天攻关任重道远。李克强、刘云山观看飞船发射实况。

17.新三板：10 月 17 日合计挂牌 9185 家公司

10 月 17 日合计挂牌 9185 家公司，当日新增 17 家，成交金额 5.03 亿，其中做市转让 3.15 亿，协议转让 1.88 亿。三板成指报 1157.74，跌 0.81%，成交额 7.67 亿。

18.上证综指收低 0.74%报收 3041.17 点

B 股暴跌突袭市场，上证 B 指重挫 6.14%创 9 个月最大跌幅。上证综指收低 0.74%报收 3041.17 点，结束日线七连阳；深成指跌 1.01%报 10651.50 点；创业板跌 1.2%。两市成交 4648.7 亿元，高于上日的 4232 亿。

19.香港恒生指数跌 0.84%，报 23037.54 点

香港恒生指数跌 0.84%，报 23037.54 点。日经 225 指数涨 0.26%，报 16900.12 点。

20.道琼斯工业平均指数收跌 51.98 点或 0.29%，报 18086.40 点

美国三大股指全部下跌。道琼斯工业平均指数收跌 51.98 点或 0.29% 报 18086.40 点。标普 500 指数收跌 6.48 点或 0.30% 报 2126.50 点。纳斯达克综合指数收跌 14.34 点或 0.28%，报 5199.82 点。

重点公告：**【采掘】**

*ST 钒钛:关于获得国家发改委项目备案通知书的公告

郑州煤电:2016 年第三季度主要生产经营数据公告

【传媒】

天舟文化:关于持股 5%以上股东增持股份的公告

长城动漫:关于调整公司本次重大资产重组方案部分内容的公告

【电气设备】

海润光伏:关于收购营口正源实业有限公司 100%股权的公告

海润光伏:关于拟投资设立股权投资基金暨关联交易的公告

海润光伏:对外投资设立子公司的公告

万马股份:关于成立新能源产业公司暨拟对新能源产业进行垂直整合的公告

万马股份:关于对二级子公司北京万京新能源科技有限公司增资事项的公告

理工环科:关于全资子公司北京尚洋东方环境科技有限公司中标的“台州市‘五水共治’交接断面水质自动监测数据采集项目”通过验收的公告

中电鑫龙:关于全资子公司涉密信息系统集成软件开发甲级资质获批的公告
【电子】

大恒科技:2016年第三季度业绩预亏公告

雷曼股份:关于放弃参股公司股权优先购买权的公告

乾照光电:关于持股5%以上股东减持计划的提示性公告

共达电声:关于收到《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》的公告

华灿光电:关于子公司获得政府补贴的公告

汇冠股份:关于为旺鑫精密提供委托贷款的公告

【房地产】

华远地产:关于投资者调研情况的公告

匹凸匹:关于收到中国证券监督管理委员会调查通知书的公告

三湘股份:关于公司名称及证券简称变更的公告

荣安地产:关于子公司竞得土地使用权的公告

三湘股份:关于完成工商登记变更的公告

中南建设:关于注销2011年期权激励计划已获授但未行权股票期权完成的公告

中珠医疗:关于与澳门科技大学签订战略合作协议的公告

世茂股份:2016年1-9月销售情况简报

苏州高新:关于公司投资设立全资子公司的对外投资公告

华夏幸福:关于与东方雨虹及高能环境签署战略合作框架协议的公告

凤凰股份:关于签订《咨询顾问合同》的公告

实达集团:深圳市兴飞科技有限公司2016年6月份财务报表

【纺织服装】

中潜股份:关于终止筹划重大资产重组事项暨复牌公告

*ST天首:关联交易的公告

富安娜:关于减资的公告

富安娜:关于回购注销部分第二期限制性股票的公告

富安娜:关于回购注销部分第一期限制性股票的公告

雅戈尔:关于购买理财产品的公告

【公用事业】

红阳能源:关于完成部分股份回购及注销的公告

华能国际:2016年前三季度发电量完成情况公告

南方汇通:关于拟认购控股子公司定向发行股份的公告

高能环境:关于与华夏幸福、东方雨虹签订战略合作协议的公告

哈投股份:公司章程

哈投股份:关于修改《公司章程》的公告

【化工】

浙江龙盛:2013年度第一期中期票据到期兑付公告

两面针:关于子公司限量恢复生产的提示性公告

广汇能源:2016年第三季度主要运营数据公告

美达股份:公司章程(2016年10月)

恒逸石化:国信证券股份有限公司关于公司非公开发行股票之上市保荐书

尤夫股份:关于茅惠新辞去董事长职务的公告

商赢环球:公司章程(2016年10月)

江南高纤:关于办公地址变更的公告

永太科技:关于设立全资子公司浙江永太手心医药科技有限公司(暂定名)的公告

永太科技:关于拟减持公司持有的江西富祥药业股份有限公司股票的公告

先锋新材: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募集配套资金认购对象私募基金备案完成的公告

红太阳:2016 年前三季度业绩快报

【机械设备】

中集集团:关于 2016 年度第三期中期票据发行完成的公告

力星股份:公司章程修正案

中金环境:关于签订战略合作协议的公告

新天科技:关于收购郑州万特电气股份有限公司 52.5%股权的公告

山河智能:关于控股子公司签署土压平衡盾构机租赁合同的公告

奥普光电:关于承担国家重点研发计划“精密光学器件在线综合检测仪”项目的公告

银龙股份:关于完成工商变更登记并取得新营业执照的公告

杰瑞股份:关于“恒丰融资租赁有限公司”发起人变更及公司增加投资额的公告

台海核电:关于 2016 年日常关联交易预计(增加)的公告

力星股份:关于非公开发行新股的上市公告书

丰东股份:关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项获得中国证监会核准的公告

宏磊股份:关于拟设立全资子公司的公告

【计算机】

创意信息:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之标的资产过户完成的公告

天泽信息:股东减持股份实施情况公告

浩云科技:关于与云宏信息科技股份有限公司合资设立公司的公告

汉得信息:关于回购注销 2015 年股权激励计划部分限制性股票的公告

汉得信息:关于 2015 年股权激励计划第一期解锁的公告

荣之联:关于完成工商变更登记的公告

飞天诚信:关于签署股权购买框架协议的公告

浪潮信息:关于近五年证券监管部门和交易所对我公司采取监管措施及整改情况的公告

浪潮信息:股票复牌公告

浪潮信息:配股公开发行证券预案

浪潮信息:关于控股股东承诺以现金方式全额认购配股股票的公告

【家用电器】

美菱电器:关于公开挂牌转让子公司合肥美菱包装制品有限公司 100%股权的公告

美菱电器:公司章程(2016 年 10 月)

美菱电器:关于利用自有闲置资金进行投资理财的公告

银河电子:公司章程(2016 年 10 月)

立霸股份:关于公司董事兼副总经理离职的公告

立霸股份:关于持股 5%以上股东减持股份计划的公告

依米康:关于签署《战略合作协议》的公告

【建筑材料】

南山控股: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

东方雨虹:关于签署战略合作框架协议书的公告

【建筑装饰】

浦东建设:关于控股股东增持公司股份计划实施结果的公告

浦东建设:重大工程项目中标公告

铁汉生态:关于宁海县城市基础设施 PPP 项目的中标公告

苏州设计:关于控股股东签订增资协议的提示性公告

中泰桥梁:关于投资者联系方式变更的公告

中国化学:关于经营情况简报的公告
东方园林:公司章程(2016年10月)
龙建股份:工程项目中标公告
华建集团:2016年三季度业绩预增公告
科达股份:关于日常关联交易事项的公告
东方新星:关于收到上市奖励专项资金的公告

【交通运输】

唐山港: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获得中国证监会核准批文的公告
深基地 B: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
春秋航空:2016年9月份主要运营数据公告
保税科技:2016年三季度业绩预减公告
东方航空:2016年度第八期超短期融资券兑付公告

【农林牧渔】

大湖股份:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告
雏鹰农牧:关于参与滑县产业扶贫的公告
仙坛股份:关于使用自有资金进行投资理财的公告

【汽车】

金龙汽车:关于2016年度第一期短期融资券到期兑付的公告
美晨科技:关于收回委托贷款的公告

【轻工制造】

冠豪高新:关于股东权益变动的提示性公告
爱迪尔:关于限售股份上市流通提示性公告
高乐股份:关于收购广东泛爱众网络科技有限公司100%股权的公告
易尚展示:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告
大亚科技:关于完成注册资本工商变更登记的公告

【商业贸易】

*ST 商城:关于向银行申请授信额度的公告
宏图高科:关于2014年度第一期中期票据2016年付息公告
天音控股:关于网上投资者说明会召开情况的公告
友阿股份:关于2015年度第二期短期融资券兑付公告
欧亚集团:2016年度第一期超短期融资券付息兑付公告

【食品饮料】

海南椰岛:关于与中国光大银行股份有限公司海口分行签署战略合作协议的公告
麦趣尔:对外投资公告
上海梅林:关于副总裁辞职的公告
中炬高新:2016年第三季度业绩预增公告
龙大肉食:关于完成工商变更登记的公告

【通信】

通鼎互联:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金交易事项摊薄即期回报及采取填补措施的公告
通鼎互联:关于以现金收购浙江微能科技有限公司51%股权的公告
通鼎互联:公司及其全体董事对发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书
二六三:关于公司全资子公司对外投资设立合资公司的公告
星网锐捷:关于控股子公司使用部分闲置自有资金购买保本型理财产品的公告

【休闲服务】

西安旅游:关于网上投资者说明会召开情况的公告
首旅酒店:关于发行股份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

【医药生物】

启迪古汉:公司章程(2016年10月)
复星医药:关于与上海复星高科技集团财务有限公司续签《金融服务协议》的关联交易公告
理邦仪器:2016年前三季度业绩预告修正公告
紫鑫药业:关于公司开展售后回租融资租赁业务的公告
紫鑫药业:关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务公告
康弘药业:关于使用自有资金购买理财产品的公告
四环生物:重大诉讼公告
海思科:关于公司获得产业发展资金的公告
陇神戎发:关于新生产基地获得《药品 GMP 证书》的公告
广誉远:澄清公告
中国医药:关于非公开发行股票发行结果暨股本变动的公告
同仁堂:关于下属企业获得药品 GMP 证书的公告
富祥股份:关于个别媒体失实报道的澄清公告
人福医药:关于 2016 年度第三期超短期融资券发行情况公告

【有色金属】

银河磁体:关于老厂区土地收储的公告
银河磁体:关于设立全资子公司的公告
四通新材:关于公司完成工商变更登记的公告
洛阳钼业:关于超短期融资券获准注册的公告
南山铝业:关于“恒丰金融租赁有限公司”发起人变更及公司增加投资额的公告
中钨高新:关于办公地址变更的公告
云海金属:关于与国家镁合金材料工程技术研究中心签订战略合作协议的公告

【综合】

*ST 工新:发行股份购买资产发行结果暨股本变动公告
京蓝科技:关于变更公司网址的公告

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；

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.huajinsec.com