

2016年11月15日

晨会纪要(2016年11月15日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 华金策略周报——震荡修复，关注基建和券商
- 【行业评论】 医药：《服务经济大纲》发布，利好健康服务业
- 【行业评论】 新能源设备：10月新能源汽车产量增速降至14.3%，补贴政策或于本月内出台
- 【行业评论】 环保及公用事业：《“十三五”环境监测质量管理工作方案》出台，着力深化环境监测体制机制改革、推动监测市场不断打开
- 【公司评论】 【银信科技】定增夯实主营业务经营基础，内生增长有望维持高速态势

财经要闻：

- 1、10月规模以上工业增加值同比增长6.1%
- 2、10月社会消费品零售总额增速放缓至10%
- 3、1-10月全国固定资产投资同比增8.3%
- 4、1-10月全国房地产开发投资同比增6.6%
- 5、1-10月商品房销售面积同比增26.8%
- 6、国办：发布《地方政府性债务风险应急处置预案》
- 7、央行：周一进行1050亿7天期、650亿14天期逆回购操作
- 8、财政部：10月份一般公共预算收入同比增5.9%
- 9、工信部：到2020年粗钢产能净减少1-1.5亿吨
- 10、环保部：1-10月全国338个地级及以上城市平均优良天数比例同比提高3.6%
- 11、民政部等10余部门联合印发《城乡社区服务体系规划建设规划（2016—2020年）》
- 12、全国妇联等9部门印发《关于指导推进家庭教育的五年规划（2016—2020年）》
- 13、统计局：中国10月原油产量同比下滑11.3%
- 14、统计局：中国10月原煤产量创3月以来最高
- 15、税务总局、外管局：签署《关于推进信息共享实施联合监管合作备忘录》
- 16、秦皇岛基准动力煤价格跌至每吨680-685元人民币
- 17、新三板：11月14日合计挂牌9518家公司
- 18、上证综指收盘涨0.45%报3210.37点
- 19、香港恒生指数跌1.37%报22222.22点
- 20、道琼斯工业平均指数收涨0.11%，报18868.96点

重点公告：

- 中利科技:关于收购子公司青海中利光纤技术有限公司15.52%股权的公告
- 友利控股:转让四川华亨数码通讯有限公司100%股权的公告
- 天晟新材:关于持股5%以上股东及其一致行动人股份减持计划的公告
- 达华智能:关于公司收购润兴租赁40%股权暨关联交易的公告
- 联络互动:关于增资美国AvegantCorp的公告
- 中国铁建:PPP项目中标公告

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	3430.25	0.38%
上证综指	3210.37	0.45%
深证综指	2114.30	0.30%
恒生指数	22222.22	-1.34%
中小板指数	6947.36	0.09%
创业板指数	2161.69	0.68%
新三板做市指数	1086.42	-0.10%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
煤炭(中信)	5.7%	14.6%	10.3%
有色金属(中信)	5.6%	6.5%	4.3%
建筑(中信)	4.6%	16.5%	-7.6%
钢铁(中信)	4.1%	12.6%	-10.6%
非银行金融(中信)	3.1%	3.8%	-8.1%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
食品饮料(中信)	-0.9%	0.4%	15.3%
家电(中信)	-0.1%	4.9%	13.5%
医药(中信)	0.1%	3.0%	-6.5%
电子元器件(中信)	0.3%	3.3%	-5.0%
银行(中信)	0.3%	-2.4%	4.7%

【行业公司评论】

华金策略周报——震荡修复，关注基建和券商

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

一、大事回顾及点评

1、10月CPI、PPI双双回升，货币政策短期偏紧：中国10月CPI同比上涨2.1%，PPI同比上涨1.2%。从食品项看，天气转冷推动鲜菜价格同比上涨，在一定程度上助力CPI回升；非食品项来看，国内部分能源价格上涨带动CPI上行。PPI同比增幅明显，受益于供给收缩、需求改善以及供给侧改革的不断深化。10月CPI和PPI温和上行，整体物价可控，货币政策短期偏紧。

2、10月新增信贷、社融均放缓，M1/M2剪刀差持续收窄：10月新增人民币贷款6513亿元，新增社融8963亿元，M2由上月11.5%回升0.1个百分点至11.6%，M1增速较9月减少0.8个百分点至23.9%。10月新增信贷出现回落，其中新增短期贷款受国家去杠杆、锁短放长政策影响降幅明显，是此次回落主因；10月新增社融出现回落，季节性因素及表外监管趋严是此次社融环比减少的主因；M2/M1“剪刀差”连续三个月缩窄，流动性陷阱得以一定缓解。

3、特朗普成功逆袭入住白宫，美国大选拉下帷幕：美国共和党总统候选人唐纳德·特朗普战胜民主党总统候选人希拉里·克林顿，赢得2016年美国大选。特朗普的获胜从侧面反映出美国民众对当前长期货币宽松政策效果的失望，寻求新出路的渴望强烈。但特朗普的政治主张偏激进，倾向于扩张性的财政政策，反对移民和自由贸易，政策的不确定性继续冲击市场。

二、资金面

1、股票市场活跃情况：截至11月10日，沪深两市融资余额较11月4日增加135.12亿元；融券余额增加4.38亿元；融资融券总额增加约1.52%。

2016年10月28日至11月4日，银证转账变动净额净流入61亿元，证券交易结算资金余额净流入892亿元，粗略估计A股个人投资者资金净流出831亿元；新增投资者数量37.08万人；证券市场交易结算资金较前一周增加6.47%。

2、市场利率：上周SHIBOR总体有回落，截止11月11日，隔夜SHIBOR、周SHIBOR和月SHIBOR利率较11月4日分别下降了2.1、0.3和0.13个BP。国债收益率总体上升，截止11月11日，6个月、1年期、5年期和10年期分别较11月4日上升了3.98、0.15、7.28和8.11个BP。

三、市场运行情况、情绪及市场建议

10月份CPI和PPI明显上行，CPI破2.0，鉴于商品价格持续上涨，未来CPI也存在继续上行的压力，中短期推动经济继续回暖，企业效益的提升和补库存的持续，利好股市，但轻微通胀迹象将抑制货币政策。特朗普上台后国际环境的不确定性加大，贸易保护主义可能抬头，美国加息渐近，使得人民币下行压力有所加大，同时，在国家稳增长防风险的大背景下，我国货币政策将大概率维持中性偏紧，对债市构成利空，对股市也有压制。

上个交易日商品波动剧烈，多个产品“一念天堂一念地狱”，从基本面来看，世界工业制造业经济数据出现企稳回暖迹象，通缩缓解通胀抬头，特朗普上台可能掀起基础设施建设投资热潮，均对商品构成利好，基于以上原因商品仍有一定空间，但从部分商品如煤炭的库存和价格来看风险也是比较大的，因此需要谨慎看待。

近期A股持续震荡修复，成交量逐渐放大，深港通开通在即，我们认为此时弹性较大相关性强的券商股值得关注，另外，美国基础建设的推动利好我国海外业务较多的基建龙头板块。

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、美联储加息时间窗口临近带来的不确定性。
- 3、海外金融市场波动加剧。

医药：《服务经济大纲》发布，利好健康服务业

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

行业重点新闻：11月7日，国家发改委官网发布“关于《服务经济创新发展大纲（2016-2025年）》（征求意见稿）公开征求意见”，指出要有序推进公立医疗机构改革，大力发展社会办医，鼓励发展专业性医院管理集团，加快形成多元化办医格局。鼓励发展医学检验等第三方医疗服务，推动检验检查结果互认。推动精准医疗等新兴服务发展。同时，还指出要鼓励发展第三方医疗服务评价。我们认为，该文件这是继2013年国务院40号文件“关于促进健康服务业发展

的指导意见”之后，又一篇可能对健康服务业发展带来重大发展机遇的重磅文件，建议积极关注第三方检验平台、精准医疗等领域。

重点公告点评：（1）宝莱特公司电子血压计通过 FDA 认证：公司电子血压计通过 FDA 验证，意味着公司产品具备了在美国市场销售的资格，能够进一步拓宽公司的国际市场销售区域，对公司进一步拓展美国市场带来了积极的影响，有望进一步增加公司的海外收入。（2）丽都整形布局湖南地区，进入快速收购阶段：公司发布公告，拟设立全资子公司长沙丽都医疗美容医院有限公司，注册资本为人民币 20,000,000.00 元。公司进入快速收购阶段，凭借在整形美容行业多年的连锁经营经验，借助资本市场的推行，公司计划以每年 3-5 家的扩张速度，在上海、南京、广州、长沙、武汉、杭州等一线城市选择优质整形机构，重新布局，打造实力版图更为辽阔的整形美容帝国。公司此次对外投资是公司对于湖南地区发展战略的重要布局，有利于扩大上述地区市场份额，提升公司的业绩与利润空间，提升公司的品牌知名度。（3）美康生物投资设立香港全资子公司：司发布公告，以自有资金 100 万元港币在中国香港地区设立全资子公司。公司本次在香港投资设立子公司，是出于海外业务发展的需要。本次子公司的设立，可以充分利用香港市场的资本优势和信息优势，将香港作为公司海外业务拓展及投融资的重要平台，促进公司与国际市场的交流与合作，及时获取国际市场的最新行业资讯。有利于促进公司国际市场的开发，提升公司品牌形象，拓展公司融资渠道、降低融资成本。

重点公司点评：（1）宝莱特：血透业务高增长，看好全产业链布局；（2）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 2.26%、1.64%、1.88%、0.09%和 0.67%。医药生物板块涨 0.71%，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 0.51%、1.51%、-0.32%、0.03%、0.49%和 1.58%。

风险提示：投资不达预期，竞争加剧。

新能源设备：10 月新能源汽车产量增速降至 14.3%，补贴政策或于本月内出台

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

本周行情回顾：上周 A 股上涨 1.8%，机电电控板块上涨 0.08%，充电桩板块上涨 0.80%，锂资源板块下跌 1.93%，动力电池下跌 0.75%，整车板块下降 0.20%。锂资源板块股票 52 周涨幅最大，为 16.91%。A 股板块市盈率估值（整体法），由 18.85X 上涨为 19.16X。

重点公司动态：【猛狮科技】（002684.SZ）公司与宜城市人民政府签署锂电池项目合同书，计划在宜城市建设年产 5GWH 锂电池生产基地及电池研究中心项目，600MWP 光伏电站、200MW 风力电站、200MWH 储能电站的清洁能源发电基地项目及新能源汽车生产项目。【力帆股份】（601777.SH）2016 年 10 月合计生产新能源汽车 125 辆，同比降低 53.87%，销售 230 辆，同比增长 16.64%。【西部资源】（600139.SH）2016 年 10 月合计销售客车 12 辆，同比降低 94.29%，生产 21 辆，同比降低 88.89%。

重大行业新闻：10 月份新能源汽车生产 4.9 万辆，销售 4.4 万辆，同比分别增长 14.3%和 8.1%：中汽协公布了 10 月新能源汽车产销数据，新能源汽车生产 4.9 万辆，销售 4.4 万辆，同比分别增长 14.3%和 8.1%，增幅有所收窄，低于预期 2020 年我国充电设施将可满足超 500 万辆电动汽车；国家发展改革委、国家能源局 7 日发布《电力发展“十三五”规划》，将加快充电设施建设，促进电动汽车发展，2020 年充电设施将可满足全国超过 500 万辆电动汽车的充电需求。国务院发布“十三五”控制温室气体排放通知：到 2020 年，营运货车、营运客车、营运船舶单位运输周转量二氧化碳排放比 2015 年分别下降 8%、2.6%、7%，城市客运单位客运量二氧化碳排放比 2015 年下降 12.5%。

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。

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。

环保及公用事业：《“十三五”环境监测质量管理工作方案》出台，着力深化环境监测体制机制改革、推动监测市场不断打开

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsec.cn

投资要点

本周行业观点

11 月 2 日环保部印发《“十三五”环境监测质量管理工作方案》，为“十三五”时期环境监测质量管理工作提供基本准则；同时作为“十三五”工作方案附件，印发《关于加强环境空气自动监测质量管理的工作方案》，作为规范全国大气监测工作的专项指导性文件。

《“十三五”环境监测质量管理工作方案》的出台从国家层面加强监测行业顶层设计，在管理和技术两个方面提出可行性强的工作目标和实施方案，工作方案以理顺体制机制为核心，保障监测数据的独立性和公正性，以加强技术业务为重点，保障监测数据的科学性和可比性。我们认为《方案》将有效推动环境监测市场空间由大气向水、土壤监测网络建设加速扩张，监测企业将受益。

重点关注公司动态

碧水源 (300070.SZ) - 控股盈德气体, 增强国际资本运作能力: 11月7日公司公告, 公司全资子公司碧水源香港拟按照每股港币3.2元的价格, 以现金方式认购港股盈德气体 (02168.HK) 本次非公开发行的378,000,000股股份。此前碧水源香港已购买79,674,730股盈德气体股份, 本次认购完成后, 碧水源香港将持有457,674,730股盈德气体股份, 占盈德气体本次非公开发行后总股本的20.17%, 成为第一大股东。

第一, 通过本次认购, 公司成功打开国际资本市场通道, 有利于公司拓宽融资渠道、开展海外并购, 公司资本运作能力进一步提升; 第二, 盈德气体是中国境内最大的独立工业气体供应商, 公司通过本次战略性投资介入能源行业产业链, 协同大气污染治理业务共同发展, 进一步整合节能环保领域资源、拓展公司业务; 最后, 入股盈德气体有望对公司2017年利润产生正面影响, 增厚公司业绩, 充裕公司现金流。

环保板块一周行情回顾

上周 (11月7日-11月11日) 环保 (中信) 指数上涨1.38%, 上证综指上涨2.26%, 沪深300指数上涨1.88%, 中小板指上涨1.51%。环保 (中信) 指数跑输沪深300指数0.5个百分点, 跑输中小板指0.13个百分点。

风险提示: 竞争加剧、政策不达预期

【银信科技】: 定增夯实主营业务经营基础, 内生增长有望维持高速态势

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

投资要点

? 定增助力内生式增长 夯实主营业务经营基础: 2016年11月12日, 公司发布公告称 拟募集资金总额不超过56000万元; 在扣除发行费用后, 用于中小企业云运维服务管理平台项目和智能一体化运维管理系统项目。公司客户主要以金融、电信、政府和能源等领域的大型客户为主。凭借多年来在IT基础设施运维领域积累的管理经验、技术储备和研发能力, 依托全国范围内构建的营销网络体系, 公司快速拓展中小企业IT运维市场, 有利于完善IT运维市场的整体布局。

? 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。

? 投资建议: 随着公司围绕“IT服务”这一主线, 在深耕银行业务的基础上, 持续向电信、电力、航空、政府、交通、商业、制造等领域做横向拓展, 加速业务规模壮大; 以及, 通过“自主研发+服务创新”, 打造数据中心领域多层次、全生命周期服务产品体系, 带动产品向高端化方向发展。我们认为公司的业务收入和净利润仍然将保持一个高速增长, 预计2016年-2018年公司EPS分别为0.39、0.56和0.81元。维持买入-A评级; 考虑到公司未来的内生增长将处在高速增长状态, 提高6个月目标价至30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。

【财经要闻】

1、10月规模以上工业增加值同比增长6.1%

10月规模以上工业增加值同比增长6.1%, 与9月持平, 略低于市场预期的6.2%, 但连续8个月都保持在6%以上。

2、10月社会消费品零售总额增速放缓至10%

10月社会消费品零售总额增速放缓至10%, 为近5个月最低, 不及10.7%的预期和前值。

3、1-10月全国固定资产投资同比增8.3%

1-10月份, 全国固定资产投资同比增8.3%, 为近4个月最快; 民间固定资产投资同比增2.9%, 增速比1-9月份加快0.4个百分点, 为连续第二个月增速扩大, 且为近5个月最快。

4、1-10月全国房地产开发投资同比增6.6%

1-10月份, 全国房地产开发投资同比增6.6%, 增速比1-9月份提高0.8个百分点, 为连续第三个月增速扩大, 且为近5个月最快。

5、1-10月商品房销售面积同比增26.8%

1-10月商品房销售面积同比增26.8%；商品房销售额增41.2%；房地产开发企业房屋施工面积同比增3.3%；商品房待售面积比9月末减少90万平方米。

6、国办：发布《地方政府性债务风险应急处置预案》

国办发布《地方政府性债务风险应急处置预案》，规定市县年度一般债务付息支出超过当年一般公共预算支出10%的，或者专项债务付息支出超过当年政府性基金预算支出10%的，必须启动财政重整计划。

7、央行：周一进行1050亿7天期、650亿14天期逆回购操作

央行周一进行1050亿7天期、650亿14天期逆回购操作，中标利率维持在2.25%和2.4%不变。当日有900亿逆回购和100亿央票到期。本周共有5750亿逆回购到期，周二到周五分别为800亿、850亿、1300亿和1900亿。

8、财政部：10月份一般公共预算收入同比增5.9%

财政部：10月份一般公共预算收入同比增5.9%，高于9月的4.9%；一般公共预算支出同比降12.5%，9月为增长11.3%。前10月国有土地使用权出让收入26546亿元，同比增15.2%。

9、工信部：到2020年粗钢产能净减少1-1.5亿吨

工信部发布钢铁工业调整升级规划：到2020年粗钢产能净减少1-1.5亿吨；停止建设扩大钢铁产能规模的所有投资项目；连年亏损、资不抵债的企业实施整体退出。

10、环保部：1-10月全国338个地级及以上城市平均优良天数比例同比提高3.6%

环保部：1-10月，全国338个地级及以上城市平均优良天数比例为81.4%，同比提高3.6%；PM2.5浓度为42微克/立方米，同比降12.5%；PM10浓度为77微克/立方米，同比降9.4%。

11、民政部等10余部门联合印发《城乡社区服务体系规划建设规划（2016—2020年）》

民政部等10余个部门联合印发《城乡社区服务体系规划建设规划（2016—2020年）》，力争到2020年，实现城市社区综合服务设施全覆盖，农村社区综合服务设施覆盖率达到50%。

12、全国妇联等9部门印发《关于推进家庭教育的五年规划（2016—2020年）》

全国妇联等9部门印发《关于推进家庭教育的五年规划（2016—2020年）》，提出要普遍建立家长学校或家庭教育指导服务站点，城市社区达到90%，农村社区（村）达到80%。

13、统计局：中国10月原油产量同比下滑11.3%

统计局：中国10月原油产量为1605万吨，同比下滑11.3%。10月原煤产量2.8185亿吨，创3月以来最高，但同比下跌12%，为连续第七个月跌幅超过10%。

14、统计局：中国10月原煤产量创3月以来最高

统计局：中国10月原煤产量2.8185亿吨，创3月以来最高，但同比下跌12%，为连续第七个月跌幅超过10%。

15、税务总局、外管局：签署《关于推进信息共享实施联合监管合作备忘录》

税务总局、外管局：11月14日，签署《关于推进信息共享实施联合监管合作备忘录》，通过加大信息共享力度，不断完善事中事后监管体系，实施联合激励和共同惩戒措施，进一步促进外贸发展。

16、秦皇岛基准动力煤价格跌至每吨680-685元人民币

秦皇岛基准动力煤价格跌至每吨680-685元人民币。截至11月14日，秦皇岛港口煤炭库存达603.5万吨，年内首次突破600万吨。

17、新三板：11月14日合计挂牌9518家公司

新三板：11月14日合计挂牌9518家公司，当日新增33家，成交金额9.02亿，其中做市转让4.05亿，协议转让4.97亿。三板成指报1164.58，涨0.7%，成交额7.34亿。

18、上证综指收盘涨0.45%报3210.37点

上证综指收盘涨0.45%报3210.37点，续创本轮反弹新高；深成指涨0.27%报10907.53点；创业板指涨0.68%。两市成交7674亿元，高于上日的7598亿。沪股通净流出1.1亿元。

19、香港恒生指数跌1.37%报22222.22点

香港恒生指数跌1.37%报22222.22点，恒生国企指数跌0.96%报9342.87点，恒生红筹指数跌1.09%报3650.25点。大市全日成交774.85亿港元，上日成交898.96亿港元。港股通净流入25.8亿元。

20、道琼斯工业平均指数收涨0.11%，报18868.96点

美国三大股指涨跌不一，道指续创收盘新高。道琼斯工业平均指数收涨0.11%，报18868.96点。标普500指数收跌0.01%，报2164.29点。纳斯达克综合指数收跌0.36%，报5218.40点。

重点公告：**【采掘】**

通源石油:关于对外提供财务资助的公告

通源石油:关于出售子公司股权的公告

开滦股份:关于为子公司提供委托贷款的公告

【传媒】

广西广电:公司章程

广西广电:关于投资新媒体中心建设项目的公告

广西广电:关于注销公司子公司柳州视通的公告

当代明诚:关于股东及其一致行动人减持股份计划未实施的公告

盛讯达:关于向银行申请授信额度的公告

粤传媒:关于广州先锋报业有限公司处置北京天坛公馆房产的公告

利欧股份:关于股东完成股份增持计划的公告

【电气设备】

上海电气:日常关联交易公告

能科股份:关于子公司获得CMMIMaturityLevel3资质的公告

英威腾:关于向激励对象授予2015年第二期限限制性股票激励计划预留限制性股票的公告

智慧能源:关于子公司项目中标的提示性公告

长园集团:关于激励股份回购注销的公告

中利科技:关于收购子公司青海中利光纤技术有限公司15.52%股权的公告

中利科技:关于对全资子公司深圳市中利科技有限公司增资的公告

中来股份:关于控股子公司对外投资的公告

特锐德:关于持股5%以上股东一致行动人拟减持股份的提示性公告

中际装备:关于持股5%以上股东股份减持计划的提示性公告

凯发电气:关于股东计划减持股份的公告

国轩高科:复牌公告

【电子】

欣旺达:关于向第二期限限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的公告

力源信息:关于拟变更公司注册资本的公告

欣旺达:关于全资子公司收购禹州禹科部分股权的公告

欣旺达:关于全资子公司参与投资设立丰盛六合产业基金的公告

欣旺达:关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的公告

力源信息:关于限售股份上市流通提示性公告

欧比特:关于投资设立子公司的公告

聚飞光电:关于向激励对象首次授予限制性股票的公告

顺络电子:关于部分限制性股票回购注销完成的公告

和而泰:关于对全资子公司增资的公告

天津磁卡:关于诉讼事项的公告

【房地产】

光明地产:关于重大资产重组部分限售股上市流通公告

海航投资:关于全资子公司北京养正投资有限公司与欧葆庭(上海)企业管理咨询有限公司签署合作备忘录的公告

京投发展:关于北京市门头沟区潭柘寺镇三街区 D3,D4 地块预留产业用地开发建设及合作经营项目中标的公告

万科 A:境内同步披露公告

南国置业:关于提供财务资助暨关联交易的公告

【纺织服装】

申达股份:关于控股股东部分股份冻结情况的公告

【公用事业】

天富能源:关于向中国证监会申请撤回非公开发行股票申请文件的公告

红阳能源:关于控股子公司沈阳焦煤股份有限公司签署应收账款转让登记协议与保理融资协议的公告

甘肃电投:关于子公司涉及诉讼的公告

吉电股份:关于与关联方共同设立新能源产业基金的关联交易公告

吉电股份:关于投资建设长岭县大兴二期 20MWp 光伏发电项目的公告

吉电股份:关于投资建设江西余江 50MWp 农光互补光伏发电项目的公告

吉电股份:关于公司控股子公司向其全资子公司增资的公告

皖能电力:关于参股公司 IPO 获中国证监会核准批文的公告

吉电股份:关于投资建设河南林州市龙泉 50MW 风电项目的公告

东方能源:东方集团所持公司股权拍卖公告

中材节能:关于部分国有股份无偿划转的提示性公告

【国防军工】

光电股份:关于董事、总经理辞职的公告

天海防务:关于签订重大合同的公告

【化工】

*ST 云维:管理人关于召开出资人组会议的提示性公告

友利控股:关于控股子公司转让四川信利汇数码有限公司 100%股权的公告

*ST 云维:管理人关于法院裁定批准控股子公司大为制焦、大为焦化重整计划的公告

友利控股:关于控股子公司转让四川拓兴杰数码通讯有限公司 100%股权的公告

友利控股:转让四川华亨数码通讯有限公司 100%股权的公告

天晟新材:关于持股 5%以上股东及其一致行动人股份减持计划的公告

金科娱乐:关于全资孙公司完成工商注册登记的公告

恒大高新:关于公司内部股权转让的公告

扬农化工:关于与中化物流公司共同投资成立投资基金的关联交易公告

中国巨石:关于巨石埃及玻璃纤维股份有限公司参与竞标两条年产 200 万吨水泥生产线许可证的公告

裕兴股份:关于控股股东、实际控制人减持股份的公告

*ST 亚星:关于潍坊亚星化学股份有限公司财务业绩真实性和会计处理合规性的专项核查说明

*ST 亚星:关于向全资子公司增资的公告

【机械设备】

金明精机:关于第一期员工持股计划完成股票购买的公告
山河智能:关于持股 5%以上股东减持公司股份的公告
通润装备:东吴证券股份有限公司关于公司非公开发行股票的上市保荐书
天桥起重:关于股东权益变动提示性公告
恒力股份:关于公司前十名股东持股情况的公告
恒力股份:关于向控股子公司提供委托贷款的公告
厚普股份:关于控股子公司签订重大合同的公告
新元科技:关于高管减持股份的公告
万讯自控:公司章程(2016 年 11 月)
雪人股份:关于“氨制冷剂在半封闭变频螺杆制冷压缩机中的应用”示范项目获得政府补助赠款的公告
新筑股份:关于签署四川轨道交通产业项目合作投资协议的公告
康斯特:关于变更公司财务负责人的公告
京城股份:关于公司孙公司廊坊天海高压容器有限公司与宽城升华压力容器制造有限责任公司签署《战略合作意向书》的公告
赛福天:关于公司财务总监辞职的公告
中国中车:重大合同公告
派思股份:关于向控股股东出售资产暨关联交易的公告
晋西车轴:关于更换保荐代表人的公告
厦工股份:涉及诉讼的公告

【计算机】

东方通:关于全资子公司上海东方通泰软件科技有限公司受让全资子公司东方通科技无锡有限公司 100%股权的公告
千方科技:关于与专业机构合作投资暨关联交易的公告
朗科科技:关于签订《专利实施许可协议书》的公告
立思辰:关于股票期权与限制性股票激励计划股票期权第三个行权期采取自主行权模式的提示性公告
绿盟科技:持股 5%以上股东股份变动提示性公告
联络互动:关于投资设立小额贷款公司的公告
达华智能:关于公司收购润兴租赁 40%股权暨关联交易的公告
海康威视:关于与中国电子科技财务有限公司签订《金融服务协议》的公告
同方股份:关于玉溪市海绵城市 PPP 项目中标的公告
联络互动:NeweggInc.2014 年度,2015 年度及自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间模拟财务报表
联络互动:关于增资美国 AvegantCorp.的公告
联络互动:关于增资数字天域(香港)科技有限公司的公告
联络互动:中小板上市公司重大资产重组方案再次披露对照表
海康威视:关于向中国电子科技财务有限公司增资及关联交易的公告
旋极信息:关于公司股票复牌的公告
超图软件:关于公司股权激励计划首次授予的限制性股票第三期解锁股份上市流通的提示性公告
长城信息:关于中国长城计算机深圳股份有限公司换股合并公司现金选择权实施的第二次提示性公告
信息发展:关于签订重大合同的公告
赛为智能:关于限制性股票激励计划首次授予限制性股票第三期解限股份上市流通的提示性公告
赛为智能:关于限制性股票激励计划预留部分限制性股票第二期解限股份上市流通的提示性公告
皖通科技:关于控股公司营业执照变更的公告

【建筑材料】

海南瑞泽:限售股份上市流通的提示性公告
国栋建设:关于公司控股股东股份转让完成过户的公告

【建筑装饰】

正平股份:关于董事辞职的公告
安徽水利:关于调整吸收合并安徽建工集团有限公司并募集配套资金暨关联交易之过渡期间损益条款的公告

安徽水利:关于子公司投资建设丹珠河三级水电站的公告

中国铁建:PPP 项目中标公告

棕榈股份:关于签署战略合作框架协议书的公告

普邦园林:关于变更公司证券简称的公告

龙建股份:关于中标黑龙江省省道长讷公路二龙山农场至五大连池段改扩建工程 PPP 项目的公告

中国电建:2016 年 1 月至 10 月新签合同情况公告

【交通运输】

中海海盛:关于变更保荐代表人的公告

赣粤高速:2016 年 10 月份车辆通行服务收入数据公告

中储股份:关联交易公告

招商轮船:关于增加在关联方招商银行购买理财产品额度的公告

渤海轮渡:关于董事长辞职的公告

【农林牧渔】

星河生物:关于解除一致行动人关系的公告

晨光生物:关于向香港全资子公司增资的公告

温氏股份:关于实施 2016 年半年度权益分派后调整非公开发行股票发行价格和发行数量的公告

【汽车】

申华控股:关于召开终止重大资产重组投资者说明会的预告公告

申华控股:关于终止重大资产重组的说明

申华控股:关于终止重大资产重组的公告

苏奥传感:2016 年第一次职工代表大会决议公告

金马股份:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

奥特佳:华泰联合证券责任有限公司关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之非公开发行股票上市保荐书

【轻工制造】

恒康家居:关于注册资本等事项完成工商变更登记的公告

东方金钰:关于公司第一期员工持股计划完成股票购买的公告

威华股份:关于 2016 年非公开发行股票项目申请恢复审查的提示性公告

康欣新材:非公开发行限售股上市流通公告

珠海中富:关于终止筹划重大资产重组事项召开投资者说明会的公告

珠海中富:关于终止筹划重大资产重组事项的公告

盛通股份:关于全资子公司对外签署投资协议的公告

冠福股份:关于变更 2014 年发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金重大资产重组项目持续督导财务顾问主办人的公告

山鹰纸业:关于股票期权激励计划首次授予登记完成的公告

万顺股份:关于控股股东,实际控制人股份减持计划的公告

山东华鹏:关于股东权益变动的提示性公告

【商业贸易】

百联股份:关于终止控股子公司联华超市与控股股东百联集团资产置换暨关联交易的公告

*ST 人乐:关于购买理财产品的公告

*ST 人乐:关于购买理财产品的公告

新华锦:关于与中国科学院重庆绿色智能技术研究院签订战略合作框架协议的公告

江苏舜天:关于参股公司首发申请核准发行的公告

【通信】

九有股份:关于豁免控股股东天津盛鑫元通资产管理有限公司履行有关承诺事项的公告

【医药生物】

安图生物:关于取得换发《药品生产许可证》的公告

老百姓:关于中国证监会受理公司非公开发行股票申请的公告

九州通:关于收到中国银行间市场交易商协会接受中期票据注册通知书的公告

九州通:关于楚昌投资集团有限公司申请豁免要约收购义务获得中国证监会核准的公告

天目药业:终止筹划重大资产重组的公告

科伦药业:2016 年限制性股票激励计划

安科生物:关于获批建立院士工作站的公告

凯利泰:关于公司子公司易生科技(北京)有限公司收购宁波深策胜博科技有限公司股权的公告

一心堂:关于全资子公司广西鸿翔一心堂药业有限责任公司收购广西方略集团崇左医药连锁有限公司门店资产及其存货的公告

方盛制药:关于注销已回购股权激励计划限制性股票的公告

雅本化学:关于调整非公开发行方案的公告

【有色金属】

贵研铂业:关于云南省贵金属新材料控股集团有限公司减持通过定向资产管理计划持有的公司股份的公告

江粉磁材:关于公司全资子公司开展融资租赁业务的公告

宏达股份:关于按期收回理财产品本金和收益的公告

赣锋锂业:关于第四期股权激励预留限制性股票解除限售公告

ST 华泽:关于收到中国证券监督管理委员会四川监管局行政监管措施决定书公告

利源精制:关于限售股份上市流通的公告

【综合】

九鼎投资:关于全资子公司增资九泰基金暨关联交易方案调整的公告

九鼎投资:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

京蓝科技: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新增股份变动及上市公告书

京蓝科技:关于刊登《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新增股份变动及上市公告书》的提示性公告

京蓝科技:华泰联合证券有限责任公司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之非公开发行股票募集配套资金上市保荐书

华控赛格:关于玉溪市海绵城市 PPP 项目中标的公告

东湖高新:关于全资子公司武汉园博园置业有限公司部分股权转让事项资产评估结果在湖北省国资委完成备案的公告

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.cn