

2017年03月08日

晨会纪要(2017年03月08日)

晨会纪要

今日要点：

- 【行业评论】 计算机：政策市场向好发展，计算机绩优股或迎春天
- 【公司评论】 【网宿科技】：低估值高成长行业龙头，CDN 业务国际化拓展迈出坚实一步
- 【公司评论】 【坚瑞沃能】：动力电池龙头沃特玛增厚公司业绩，构建创新联盟打造核心竞争力
- 【公司评论】 【恒华科技】：配网投资全面提速，电改春风助力经营态势持续向好

财经要闻：

- 1、习近平：供给侧结构性改革是辽宁振兴的必由之路
- 2、财政部长肖捷：去年末政府债务余额 27.33 万亿元，还有举债空间
- 3、中国外储结束连续 7 个月下滑，重新站上 3 万亿关口
- 4、国资委主任肖亚庆：资本市场对混合所有制改革有助作用
- 5、外管局：2 月我国外汇储备 30051 亿美元，环比上升 69 亿美元
- 6、央行对 12 家金融机构开展 1940 亿 MLF 操作
- 7、央行进行 100 亿 7 天、100 亿 14 天、100 亿 28 天期逆回购操作
- 8、央行：2 月外汇储备环比增加 131.55 亿 SDR
- 9、隔夜 shibor 报 2.4041%，上涨 0.08 个基点
- 10、发改委等八部门：联合发布《“十三五”文化旅游提升工程实施方案》
- 11、发改委：2017 煤炭去产能目标任务完全可以实现
- 12、证监会主席刘士余：资本市场改革是要迈稳步，而不是“迈大步”
- 13、保监会副主席陈文辉：只要合规举牌是正常的市场行为
- 14、银监会副主席王兆星：银行债转股子公司预计上半年获批
- 15、农业部长韩长赋：要保持稻谷、小麦这两大口粮的面积和产量总体稳定
- 16、能源局局长努尔·白克力：十三五期间 30 千瓦以下的机组能淘汰的就尽量淘汰
- 17、新三板：3 月 7 日合计挂牌 10805 家公司
- 18、上证综指涨 0.26%报 3242.41 点
- 19、香港恒生指数收盘涨 0.36%，报 23681.07 点
- 20、道指收跌 29.58 点报 20924.76 点

重点公告：

- 东方电气：拟 69 亿元收购控股股东无形资产及所持 8 家公司股权
- 紫光国芯：关于收购西安紫光国芯 24%股权暨关联交易的公告
- 神州长城：收到海外中标函中标总金额合计约 6.77 亿元
- 云投生态：关于实施遂宁市河东新区海绵城市建设仁里古镇 PPP 项目且出资成立 PPP 项目公司的公告

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 | 3453.96 | 0.22% |
| 上证综指 | 3242.41 | 0.26% |
| 深证综指 | 2031.63 | 0.30% |
| 恒生指数 | 23681.07 | 0.36% |
| 中小板指数 | 6761.63 | 0.14% |
| 创业板指数 | 1977.85 | 0.77% |
| 新三板做市指数 | 1140.14 | 0.66% |

行业表现前五名

| 行业 | 1 周 | 3 个月 | 1 年 |
|-----------|------|-------|-------|
| 电子元器件(中信) | 3.0% | 0.2% | 24.7% |
| 通信(中信) | 2.6% | -3.4% | 19.7% |
| 计算机(中信) | 2.3% | -7.9% | 2.5% |
| 食品饮料(中信) | 2.2% | 4.5% | 36.3% |
| 家电(中信) | 2.1% | 4.9% | 44.4% |

行业表现后五名

| 行业 | 1 周 | 3 个月 | 1 年 |
|----------|-------|-------|-------|
| 建筑(中信) | -1.7% | 0.6% | 28.1% |
| 有色金属(中信) | -1.4% | -1.1% | 10.6% |
| 石油石化(中信) | -1.1% | 5.3% | 19.5% |
| 钢铁(中信) | -1.0% | 3.4% | 18.9% |
| 交通运输(中信) | -0.8% | 0.6% | 6.8% |

世纪华通:关于公司全资子公司无锡七酷股权转让其 100%控股子公司的公告
白银有色：经自查不存在应披而未披事项 8 日起复牌

【行业公司评论】

计算机：政策市场向好发展，计算机绩优股或迎春天

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

本周市场观点及行业点评：在证监会释放 IPO 加速信号的情况下，银监会表示借助市场化手段推进债转股，未来业绩好、成长性好、估值合理的上市公司将获得更加长足的发展，也能凭债转股的契机优化企业财务结构；近期市场对“中小创”科技股给予了足够的重视，同时移动支付领域发展较快，上市公司市场表现良好，加之工信部鼓励支持平台经济、移动 O2O 等新商业模式发展，未来继续看好相关标的的增长态势，建议积极关注飞天诚信、新大陆、新国都、中科金财。

上周市场行情回顾：（1）上周计算机（中信）板块下跌 0.21%，同期沪深 300 指数下跌-1.32%，中小板指数上涨 0.66%，创业板指数下降 0.52%。与其他一级行业板块对比中，计算机板块跌幅较小。按照中信计算机二级板块分类，本年度计算机硬件板块下跌 7.01%，计算机软件板块下跌 0.46%，IT 服务上涨 2.61%。上周涨幅前五的公司是：四方精创、金桥信息、太极股份、安洁科技、威创股份。跌幅前五的公司是 GQY 视讯、恒泰实达、汉邦高科、海联讯、宝信软件。（2）本周新科技板块跌幅前三的板块分别是移动支付、大数据和在线教育，分别上涨 0.76%、0.73%和 0.58%。其中涨幅最高的移动支付板块中，周涨跌幅前三的是飞天诚信、雄帝科技、卫士通，分别上涨 2.19%、1.13%和 0.99%；最后一名是达华智能，下跌 3.48%。

本周重要新闻汇总：（1）国际新闻：微软小摩英特尔联手成立的企业以太坊联盟；再扩张：Apple Pay 在日新增 6 家信用机构支持；（2）国内新闻：中国人寿与百度签署战略合作协议，开启金融和互联网合作；上周，机构调研重点转向“中小创”科技股；支付宝上线收钱码；工信部：鼓励支持平台经济、移动 O2O 等新商业模式发展；京东智慧供应链发布，将用人工智能实现商品自动补货和定价推荐；百度教育要探索“AI+出版”；百度医生将正式关停，4 月 1 日清空数据；京东智慧供应链战略发布，用人工智能定价推荐；拉卡拉拟 IPO 登陆创业板 发行不超过 4001 万股。

重点公司公告汇总：2016 年度业绩快报：康拓红外、诚迈科技、博思软件、中威电子、卫士通、聚龙股份、拓尔思、华虹计通、科远股份、广联达、广电运通、新联电子、索菱股份、赢时胜、绿盟科技、科远股份、万达信息、数字认证、易华录、榕基软件、远光软件、高伟达、长亮科技、四维图新、数字政通、浩丰科技、荣之联、合众思创、东华软件、启明星辰、皖通科技、达华智能、博彦科技、辰安科技、东方网力、四方精创、盛天网络、运达科技、万集科技、海联讯、梅安森、联络互动、荣科科技、华宇软件、汉邦高科、高新兴、飞天诚信、国大科创、和仁科技、迪威视讯、恒泰实达、卫宁健康、美亚柏科、银江股份、信息发展、千方科技、中海达、超图软件、天玑科技、启明信息、东方国信、思创医惠、雄帝科技、立思辰、雷柏科技、恒丰信息、鼎捷软件、石基信息、新开普、三泰控股、安硕信息、新晨科技、汉王科技、先进数通、天泽信息、方直科技、创业软件、润和软件、银之杰、华东软件、捷成股份、南威软件、恒华科技；华胜天成：成立物联网并购基金及签署有限合伙协议；神州泰岳：与北京市公安局刑侦总队签订《关于开展人工智能语义分析应用研究的合作协议》；浩丰科技：股东减持股份预披露；威创股份：持股 5%以上股东及其一致行动人减持公司股份，程跃博士增持公司股份；新国都：全资子公司投资设立孙公司；东方国信：中止重大资产重组事项；飞利信：公司全资子公司北京飞利信信息技术有限公司收购苏州天亿达科技有限公司 60%股权；GQY 视讯：终止重大资产重组事项暨公司股票复牌；世纪瑞尔：发行股份及支付现金购买资产；太极股份：参股子公司获准在新三板挂牌；世纪瑞尔：权益变动；御银股份：投资设立全资孙公司广州御银金融电子设备有限公司；合众思创：2017 年股票期权与限制性股票激励计划；蓝盾股份：收到中标通知书；久其软件：投资设立控股子公司北京久其金建科技有限公司；常山股份：股东权益变动；高兴新：黎平县 2016 年“天网工程”项目预中标；南威软件：收到中标通知书；安洁科技：公司收到政府奖励资金；华虹计通：预中标项目；运达科技：重大资产重组停牌；中科创达：对全资子公司增资；达华智能：持股 5%以上股东减持股份；常山股份：权益变动。

风险提示：（1）政策的不确定性风险；（2）互联网金融监管收紧的风险；（3）技术创新转化为产品不及预期

【网宿科技】：低估值高成长行业龙头，CDN 业务国际化拓展迈出坚实一步

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

投资要点

国内 CDN 市场高速发展，公司龙头地位有望进一步巩固：基于我国 CDN 流量占比相比亚太和国际平均水平仍然处于较低位置以及过去五年我国 CDN 市场增速远远高于国际平均水平这两个事实，我们认为未来 3 年，我国 CDN 流量增速将高于亚太区域增速，以 2015 年我国 CDN 市场 56 亿元的规模来计算，若取定 CDN 流量年增长率为 45%，2018 年我国 CDN 市场规模将超过 170 亿元；网宿科技 CDN 业务的毛利率在 2012 年-2015 年期间持续领先于竞争对手，我们认为公司龙头地位有望进一步巩固。

拟收购 CDNW 公司，CDN 业务国际化拓展迈出坚实一步：未来几年，随着新兴经济地区的迅速崛起，国际及地区间交流的日益密切，CDN 流量渗透率有望加速增长。受益于较低的基数水平，到 2018 年，亚太地区将成为全球最重要的 CDN 细分市场，CDN 流量规模远超欧美。CDNW 在东亚、东南亚、美洲、俄罗斯、欧洲、中东和非洲拥有较好的 CDN 节点布局，尤其是南非、坦桑尼亚、埃及、南美、中欧和东欧公司目前尚未覆盖或覆盖很少的地区，可以与公司形成优势互补。

投资建议：根据公司发布的 2016 年业绩预告数据显示，2016 年公司的 EPS 达到了 1.618 元，对应 2017 年 3 月 7

日收盘价的 PE 约 33.5 倍，与行业平均水平相比较，处于低位。我们预计，2017 年公司的收入仍将维持高速增长，行业龙头地位有望进一步巩固。因此，我们认为公司是低估值高成长的行业龙头。我们预测公司 2017 年至 2018 年每股收益分别为 2.41 和 3.91 元。维持买入-A 建议，6 个月目标价为 72 元。

风险提示：1、CDN 市场竞争加剧和客户自建 CDN 比例加大，使公司 CDN 业务毛利率下降；2、宏观经济发展不及预期，使得 CDN 行业需求增长不及预期；3、公司收购 CDN 公司不成功。

【坚瑞沃能】：动力电池龙头沃特玛增厚公司业绩，构建创新联盟打造核心竞争力

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

投资要点

事件：3 月 6 日，公司发布 2016 年年报，实现营业收入 44.67 亿元，同比增长 668.45%；实现归母净利润 4.25 亿元，同比增长 1,100.42%；基本每股收益 0.57 元/股。公司 2016 年度拟每 10 股转增 10 股派发现金股利 0.10 元(含税)。公司预计 17 年一季度实现归母净利润 2.48~2.53 亿元，去年同期亏损 15.09 万元。

收购动力锂电龙头沃特玛，并表四个月业绩大幅提升：16 年公司以 52 亿元的对价收购沃特玛 100%的股权，并于 9 月开始纳入合并报表。沃特玛全年实现营业收入 75.19 亿元，同比增长 264.82%，净利润 9.63 亿元，同比增长 288.31%。9 月-12 月并入公司的营收为 38.29 亿元，净利润 4.61 亿元，大幅增厚公司业绩。沃特玛主营动力锂电池及新能源汽车租售及运营业务，二者 16 年分别营收 62.83 亿元、12.36 亿元。17 年公司沃特玛全年度并表，基于 16 年后四个月和目前一季度的盈利情况，我们预计沃特玛全年贡献利润将超 10 亿元。

动力锂电出货量全国第三，行业洗牌后电池供应集中度将提高：沃特玛目前产能 12GWh，2016 年度生产 5.45 GWh，销量达到 5.06 GWh，较上年同期增长 269.34%。根据中国化学与物理电源行业协会权威统计，沃特玛出货量 2016 年位居中国动力电池前三强。近期四部委联合印发《促进汽车动力电池产业发展行动方案》，方案提及 2020 年动力电池系统的成本要降至 1 元/wh 以下。龙头厂商由于规模化和技术优势，在降价后依靠锂电需求放量依然能够保持较强的盈利能力，而小产能、落后产能在降本过程中将被淘汰，有望进一步提高行业集中度。行动方案中也明确指出要在 2020 年形成动力电池行业总产能 100GWh 以上，形成有产销规模 40GWh 以上的龙头企业，沃特玛作为国内锂电池龙头，规模优势将进一步显现。

以沃特玛为核心的创新联盟构筑行业壁垒，中通大单预计大幅增厚今年业绩：沃特玛客户囊括了东风特汽、一汽客车、南京金龙、珠海银隆等国内主流车企。凭借在动力电池领域强大的实力及广泛的客户基础，沃特玛 14 年开始建立了贯穿整个新能源车产业链的创新联盟，涵盖上游锂电材料、中游电机电控到下游新能源整车生产、运营等几乎所有新能源车领域的企业。自成立以来创新联盟内已促成合作项目累计 100 多项，产值突破 5000 亿元。2 月 20 日，创新联盟与中通客车签署战略合作协议，作为首期合作双方今年将联合向市场推出 8000 辆纯电动客车、10000 辆电动轻卡物流车、5000 辆微面纯电动物流车。若合作顺利实施，将为公司带来超过 20 亿元营收，相当于沃特玛 16 年营收的 32%，为公司带来丰厚的营收回报。视今年合作情况，双方有望在今后加强合作，惠及整个创新联盟。

民富沃能新能源汽车租售与租赁业务扩张迅速，前景广阔：新能源汽车租售与租赁业务由子公司民富沃能开展运营。依托沃特玛广泛的客户基础，民富沃能已与一汽、东风、厦门金龙等建立了战略合作伙伴关系，业务得以快速拓展。截止 16 年底，民富沃能在全国的 24 家子公司运营车辆近万台，大型充电桩 100 余个。未来公交与物流车的电动化趋势愈加明显，新能源汽车租赁市场规模及需求有望进一步扩大。

投资建议：根据对前两批新能源车目录的分析，预计全年新能源客车仍以磷酸铁锂路线为主。进入目录的客车大部分能够拿到 1.2 倍的补贴，预计今年全年客车有望稳定增长，沃特玛动力锂电持续受益。电动物流车与乘用车有望延续 16 年高速增长走势，公司的租售与租赁业务稳步拓展可期。我们预计公司 2017-2019 年 EPS 分别为 0.95、1.23、1.67 元，对应 PE 分别为 21.1、16.3、12.0 倍，首次给予“买入-A”评级，6 个月目标价 28 元。风险提示：新能源汽车推广不达预期、市场竞争加剧，行业政策风险

【恒华科技】：配网投资全面提速，电改春风助力经营态势持续向好

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

【事件】2017 年 3 月 3 日，公司发布 2016 年年度报告：公司实现营业收入 60330.27 万元，同比增长 53.99%；销售费用同比增长 53.45%，管理费用同比增长 35.07%；实现归母净利润 12542.89 万元，同比增长 55.49%。

配网投资全面提速，公司业务明显受驱动：配网投资持续加大也带动了相关信息化需求，公司面向配电网公司提供全面的配电网信息化解决方案，把握配网投资扩大的市场机遇，配网业务有望保持高速增长；同时，公司还面向拥有丰富用户资源和配网资产的国家级重点开发区、园区，充分整合各方优势，合作投资设立配电网公司，获取投资收益。

电改春风持续，抢占售电侧布局先机：电力体制改革不断推进，各地售电公司相继成立，售电信息化需求也随之涌现，公司抢先布局售电侧改革，推出售电公司一体化解决方案，并相继在各地成立控股子公司为售电公司培训、咨询服务，加强布局；此外，公司还以资本形式参与售电侧改革，参股多家配电网公司。目前，公司在售电侧的布局在深度和广度上已经占尽先机。

转型互联网服务商，恒华云平台不断升级：报告期内，公司的云服务平台研发取得重要进展，已上线的电+平台、在线教育平台、遥知、协同设计平台继续完善升级，同时完成了售电运营云平台的研发并上线运行。公司能够基于云服务

平台快速、高效地为行业用户提供信息化服务。根据 2016 年年报数据，云服务平台的用户数超过 50000 个，其中个人用户约 49000 个，单位用户约 1000 个。

投资建议：我们预测 2017 年-2019 年每股收益分别为 1.08 元、1.62 元和 2.31 元。给予买入-A 评级，6 个月目标价为 48 元。

风险提示：配网建设投入不及预期；售电侧改革推行不及预期；公司云平台服务推广不及预期。

【财经要闻】

单击此处输入文字。

1、习近平：供给侧结构性改革是辽宁振兴的必由之路

习近平参加辽宁代表团审议时指出，供给侧结构性改革是辽宁振兴的必由之路，要推动形成战略性新兴产业和传统制造业并驾齐驱、现代服务业和传统服务业相互促进、信息化和工业化深度融合、军民融合发展的结构；国有企业要成为辽宁振兴的龙头，要把国有企业做大，防止国有资产流失。

2、财政部长肖捷：去年末政府债务余额 27.33 万亿元，还有举债空间

财政部长肖捷：当前政府债务风险可控，去年末政府债务余额 27.33 万亿元，还有举债空间。个人所得税改革方案正在研究设计和论证中，基本考虑是，将薪资、稿酬、劳务等实行按年纳税，适当增加与家庭生计相关的专项开支扣除项目；将根据居民消费水平等综合测算，确定是否提高免征额，该提高就提高。

3、中国外储结束连续 7 个月下滑，重新站上 3 万亿关口

中国外储结束连续 7 个月下滑，重新站上 3 万亿关口。2 月外汇储备 30051.24 亿美元，环比增 69.2 亿美元，1 月曾跌破“三万亿”整数关口。外管局：跨境资金流出压力会有所缓解，外储规模或在波动中趋稳。

4、国资委主任肖亚庆：资本市场对混合所有制改革有助力作用

国资委主任肖亚庆详解“混改迈出实质性步伐”：资本市场对混合所有制改革有助力作用，资本市场发展好了会给混合所有制改革提供很好的空间；“实质性”涉及面很广，混改项目是一个部分，混合所有制发展成果等也是组成部分。

5、外管局：2 月我国外汇储备 30051 亿美元，环比上升 69 亿美元

外管局：2 月我国外汇储备 30051 亿美元，环比上升 69 亿美元。随着我国经济增长动能进一步增强，跨境资金流出压力会有所缓解，但国际金融市场不确定性依然较大，外汇储备规模可能在波动中逐步趋于稳定。

6、央行对 12 家金融机构开展 1940 亿 MLF 操作

央行对 12 家金融机构开展 1940 亿 MLF 操作，其中 6 个月 885 亿元、1 年期 1055 亿元，中标利率与上期持平，分别为 2.95%、3.1%。

7、央行进行 100 亿 7 天、100 亿 14 天、100 亿 28 天期逆回购操作

央行进行 100 亿 7 天、100 亿 14 天、100 亿 28 天期逆回购操作，当日净回笼 100 亿，连续 9 日净回笼。此外，当日还有 1940 亿 MLF 到期。Shibor 多数期限品种上涨，1 个月期涨 0.65bp 报 4.1016%，续创新高。

8、央行：2 月外汇储备环比增加 131.55 亿 SDR

央行：2 月，外汇储备 22196.18 亿 SDR，环比增加 131.55 亿 SDR；黄金储备 743.76 亿美元，环比增加 30.84 亿美元；黄金储备 5924 万盎司，与上月持平。

9、隔夜 shibor 报 2.4041%，上涨 0.08 个基点

隔夜 shibor 报 2.4041%，上涨 0.08 个基点。7 天 shibor 报 2.644%，下跌 0.2 个基点。3 个月 shibor 报 4.2918%，下跌 0.07 个基点。

10、发改委等八部门：联合发布《“十三五”文化旅游提升工程实施方案》

发改委等八部门：联合发布《“十三五”文化旅游提升工程实施方案》。到 2020 年，在公共文化服务方面，承担转播中央广播电视节目任务的县级（含）以上广播电视无线发射台的基础设施建设得到改善。

11、发改委：2017 煤炭去产能目标任务完全可以实现

发改委：2017 煤炭去产能目标任务完全可以实现；供暖季结束后，考虑先进产能煤矿和生产特殊紧缺煤种的煤矿原则上不实行减量化生产措施。2017 年已没有必要在大范围实施煤矿减量化生产措施。

12、证监会主席刘士余：资本市场改革是要迈稳步，而不是“迈大步”

证监会主席刘士余：资本市场改革是要迈稳步，而不是“迈大步”；资本市场用词不当会引起波澜。面对记者提问 IPO 是否会一直保持目前的节奏，刘士余表示“我感觉你猜得差不多”。

13、保监会副主席陈文辉：只要合规举牌是正常的市场行为

保监会副主席陈文辉：从来没有说过保险资金不能举牌，只要合规，举牌是正常的市场行为，举牌也不表示就是收购。主张险资要做财务投资者，尤其反对险资和控股股东达成一致行动人，拿着保险资金去干对上市公司股东不好的事情。

14、银监会副主席王兆星：银行债转股子公司预计上半年获批

银监会副主席王兆星表示，银行设立债转股实施机构的申请已经上报国务院，预计上半年能批设；证监会副主席姜洋表示，正在研究进一步规范大股东减持，对“忽悠式”重组继续依法监管、从严监管、全面监管。

15、农业部长韩长赋：要保持稻谷、小麦这两大口粮的面积和产量总体稳定

农业部长韩长赋：要保持稻谷、小麦这两大口粮的面积和产量总体稳定。中国目前尚未批准转基因农作物商业化种植。今年将继续减少玉米种植面积，增加大豆生产。今年农村集体产权制度改革的重点是抓好试点，搞好集体资产清产核资工作。

16、能源局局长努尔·白克力：十三五期间 30 千瓦以下的机组能淘汰的就尽量淘汰

能源局局长努尔·白克力：十三五期间，30 千瓦以下的机组能淘汰的就尽量淘汰，具体数字过两天公布。同时将清理违规项目，严控增量，规范自备电厂，东部地区绝对不允许再新建自备电厂。

17、新三板：3 月 7 日合计挂牌 10805 家公司

新三板：3 月 7 日合计挂牌 10805 家公司，当日新增 0 家，成交金额 10.32 亿，其中做市转让 6.87 亿，协议转让 3.45 亿。三板成指报 1226.18，涨 0.85%，成交额 8.75 亿。

18、上证综指涨 0.26%报 3242.41 点

上证综指涨 0.26%报 3242.41 点；深成指涨 0.28%报 10552.14 点；创业板指涨 0.77%报 1977.85 点。两市成交 4952 亿元，略高于上日的 4786 亿元。

19、香港恒生指数收盘涨 0.36%，报 23681.07 点

香港恒生指数收盘涨 0.36%，报 23681.07 点。恒生国企指数涨 0.58%，恒生红筹指数涨 0.48%。中国旺旺涨 2.8%，领涨蓝筹。大市成交量 626.69 亿港元，较前一交易日 622.9 亿港元微升。

20、道指收跌 29.58 点报 20924.76 点

美三大股指连续两日下跌。道指收跌 29.58 点，跌幅为 0.14%，报 20924.76 点；纳指跌 15.25 点，跌幅为 0.26%，报 5833.93 点；标普 500 指数跌 7.16 点，跌幅为 0.3%，报 2368.19 点。生物技术股领跌。

重点公告：

【传媒】

宋城演艺：子公司六间房拟 3.8 亿收购手游公司

【电气设备】

东方电气：拟 69 亿元收购控股股东无形资产及所持 8 家公司股权

韶能股份：不认定姚振华为上市公司的收购人

保变电气：关于公司与南方工业资产管理有限责任公司签署《终止协议》的公告

海润光伏：关于公司 5%以上股东股份被司法冻结的公告

鲁亿通：2017 年度第一季度业绩预告

三星医疗：关于重大经营合同预中标的提示性公告

林洋能源：预中标 2.02 亿元重大经营合同

【电子】

紫光国芯：关于收购西安紫光国芯 24%股权暨关联交易的公告

视源股份：关于投资设立全资子公司的公告

鹏辉能源：关于公司获得实用新型专利证书的公告

GQY 视讯：关于实际控制人及一致行动人股份减持计划完成的公告

【房地产】

万科 A：钜盛华所持 1.82 亿股解除质押

莱茵体育：关于与桐庐县人民政府签订战略合作协议的公告

中粮地产：关于全资子公司与深圳稳赢圆鑫投资合伙企业(有限合伙)合作设立公司的公告

中粮地产：关于全资子公司与深圳创富汇恒投资合伙企业(有限合伙)签订投资协议的公告

中润资源：股东减持股份公告

匹凸匹：关于公司股票可能被实施退市风险警示的第二次提示性公告

众和股份：关于媒体信息核实情况暨公司股票复牌的公告

【非银金融】

鲁银投资：控股股东转变为山钢集团实控人不变

【公用事业】

新纶科技：关于对全资子公司常州新纶进行增资的公告

【化工】

多氟多：2016 年度业绩同比大增逾 12 倍 拟 10 派 1.5

国恩股份：拟募资 7.5 亿 投资高分子复合材料

兄弟科技：2016 年净利润翻倍 维生素产品毛利率增加 18%

*ST 云维：关于申请撤销股票退市风险警示公告

华鲁恒升：关于实际控制人之一致行动人增持公司股份的公告

长海股份：关于控股股东减持计划的提示性公告

【机械设备】

厚普股份：股东唐新潮减持 300 万股 占比 2.0228%

*ST 钱江：持股 5%以上股东累计减持 750 万股 占比 1.6537%

河北宣工：关于公司与山河智能签署战略合作框架协议的公告

坚瑞沃能:关于签署采购合同的公告

【计算机】

神州长城:收到海外中标函中标总金额合计约 6.77 亿元

华铭智能:关于终止重大资产重组事项暨公司股票复牌公告

合众思壮:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案

美亚柏科:关于受让厦门斯坦道科学仪器股份有限公司 10%股权的公告

聚龙股份:2017 年限制性股票激励计划(草案)

【建筑装饰】

云投生态:关于实施遂宁市河东新区海绵城市建设仁里古镇 PPP 项目且出资成立 PPP 项目公司的公告

壹桥股份:控股股东提议年报推 10 送 5 并派现

龙元建设:预成交 12.97 亿元 PPP 项目

中国铁建:重大工程中标公告

山东路桥:项目中标公告

【农林牧渔】

新农开发:关于公司股票复牌的提示性公告

【汽车】

福田汽车:2017 年 2 月份各产品产销数据快报

曙光股份:2017 年 2 月产销数据快报

林海股份:关于终止重大资产重组的公告

世纪华通:关于公司全资子公司无锡七酷股权转让其 100%控股子公司的公告

【轻工制造】

海顺新材:2016 年业绩同比增一成 拟 10 转 2.6 派 5

【医药生物】

博雅生物:关于获得高新技术企业证书的公告

万孚生物:2017 年第一季度业绩预告

华通医药:关于股东股份减持计划的提示性公告

【有色金属】

白银有色:经自查不存在应披而未披事项 8 日起复牌

【银河】

华夏银行:董事长辞职公告

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

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

华金证券股份有限公司（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股份有限公司（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“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限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。

华金证券股份有限公司

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.huajinsc.cn