

2016年11月21日

晨会纪要(2016年11月21日)

晨会纪要

今日要点：

- 【行业评论】 电子元器件：电子元器件行业 10 月月度报
- 【公司评论】 【深科技】存储器封测打开增长潜力，高端电子制造稳健
- 【公司评论】 【道氏技术】陶瓷材料专家，布局石墨烯+三元锂材料
- 【公司评论】 【雪人股份】联手新源动力，燃料电池领域布局加速
- 【行业评论】 本周碳酸锂市场报价略有上涨

财经要闻：

- 1.习近平：加大放宽外商投资准入，鼓励更多企业走出去扩大对外投资
- 2.中央经济工作会议即将召开，宏观调控料继续采取“积极财政、稳健货币”组合
- 3.全国政协常委：农业供给侧改革的核心是大力推进科技创新和制度创新
- 4.全国人大常委：希望在 2017 年从几方面推进注册制改革
- 5.卫计委等十部门：联合制定下发关于加强健康促进与教育工作的指导意见
- 6.农业部：截至今年 6 月底，全国承包耕地流转面积达到 4.6 亿亩
- 7.央行：上周五进行了 1250 亿 7 天期、1200 亿 14 天期和 250 亿 28 天期逆回购操作
- 8.央行：互联网具有的包容性、开放性和互联互通性，将大幅提高金融的普惠性和覆盖面
- 9.央行：有关国际货币体系改革、超主权货币体系、区域金融合作等成为研究热点
- 10.发改委：大力推进互联网与农业农村发展深度融合
- 11.发改委：将研究制定符合海洋主体功能区建设要求的配套政策
- 12.统计局：10 月，一、二线城市新建商品住宅价格环比分别上涨 0.5%和 1.3%
- 13.能源局：1 - 9 月，全国风电新增并网容量 1000 万千瓦
- 14.证监会：11 月 18 日，核准了 14 家企业的首发申请
- 15.食药监总局：目前国家食药监总局正在制定《婴幼儿配方食品备案管理办法》
- 16.上交所：发布《上海证券交易所复核实施办法》
- 17.新三板：11 月 18 日合计挂牌 9637 家公司，当日新增 38 家，成交金额 8.78 亿
- 18.上证指数报 3192.86 点，下跌 0.49%
- 19.恒生指数涨 0.37%，报 22344.21 点
- 20.道指收跌 35.89 点，跌幅 0.19%，报 18867.93 点

重点公告：

- 匹凸匹:关于投资设立全资子公司的公告
- 东方电热:关于以现金收购及增资方式取得江苏九天光电科技有限公司 51%股权的公告
- 中粮屯河:签署受让广西永鑫华糖集团有限公司 55%股权框架协议的公告
- 弘业股份:关于公开摘牌受让江苏省化肥工业有限公司 30%股权的关联交易公告
- 海能达:非公开发行股票预案
- 紫金矿业:关于刚果(金)卡莫阿铜业 15%权益转让的公告

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	3417.46	-0.56%
上证综指	3192.86	-0.49%
深证综指	2111.28	-0.26%
恒生指数	22344.21	0.37%
中小板指数	6928.97	-0.54%
创业板指数	2157.96	-0.23%
新三板做市指数	1091.26	-0.03%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
房地产(中信)	1.5%	2.0%	-2.5%
纺织服装(中信)	0.7%	8.1%	-7.3%
基础化工(中信)	0.7%	6.6%	-1.4%
建材(中信)	0.7%	8.2%	2.8%
商贸零售(中信)	0.5%	3.2%	-12.7%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
煤炭(中信)	-3.8%	11.3%	6.8%
有色金属(中信)	-2.6%	2.8%	1.1%
非银行金融(中信)	-1.5%	3.9%	-7.3%
钢铁(中信)	-1.1%	8.6%	-11.0%
计算机(中信)	-0.8%	-0.9%	-27.2%

【行业公司评论】**电子元器件：电子元器件行业 10 月月度报**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

投资要点

半导体行业短期反弹持续，存储器强势依旧：根据 SIA 数据显示，全球半导体销售收入 2016 年 9 月同比上升 3.6%，已经连续 2 个月实现了上升的情况，市场分布方面日本和亚太地区持续回升，欧洲和美洲市场的下滑幅度有所减缓，需求端市场的见底信号显著。供给端的北美半导体 BB 值连续 9 个月维持在 100 的枯荣线上，尽管日本半导体 BB 值在连续 10 个月在枯荣线上后出现下降，但是短期的波动不改变乐观预期。我们认为，目前行业供求端的数据均显示了见底企稳的信号，需要关注的是行业复苏的时间和周期长度。

工信部公布的全国 10 月手机出货量，同比上升 13.7%，智能手机出货量同比上升 28.1%，国内品牌出货量同比上升 15.1%。智能手机出货量占比已经达到了 90%以上，新品投放后市场的更新需求释放，可以看到的是国内品牌的出货量在持续提升，整体而言，预计 2016 年将会呈现单位数小幅增长的行业状况。

全球 LED 灯泡价格 9 月出现环比小幅下滑，中国市场类似，在上游的芯片价格回升的局面下，下游价格有望有所持平。

台湾半导体企业销售数据显著反弹，设计继续强势：2016 年 10 月台湾制造业相关晶圆代工和封测行业持续反弹，仅日月光销售收入下降 6.5%，台积电、联电以及矽品分别同比上升 11.4%、6.4%和 5.3%，设计企业联发科依旧保持了增长趋势，本月销售收入再次同比上升 7.1%，制造业的反弹也是受益于行业的旺季需求。

投资建议：整体投资策略方面关注智能终端新品带来的产业链推动作用，三季报基本符合预期后到年报披露前将会成为主题投资的机会，同时关注业绩增长预期。子行业选择与月度策略报告保持一致，包括存储器、封测、以及移动支付相关。存储器板块我们推荐设计和制造的紫光国芯（002049）以及封测的华天科技（002185）、深科技（000021），封测行业中我们推荐的标的还有通富微电（002156），移动支付领域的推荐标的为指纹识别材料供应商三环集团（300408）。

风险提示：全球市场宏观经济波动影响电子元器件行业的终端需求；终端新产品市场需求不及预期；行业持续并购后整合进度及效率存在风险。

【深科技】：存储器封测打开增长潜力，高端电子制造稳健

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

投资要点

收购沛顿科技进军半导体存储器行业享三重利好：通过收购获得了原金士顿科技子公司沛顿科技 100%的股权后，公司进军半导体存储器封测领域，我们预计：1）短期：获得国际水平的存储器晶圆封测技术和优秀技术人才，更获得了美国金士顿在内的优质客户；2）中期：获得存储器封测后，有望对公司现有的包括硬盘客户提供在固态硬盘等新的业务合作机会；3）长期：凭借在存储器封测领域的技术实力以及集团产业背景，未来有望充分享受存储器国产化战略的大蛋糕。

智能终端制造业务渠道产能扩张相得益彰：公司电子制造业务的产能在惠州和东莞基地持续推进，而产能扩张的同时，公司在渠道建设方面持续推进，在保持了华为智能终端制造的业务份额情况下，逐步导入华勤和 Vivo 等国内主流厂商的制造业务。未来伴随着国内品牌在全球市场的竞争优势持续提升，作为产业链的重要供应商，公司有望持续从中获益。

自有产品参股公司亮点丰富：公司自主研发产品业务包括计量系统产品、自动化设备产品等业务，营收水平逐年持续增加，且盈利能力也较强。另外，公司参股的开发晶作为 LED 芯片产业的封装厂商，以及参股的昂纳科技作为光通信市场的重要厂商之一，伴随着行业状况的转好，也将为公司业绩带来正面影响。

投资建议：我们预测公司 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.26、0.32 和 0.36 元。净资产收益率分别为 7.7%、9.0%和 9.3%，给予买入-B 建议，6 个月目标价为 13.40 元，相当于 2016 年至 2018 年 51.5、41.6 和 37.5 倍的动态市

盈率。

风险提示：新收购存储器封测业务整合及市场开拓情况不及预期；传统硬盘业务市场需求进一步下滑而 SSD 无法有效弥补；市场竞争加剧降低盈利能力。

【道氏技术】：陶瓷材料专家，布局石墨烯+三元锂材料

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

投资要点

事件：据上海证券报 16 日报道，近日西北大学在石墨烯研究与产业化方面获得多项突破，使电池体积缩小、容量增加成为可能。目前该课题组完成了批产量 500 公斤的石墨烯改性石墨锂电负极材料工业化放大试验，产品性能达到了国标高性能石墨负极材料指标。随技术逐步成熟，石墨烯产业化进程加速，未来前景广阔。

投资青岛昊鑫，布局石墨烯材料：道氏公司主营陶瓷墨水、陶瓷原材料等产品，是国内建筑陶瓷釉面材料为数不多的 A 股上市公司。今年公司在保证主业快速发展的基础上，通过投资布局了新能源材料领域，切入石墨烯及三元锂材料领域。公司已于今年累计投入 1.78 亿元，获得青岛昊鑫科技新能源公司 55% 的股权，昊鑫科技专注于生产二次电池用碳材料的研发、生产和销售，拥有天然石墨类材料完整的产业链，其自产的石墨烯粉体已开始向比亚迪和国轩高科供应，月产能约为 300 吨，并全部实现销售。昊鑫去年全年实现净利润 383.3 万元，今年 1-5 月实现净利润 467.3 万元，净利率高达 34.9%，随石墨烯下游市场的逐步打开，未来利润有望继续保持高速增长。

牵手湖南金富力+广东佳纳，外拓三元锂材料：2016 年 5 月 13 日，公司投资 5000 万元，获得湖南金富力新能源 15% 股权（883 万元注册资本，4117 万元资本公积金），湖南金富力主要生产动力型正极材料，如镍钴锰酸锂三元材料，镍钴铝酸锂、富锂材料、锰酸锂、钛酸锂、磷酸铁锂等；10 月 26 日，公司与广东佳纳能源签订增资意向书。佳纳能源是国内主要的钴系列产品三元前驱体生产商，一方面契合公司新能源材料发展战略，另一方面也可促进公司向渗花墨水上游延伸，获得稳定的原材料钴产品，从而有效降低成本。

主业陶瓷墨水国产化空间巨大，扩产能翘首以待：根据培思网数据，按照 2015 年陶瓷设备情况，陶瓷墨水的年需求量在 3.5 万吨左右。目前陶瓷墨水国产化率为 50%，对于国产厂商来说，还有着较大的发展空间。公司目前一二期项目已完成并投产，累计年产能 2500 吨，今年募集 2.64 亿用于建造 7500 吨陶瓷墨水三期项目，以满足客户的需求，未来主业将保持增长。

釉料+陶瓷墨水双驱动，三季度净利润同比增长迅速：公司 2016 年前三季度公司实现归母净利润为 8271.7 万元，同比增长 65.72%。去年受公司客户佛山市豪帮陶瓷有限公司停产整顿事项影响，减少了公司 2015 年度利润总额约 2295 万元，今年公司核心产品营收快速增长，导致了今年全年公司归母净利润同比大幅增长。

投资建议：公司主业稳定增长，外拓新能源材料领域，与主业产生部分协同，将成为新的盈利增长点。我们预计公司 2016-2018 年 EPS 分别为 0.53、0.92、1.06 元，对应 PE 分别为 82.3、47.6、41.3 倍，首次覆盖，给予“增持-A”评级，6 个月目标 50 元。

风险提示：石墨烯产业发展不及预期、新能源汽车推广不达预期、陶瓷墨水市场竞争加剧，市场空间被海外企业侵蚀、陶瓷墨水产能释放不及预期

【雪人股份】：联手新源动力，燃料电池领域布局加速

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsec.cn

投资要点

燃料电池领域的布局加速：公司与新源动力公司签署了《战略合作框架协议》，在燃料电池的技术和应用方面开展合作，共同推进燃料电池技术及产业化进程。新能源领域为公司未来重点拓展方向，公司通过收购的瑞典 OPCON 公司，掌握了燃料电池空气循环系统，超低温气体压缩等核心技术。OPCON 研发的双螺杆无油压缩机在燃料电池系统中得到验证，目前已经应用于燃料电池交通运输、燃料电池辅助电源组件和燃料电池实验室等方面，全球 50% 以上的燃料电池车辆均为其客户。新源动力为国内氢燃料电池电堆技术的先进企业，此次战略合作关系的建立，有助于发挥双方在各自领域的资源优势，加快公司在氢能及燃料电池等新能源领域的产业延伸和产业布局。

公司为制冷设备领域龙头，联手西姆科开拓冰雪业务：工商业用制冰机为公司的传统产业，公司始终保持着行业龙头地位。今年 9 月公司与西姆科集团设立合资公司，公司出资 102 万元，占 51% 的注册资本。西姆科专业从事冰雪场馆项目的技术咨询，工程项目和设备安装以及体育活动的筹办。公司此次与西姆科设立合资公司，主要是为加大在冰雪体育运动和娱乐领域的业务拓展，重点方向是 2022 年的北京冬奥会的相关体育项目的规划设计及建设。

收购佳运油气 100% 股权，显著增厚业绩：佳运油气专注于天然气项目建设、生产运行专业技术服务。通过收购佳运油气，公司的压缩机产业链将进一步延伸至化工气体领域，市场空间进一步扩大。在佳运油气业绩并表的推动下，公司 2016 年前三季度营业收入实现 7.08 亿元，同比增长 45.75%；净利润为 1503.83 万元，同比增长 63.20%。

投资建议：我们预测 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.11、0.15 和 0.23 元，给予增持-A 建议，6 个月目标价为 15.5 元，相当于 2018 年 67 倍的动态市盈率。

风险提示：燃料电池产业发展不及预期；市场竞争不断加剧。

本周碳酸锂市场报价略有上涨

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

据中国化学与物理电源行业协会数据，现电池级碳酸锂成交主流报价 128000-130000 元/吨左右，工业级碳酸锂主流报价在 117000 元/吨左右，底部价格较上周上涨 2000-3000 元/吨不等，电池级氢氧化锂主流报价在 160000-165000 元/吨，较上周上涨 5000 元/吨。目前时点锂产品价格上涨主要应该是季节性因素，盐湖冬季封湖，产能下降引起供应趋紧。目前碳酸锂市场货源偏紧，电池级与工业级均有一定现货，业内拉涨气氛浓厚，贸易商也多有囤货迹象。由于新能源汽车政策不达预期，下游仍按需采购为主，短期内碳酸锂市场底部企稳，建议积极关注新能源汽车补贴政策下发时点对原材料价格的影响，相关标的：天齐锂业、赣锋锂业。

【财经要闻】

1. 习近平：加大放宽外商投资准入，鼓励更多企业走出去扩大对外投资

国家主席习近平在 APEC 峰会期间发表演讲，中国开放的大门不会关上，只会越开越大，将实行更加积极主动开放战略，加大放宽外商投资准入，鼓励更多企业走出去扩大对外投资。

2. 中央经济工作会议即将召开，宏观调控料继续采取“积极财政、稳健货币”组合

中央经济工作会议即将召开，多数专业人士表示，2017 年政策总基调可能仍是“稳中求进”，宏观调控料继续采取“积极财政、稳健货币”组合。

3. 全国政协常委：农业供给侧改革的核心是大力推进科技创新和制度创新

全国政协常委陈锡文表示，农业供给侧改革的核心是大力推进科技创新和制度创新。此外，要积极推进农村土地制度改革，加快改革和完善农地补贴制度。

4. 全国人大常委会：希望在 2017 年从几方面推进注册制改革

全国人大常委会吴晓灵称，希望在 2017 年从几方面推进注册制改革，第一，推进《证券法》修法；第二，进一步完善上市公司非公开发行股票制度；第三，放开股票发行价格的行政管制。

5. 卫计委等十部门：联合制定下发关于加强健康促进与教育工作的指导意见

卫计委等十部门联合制定下发了关于加强健康促进与教育工作的指导意见。文件提出，到 2020 年全国居民的健康素养水平要达到 20%，重大慢性病过早死亡率比 2015 年要降低 10%。

6. 农业部：截至今年 6 月底，全国承包耕地流转面积达到 4.6 亿亩

农业部称，截至今年 6 月底，全国承包耕地流转面积达到 4.6 亿亩，超过承包耕地总面积的 1/3，在一些东部沿海地区，流转比例已经超过 1/2。

7. 央行：上周五进行了 1250 亿 7 天期、1200 亿 14 天期和 250 亿 28 天期逆回购操作

央行称，上周五进行了 1250 亿 7 天期、1200 亿 14 天期和 250 亿 28 天期逆回购操作，中标利率分别持平于 2.25%、2.4%和 2.55%。当日有 1900 亿逆回购到期。上周累计净投放 4250 亿，之前一周净回笼 3000 亿。

8. 央行：互联网具有的包容性、开放性和互联互通性，将大幅提高金融的普惠性和覆盖面

央行副行长潘功胜表示，互联网具有的包容性、开放性和互联互通性，可以有效地改变物理空间的阻隔，提供金融交易效率，满足多元化的投融资需求，大幅提高金融的普惠性和覆盖面。

9. 央行：有关国际货币体系改革、超主权货币体系、区域金融合作等成为研究热点

央行副行长陈雨露认为，本轮金融危机以来，仅靠货币政策工具层面的协调是不够的，更重要的是推进制度建设，推动国际金融治理体系改革，有关国际货币体系改革、超主权货币体系、区域金融合作等成为研究热点。

10.发改委：大力推进互联网与农业农村发展深度融合

发改委农经司司长吴晓声明，大力推进互联网与农业农村发展深度融合，对促进农业供给侧结构性改革、加快现代农业发展、促进农村一二三产业融合发展、创新创业和农民增收、提升农村公共服务水平提升具有重要意义。

11.发改委：将研究制定符合海洋主体功能区建设要求的配套政策

发改委发展规划司称，将组织召开省级海洋主体功能区规划审核会。下一步将会同海洋局及时向各省份印发衔接意见。研究制定符合海洋主体功能区建设要求的配套政策，确保到 2020 年推动覆盖陆域和海域的主体功能区布局基本形成。

12.统计局：10 月，一、二线城市新建商品住宅价格环比分别上涨 0.5%和 1.3%

统计局称，10 月，一、二线城市新建商品住宅价格环比分别上涨 0.5%和 1.3%，分别比 9 月回落 2.8 和 1.0 个百分点；二手住宅价格环比分别上涨 0.6%和 0.8%，分别比 9 月回落 2.9 和 1.1 个百分点。三线城市房价较为稳定。

13.能源局：1 - 9 月，全国风电新增并网容量 1000 万千瓦

能源局表示，1 - 9 月，全国风电新增并网容量 1000 万千瓦，截至 9 月底，累计并网容量达到 1.39 亿千瓦。1 - 9 月，全国风电上网电量 1693 亿千瓦时，同比增长 27%；风电弃风电量 394.7 亿千瓦时；平均弃风率 19%。

14.证监会：11 月 18 日，核准了 14 家企业的首发申请

证监会宣布，11 月 18 日，核准了 14 家企业的首发申请，其中，上交所 7 家，深交所中小板 3 家，创业板 4 家。14 家企业筹资总额预计不超过 64 亿元。

15.食药监总局：目前国家食药监总局正在制定《婴幼儿配方食品备案管理办法》

食药监总局食监一司副司长王平表示，目前国家食药监总局正在制定《婴幼儿配方食品备案管理办法》。在业内看来，新食品安全法中对于婴幼儿配方食品的备案管理或将顺势落地。

16.上交所：发布《上海证券交易所复核实施办法》

上交所发布了《上海证券交易所复核实施办法》。《办法》对现有复核制度的修改完善主要体现在两个方面，一方面是扩大复核事项范围，另一方面是完善复核审议程序，提升复核决定的权威性、代表性和申请复核的便利性。

17.新三板：11 月 18 日合计挂牌 9637 家公司，当日新增 38 家，成交金额 8.78 亿

新三板截至 11 月 18 日合计挂牌 9637 家公司，当日新增 38 家，成交金额 8.78 亿，其中做市转让 4.63 亿，协议转让 4.15 亿。三板成指报 1175.97，涨 0.92%，成交额 6.98 亿。

18.上证指数报 3192.86 点，下跌 0.49%

上证指数报 3192.86 点，下跌 0.49%，成交额 2353.52 亿。深证成指报 10889.11 点，下跌 0.51%，成交额 3089.46 亿。创业板指报 2157.96 点，下跌 0.23%，成交额 782.5 亿。两市合计成交 5442.98 亿。医药商业、纺织制造、物流等板块涨幅居前。

19.恒生指数涨 0.37%，报 22344.21 点

香港恒生指数涨 0.37%，报 22344.21 点。恒生国企指数涨 0.24%，报 9349.31 点。港股通净流入 15.91 亿元，当日余额 89.09 亿元。沪股通净流出 2391 万元，当日余额 130.24 亿元。

20.道指收跌 35.89 点，跌幅 0.19%，报 18867.93 点

标普 500 指数收跌 5.22 点，跌幅 0.24%，报 2181.90 点。道指收跌 35.89 点，跌幅 0.19%，报 18867.93 点。纳指收跌 12.46 点，跌幅 0.23%，报 5321.51 点。特朗普的经济政策——包括削减企业税、以及放松金融与环保监管等在内，将刺激经济增长。

重点公告：

【采掘】

中国神华:2016年10月份主要运营数据公告
永泰能源:关于2016年度第六期短期融资券发行完成的公告
冀中能源:显德汪矿资产评估结果汇总表
冀中能源:章村矿资产评估结果汇总表
冀中能源:邯郸陶一矿资产评估结果汇总表

【传媒】

游族网络: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
华闻传媒:关于公司实际控制人权益变动的提示性公告
东方网络:复牌公告
华录百纳:关于持股5%以上股东的一致行动人股份减持计划的提示性公告

【电气设备】

正泰电器:关于向中国证监会申请恢复重大资产重组审查事项的公告
正泰电器:关于调整重大资产重组方案的公告
长城电工:关于国有股权划转的提示性公告
远程电缆:关于投资设立全资子公司的公告
远程电缆:公司章程(2016年5月)
首航节能:关于部分董事,高级管理人员换届离任的公告
宝光股份:关于股东权益变动暨增持计划实施完成的公告
万马股份:关于部分限制性股票回购注销完成的公告
特锐德:关于在北京投资设立子公司的提示性公告
威尔泰:关于全资下属公司获得专项扶持资金的公告
向日葵:关于公司股票复牌的提示性公告
京运通:关于投资产业并购基金的公告
金智科技:公司章程修正案

【电子】

上海贝岭:关于公司以资产认购上海华鑫股份有限公司发行股份涉及资产评估备案结果的公告
中航光电:关于控股股东一致行动人减持公司股份的预披露公告
北京君正:公司章程(2016年11月)
北京君正:公司章程修正案

【房地产】

中国武夷:2016年非公开发行股票预案
中国武夷:2016年非公开发行股票涉及关联交易的公告
中国武夷:关于筹划非公开发行股票事项的复牌公告
新湖中宝:非公开发行限售股上市流通公告
大名城:关于子公司获得福建长乐市房地产项目的公告
匹凸匹:关于投资设立融资租赁公司的公告
卧龙地产:关于终止重大资产重组的公告
匹凸匹:关于投资设立全资子公司的公告
新城控股:竞得土地使用权的公告
万通地产:嘉华东方控股(集团)有限公司要约收购北京万通地产股份有限公司股份之第二次提示性公告
陆家嘴:关于媒体报道的澄清公告
苏宁环球:公司章程(2016年11月)
绿景控股:关于公司董事,总经理辞职的公告

中关村:关于投资设立“山东华素健康护理品有限公司”的公告

【纺织服装】

嘉麟杰:关于实际控制人签署股权转让协议,投票权委托协议暨公司控制权拟发生变更的公告

嘉麟杰:关于全资子公司完成工商登记的公告

美尔雅:关于拟与关联方共同投资设立子公司暨关联交易的公告

黑牡丹:关于子公司签订特许经营协议的公告

美邦服饰:关于董事辞职的公告

红豆股份:关于公司控股孙公司竞得土地使用权的公告

【公用事业】

*ST 南电 A:关于终止筹划重大资产重组事项暨公司股票复牌的公告

福能股份:关于签订《福建福能东南热电有限责任公司合资协议书》(关联交易)的公告

福能股份:关于签订《共同投资设立福建宁德第二核电有限公司协议》的公告

重庆燃气:涉及诉讼公告

中国天楹:关于全资子公司江苏天楹环保能源有限公司投资设立全资项目子公司重庆市铜梁区天楹环保能源有限公司的公告

【化工】

蓝晓科技:关于诉讼事项的公告

新洋丰:关于股东完成股份追加限售登记的公告

昌九生化:昌九集团关于转发《赣州工业投资集团有限公司关于公开转让昌九集团股权有关事项的通知》的通知

昌九生化:赣州市国资委关于公开转让赣州工投集团持有昌九集团全部股权事项的批复

昌九生化:赣州工投关于公开转让昌九集团股权有关事项的通知

德美化工:关于公司员工持股计划锁定期届满的提示性公告

兄弟科技:关于公司北厂区复产的公告

德美化工:关于减持持有的天原集团股份的公告

*ST 亚星:公司章程

富邦股份:关于签署合资框架协议的公告

河池化工:关于诉讼事项的公告

丰元股份:关于全资子公司重大投资的公告

【机械设备】

精测电子:广发证券股份有限公司关于公司股票上市保荐书

*ST 常林:关于 2016 年第四季度日常关联交易的公告

*ST 常林:关于子公司与国机财务有限责任公司签署《金融服务协议》暨关联交易的公告

*ST 常林:关于设立常林股份有限公司南京分公司的公告

博迈科:公司章程

*ST 昆机:关于公开挂牌转让上海市杨浦区黄兴路 2077 号 801-810 室办公房地产的公告

古鳌科技:关于对全资子公司昆山古鳌电子机械有限公司增加注册资本的公告

江苏神通:关于增加向金融机构申请综合授信额度的公告

三丰智能:关于签署重大资产重组框架协议的公告

【计算机】

四方精创:关于完成工商变更登记的公告

二三四五:关于拟投资设立股权投资基金的公告

雷柏科技:关于控股股东减持股份的公告

中安消:关于签订重要合同的公告

佳都科技:关于对全资子公司增资的公告

【家用电器】

苏泊尔:关于股东股份减持计划期限届满的公告

日出东方:关于公司认购大唐财富唐诺私享 4 号私募投资基金份额的公告

日出东方:关于公司全资子公司认购广发信德 BayCityCapital 生命科学基金的公告
四川九洲:关于控股子公司投资设立九州传媒公司的公告
东方电热:关于以现金收购及增资方式取得江苏九天光电科技有限公司 51%股权的公告
东方电热:关于对外投资设立参股子公司的公告

【建筑材料】

万里石:股票交易异动的公告
金隅股份:关于 2014 年度第二期中期票据 2016 年付息的公告
东方雨虹:关于参股北京顺义产业投资基金管理有限公司的公告
华塑控股:关于控股子公司拟进行破产清算的提示性公告

【建筑装饰】

柯利达:第一期员工持股计划(草案)
中国建筑:主要股东增持股份计划公告
江河集团:关于对北京顺义产业投资基金管理有限公司增资的公告
江河集团:关于签订投资框架协议的公告

【交通运输】

日照港:关于日照港石臼港区南区焦炭码头工程竣工投产的公告
中海集运:关于变更公司名称的公告
春秋航空:关于签订关联交易框架协议的公告

【农林牧渔】

雪榕生物:2016 年非公开发行股票预案披露提示性公告
中粮屯河:关于增加 2016 年度日常关联交易额度的公告
中粮屯河:关于修改公司章程部分条款的公告
中粮屯河:签署受让广西永鑫华糖集团有限公司 55%股权框架协议的公告
星河生物:2016 年限制性股票激励计划的提示性公告
星河生物:2016 年限制性股票激励计划(草案)
星河生物:上市公司股权激励计划自查表
瑞普生物:关于获得兽药产品批准文号的公告
国联水产:关于变更保荐代表人的公告

【汽车】

金龙汽车:关于收到工业和信息化部行政处理告知书的公告
金龙汽车:工业和信息化部行政处理告知书
猛狮科技:关于公司与加州大学洛杉矶分校签署研发项目合作协议的公告
猛狮科技:第二期员工持股计划(草案)
猛狮科技:关于投资设立二级全资子公司的公告
广汇汽车:关于附属公司对外投资设立子公司的公告
广东鸿图:关于控股子公司拟参与竞买土地使用权的公告
特力 A:关于收回银行理财产品本金及收益的公告
亚星客车:关于增加与山东重工集团财务有限公司金融业务额度的关联交易公告
亚星客车:增加 2016 年度日常关联交易预计金额公告

【轻工制造】

陕西金叶:关于公司股票复牌的提示性公告
紫江企业:关联交易公告
姚记扑克:关于对浙江万盛达扑克有限公司完成增资及工商变更登记的公告
姚记扑克:公司章程修正案
康耐特: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实施情况暨新增股份上市公告书
山鹰纸业:关于全资子公司以资本公积转增注册资本的公告

安妮股份:对外投资公告

【商业贸易】

昆百大 A:关于股东追加限售股份上市流通的提示性公告

三江购物:复牌公告

三江购物:章程修正案

三江购物:非公开发行股票预案披露提示性公告

三江购物:关于与关联方签订合作框架协议的公告

三江购物:2016 年度非公开发行 A 股股票预案

三江购物:关于股东权益变动的提示性公告

三江购物:关于与关联方共同投资设立子公司的公告

深圳华强:关于公司股票复牌的提示性公告

宏图高科:关于全资子公司更名获得中国人民银行批复的公告

弘业股份:关于公开摘牌受让江苏省化肥工业有限公司 30%股权的关联交易公告

【食品饮料】

好想你:关于拟在新疆哈密地区投资设立全资子公司的公告

莫高股份:关于公司股东收到中国证监会调查通知书的公告

汤臣倍健:关于与帝斯曼(中国)有限公司签署创新战略合作协议的进一步公告

【通信】

海能达:非公开发行股票预案

海能达:关于增加公司 2016 年度关联交易额度的公告

海能达:关于非公开发行股票涉及关联交易的公告

海能达:第三期员工持股计划(草案)

海能达:关于公司与特定对象签署附生效条件的非公开发行股份认购协议的公告

键桥通讯:关于全资子公司键桥投资(香港)有限公司终止收购亿声证券有限公司 100%股权的公告

东土科技:关于本次资产重组前 12 个月内购买、出售资产情况的说明

东土科技:关于本次资产重组未摊薄上市公司即期回报的公告

中国联通:关于中国联合网络通信有限公司完成发行 2016 年度第五期超短期融资券的公告

盛洋科技:关于终止重大资产重组的公告

烽火通信:关于限制性股票激励计划第一期解锁暨股份上市公告

中国联通:2016 年 10 月份业务数据公告

【医药生物】

利德曼:关于增补董事的公告

华北制药:关于公司及部分子(分)公司停产的提示性公告

现代制药:关于增加 2016 年度日常关联交易金额的公告

海正药业:股票复牌公告

海正药业:关于重组抗白介素-6 受体人源化单克隆抗体注射液获得临床批件的公告

塞力斯:公司章程

塞力斯:关于修改公司章程的公告

塞力斯:对外投资公告

润达医疗:非公开发行股票发行结果暨股本变动公告

安图生物:关于获得《药品 GMP 证书》的公告

健康元:关于药品临床试验批件的提示性公告

天目药业:关于控股股东增持公司股份计划实施完成的公告

天目药业:关于持股 5%以上股东减持至 5%以下的提示性公告

迪安诊断:关于变更经营范围的公告

迪安诊断:公司章程(2016 年 11 月)

迪安诊断:关于战略投资杭州德格医疗设备有限公司暨关联交易的公告

迪安诊断:《公司章程》修正对照表

海普瑞:关于全资子公司对外投资的公告

海普瑞:关于对全资子公司 HepalinkUSAInc.增资的公告

海普瑞:关于增加 2016 年日常经营性关联交易预计金额的公告

海普瑞:关于公司与汇丰银行进行交叉货币掉期交易的公告

丽珠集团:关于药品临床试验批件的提示性公告

东北制药:关于股东完成减持计划的提示性公告

美康生物:关于全资子公司合资设立宁波康健基因检测有限公司暨对外投资公告

【有色金属】

紫金矿业:关于刚果(金)卡莫阿铜业 15%权益转让的公告

丰华股份:关于董事辞职的公告

沃尔核材:关于参与设立的产业投资基金对外投资的公告

云铝股份:关于参股昆明电力交易中心有限责任公司的公告

【综合】

京蓝科技:公司章程(2016 年 11 月)

三木集团:关于短期融资券获准注册的公告

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