

# 晨会纪要(2016年11月02日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

- 【行业评论】 新能源设备：三季度业绩持续增长，关注补贴政策下发时点
- 【公司评论】 【许继电气】配电网技术领先，特高压业务高增长值得期待
- 【公司评论】 【中联重科】三季度业绩扭亏为盈，四大业务格局逐渐形成
- 【公司评论】 【德豪润达】三季度业绩疲弱，静待行业向好

## 财经要闻：

- 1.习近平：主持召开深改组第二十九次会议，强调加强政务诚信、电子商务领域诚信建设
- 2.李克强：批示指出生命科学是21世纪重要的综合性学科领域
- 3.央行：周二进行1000亿7天期、600亿14天期、300亿28天期逆回购操作
- 4.央行：10月对金融机构开展中期借贷便利(MLF)操作共7630亿元
- 5.工信部、财政部：发布《关于开展涉企保证金清理规范工作的通知》
- 6.国土部：要防范房地产市场快速下跌带来的金融系统风险
- 7.工信部：提出智能制造标准体系总体框架
- 8.发改委：联合各部委研究是否再将汽车购置税减半政策进行延续
- 9.发改委：批复的项目投资规模已经超过2900亿元
- 10.发改委：煤矿与电力企业拟签订中长期协议，有利于深入推进煤炭去产能和实现脱困发展
- 11.证监会：继续支持证券投资基金经营机构积极稳妥地开展国际化经营
- 12.保监会：前三季度，全行业共实现原保险保费收入25168.26亿元，同比增长32.18%
- 13.国家电网：中国可能在2024年前取消新能源补贴
- 14.中国快递协会：预计今年快递业务总量有望突破300亿件，业务收入将达到4000亿
- 15.上海市：正结合落实“中国制造2025”战略，以智能制造为主攻方向
- 16.统计局：10月份官方制造业PMI 51.2，创逾两年来最高
- 17.新三板：11月1日合计挂牌9341家公司，成交金额11.71亿
- 18.上证指数报3122.44点，上涨0.71%
- 19.香港恒生指数涨0.93%，报23147.07点
- 20.道指收跌105.25点，跌幅0.58%，报18037.17点

## 重点公告：

- 云南城投:关于公司收购股权的公告
- 中国天楹:关于签署重庆市铜梁区生活垃圾焚烧发电项目特许经营协议的公告
- 正平股份:关于成立正平投资(深圳)有限公司的公告
- 中国国航:关于非公开发行A股股票获得中国证监会核准的公告
- 漳州发展:关于转让子公司福建信禾房地产开发有限公司57%股权的公告
- 中来股份:关于持股5%以上股东减持股份的公告

## 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	3359.05	0.68%
上证综指	3122.44	0.71%
深证综指	2073.11	1.11%
恒生指数	23147.07	1.08%
中小板指数	6953.89	0.77%
创业板指数	2176.45	0.77%
新三板做市指数	1086.25	-0.06%

## 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
非银行金融(中信)	1.5%	8.6%	6.8%
建材(中信)	0.9%	13.7%	16.0%
家电(中信)	0.9%	8.0%	24.4%
纺织服装(中信)	0.6%	7.8%	3.2%
有色金属(中信)	0.6%	1.2%	13.3%

## 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
建筑(中信)	-1.3%	18.5%	-4.2%
餐饮旅游(中信)	-1.1%	6.3%	-1.9%
通信(中信)	-0.9%	4.7%	6.1%
煤炭(中信)	-0.9%	13.7%	12.5%
钢铁(中信)	-0.7%	14.2%	-7.4%

**【行业公司评论】****新能源设备：三季度业绩持续增长，关注补贴政策下发时点**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

**投资要点**

本周行情回顾：上周 A 股微涨 0.10%，锂资源板块下跌 0.99%，动力电池下跌 0.51%，充电桩板块下跌 1.19%，电机电控板块下降 1.27%，整车板块下降 2.00%。锂资源板块股票 52 周涨幅最大，为 43.45%。A 股板块市盈率估值（整体法），由 19.05X 下降为 18.78X。

重点公司动态：【当升科技】（300073）10 月 24 日，公司发布 2016 年三季度报，2016 年 1-9 月，公司实现营业收入 9.08 亿元，同比增长 62.39%，归母净利润 6272 万元，同比增长 32 倍，第三季度扣非归母净利润 2472 万元，同比增长 209 倍，公司业绩快速增长符合预期。【先导智能】（300450）公司 2016 年 1-9 月实现营收 5.93 亿元，同比增长 112.81%，归母净利润 1.53 亿元，同比增长 128.95%，第三季度实现营业收入 2.01 亿元，同比增长 133.55%，归母净利润 5791 万元，同比增长 181.03%，符合预期。【南都电源】（300068）公司 2016 年前三季度实现营业收入 49.22 亿元，同比增长 41.72%；归母净利润 2.46 亿元，同比增加 75.12%。其中，第三季度实现营业收入 19.76 亿元，同比增长 38.53%；归母净利润 9247 万元，同比增长 53.27%，超出预期。

重大行业新闻：1、10 月 26 日，受国家制造强国建设战略咨询委员会、工业和信息化部委托，中国汽车工程学会研究编制《节能与新能源汽车技术路线图》正式对外发布。2、10 月 18 日，工信部发布《电动汽车用动力蓄电池产品规格尺寸》和《汽车用动力电池编码》（征求意见稿）。3、国务院批准低速电动车项目管理：升级一批、规范一批、淘汰一批。4、10 月 28 日，工信部发布第 290 批申请《道路机动车辆生产企业及产品公告》车型名单，在 2016 款申请公告的新车及底盘产品中，共有 160 款为新能源汽车车型及底盘产品。

投资建议：补贴政策下发时点将近，四季度新能源汽车或将迎来最后一波增长，电动车产销量将进入冲量阶段，由此带动上游锂电整体需求，持续看好三元锂板块。推荐三元锂标的澳洋顺昌、当升科技；锂电池 BMS+PACK 推荐金杯电工；锂电池设备板块推荐先导智能。在新能源行业支持性政策不断释放和技术进步的背景下，储能规模不断增加，建议关注锂电池+储能领域龙头南都电源。

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。

**【许继电气】：配电网技术领先，特高压业务高增长值得期待**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

**投资要点**

事件：10 月 28 日，公司发布 2016 年三季度报，公司 2016 年 1-9 月实现营收 48.07 亿元，同比增加 40.25%，归母净利润 2.45 亿元，同比增长 48.22%，第三季度实现营业收入 19.1 亿元，同比增长 53%，归母净利润 1.35 亿元，同比增长 50.54%。

第三季度销售毛利率回升，前三季度三大费用率同比下降，降本增效效果显著：公司第三季度销售毛利率由第二季度的 14.8% 回升至 19.17%，但仍不及一季度的 26.6%，目前公司整体盈利能力处于触底恢复状态。前三季度公司销售费用率由去年同期的 7.95% 下降到 6.07%，管理费用率由 11.06% 下降到 5.8%，财务费用率由 1.02% 下降到 0.70%，可见，公司按照国家电网公司总体要求，继续加强内部集约化管控，开展降本增效，效果显著。

电力设备全产业链龙头，特高压业务高增长值得期待：公司是覆盖电力设备产业链最完整的企业之一，产品覆盖发电、输电、配电、用电等电力的各个环节，主要产品包括智能变配电系统、智能中压供电设备、直流输电系统和智能电表、电源系统等。特高压直流输电业务作为公司主要业务之一，从去年四季度以来相关工程招标集中放量，目前公司未确认的特高压工程超 40 亿元，这部分业务主要将在 2017 年交货并确认收入。公司是国内生产换流阀和直流控制器保护系统最早的企业之一，凭借以前的施工经验，公司在特高压直流工程交换阀的激烈竞争中具有更多的优势，特高压业务将会是明年业绩高增长的基础。

配电网技术领先，持续受益于“电改”落实：公司的配电网技术位处行业前列，工程业绩和市场占有率在行业内都具有优势，随我国“电改”政策的不断落实，电网不断升级改造，公司在配电网业务领域的发展前景十分可观。

投资建议：公司明年特高压业务高增长确定性高，“电改”带来的配电网业务机会较多，我们预计公司 2016-2018 年 EPS 分别为 0.78、1.01、1.27 元，对应 PE 分别为 21.5、16.7、13.3 倍，首次覆盖给予“增持-A”评级，6 个月目标价 20 元。

风险提示：新能源汽车推广不达标，政策风险，家电行业持续低迷。

**【中联重科】：三季度业绩扭亏为盈，四大业务格局逐渐形成**

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

## 投资要点

公司发布三季报，第三季度业绩扭亏为盈：公司前三季度营业收入为 141.03 亿元，同比减少 5.69%；净亏损 8.02 亿元，上年同期亏损 5.18 亿元。其中，第三季度营业收入为 50.99 亿元，较上年同期增 16.37%；净利润为 3423.78 万元，上年同期亏损 2.08 亿元。公司第三季度业绩扭亏为盈，受下游行业复苏带动，业绩拐点有望显现。

经营性现金流近三年首度转正：公司前三季度经营活动现金净流量为 3.56 亿元，为自 2014 年以来首度转正。公司近年来强化了应收款项管理，推行风险管理事先防范、事中控制和事后治理的全方位风险控制体系，应收账款增幅持续下降。同时，农机与环境板块收入不断提升，应收账款结构也得以优化。

新兴业务发展良好，四大业务格局逐渐形成：公司近年来在原有的工程机械板块上，加速向环境产业、农业机械、金融领域转型升级。2016 上半年新兴业务收入占比达 47%，已成为公司新的业绩增长点。公司环卫机械设备持续稳居国内第一，并通过投资意大利公司纳都勒，全面进军环境产业。2016 上半年，公司环卫一体化 PPP 项目中的首个项目在石门县落地，未来将为石门提供全环境综合治理服务。自公司收购奇瑞重工以来，农机板块发展势头良好。目前公司已成为我国本土产品链最全的农业装备制造制造商，并初步实现“农业生产全程机械化解方案服务商”。公司农机板块未来有望充分受益我国农业机械化率与国产化率的持续提升。

投资建议：我们预测公司 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.01、0.13 和 0.15 元。我们给予增持-A 建议，6 个月目标价为 5.2 元，相当于 2017 年 40 倍的动态市盈率。

风险提示：宏观经济下行的风险；市场竞争不断加剧；企业转型不及预期。

**【德豪润达】：三季报业绩疲弱，静待行业向好**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

## 投资要点

公司发布 2016 年三季报披露前三季度营业收入实现 29.3 亿元，同比下降 12.6%，毛利率 19.3%，同比上升 1.2 个百分点，2016 年前三季度归属于上市公司股东的净利润 1,847 万元，同比下降 69.8%。第三季度单季度公司销售收入 12.2 亿元，同比下降 5.8%，毛利率 18.9%，同比上升 0.6 个百分点，第三季度归属上市公司股东的净利润 244 万元，同比下降 94.8%。

公司预计 2016 年全年归属于上市公司股东的净利润为 1,986~2,979 万元，变动幅度为上升 0%~50%。

点评：

季度销售收入下滑受制于行业景气度：公司 2016 年前三季度销售收入同比下降 12.6%，公司主要业务 LED 照明以及家电加工业务受到行业市场景气度不佳的影响而出现了收入的下滑，随着 LED 芯片的价格从第二季度开始回升，以及人民币贬值的趋势对于公司的家电加工出口业务带来的正面利好预期，第三季度的销售收入同比下滑幅度放缓至 5.8%，未来随着行业整体景气度的逐步恢复，公司的收入有望恢复增长。

毛利率同比上升显示成本可控：公司前三季度毛利率水平同比上升 1.2 个百分点为 19.3%，第三季度单季度的毛利率也有 0.6 个百分点的上升。尽管公司的销售收入规模受到行业市场的影响而出现下降，但是产品的盈利能力有所提升，显示了公司在市场环境不佳的情况下仍然能够有效控制生产成本，调整产品结构，进而显示了公司在市场行业中的竞争力较强。

费用率基本可控，联营公司经营稳定：公司前三季度的三项费用率水平同比小幅上升 2.4 个百分点至 23.4%，费用数额下降但是收入下滑使得费用率有所上升，公司重要参股公司雷士照明的经营向好，在下游 LED 灯对于传统节能灯替代持续推进的情况下，终端市场需求仍然保持了稳健的成长性，未来随着公司 LED 上游及家电加工恢复增长，费用率水平有望保持在稳定状况。

投资建议：我们预测公司 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.02、0.15 和 0.24 元。净资产收益率分别 0.4%、3.7% 和 5.7%，给予增持-A 建议，6 个月目标价为 7.20 元，相当于 2016 年到 2018 年 423.5、48.0、30.0 倍的动态市盈率。

风险提示：LED 产品价格波动；人民币汇率波动影响公司盈利；政府补贴政策变动及落实情况。

**【财经要闻】**

**1.习近平：主持召开深改组第二十九次会议，强调加强政务诚信、电子商务领域诚信建设**

国家主席习近平主持召开深改组第二十九次会议强调，坚定不移抓好各项重大改革举措，以重点带动全局，把各项改革任务落到实处。会议通过绿色农业、环保等方面条例与方案，强调加强政务诚信、电子商务领域诚信建设。

**2.李克强：批示指出生命科学是 21 世纪重要的综合性学科领域**

在 2016 年世界生命科学大会召开之际，国务院总理李克强作出重要批示。批示指出，生命科学是 21 世纪重要的综合性学科领域，关系人类的生存、健康和可持续发展。

**3.央行：周二进行 1000 亿 7 天期、600 亿 14 天期、300 亿 28 天期逆回购操作**

央行于周二进行 1000 亿 7 天期、600 亿 14 天期、300 亿 28 天期逆回购操作，中标利率维持在 2.25%、2.4%、2.55% 不变。当日有 1550 亿逆回购到期。中信证券表示，上周一度造成资金价格飙升的流动性恐慌情绪逐步解除。

**4.央行：10 月对金融机构开展中期借贷便利 (MLF) 操作共 7630 亿元**

央行 10 月份对金融机构开展常备借贷便利 (SLF) 操作共 7.12 亿元，开展中期借贷便利 (MLF) 操作共 7630 亿元，对三家政策性银行净增加抵押补充贷款 (PSL) 共 511 亿元。

**5.工信部、财政部：发布《关于开展涉企保证金清理规范工作的通知》**

工信部、财政部发布了《关于开展涉企保证金清理规范工作的通知》。通知强调，凡没有法律、行政法规依据或未经国务院批准的保证金项目，一律取消。对已到期或符合返还条件的保证金，不得以各种理由拖欠。

**6.国土部：要防范房地产市场快速下跌带来的金融系统风险**

国土部称，前三季度，23 个省份土地出让价款同比增加；要防范房地产市场快速下跌带来的金融系统风险。

**7.工信部：提出智能制造标准体系总体框架**

工信部提出了智能制造标准体系总体框架，目前正在加紧制定各个行业的智能制造标准，首批 12 个通用标准已开展了立项工作，石化行业的智能工厂标准有望成为首批立项。

**8.发改委：联合各部委研究是否再将汽车购置税减半政策进行延续**

发改委等部委召开会议，研究是否再将汽车购置税减半政策进行延续，不过目前决策层并未就该政策表态。据悉，部分部委倾向于政策延续一年。

**9.发改委:批复的项目投资规模已经超过 2900 亿元**

发改委批复投资项目的速度仍保持较高水平，统计显示发改委批复的项目投资规模已经超过 2900 亿元。

**10.发改委：煤矿与电力企业拟签订中长期协议，有利于深入推进煤炭去产能和实现脱困发展**

发改委相关负责人表示，煤矿与电力企业拟签订中长期协议，是煤炭交易秩序规范化的一件大事，同时也向当前非理性上涨的煤炭价格发出了明确信号，有利于稳定市场和供应，有利于深入推进煤炭去产能和实现脱困发展。

**11.证监会：继续支持证券基金经营机构积极稳妥地开展国际化经营**

证监会副主席李超称，证监会将始终坚持市场化、法治化、国际化的改革方向，继续支持证券基金经营机构积极稳妥地开展国际化经营，集中力量做大做强主业，更好服务资本市场双向开放。

**12.保监会：前三季度，全行业共实现原保险保费收入 25168.26 亿元，同比增长 32.18%**

保监会宣布，前三季度，全行业共实现原保险保费收入 25168.26 亿元，同比增长 32.18%；保险公司预计利润总额 1569.60 亿元，同比下降 35.68%；资金运用收益率 3.95%，同比下降 1.97 个百分点。

**13.国家电网：中国可能在 2024 年前取消新能源补贴**

国家电网能源研究院副院长称中国可能在 2024 年前取消新能源补贴，到 2024 年中国太阳能发电可能是除水力发电以外最便宜的。

**14.中国快递协会：预计今年快递业务总量有望突破 300 亿件，业务收入将达到 4000 亿**

中国快递协会会长高宏峰称，“双 11” 来临，快递业发展引发关注。我国快递业正保持高速增长态势，预计今年快递业务总量有望突破 300 亿件，业务收入将达到 4000 亿元，分别增长 50%和 40%以上。

**15.上海市：正结合落实“中国制造 2025” 战略，以智能制造为主攻方向**

上海市市长杨雄称，上海正结合落实“中国制造 2025” 战略，以智能制造为主攻方向，大力发展战略性新兴产业和先进制造业，加快迈向全球产业链、创新链、价值链高端。

**16.统计局：10 月份官方制造业 PMI 51.2，创逾两年来最高**

外管局称，外汇管理部门未对汇兑和跨境收付等采取新的管制措施，但要求银行遵守现行外汇管理规定，切实履行展业自律要求，加强真实性合规性审核。下一步，将加强跨境资金流动监测预警，维护我国经济金融安全。

**17.新三板：11 月 1 日合计挂牌 9341 家公司，成交金额 11.71 亿**

上周（10.24 - 10.28），新增 91 家挂牌公司，较前一周多增加 31 家；成交金额 49.41 亿，环比增加 16.48%。截至目前，新三板挂牌公司总数达 9318 家。

**18.上证指数报 3122.44 点，上涨 0.71%**

上证指数报 3122.44 点，上涨 0.71%，成交额 1958.32 亿。深证成指报 10796.14 点，上涨 0.86%，成交额 2879.54 亿。创业板指报 2176.45 点，上涨 0.77%，成交额 819.48 亿。两市合计成交 4837.86 亿元。从盘面上看，股权转让、次新股、冷链物流、电子制造等板块涨幅居前。

**19.香港恒生指数涨 0.93%，报 23147.07 点**

香港恒生指数涨 0.93%，报 23147.07 点。恒生国企指数涨 1.54%，报 9706.2 点。港股通净流出 5.45 亿元，当日余额 110.45 亿元。沪股通净流入 4.63 亿元，当日余额 125.37 亿元。

**20.道指收跌 105.25 点，跌幅 0.58%，报 18037.17 点**

标普 500 指收跌 14.43 点，跌幅 0.68%，报 2111.72 点。道指收跌 105.25 点，跌幅 0.58%，报 18037.17 点。纳指收跌 35.56 点，跌幅 0.69%，报 5153.58 点。大选不确定性催生投资者风险厌恶情绪。

**重点公告：****【采掘】**

永泰能源:关于全资子公司所属医疗投资基金收购成都西囡妇科医院有限公司股权完成过户的公告

**【传媒】**

上海电影:关于聘任公司副总经理的公告

华谊兄弟:关于公司股票期权激励计划部分股票期权注销的公告

三七互娱:关于重大资产重组申请文件延期向中国证监会报送的公告

恺英网络:关于实际控制人、董事长、总经理增持公司股份的公告

乐视网:关于公司第三期股权激励期权登记完成的公告

联创互联:关于股东减持股份的公告

省广股份:关于公司完成工商变更登记的公告

骅威文化:关于公司完成工商变更登记的公告

**【电气设备】**

动力源:关于公司限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第一次解锁暨上市的公告

北京科锐:关于办公地址变更的公告

中来股份:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

理工环科:关于部分银行理财产品到期兑付的公告

良信电器:关于取得专利证书的公告

科华恒盛:关于股票期权与限制性股票激励计划首次授予限制性股票第二个行权期采用自主行权模式行权的公告  
【电子】

\*ST 宇顺:关于副总经理兼财务总监辞职的公告

卓翼科技:关于收到政府资助的公告

华映科技:关于公司第一期员工持股计划锁定期届满的提示性公告

联创电子:关于完成工商变更登记的公告

中环股份:关于会计师事务所更名的公告

久之洋:关于全资子公司变更法定代表人及完成“三证合一”登记的公告

久之洋:关于收到政府补助的公告

天华超净:关于变更持续督导保荐代表人的公告

【房地产】

金科股份:长城证券股份有限公司关于公司非公开发行股票上市保荐书

金科股份:关于非公开发行股票结果暨股份变动的公告

金科股份:关于公司持股 5%以上股东因非公开发行股票导致权益被动稀释的公告

城投控股:关于完成公司法定代表人工商变更登记的公告

云南城投:关于公司收购股权的公告

云南城投:关于公司增资昆明七彩云南城市建设投资有限公司的公告

宋都股份:关于竞得土地使用权的公告

京投发展:关于公司控股股东增持公司股份的公告

粤泰股份:关于房地产一级资质获得延续的公告

大港股份:关于全资子公司获得现代服务业发展专项引导资金的公告

银亿股份:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

华发股份:第八届董事局第一百零八次会议决议公告

蓝光发展:关于股东权益变动的提示性公告

天地源:2015 年度第一期中期票据 2016 年付息公告

信达地产:关于实施 2015 年度利润分配方案后调整非公开发行 A 股股票发行价格和发行数量的公告

【纺织服装】

罗莱生活:关于购买理财产品的公告

宏达高科:关于全资子公司收到政府补助的公告

美盛文化:关于参股公司北京微媒互动科技股份有限公司获准在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

哈森股份:关于完成注册资本工商变更登记的公告

山东如意:关于公司及全资子公司完成工商登记变更的公告

【钢铁】

\*ST 韶钢:关于收到政府补助资金的公告

重庆钢铁:融资租赁公告

【公用事业】

永清环保:关于签订日常经营合同的公告

广安爱众:关于公司诉讼一审判决结果的公告

陕天然气:关于持股 5%以上股东减持股份预披露公告

远达环保:日常关联交易公告

惠天热电:关于本公司及其控股子公司向关联方惠涌公司出售热量的关联交易公告

中国天楹:关于签署重庆市铜梁区生活垃圾焚烧发电项目特许经营协议的公告

\*ST 南电 A:关于本次重大资产出售未摊薄即期每股收益的情况公告  
\*ST 南电 A:关于本次重大资产出售前 12 个月内购买,出售资产的说明  
华银电力:关于参股股东承诺不减持公司股份的公告

**【国防军工】**

振芯科技:关于终止公司非公开发行 A 股股票事项的公告  
航天电子:关于公司产品参展第十一届中国国际航空航天博览会的公告

**【化工】**

兄弟科技:关于向激励对象授予预留限制性股票的公告  
新洋丰:关于部分限制性股票回购注销完成的公告  
澳洋科技:关于股票期权,限制性股票授予完成的公告  
\*ST 蓝丰:关于全资子公司获得药物临床试验批件的公告  
尤夫股份:关于完成公司法定代表人工商变更登记的公告  
中国巨石:关于巨石集团有限公司超短期融资券发行情况公告  
鲁北化工:2016 年 10 月份溴素生产经营数据公告

**【机械设备】**

宝塔实业:公告  
振华重工:关于成功发行超短期融资券的公告  
天奇股份: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实施情况暨新增股份上市公告书  
金轮股份:关于公司全资子公司变更注册资本并完成工商登记的公告  
浙江鼎力:关于完成控股子公司注销登记的公告  
精达股份:关于重大资产重组媒体说明会召开情况的公告  
坚瑞沃能:关于收到中标通知书的公告  
巨力索具:关于全资子公司增资完成的公告  
天华院:关于完成工商变更登记的公告  
赛福天:关于取得专利证书的公告  
中航重机:关于股权无偿划转的提示性公告

**【计算机】**

高伟达:关于向激励对象授予限制性股票的公告  
今天国际:关于完成工商变更登记的公告  
浩云科技:关于向激励对象授予首期激励计划预留部分限制性股票的公告  
浩云科技:关于回购注销部分限制性股票的公告  
达实智能:关于轨道交通项目中标的公告  
金桥信息:关于高级管理人员短线交易的公告  
东软集团:股权激励计划限制性股票解锁暨上市公告  
荣科科技:关于健康数据产业基金对外投资的公告  
荣科科技:关于健康数据产业基金增加合伙人的公告  
中科创达:关于重大资产重组延期复牌的公告  
神思电子:股东减持股份公告  
银江股份:关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告

**【家用电器】**

创维数字:关于控股股东及其一致行动人权益变动的提示性公告

**【建筑材料】**

亚玛顿:关于公司股票异动的公告  
金隅股份:关于中期票据 2016 年付息的公告  
金隅股份:关于短期融资券及超短融资券兑付完成的公告

**【建筑装饰】**

全筑股份:关于公司高级管理人员减持公司股份的公告

岭南园林:公司章程(2016年8月)

中国中铁:重大海外工程中标公告

中国铁建:海外项目中标公告

正平股份:关于成立正平投资(深圳)有限公司的公告

安徽水利:关于投资参股中核新能源投资有限公司的公告

**【交通运输】**

天顺股份:关于全资子公司收到政府补助的公告

飞力达:关于公司股东权益变动的提示性公告

飞力达:关于控股股东减持股份的提示性公告

中国国航:关于非公开发行A股股票获得中国证监会核准的公告

东方航空:关于签署C919飞机首家用户框架协议的公告

新宁物流:关于控股子公司在全国中小企业股份转让系统挂牌获批的公告

宁波港:2016年10月份主要生产数据提示性公告

**【农林牧渔】**

隆平高科:关于按期收回理财产品本金和收益的公告

\*ST 獐岛:关于董事长履行完毕“自愿承担1亿元灾害损失与公司共度难关”承诺的公告

唐人神:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

**【汽车】**

广汇汽车:关于陕西长银消费金融有限公司获得监管部门开业批复的公告

天润曲轴:关于向银行申请授信额度的公告

中国嘉陵:2016年10月产销快报公告

漳州发展:股权转让项目所涉及的福建信禾房地产开发有限公司股东全部权益价值评估说明

漳州发展:关于转让子公司福建信禾房地产开发有限公司57%股权的公告

漳州发展:关于为福建信禾房地产开发有限公司提供财务资助额度的公告

漳州发展:关于公司转让子公司福建信禾房地产开发有限公司部份股权对2016年度合并报表净利润影响的说明

万丰奥威:关于控股子公司完成工商变更的公告

蓝黛传动:关于子公司与重庆市璧山区人民政府签署《关于先进变速器总成及零部件产业化项目投资框架协议》的公告

东方时尚:关于投资山东淄博东方时尚驾驶培训基地项目的公告

东安动力:关于副总经理辞职的公告

**【轻工制造】**

中顺洁柔:关于完成工商变更登记的公告

山鹰纸业:关于股票期权激励计划首次授予事项的公告

山鹰纸业:关于调整股票期权激励计划授予对象及授予数量的公告

**【商业贸易】**

华联股份:关于股东减持公司股份的公告

厦门国贸:关于销售新建的国贸金融中心北塔楼的公告

友阿股份:关于更换持续督导保荐代表人的公告

小商品城:对外投资设立全资子公司的公告

**【食品饮料】**

麦趣尔:对外投资公告

涪陵榨菜:关于收到政府补贴的公告

**【通信】**

金信诺:关于控股子公司增资扩股的公告

金信诺:关于向金信诺(香港)国际有限公司增加投资的公告

东土科技:关于获得发明专利的公告

**【休闲服务】**

腾邦国际:关于向全资子公司腾邦国际票务香港有限公司增资的公告

中国国旅:关于公司高级管理人员辞职的公告

**【医药生物】**

海南海药:关于公司参与投资盐城海药烽康投资管理中心(有限合伙)暨关联交易的公告

亚宝药业:关于媒体报道的澄清公告

康弘药业:关于使用自有资金购买理财产品的公告

誉衡药业:关于全资子公司获得 GMP 证书的公告

灵康药业:关于公司药品注册进度的公告

景峰医药:关于控股子公司获得临床试验批件的公告

华海药业:关于盐酸度洛西汀肠溶胶囊获得药物临床试验批件的公告

ST 生化:关于遂溪双林单采血浆有限公司取得单采血浆许可证的公告

达安基因:关于取得两个医疗器械注册证的提示性公告

**【有色金属】**

赣锋锂业:关于第四期股权激励限制性股票解除限售公告

中钢天源:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

**【综合】**

九鼎投资:关于更换保荐代表人的公告

亿利洁能:股份解质公告

\*ST 工新:关于启用新公章的公告

### 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