

2016年11月08日

# 晨会纪要(2016年11月08日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

- 【宏观策略】 华金策略周报——投资机会增多，但市场上行空间有限
- 【宏观策略】 华金策略月报——经济短期企稳，静待美国加息和大选
- 【行业评论】 新能源设备：新能源行业 10 月月报：全球新能源汽车增速不减，部分地方补贴已落地
- 【行业评论】 医药：医师多点执业有望进一步放开
- 【行业评论】 环保及公用事业：多地出台土壤污染防治计划相关文件，持续看好土壤修复市场前景
- 【公司评论】 【亿纬锂能】四季度电芯集中出货，促年终业绩高速增长

## 财经要闻：

- 1.国务院:批复东北振兴“十三五”规划
- 2.李克强：中俄能源合作取得突破性进展
- 3.全国人大常委会任免国家安全部、民政部、财政部部长
- 4.中国 10 月外汇储备下降 454 亿美元至 3.1207 万亿美元
- 5.央行公开市场周一净回笼 1400 亿
- 6.深交所：深港通技术系统 11 月 11 日上线
- 7.保监会：保险资金可以投资境内依法发行的同业存单和定期存单
- 8.发改委、能源局发布《电力发展“十三五”规划》
- 9.发改委又将开会 研究加大电煤拉运力度
- 10.工信部：规划到 2020 年医药工业主营业务收入年均增速高于 10%
- 11.环保部：发布关于扎实做好今冬明春大气污染防治工作的通知
- 12.安全监管总局、煤矿安监局：发布关于深化煤矿安全生产大检查的通知
- 13.网络安全法将于 2017 年 6 月 1 日起施行
- 14.10 月铁路货运量同比增 8.4%
- 15.全国钢材市场库存连续第四周下降
- 16.我国即将出台农村集体产权制度改革的相关意见
- 17.新三板：11 月 7 日合计挂牌 9396 家公司
- 18.上证综指涨 0.26%报 3133.33 点
- 19.香港恒生指数涨 0.7%报 22801.4 点
- 20.道琼斯工业平均指数收涨 2.08%，报 18259.60 点

## 重点公告：

- 阳泉煤业:关于拟将所持有的西上庄低热值煤热电有限公司 40%股权转让予山西漳泽电力股份有限公司的公告
- 欧菲光:关于收购索尼电子华南有限公司全部股权的公告
- 远方光电:发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项获得中国证券监督管理委员会正式批复的公告

## 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	3356.59	0.07%
上证综指	3133.33	0.26%
深证综指	2066.81	-0.02%
恒生指数	22801.40	0.70%
中小板指数	6882.82	-0.18%
创业板指数	2130.30	-0.70%
新三板做市指数	1087.62	0.00%

## 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
煤炭(中信)	3.5%	12.0%	5.1%
有色金属(中信)	2.3%	3.4%	3.7%
建筑(中信)	1.9%	17.6%	-12.6%
非银行金融(中信)	1.1%	8.9%	-11.4%
纺织服装(中信)	0.9%	7.2%	-7.0%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	-1.6%	-3.7%	-27.8%
餐饮旅游(中信)	-1.5%	5.0%	-14.7%
农林牧渔(中信)	-1.4%	2.7%	-9.3%
房地产(中信)	-1.4%	6.2%	-2.7%
传媒(中信)	-1.2%	-0.8%	-31.6%

汉鼎宇佑:关于公司全资子公司收购海润影视制作有限公司股权的公告

华鹏飞:关于全资子公司购买辽宁宏图创展测绘勘察有限公司 51%股权暨完成工商变更的公告

中粮屯河:关于收购营口太古食品有限公司 51%股权完成过户的公告

## 【行业公司评论】

### 华金策略周报——投资机会增多，但市场上行空间有限

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsec.cn

#### 投资要点

##### 一、大事回顾及点评

1、工信部发布信息化工业化融合规划，重点部署 7 大任务：工业和信息化部正式发布了《信息化和工业化融合发展规划(2016-2020 年)》，主要部署了构建基于互联网的制造业“双创”新体系、推广网络化生产新模式、培育平台化服务新业态、营造跨界融合新生态、普及两化融合管理体系标准、发展智能装备和产品、完善基础设施体系等 7 大任务，还明确提出了 6 项重点工程和 5 项保障举措。积极做好信息化和工业化的融合，能更好的应对新一轮技术革命的到来，符合国家新常态的发展理念，推动制造业结构优化的同时也能加速国家基建建设。

2、10 月官方制造业 PMI 回升超预期，非制造业稳中向好：10 月官方制造业 PMI 为 51.2%，出现超预期回升，更创 14 年 8 月以来新高，生产企稳、订单回升、企业利润改善以及基建 PPP 的持续发力是此次持续回升的主因。大型企业 PMI 持续高于临界点，中、小型企业 PMI 虽较上月回升，但仍位于收缩区间，但收缩幅度明显收窄，中小企业信心仍待加强。非制造业商务活动指数和服务业商务活动指数均有小幅回升，表明非制造业增速总体稳中向好，服务业发展依旧良好。

3、10 月美国非农就业稍逊预期，但 12 月大概率加息：10 月美国新增非农就业 16.1 万，稍逊预期 17.3 万，但前值从 15.6 万人上修至 19.1 万人；10 月失业率为 4.9%，与预期值持平，前值为 5%。经济正接近充分就业，12 月加息预期不断升温，但鉴于美国大选在即，近期希拉里邮件门以及克林顿基金事件又在持续发酵，对 12 月加息有一定的影响，但综合来看，12 月加息仍是大概率事件。

##### 二、资金面

1、股票市场活跃情况：截至 11 月 3 日，沪深两市融资余额较 10 月 28 日增加 112.21 亿元；融券余额增加 2.05 亿元；融资融券总额增加约 1.26%。

2016 年 10 月 21 日至 10 月 28 日，银证转账变动净额净流入 173 亿元，证券交易结算资金余额净流出 42 亿元，粗略估计 A 股个人投资者资金净流入 215 亿元 新增投资者数量 40.62 万人 证券市场交易结算资金较前一周减少 0.30%。

2、市场利率：上周 SHIBOR 总体有回落，截止 11 月 4 日，隔夜 SHIBOR 和周 SHIBOR 较 10 月 28 日分别下降了 2.2 和 1.0 个 BP，月 SHIBOR 利率较 10 月 28 日上升了 0.62 个 BP。国债收益率总体有回升，截止 11 月 4 日，1 年期较 10 月 28 日下降了 3.6 个 BP，6 个月、5 年期和 10 年期分别较 10 月 28 日上升了 4.41、1.12 和 3.12 个 BP。

##### 三、市场运行情况、情绪及市场建议

从上周公布的 10 月官方制造业 PMI 数据来看，出现超预期回升，更创 14 年 8 月以来新高，制造业景气度不断改善。工信部发布信息化工业化融合规划，重点部署七大任务，随着两化融合工作的深入，软件、电子商务、光通信、基建等行业成长空间巨大，利好相关概念股。美国大选的不确定性直接导致 11 月议息会议美联储的观望，但美国三季度 GDP 成绩靓丽，10 月非农数据虽稍逊预期但就业增速仍然强劲，都将进一步助力 12 月美联储大概率加息，同时人民币方面继续承压。纵观欧美近期 PPI 均有回升，我国 PPI 增速也上升较快，但在地产泡沫不断加剧和人民币贬值预期持续的压力下，央行多采取逆回购行动而无意降准，公开市场投放资金的期限也不断拉长，因此我们认为，虽然目前流动性偏紧，但降息降准的概率依然较低，货币政策维持偏谨慎。股票市场近期受我国经济数据表现较好，人民币兑美元汇率回升等消息有所提振，虽然上行空间受货币政策和基本面制约，但市场存在较好的投资机会，建议持续关注依托国企、供给侧等改革板块个股，以及业绩稳定向好的计算机、消费、汽车板块和前期推荐的业绩较好的锂电池、网络安全等概念板块，除此之外随着春节时间窗口的来临，食品饮料尤其是一线白酒投资价值突出，均值得关注。

##### 四、风险提示

- 1、警惕房市风险加剧给经济带来的负面效应和风险。
- 2、美联储加息、美国大选时间窗口临近带来的不确定性。
- 3、海外金融市场波动加剧。

### 华金策略月报——经济短期企稳，静待美国加息和大选

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsec.cn

#### 投资要点

一、三季报业绩回升，创业板数据亮眼但盈利能力未改善：A 股剔除金融板块、A 股（非金融石油石化）16 年三季度累计盈利同比上升环比下降。消费和周期表现最佳，机械军工板块累计盈利同比由负转正，但单季度明显下滑，季节性明显。环比和同比均表现较好的板块为有色金属、计算机、轻工制造、休闲服务。创业板（剔除温氏股份）业绩明显

优于主板和中小板，主要得益于并购重组，但 ROE 和毛利率下降反应创业板公司的盈利能力并未得到明显的改善。

二、美国政治不明朗，但欧洲经济现好转：美国经济稳中向好，国债利差上行，加息概率增加。美国政治经济的不确定性因素来自于美国总统大选，美元短暂疲弱，但长期预计依然相对强势。欧元区经济增长符合预期，通胀水平有所回升，PMI 创新高；英国 GDP 增长高于预期，但 PMI 不佳，企业成本上升，脱欧影响开始显现。

三、实体经济活力暂显改善，地产开发贷高位，难维持：9 月金融机构中长期贷款、非金融性公司贷款以及社会融资新增人民币贷款均有增加，体现经济活力的改善，但其中房地产开发贷款增速依然较高，未来将受房地产政策而下滑，拖累信贷数据。10 月制造业 PMI 为 51.2%，大幅好于市场一致预期，为内需和国际商品价格同时推动，而产生品库存持续处于收缩区间，使得未来中短期工业企业利润仍有支撑。

四、政治疑云致美元突贬，或只是暂时：美国经济中短期难以因大选而从根本上受到影响，美元的暂时贬值更多是市场情绪的反应，预计美元汇率会在大选过后企稳。同时，人民币兑美元的弱势因我国经济仍处于阶段性下行、资产泡沫仍未改善、通货膨胀的风险依然存在这三点因素而难以改变，人民币兑美元依然存在一定的贬值压力。不过我国经济下行风险可控并阶段性出现企稳迹象，人民币下行空间有限。

五、货币政策短期有收紧趋势，资金面年前偏紧：9 月 M2 回升至 11.5%，而 M1 增速则高位下滑，使得 M1/M2 剪刀差收窄，与信贷数据相互印证，体现资金逐渐由虚入实。近期在全球经济普遍低迷的状态下，美元加息预期的不断升温导致人民币不断承压，资金持续外流，央行多采取逆回购行动而无意降准，致使资金成本不断抬升，货币政策短期有收紧趋势，年前资金面也会一直较为紧张。

六、A 股市场展望：本月全球经济呈现短期稳定局面，但风险事件频发，防范风险为上，在地产泡沫不断加剧和人民币贬值预期持续的压力下，央行多采取逆回购行动而无意降准，抑制货币政策短期呈收紧趋势。总体而言，短期央行稳健政策基调不会改变，去杠杆是主旋律，维持 A 股窄幅向上震荡修复的判断。建议持续关注依托国企、供给侧等改革板块个股，以及业绩稳定向好的计算机、消费、汽车板块和前期推荐的业绩较好的锂电池、网络安全等概念板块，除此之外随着春节时间窗口的来临，食品饮料尤其是一线白酒投资价值突出，均值得关注。

#### 七、风险提示

- 1、美国加息和大选带来的人民币汇率风险。
- 2、国际政治、经济等风险事件频发，海外金融市场波动。

### 新能源设备：新能源行业 10 月月报：全球新能源汽车增速不减，部分地方补贴已落地

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

#### 投资要点

十月行情：10 月受三季度业绩推动，各板块呈现一片涨势。板块 A 股稳中有增，上行 3.25%。锂资源板块大涨 6.17%；动力电池上涨 2.81%，机电电控上涨 2.03%，充电桩上涨 1.83%，整车微涨 1.13%。

重大行业新闻：1、2016 年 9 月全球新能源汽车销量排名出炉：据 EV-Sales 统计，全球新能源汽车销量继续高速增长，9 月全球共售出 76876 辆新能源汽车，同比增长 54%，9 月单款最佳销量车型依旧为特斯拉 Model S，共售出 7910 台。2、10 月 18 日，工信部发布《电动汽车用动力电池产品规格尺寸》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。5、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。

#### 重点推荐公司点评：

- 【金杯电工】（002245）提前绑定保定长安，静待电池组放量开启；
- 【当升科技】（300073）多元材料需求旺盛，高镍产能顺利达产；
- 【先导智能】（300450）外延并购预期加强，锂电光伏设备收入高速增长；

投资建议：十月季报出炉，受新能源标的业绩持续增长影响，众多板块股价普涨，在我们所关注的 72 家标的中，82%的标的在十月股价有所上涨。近期，江西、湖南、天津、哈尔滨等地方省市的新能源政策已经落地。预计财政部的补贴政策将于 11 月中下旬落地，12 月新能源汽车的销量将加速增长。带动上游锂电整体需求增加，持续看好三元锂板块。推荐三元锂标的：澳洋顺昌、当升科技、亿纬锂能；锂电池 BMS+PACK 推荐：金杯电工；锂电池设备板块推荐：先导智能。配电网侧改革，助长储能产业兴起，建议关注锂电池+储能领域龙头：南都电源。11 月由电商平台天猫、京东、亚马逊等电商平台发起的双 11 购物狂欢节即将来临，将催生对于新能源物流车的需求，物流车进入补贴目录可能性较大，建议关注物流车板块标的：创力集团、新海宜。

风险提示：政策不及预期；新能源汽车产销大幅下滑；市场竞争加剧。

### 医药：医师多点执业有望进一步放开

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

### 投资要点

行业重点新闻：11月1日，国家卫计委公布了《关于修改〈医疗机构管理条例实施细则〉的决定》的征求意见稿，其最引人注目之处是放宽了在职医务人员设置医疗机构的限制，将医学检验中心、病理诊断中心、医学影像诊断中心、血液透析中心、安宁疗护中心都明确纳入医疗机构类别，同时拟取消之前医疗机构在职、因病退职或者停薪留职医务人员“不得申请设置医疗机构”的规定。我们认为，此次政策的出台，放宽了医师多点执业的条件，医师资源的流动性有望增强，利好医生集团、医生工作室等新模式的发展。

重点公告点评：（1）迪安诊断与杭州医学院签署合作框架协议：公司发布公告，公司与杭州医学院签署了《战略合作框架协议》，约定双方合作办学，公司在杭州医学院内设置迪安检验学院，作为杭州医学院的二级学院，共同打造以医学检验、病理为特色的实用型人才培养基地；同时，双方共设专项人才基金，公司将在十年内，根据合作进度，以自筹资金对该人才基金捐资总额共计1亿元人民币。此次合作，公司通过融入高校学术体系的迪安学院建设，为公司培养及储备符合公司需求和行业未来发展需要的应用型技术技能人才；同时此次合作有助于搭建紧密型的校企联动技术交流及研发新模式，促进迪安技术驱动的长效战略实施。（2）ST生化遂溪双林单采血浆站获批：近日，公司子公司广东双林取得了遂溪双林单采血浆有限公司的单采血浆许可证，遂溪双林单采血浆有限公司可正式采浆。广东双林上半年生产投浆143.28吨，完成全年目标47.8%，入库收率及入库合格率稳步提升。未来公司仍将继续加速建设新的浆站，保证血浆的充足供应，为公司血液制品的发展提供基础。

重点公司点评：（1）达安基因：率先发展医学独立实验室，积极布局基因诊断；（2）九强生物：“与巨人同行”战略持续进行，业绩稳健；（3）美康生物：业绩超预期增长，持续布局各地医检所。

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0.68%、-0.08%、0.42%、-0.93%和-0.24%。医药生物板块涨0.94%，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0.27%、0.86%、1.16%、1.90%、0.69%和2.59%。

风险提示：研发不达预期，竞争加剧。

### 环保及公用事业：多地出台土壤污染防治计划相关文件，持续看好土壤修复市场前景

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

### 投资要点

#### 本周行业观点

近期我国多个省、市较密集发布地方性土壤污染防治行动计划正式文件或征求意见稿，以及其他相关配套政策，包括《广东省土壤污染防治条例（草稿）》、《福建省土壤污染防治行动计划实施方案》、《浙江省土壤污染防治工作方案（征求意见稿）》、《湖南省环保厅关于组织开展2017年度土壤污染防治项目储备库建设工作的通知》、《武汉市环境保护局关于进一步规范工业企业原址污染场地土壤污染治理工作的通知（征求意见稿）》、《土壤污染防治行动计划四川省工作方案（第二次征求意见稿）》等。

“土十条”对各省（区、市）土壤污染治理计划制定的要求是：各地可制定严于国家标准的地方土壤环境质量标准；各省（区、市）要在2017年底前完成土壤污染治理与修复规划的制定、项目库的建立。京津冀、长三角、珠三角地区要率先完成。我们预期2016年最后两个月是地方性“土十条”及项目库出台的高峰期，截至目前，已有浙江、福建、湖北、广东、辽宁、四川等省份出台地方土壤污染防治计划。土壤修复行业从顶层设计到地方推进的政策体系加速完善，市场空间释放可期。

我们重点推荐具有技术实力的土壤修复龙头企业高能环境（603588.SH），其次看好在具有区域性优势的永清环保（300187.SZ）、博世科（300422.SZ），建议积极关注。

#### 重点关注公司动态

东江环保（002672.SZ）：10月31日公司披露2016年第三季度报告，报告期内公司实现营业收入6.96亿元，归母净利润1.74亿元，分别同比增长10.13%和91.98%；前三季度公司实现营业收入18.66亿元，归母净利润3.8亿元，分别同比增长6.58%和43.85%。

公司业绩大幅增长源于股权转让所确认投资收益：报告期内公司完成湖北东江及清远东江100%股权的转让，确认投资收益约1亿元以上；预期分立后的厦门绿洲也将在2016年第四季度完成股权转让。公司剥离废弃电子拆解业务确认的投资收益将带动全年业绩的增加，预计2016年全年公司可实现归母净利润同比增长20%-50%。前三季度扣除非经常损益的归母净利润同比增长10.58%，公司项目推进步伐稳健。

第二次全国污染源普查即将展开，我们认为危废行业在第二次普查后将迎来整合化规模化发展趋势，行业景气度进一步提升，而东江环保是业内唯一布局全国的企业，在此背景下，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。

## 环保板块一周行情回顾

从行业指数上看,上周(10月31日-11月4日)环保(中信)指数上涨0.42%,上证综指上涨0.68%,沪深300指数上涨0.42%,中小板指上涨0.61%。环保(中信)指数与沪深300指数涨幅相同,跑输中小板指0.19个百分点。

风险提示:竞争加剧、政策不达预期

### 【亿纬锂能】:四季度电芯集中出货,促年终业绩高速增长

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

#### 投资要点

事件:11月4日亿纬锂能公告称,与长安客车、金杯旗下子公司金杯新能源签订了《2016年纯电动汽车电池包供应保障三方合作协议》,意在确保优质电芯资源充足供应及电池包封装产能锁定,以完成长安客车2016年新能源汽车制造任务。

供货1200万只电芯用于长安客车项目,预计带来1亿多元收入:项目协议规定,在长安客车车型进入新能源补贴目录之后,六个月内完成电芯计划需求,由金杯供应电池组;亿纬锂能则确保其生产的电芯取得国家认可的权威机构的GBT测试报告并进入2016年《汽车动力蓄电池行业规范条件》企业目录。为此金杯新能源提前向丙方购买ICR18650\26V电芯,计划在2016年9月至2017年1月的六个月内备货1200万支。公司确保至少提供900万支此种电芯,此举预计将为公司带来1亿余元的销售收入和近千万元的净利润。

动力电池产能释放,锂原电池和电子烟业务快速增长:公司已进入《汽车动力蓄电池行业规范条件》企业目录(第四批),产品成功进入了多家整车厂的公告。目前拥有产能1GWh三元锂和0.8GWh磷酸铁锂,加上湖北荆门和惠州新增产能,公司力争在年底形成1.5GWh磷酸铁锂电芯和3.5GWh三元锂电芯的产能,总规模将达到5GWh。如今产能的释放满足市场需求,预计四季度电芯出货量将快速增加,进一步增厚公司业绩。另一方面,公司是我国最大的锂原电池供应商,前三季度锂原电池稳定增长;电子烟业务上,子公司麦克韦尔背靠技术创新与稳定的大型烟草公司客户,实现了业务的快速增长。

投资建议:补贴政策落地临近,新能源汽车进入冲量阶段,由此带来电芯的需求增长,公司的产能释放,将成为年底业绩高速增长的重要推动力量。我们维持之前的预期,预计公司2016-2018年EPS分别为0.54、1.05、1.45元,对应PE分别为75.6、38.8、28.0倍,继续给予“增持-A”评级,6个月目标价40元。

风险提示:政策风险,原材料价格波动风险,汇率波动风险,产能未按预期释放

## 【财经要闻】

### 1.国务院:批复东北振兴“十三五”规划

国务院批复东北振兴“十三五”规划,要求各有关部门和单位要围绕东北振兴重点领域研究制定具体政策,在有关规划编制、体制创新、项目安排等方面给予积极支持。

### 2.李克强:中俄能源合作取得突破性进展

李克强:中俄能源合作取得突破性进展;中国将维持人民币稳定在合理区间。中国与俄罗斯签订核电合作协定等多项协议。俄罗斯总理梅德韦杰夫表示,俄中贸易量自2016年以来超过400亿美元,预计未来5-7年俄中贸易量将达2000亿美元/年。

### 3.全国人大常委会任免国家安全部、民政部、财政部部长

十二届全国人大常委会经表决免去耿惠昌的国家安全部部长职务、李立国的民政部部长职务、黄树贤的监察部部长职务、楼继伟的财政部部长职务,任命陈文清为国家安全部部长、黄树贤为民政部部长、肖捷为财政部部长。

### 4.中国10月外汇储备下降454亿美元至3.1207万亿美元

中国10月外汇储备下降454亿美元至3.1207万亿美元,为连续四个月下降;预期3.1325万亿美元,前值3.1664万亿美元。中国10月末黄金储备报753亿美元9月末为782亿。

### 5.央行公开市场周一净回笼1400亿

央行公开市场周一净回笼1400亿。央行当日进行200亿元7天期逆回购操作;利率与上次持平;当日有1600亿逆回购到期。本周共有6700亿逆回购到期,无央票和正回购到期。

**6.深交所：深港通技术系统 11 月 11 日上线**

深交所：深港通技术系统 11 月 11 日上线，深港通业务 11 月 12 日进行全网测试，其中重点强调参测单位应使用跟 11 月 14 日生产系统相同的软硬件环境参加本次全网测试。

**7.保监会：保险资金可以投资境内依法发行的同业存单和大额存单**

保监会下发通知，明确监管口径，保险资金可以投资境内依法发行的同业存单和大额存单，并纳入银行存款管理。

**8.发改委、能源局发布《电力发展“十三五”规划》**

发改委、能源局发布《电力发展“十三五”规划》。提出，安全发展核电，推进沿海核电建设；“十三五”期间，全国核电投产约 3000 万千瓦、开工建设 3000 万千瓦以上；升级改造配电网，推进智能电网建设。

**9.发改委又将开会 研究加大电煤拉运力度**

发改委定于 11 月 9 日，邀请陕西省发改委、煤炭局，山西省煤炭厅，内蒙古煤炭局，交通运输部水运局，中国铁路总公司运输局，秦皇岛港务集团，神华集团，中煤能源集团等单位召开会议，研究做好新增运力和有效资源的工作衔接。

**10.工信部：规划到 2020 年医药工业主营业务收入年均增速高于 10%**

工信部：规划到 2020 年医药工业主营业务收入年均增速高于 10%。医药工业出口交货值占销售比重力争达 10%。

**11.环保部：发布关于扎实做好今冬明春大气污染防治工作的通知**

环保部：发布关于扎实做好今冬明春大气污染防治工作的通知。通知提出，确保工业企业达标排放，加快燃煤污染治理进度，实行工业错峰生产，强化机动车等移动源污染防治，提高面源管理精细化水平等。

**12.安全监管总局、煤矿安监局：发布关于深化煤矿安全生产大检查的通知**

安全监管总局、煤矿安监局：发布关于深化煤矿安全生产大检查的通知。这次大检查重点检查 8 个方面内容，包括查煤矿超层越界，查煤矿复产复工验收，查淘汰退出情况，查采煤工艺和方法，查通风系统，查安全生产投入等。

**13.网络安全法将于 2017 年 6 月 1 日起施行**

全国人大常委会表决通过网络安全法，将于明年 6 月 1 日起施行。电影产业促进法也获全国人大常委会表决通过，影片审查、电影剧本备案、批准等多项审批审查权将下放地方。

**14.10 月铁路货运量同比增 8.4%**

10 月铁路货运量同比增 8.4%，连续第三个月实现正增长。10 月单月货运量达 2.44 亿吨，创下 2015 年 2 月份以来最高水平。今年 8 月铁路货运量结束 32 个月连续下滑，由负转正。

**15.全国钢材市场库存连续第四周下降**

西本新干线数据显示，全国线材、螺纹钢、热轧板卷、冷轧板卷、中厚板五大品种库存总量为 864.6 万吨，环比降幅为 3.25%。总体来看，全国钢材市场库存连续第四周下降，目前的库存水平较去年同期降低 8.18%。

**16.我国即将出台农村集体产权制度改革的相关意见**

我国即将出台农村集体产权制度改革的相关意见。意见将在总结农村集体产权制度改革已有试点经验的基础上，对如何赋予农民对集体资产股份的各项权能作出明确规划和要求。

**17.新三板：11 月 7 日合计挂牌 9396 家公司**

11 月 7 日合计挂牌 9396 家公司，当日新增 12 家，成交金额 9.11 亿，其中做市转让 3.9 亿，协议转让 5.21 亿。三板成指报 1151.79，跌 0.72%，成交额 7.57 亿。

### 18.上证综指涨 0.26%报 3133.33 点

上证综指涨 0.26%报 3133.33 点；深成指跌 0.07%报 10695.18 点；创业板指跌 0.7%，创一个多月新低。两市成交 5110 亿元，低于上日的 5660 亿。沪股通净流入 1.03 亿元。

### 19.香港恒生指数涨 0.7%报 22801.4 点

香港恒生指数涨 0.7%报 22801.4 点，恒生国企指数涨 1.23%报 9608.24 点，恒生红筹指数涨 0.9%报 3763.52 点，大市全日成交 604 亿港元，远高于上日的 491 亿港元。港股通净流入 6.62 亿元。

### 20.道琼斯工业平均指数收涨 2.08%，报 18259.60 点

美国三大股指悉数上涨，道指录得八个月最大单日涨幅。道琼斯工业平均指数收涨 2.08% 报 18259.60 点。标普 500 指数收涨 2.22%，报 2131.52 点，结束 9 连跌。纳斯达克综合指数收涨 2.37%，报 5166.17 点。

## 重点公告：

#### 【采掘】

宏达矿业:关于续聘会计师事务所的公告

金岭矿业:关于签署《资产收购意向协议》公告

阳泉煤业:关于受托管理公司控股股东阳煤集团下属煤炭企业的关联交易公告

阳泉煤业:关于与阳泉煤业集团财务有限责任公司续签《金融服务协议》的关联交易公告

阳泉煤业:关于拟将所持有的西上庄低热值煤热电有限公司 40%股权转让予山西漳泽电力股份有限公司的公告

阳泉煤业:关于与关联方上海博量融资租赁有限公司签署《融资租赁合同》的关联交易公告

阳泉煤业:关于调整 2016 年第四季度原料煤收购价格的公告

#### 【传媒】

时代出版:公司章程

时代出版:关于免去吴寿兵董事,常务副总经理职务的公告

天龙集团:关于终止重大资产重组暨股票复牌的公告

#### 【电气设备】

佳电股份:关于大股东减持股份预披露公告

拓日新能:关于重大项目中标的公告

平高电气:招商证券股份有限公司关于河南平高电气股份有限公司非公开发行股票之上市保荐书

平高电气:非公开发行股票发行结果暨股份变动公告

智慧能源:关于对远东福斯特新能源江苏有限公司出资的公告

智慧能源:关于对远东智能服务有限公司出资的公告

永大集团:关于完成工商变更登记并取得新营业执照的公告

英威腾:关于控股子公司完成工商变更的公告

盈峰环境:关于重大资产重组限售股份解除限售的提示性公告

江特电机:2016 年非公开发行股票预案

大连电瓷:关于回购注销部分限制性股票的减资公告

新宏泰:关于香港全资子公司完成注册登记的公告

大连电瓷:关于公司限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的公告

大连电瓷:关于在上海投资设立两个全资子公司的公告

大连电瓷:关于回购注销部分限制性股票的减资公告

科士达:关于设立全资子公司暨对外投资的公告

良信电器:关于限制性股票激励计划预留部分授予限制性股票第一个解锁期解锁条件成就的公告

良信电器:关于回购注销部分限制性股票的减资公告

林洋能源:关于增加 2016 年度日常关联交易额度的公告

思源电气:关于计提固定资产减值准备的公告

长园集团:关于参股公司深圳市星源材质科技股份有限公司首发获中国证券监督管理委员会核准的公告

正泰电器: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

风范股份:股权激励计划限制性股票符合第三期解锁条件的公告

欣泰电气:关于收到中国证监会《行政复议延期审理通知书》的公告

**【电子】**

火炬电子:关于持股 5%以上股东减持股份计划的公告

艾派克:关于重大资产购买联合投资者签署《股东协议》暨公司股票复牌公告

聚飞光电:关于全资子公司取得《不动产权证书》的公告

东旭光电:关于与控股股东共同设立财务公司的关联交易公告

雪莱特:关于子公司完成工商变更登记的公告

立讯精密:关于控股股东减持股份的公告

欧菲光:关于收购索尼电子华南有限公司全部股权的公告

英唐智控:关于控股孙公司完成工商登记的公告

万润科技:关于股东增持股份的公告

金运激光:关于公司第一期员工持股计划的提示性公告

金安国纪:关于公司股东追加限售承诺的公告

高德红外:关于完成注册资本工商变更登记的公告

深华发 A:关于全资子公司收到深圳仲裁委员会裁决书的公告

**【房地产】**

福星股份:关于对全资子公司增资的公告

同达创业:关于公司股票复牌的提示性公告

保利地产:关于本公司获得房地产项目的公告

新城控股:竞得土地使用权的公告

保利地产:2016 年度第一期中期票据发行结果公告

华夏幸福:关于与石家庄市人民政府签署合作框架协议的公告

北京城建:关于北京城建三期开发建设合伙企业(有限合伙)设立完成的公告

保利地产:2016 年 10 月份销售情况简报

绿地控股:2016 年 10 月新增房地产项目情况简报

广宇集团:浙江万鼎房地产开发有限公司减资公告

华远地产:关于认购私募基金份额的公告

**【纺织服装】**

森马服饰:公司章程(2015 年 9 月)

际华集团:关于控股股东股权协议转让过户完成的公告

江苏阳光:关于投资参股江苏海安农村商业银行股份有限公司的公告

**【公用事业】**

中国天楹:关于南通乾创投资有限公司与公司第一期员工持股计划要约收购公司股份之第一次提示性公告

华电国际:日常关联交易公告

瀚蓝环境:关于控股股东的母公司工商注册信息变更的公告

重庆水务:关于按期收回委托理财本金及收益的公告

粤电力 A:关于董事离任的公告

**【国防军工】**

成发科技:关于控股子公司委托贷款到期公告

**【化工】**

中泰化学:关于发行中期票据到账的公告

硅宝科技:关于持股 5%以上股东减持计划的提示性公告

宝硕股份:关于华创证券有限责任公司 2016 年 10 月主要财务信息的公告

史丹利:关于超短期融资券获准注册的公告

彩虹精化:关于变更公司名称及证券简称的公告

华鼎股份:关于持股 5%以上股东权益变动的提示性公告

蓝晓科技:关于持股 5%以上股东减持股份预披露公告

广信材料:关于签署日常经营性合同的公告

华邦健康:关于控股子公司山东凯盛新材料股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

芭田股份:关于与浙江浙银资本管理有限公司签署《战略合作协议》的公告

南京化纤:关于注销销售分公司的公告

#### 【机械设备】

远方光电:发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项获得中国证券监督管理委员会正式批复的公告

五洲新春:关于增加注册资本及修改公司章程的公告

雪人股份:关于公司实际控制人短线交易的公告

东杰智能:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

亚威股份:关于完成工商变更登记的公告

亚威股份:公司章程(2016 年 11 月)

精功科技:关于投资设立绍兴精恒光电技术有限公司的公告

宏磊股份:关于香港孙公司完成注册登记的公告

红宇新材:关于持股 5%以上股东减持的公告

新天科技:关于股东自愿锁定股份限售承诺的公告

永贵电器:关于签订工业品买卖合同的公告

永贵电器:关于增资参股北京万高众业科技股份有限公司暨对外投资的公告

标准股份:关于西安土门地区综合改造管理委员会拟有偿收购储备公司国有土地使用权的公告

星光农机:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

森远股份:全资子公司吉林省公路机械有限公司中标提示性公告

美亚光电:关于保荐机构更名的公告

#### 【计算机】

汉鼎宇佑:关于公司全资子公司收购海润影视制作有限公司股权的公告

恒泰实达:关于子公司北京前景无忧电子科技有限公司房地产租赁暨关联交易的公告

汉得信息:关于回购注销 2014 年股权激励计划部分限制性股票的公告

汉得信息:减资公告

汉得信息:关于 2014 年股权激励计划第二期解锁的公告

石基信息:关于 2016 年股票期权激励计划首次授予登记完成的公告

先进数通:关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告

中科曙光:关于子公司与广西省玉林市人民政府签订《玉林市智慧城市建设合同书》的公告

润和软件:关于筹划员工持股计划的提示性公告

东方网力:关于第二期限限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第一期解锁股份上市流通的提示性公告

浩云科技:关于首期激励计划首次授予的限制性股票第一个解锁期解锁条件成就的公告

深科技:关于《全面合作金融协议》调整贷款额度及延长协议期限暨关联交易的公告

#### 【家用电器】

万家乐:关于投资设立全资子公司的公告

金莱特:关于投资设立的香港子公司正式成立的公告

#### 【建筑材料】

南玻 A:股东减持股份公告

开尔新材:关于签订重大合同的公告

万里石:关于追加投资北京万里石有限公司的公告

海南瑞泽:关于完成工商变更登记的公告

**【建筑装饰】**

中国铁建:PPP 项目中标公告

中国建筑:第二期 A 股限制性股票计划(草案)

弘高创意:关于公司对外投资的公告

美尚生态:关于取得专利证书的公告

弘高创意:关于公司投资设立控股子公司的公告

围海股份:关于收购浙江围海投资有限公司资产暨关联交易的公告

广田集团:关于部分限制性股票回购注销完成的公告

山东路桥:关于收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》的公告

**【交通运输】**

长久物流:公司章程

海南航空:关于调整 2016 年部分日常生产性关联交易预计金额的公告

华鹏飞:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

华鹏飞:关于全资子公司购买辽宁宏图创展测绘勘察有限公司 51%股权暨完成工商变更的公告

锦州港:关于终止委托经营锦港国贸有关合同暨关联交易的公告

重庆路桥:关于终止发行股份购买资产暨关联交易事项投资者说明会召开情况的公告

重庆路桥:关于 A 股股票复牌的提示性公告

东方航空:2016 年度第十期超短期融资券兑付公告

唐山港:关于与控股股东解除原《资产托管协议》的公告

唐山港:关于拟发行短期融资券的公告

唐山港:收购控股股东及其全资子公司部分资产暨关联交易公告

**【农林牧渔】**

普莱柯:关于首次向激励对象授予限制性股票的公告

新希望:关于与中粮贸易有限公司进行战略合作的提示性公告

牧原股份:2016 年 10 月份生猪销售简报

中粮屯河:关于收购营口太古食品有限公司 51%股权完成过户的公告

天邦股份:2016 年 10 月份商品猪销售情况简报

**【汽车】**

长城汽车:澄清公告

一汽夏利:重大资产出售暨关联交易之标的资产过户完成的公告

曙光股份:2016 年 10 月产销数据快报

金杯汽车:2016 年 10 月各产品产销数据快报的公告

中通客车:2016 年 10 月份产销快报

**【轻工制造】**

华源包装:2016 年限制性股票激励计划

盛通股份:关于收到《中国证监会行政许可申请恢复审查通知书》的公告

盛通股份:关于第一期员工持股计划的提示性公告

文化长城:关于公司完成工商变更登记的公告

晨鸣纸业:关于 2016 年度第十二期超短期融资券发行结果的公告

松发股份:关于吸收合并全资子公司的公告

四通股份:关于拟竞拍瓷土矿采矿区承包经营权的公告

齐峰新材:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

**【商业贸易】**

富森美:关于公司股票上市交易的公告

新世界:关于所持新南东 20%股权转让完成的公告

**【食品饮料】**

黑牛食品:关于全资子公司签署投资框架协议的公告  
威龙股份:关于完成工商变更登记并取得营业执照的公告

**【通信】**

高升控股:关于以认缴方式向全资子公司增资的公告  
亿阳信通:关于签订日常经营合同的公告  
东土科技:关于更换财务总监的公告  
恒宝股份:关于董事辞职的公告  
杰赛科技:关于 3%以上股东提出临时议案的公告

**【休闲服务】**

全新好:关于收到北京泓钧资产管理有限公司送达表决权委托协议的公告  
全新好:关于第一大股东变更和实际控制人权益变动的提示性公告  
北部湾旅:签订合作框架协议公告  
北部湾旅:财务总监辞职公告  
腾邦国际:关于第二期限限制性股票预留部分授予完成的公告

**【医药生物】**

金花股份:关于公司股东股份被司法冻结的公告  
方盛制药:关于公司股东变更工商注册登记信息暨减持公司股份计划的提示性公告  
九洲药业:关于完成全资子公司注销登记的公告  
东诚药业:关于部分重大资产重组限售股份上市流通的提示性公告  
和佳股份:关于公司“和佳医疗器械创新研究院”获评第二批广东省新型研发机构的公告  
华润双鹤:关于全资子公司华润赛科阿卡波糖片等产品获得药物临床试验批件的公告  
仟源医药:关于控股子公司获得发明专利的公告  
山河药辅:关于取得药用辅料注册证的公告  
哈药股份:关于哈药总厂大气污染物排放涉嫌超标的情况公告  
浙江医药:关于注册资本完成工商变更登记的公告  
莎普爱思:关于获得《药品 GMP 证书》的公告  
福瑞股份:关于对外投资的公告  
鹭燕医药:关于公司股东股份过户的公告  
海王生物:关于收到专项扶持资金的公告

**【有色金属】**

中孚实业:关于非公开发行限售股上市流通公告  
云海金属:关于控股股东、实际控制人股份减持计划的提示性公告  
新华龙:关于公司前十大股东持股情况的公告  
中钨高新:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告  
明泰铝业:关于股东权益变动的提示性公告  
明泰铝业:2016 年股权激励计划限制性股票授予结果公告  
安泰科技:关于发行中期票据及超短期融资券获准注册的公告

**【综合】**

天润乳业:获得政府补助的公告  
杉杉股份:关于下属子公司杉杉品牌运营股份有限公司发行境外上市外资股获中国证监会核准批复的公告  
天润数娱:关于会计师事务所更名的公告  
东方集团:关于公司股东协议转让所持公司股份过户完成公告

### 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.cn