

2017年07月24日

晨会纪要(2017年07月24日)

晨会纪要

今日要点：

【行业评论】 餐饮旅游：上半年中国赴欧游客量大涨 65%，过半为 50 岁以上

【行业评论】 计算机：人工智能规划印发，定位高空间大影响深

【公司评论】 【启明星辰】：行业景气度持续提升，公司业绩增长或迎来拐点

财经要闻：

- 1.国务院：企业走出去要把握力度，不要过度负债
- 2.国务院：第四次大督查派出督查组，分赴陕西、山东等 18 个地区实地督查
- 3.环保部、国家发改委、水利部三部委：联合印发《长江经济带生态环境保护规划》
- 4.财政部：下一步要加快研究制定财政部门支持军民融合发展的指导意见
- 5.住建部原副部长：一定要防止中国出现像美国那样的城市蔓延，不要助推郊区化现象
- 6.住建部住房政策专家委员会：中国建设地当中的工业用地配比太高，而居住用地配比过低
- 7.公安部：坚决防止金融犯罪问题演变为系统性金融风险，确保社会大局稳定
- 8.发改委：今年迎峰度夏还将形成新的用电高峰，最困难的时候还在后面
- 9.发改委：2016 年我国分享经济实现市场交易额达 3.45 万亿元，同比增长 103%
- 10.国资委肖亚庆：赴内蒙古呼和浩特调研国有企业深化改革工作并主持召开座谈会
- 11.证监会：将继续依法监管，从严监管，防止企业带病上市
- 12.证监会：将进一步加大舆情监测力度，对编造虚假信息扰乱市场秩序的行为从严处理
- 13.证监会：核发 9 家企业 IPO 批文，筹资总额不超过 44 亿元
- 14.银监会：印发《关于银监会系统工作人员在监管履职中严格实行公私分开的意见》和《银监会系统工作人员履职回避办法（试行）》
- 15.保监会：坚持保险服务实体经济的宗旨，引导行业回归本源，突出主业
- 16.国家能源局：上半年，我国可再生能源行业整体呈现稳中有进、稳中向好的局面
- 17.新三板：上周（7.17 - 7.21）新增 17 家挂牌公司，成交金额 35.5 亿，环比减少 0.34%
- 18.上证指数报 3237.98 点，下跌 0.21%
- 19.恒生指数跌 0.13%，报 26706.09 点
- 20.道指收跌 31.71 点，跌幅 0.15%，报 21580.07 点

重点公告：

- 兖州煤业：二季度商品煤销量同比增长 31%
- 合纵科技：董事长等高管完成增持计划累计耗资 2.1 亿元
- 中珠医疗：关于子公司一体医疗部分肿瘤治疗中心项目终止的公告
- 天原集团：拟 1.4 亿元出售丰源盐业 50%股权 预增净利逾千万
- 威创股份：1.059 亿元收购鼎奇幼教 70%股权
- 荃银高科：拟 2.88 亿收购同路农业 100%股权 并购方案曾遭否决

分析师

盖斌赫
 SAC 执业证书编号：S091051680002
 gaibinhe@huajinsec.cn
 021-20655584

报告联系人

齐力
 qili@huajinsec.cn
 021-20655776

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深 300	3728.60	-0.51%
上证综指	3237.98	-0.21%
深证综指	1845.81	-0.12%
恒生指数	26706.09	-0.13%
中小板指数	6956.81	0.31%
创业板指数	1690.15	0.09%
新三板做市指数	1121.54	-0.42%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
煤炭(中信)	8.6%	19.8%	26.7%
有色金属(中信)	6.8%	14.2%	3.4%
钢铁(中信)	5.7%	10.2%	25.3%
建材(中信)	5.0%	6.8%	12.0%
建筑(中信)	4.5%	0.5%	25.4%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
银行(中信)	-1.0%	16.2%	21.3%
家电(中信)	0.6%	13.8%	34.3%
计算机(中信)	0.9%	-10.4%	-32.8%
医药(中信)	1.0%	-3.0%	-5.8%
非银行金融(中信)	1.2%	16.2%	15.4%

【行业公司评论】

餐饮旅游：上半年中国赴欧游客量大涨 65%，过半为 50 岁以上

王冯 wangfeng@huajinsec.cn

板块行情：上周，SW 休闲服务板块下跌 2.34%，沪深 300 上涨 0.69%，休闲服务板块跑输大盘 3.03 个百分点。其中 SW 餐饮Ⅱ下跌 2.00%，SW 景点下跌 2.76%，SW 酒店Ⅱ上涨 0.56%，SW 旅游综合Ⅱ下跌 2.80%。从板块估值水平来看，目前 SW 休闲服务整体法（TTM，剔除负值）计算的行业 PE 为 38.86 倍，略低于近一年的均值 41.89 倍。其中 SW 景点的 PE 为 34.57 倍，SW 酒店Ⅱ的 PE 为 55.66 倍，SW 旅游综合Ⅱ的 PE 为 35.1 倍，SW 餐饮Ⅱ的 PE 为 60.68 倍。

公司行情：本周涨幅前 5 名的休闲服务板块公司分别为：锦江股份(+4.87%)、腾邦国际(+3.64%)、*ST 云网(+2.93%)、首旅酒店(+2.76%)、西安旅游(+0.00%)。本周跌幅前 5 名的休闲服务板块公司分别为：科锐国际(-12.20%)、众信旅游(-10.11%)、西藏旅游(-8.29%)、北部湾旅(-7.42%)、长白山(-6.86%)。

行业重要新闻：1. 上半年中国赴欧游客量大涨 65%，过半为 50 岁以上；2. 637.5 亿的大交易一波三折！富力得万达酒店，融创得万达文旅城；3. 2017 世界 500 强榜单：海航排第 170 名，升了 183 位；4. 移动端预订：中国规模最大，印度增速最快；5. 2016 年中国饭店集团 60 强：锦江、首旅如家、华住位列前三。

海外新闻跟踪：1. 美国商务旅行：1%的消费变化将牵动 74000 个工作职位；2. 2016 全球航司辅助收入排名：美联航第一，西南航第四；3. 美国取消所有中东航空公司的电子设备的禁令；4. 中国游客出境“购物游”趋冷，海外购物支出降幅明显；5. 中国赴泰国游客量今年预计达 900 万人次。

重点公司公告汇总：1、餐饮：【全新好】2017 年半年度业绩预告；2、景点：【桂林旅游】诉讼公告；【大连圣亚】关于发起设立大连圣亚馨京基金的进展及对外投资公告；3、酒店：【金陵饭店】2016 年年度权益分派实施公告；【首旅酒店】关于 2017 年上半年度业绩预增的预告；【华天酒店】股东股份被质押的公告；4、旅游综合：【国旅联合】关于公开挂牌转让南京国旅联合汤山温泉开发有限公司 100% 股权的进展公告；【凯撒旅游】关于 2016 年度分红派息实施公告；【北部湾旅】关于云南博康智能信息技术有限公司工商变更登记完成的公告；【中青旅】对外投资公告。

风险提示：服务型行业可能发生的偶然性风险、各大景区客流量不及预期、旅游业投资增速下滑等风险。

计算机：人工智能规划印发，定位高空间大影响深

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

【事件】7 月 20 日国务院印发《新一代人工智能发展规划》，提出了面向 2030 年我国新一代人工智能发展的指导思想、战略目标、重点任务和保障措施，部署构筑我国人工智能发展的先发优势，加快建设创新型国家和世界科技强国。

明确人工智能在产业升级和经济转型中的核心地位：人工智能作为新一轮产业变革的核心驱动力，将进一步释放历次科技革命和产业变革积蓄的能量，并创造新的强大引擎，重构生产、分配、交换、消费等经济活动各环节。人工智能成为经济发展新引擎，重构生产关系，提高生产资料利用效率，催化经济结构重大变革，实现社会生产力整体跃升，人工智能承载着完成第三次工业革命的使命。

战略目标提升至系统性布局，建立新一代 AI 基础理论体系：强调系统性布局，形成高屋建瓴的整体理论框架，并在方法、工具、系统等方面具有前瞻性和变革性突破。突破基础理论瓶颈，包括大数据智能（建立认知计算模型，实现决策能力）、跨媒体感知（提升听说读写全感知等软硬件能力，对速度和功耗提出更高要求）、混合增强智能（建立人机共处环境下推理、因果等模型，建立机器学习思考能力）、群体智能（建立可表达、可计算的群智激励）、自主协同控制与优化决策理论（无人环境下感知交互、控制决策）。

人工智能从概念炒作进入中长期投资阶段：制定三步走战略目标，万亿市场空间。2020 年理解为基础设施搭建阶段，人工智能模型方法、核心器件、高端设备和基础软件等方面取得突破，人工智能核心产业规模超过 1500 亿元，带动相关产业规模超过 1 万亿元；2025 年人工智能具备自主学习能力，技术进入全球价值链高端，人工智能核心产业规模超过 4000 亿元，带动相关产业规模超过 5 万亿元；2030 年，类脑智能、自主智能、混合智能和群体智能等领域取得重大突破，人工智能核心产业规模超过 1 万亿元，带动相关产业规模超过 10 万亿元。

发展 AI 新兴产业，实现旧产业智能化升级：对于人工智能新兴产业进行技术和商业模式创新及培育，重点发展智能软硬件、智能机器人、智能运载工具、AR&VR、智能终端、物联网基础器件。同时积极推进 AI 与旧产业的融合创新，重点示范领域在制造、农业、物流、金融、商务、家具等领域。我们建议选择能够较快落地的行业，包括金融、安防领域等人工智能应用，这两个领域都具备数据不断积累，下游需求强烈的特点；同时我们对于中长期看好无人汽车、智能制造领域，具备市场空间大、对生产效率提高大的特点。

加快培育 AI 产业领军企业，重点关注行业龙头标的：加快打造人工智能全球领军企业和品牌，重点关注无人机、语音识别、图像识别等优势领域。继续培育 AI 机器人、智能汽车、可穿戴设备、虚拟现实等领域的龙头公司。

投资建议：人工智能定位高、市场空间大，具有中长期投资价值。根据《新一代人工智能发展规划》解读，我们建议从两个维度挖掘人工智能投资价值。首先从时间维度，短期关注 AI 快速落地的行业，包括金融、安防行业，建议积极关注同花顺、恒生电子、熙菱信息；中长期看好无人驾驶和智能制造领域，建议积极关注四维图新、劲拓股份。另一方面从空间角度，关注未来平台性以及细分行业龙头标的，能够输出人工智能核心能力并且占据行业更多市场空间，建议积极关注科大讯飞、佳都科技、海康威视。

风险提示：人工智能技术低于预期、产业发展不达预期。

【启明星辰】：行业景气度持续提升，公司业绩增长或迎来拐点

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsec.cn

投资要点

市场占有率持续提升，多个产品领跑细分市场：2016 年，启明星辰公司在信息网络安全市场的份额达到了 5.7%，同比 2015 年 5.5% 的占有率，提升了 0.2 个百分点；在 IDS/IPS 市场，市场份额达到了 17.2%，同比 2015 年 15.7% 的市场份额提升了 0.5 个百分点，连续十五年排名市场第 1；在 UTM 市场，市场份额持续扩大，达到了 25.6%，同比 2015 年的 13.3%，有了大幅提升，连续 10 年排名第 1；在安全管理平台市场，实现了 21.7% 的市场份额，连续 9 年排名第 1；在数据安全产品市场，实现了 9.3% 的市场份额，连续 2 年排名第 1。

事件与政策双轮驱动行业景气度提升，市场增速达 20%：北京时间 2017 年 5 月 12 日，全球近 100 个国家数万台电脑受到勒索软件“WannaCry”攻击，勒索病毒结合蠕虫的方式进行传播，即使机关内网也难逃感染，本次事件在全球范围内引起各方对网络安全漏洞、数据安全的关注；随着《网络安全法》的实施，相关信息安全工作也将进入有法可依、强制执行的阶段。同时，也将催生一个不断扩大的信息网络安全市场空间，产业投入和建设也将步入持续稳定的发展轨道。根据赛迪顾问发布的报告数据显示，中国信息网络安全市场在未来三年的复合增长率为约为 21.2%。2019 年，中国信息网络安全市场规模将达到 602 亿元。

公司业绩增长或迎来拐点，维持买入-A 评级：随着国内信息安全行业的成长和国产化浪潮的推进，公司有望分享行业发展带来的红利。随着安方高科 2016 年承诺净利润不及预期带来商誉减值的完成，公司今年外延收购的公司再次出现商誉减值的概率已经大大减小，2017 年再次出现由于商誉减值造成归母净利润大幅缩水不及预期的概率也将大大减小。我们预测公司 2017 年-2019 年的 EPS 分别为：0.53 元、0.73 元和 0.92 元；维持公司买入-A 的评级，维持 24.91 元的 6 个月目标价。

风险提示：1、政府部门信息网络安全预算执行不及预期；2、宏观经济发展不及预期；3、证券市场的系统性风险。

【财经要闻】

1. 国务院：企业走出去要把握力度，不要过度负债

国务院参事夏斌表示，企业走出去要把握力度，有多大本事干多大事业，看清自己是谁，不要过度负债，企业就算看到了监管制度的空子也不要钻。

2. 国务院：第四次大督查派出督查组，分赴陕西、山东等 18 个地区实地督查

连日来国务院第四次大督查派出督查组，分赴陕西、山东等 18 个地区实地督查。通过座谈会第十七督查组了解了部分企业原始支出费用情况，并对重点企业进行调查走访。

3. 环保部、国家发改委、水利部三部委：联合印发《长江经济带生态环境保护规划》

环保部、国家发改委、水利部三部委联合印发《长江经济带生态环境保护规划》，要求必须确立资源利用上线、生态保护红线、环境质量底线，制定产业准入负面清单，强化生态环境硬约束，确保长江生态环境质量只能更好、不能变坏。

4. 财政部：下一步要加快研究制定财政部门支持军民融合发展的指导意见

财政部称，下一步要加快研究制定财政部门支持军民融合发展的指导意见，做好军民融合重大示范项目经费保障，推动军工科研设备设施开放共享，积极支持军队和武警部队全面停止有偿服务等重点工作，推动财政支持军民融合发展工作再上新台阶。

5. 住建部原副部长：一定要防止中国出现像美国那样的城市蔓延，不要助推郊区化现象

住建部原副部长仇保兴表示，对于当前中国城镇化发展，有十个方面非常重要。第一是农村土地的规划。没有农村土地的规划，城镇就会蔓延。一定要防止中国出现像美国那样的城市蔓延。不要助推郊区化现象。

6.住建部住房政策专家委员会：中国建设地当中的工业用地配比太高，而居住用地配比过低

住建部住房政策专家委员会副主任顾云昌表示，中国建设地当中的工业用地配比太高，而居住用地配比过低。现在房价涨得很快，因为这些地方没有土地供应了，大中城市的土地资源错配了。

7.公安部：坚决防止金融犯罪问题演变为系统性金融风险，确保社会大局稳定

公安部部长郭声琨称，当前互联网时代伴随的新型金融犯罪隐患巨大，侵害金融市场的健康发展，必须高度警觉、严加防范，坚决防止金融犯罪问题演变为系统性金融风险，确保社会大局稳定；要坚决打击严重干扰金融市场秩序的违法犯罪行为，集中开展打击整治涉众型、风险型经济犯罪活动。

8.发改委：今年迎峰度夏还将形成新的用电高峰，最困难的时候还在后面

发改委表示，今年迎峰度夏还将形成新的用电高峰，最困难的时候还在后面；要求要把困难估计得更充分一些，把措施考虑得更周密一些，确保迎峰度夏电力、煤炭供应稳定。

9.发改委：2016 年我国分享经济实现市场交易额达 3.45 万亿元，同比增长 103%

发改委表示，2016 年我国分享经济实现市场交易额达 3.45 万亿元，同比增长 103%，参与分享人数达 6 亿，提供服务者人数约 6000 万。当前发展分享经济面临认识不统一、现行制度不适应、政策保障不健全、城市管理难度加大和影响个人信息安全等问题。

10.国资委肖亚庆：赴内蒙古呼和浩特调研国有企业深化改革工作并主持召开座谈会

国资委主任肖亚庆赴内蒙古呼和浩特调研国有企业深化改革工作并主持召开座谈会。肖亚庆听取了内蒙古自治区国资委和六家国企关于改革发展、转型升级的主题汇报和意见建议，并就债转股、能源企业转型、“两类公司”、地方储备粮管理等问题和与会者交流。

11.证监会：将继续依法监管，从严监管，防止企业带病上市

证监会回应 IPO 是否会进一步放宽，将认真贯彻落实金融工作会议指示，继续依法监管，从严监管，防止企业带病上市，保护中小投资者合法权益；推进资本市场健康稳定发展，和一切制度的完善。

12.证监会：将进一步加大舆情监测力度，对编造虚假信息扰乱市场秩序的行为从严处理

近期证监会同公安、网信一道查处了一批造谣传谣案件；同花顺转载过期新闻，违反《证券法》相关规定，构成扰乱证券市场的行为。将进一步加大舆情监测力度，对编造虚假信息扰乱市场秩序的行为从严处理。对 2 宗案件作出行政处罚，包括 1 宗内幕交易案和 1 宗私募基金违法违规案；严厉打击欺诈发行和违规信息披露等行为。

13.证监会：核发 9 家企业 IPO 批文，筹资总额不超过 44 亿元

证监会核发 9 家企业 IPO 批文，筹资总额不超过 44 亿元。其中上交所主板 5 家，包括中广天择、深圳新星、中曼石油、东珠景观、纵横通信；深交所创业板 4 家，包括双一科技、创业黑马、联合光电、澄天伟业。

14.银监会：印发《关于银监会系统工作人员在监管履职中严格实行公私分开的意见》和《银监会系统工作人员履职回避办法（试行）》

银监会印发了《关于银监会系统工作人员在监管履职中严格实行公私分开的意见》和《银监会系统工作人员履职回避办法（试行）》，从制度上预防监管履职中可能产生的腐败问题和道德风险，筑牢公私分开“防火墙”，打好公正履职“防疫针”。

15.保监会：坚持保险服务实体经济的宗旨，引导行业回归本源，突出主业

保监会副主席梁涛称，各级保险行业协会要全面强化行业自律工作，提升风险防范化解能力；坚持保险服务实体经济的宗旨，引导行业回归本源，突出主业，发挥长期稳健风险管理和保障功能，努力成为经济“减震器”和社会“稳定器”。

16.国家能源局：上半年，我国可再生能源行业整体呈现稳中有进、稳中向好的局面

国家能源局表示，上半年，我国可再生能源行业整体呈现稳中有进、稳中向好的局面；煤炭消费 18.3 亿吨，同比增 1%；目前我国水电、风电、光伏发电装机容量已稳居全球首位。

17.新三板：上周（7.17 - 7.21）新增 17 家挂牌公司，成交金额 35.5 亿，环比减少 0.34%

新三板上周（7.17 - 7.21），新增 17 家挂牌公司，比前一周多增加 4 家；成交金额 35.5 亿，环比减少 0.34%。截至目前，新三板挂牌公司总数达 11269 家。

18.上证指数报 3237.98 点，下跌 0.21%

上证指数报 3237.98 点，下跌 0.21%，成交额 2219.57 亿。深证成指报 10364.82 点，下跌 0.02%，成交额 2221.45 亿。创业板指报 1690.15 点，上涨 0.09%，成交额 409.83 亿。两市合计成交 4441.02 亿。从盘面上看，国际贸易、保险等板块涨幅居前。

19.恒生指数跌 0.13%，报 26706.09 点

恒生指数跌 0.13%，报 26706.09 点。国企指数跌 0.55%，报 10787.13 点。沪股通净流入 3.82 亿元，当日余额 126.18 亿元。深股通净流入 12.19 亿元，当日余额 117.81 亿元。

20.道指收跌 31.71 点，跌幅 0.15%，报 21580.07 点

标普 500 指数收跌 0.91 点，跌幅 0.04%，报 2472.54 点。道琼斯工业平均指数收跌 31.71 点，跌幅 0.15%，报 21580.07 点。纳斯达克综合指数收跌 2.25 点，跌幅 0.04%，报 6387.75 点。标普 500 指数虽然在风险厌恶情绪打压下脱离纪录高位，但本周仍然涨约 0.4%。

【重点公告】**【采掘】**

兖州煤业：二季度商品煤销量同比增长 31%

昊华能源：受益煤价上涨 预计上半年净利大幅扭亏

【传媒】

华闻传媒：控股股东 21 日增持 304.2 万股

天润数娱：合同到期 实控人旗下资管计划减持公司 1.5% 股份

巨人网络：合作设立金融科技公司蔷薇控股

思美传媒：投资 5000 万元拍摄电视剧《我的前半生》

全通教育：实控人及一致行动人遭立案调查涉信披违规

【电气设备】

天顺风能：与 Vestas 的塔架采购框架协议获续签四年

通达动力：注入隆基泰和置业 100% 股权 控股股东变更

合纵科技：董事长等高管完成增持计划累计耗资 2.1 亿元

置信电气：拟 8459 万元投资电力物资试验及仓储产业化项目

大豪科技：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之实施情况报告书

中利集团：关于公司全资子公司中标全国村级光伏扶贫农场 EPC 统一招标项目的公告

国轩高科：关于公司部分高管增持计划实施完成的公告

【电子】

深圳华强：拟 4.24 亿元并购淇诺科技 24 日复牌

海康威视：上半年净利增长 26%

江海股份：上游材料供货紧张产品暂时没有调价打算

好利来：厦门证监局对公司 4 名董监高出具警示函

【房地产】

新黄浦：上半年净利预增超 6 倍

ST 新梅：股东增持 162 万股 完成增持计划

北辰实业：子公司 23 亿元竞得海口一地块使用权

中珠医疗：关于子公司一体医疗部分肿瘤治疗中心项目终止的公告

【纺织服装】

得兴股份：拟逾 10 亿元收购跨境电商公司价之链 65%股权 24 日起复牌

商赢环球：子公司拟现金收购 DAI 及其子公司经营性资产包

诺邦股份：拟作价 2.2 亿元购买下游企业杭州国光 51%股权 暂不复牌

【钢铁】

凌钢股份：上半年净利超 4 亿元 同比扭亏为盈

【公用事业】

惠天热电：控股股东 100 万股股份被司法冻结

甘肃电投：股东拟减持不超 2913.38 万股

国投电力：湄洲湾二期 4 号机组投产

博天环境：联合体预中标 5.95 亿元 PPP 项目

【国防军工】

中国船舶：上半年累计收到政府补助资金 1.18 亿元

【化工】

恒逸石化：员工持股计划完成股票购买耗资 4.5 亿元

诺普信：拟募集不超 14 亿元 投入农业综合服务平台等项目

天原集团：拟 1.4 亿元出售丰源盐业 50%股权 预增净利逾千万

世龙实业：股东 480 万股减持计划实施完毕

阳煤化工：拟收购寿阳化工 100%股权并出售部分资产

南京化纤：上半年净利 4145 万 同比增 155%

【机械设备】

神州高铁：拟现金出资设立租赁公司及物资公司

众合科技：子公司今年累计签订 5.48 亿元合同

天马股份：拟超 15 亿元收购两公司股权 24 日起复牌

宁波东力：上半年净利同比增长 358.50%

*ST 东数：被债权人申请重整

天广中茂：参股设立 10 亿规模基金 加强在食用菌行业布局

民盛金科：4.2 亿元投资设立子公司 经营融资租赁业务

四方达：上半年净利润同比增长 367.56%

东杰智能：拟 5 亿元并购常州海登 加码智能输送主业

杰克股份：员工持股计划已购入 347 万股 耗资 1.34 亿元

山东威达：关于筹划购买资产的停牌公告

华东重机：关于公司重大资产重组事项获得中国证监会上市公司并购重组委员会有条件通过暨公司股票复牌的公告

五洋科技：关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项获得中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核通过暨公司股票复牌的公告

天鹅股份：关于持股 5%以上股东减持股份计划公告

兰石重装：关于持股 5%以上股东减持股份计划公告

【计算机】

二三四五：互金业务快速增长 上半年净利同比增 94%

威创股份：1.059 亿元收购鼎奇幼教 70%股权

鼎捷软件：公司已协助客户实现部分无人零售场景

*ST 三泰：关于深圳证券交易所重组问询函回复暨公司股票复牌的公告

新大陆：关于非公开发行股票获得中国证监会核准批文的公告

银之杰：非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书

润和软件：关于持股 5%以上股东增持公司股份的公告

【建筑材料】

宁夏建材：水泥产品量价齐升预计上半年净利扭亏为盈

福建水泥：上半年预亏 4306 万 同比减亏 6639 万

国统股份：关于项目中标公告

【建筑装饰】

神州长城：关于非公开发行股票获得中国证监会核准批文的公告

【农林牧渔】

荃银高科：拟 2.88 亿收购同路农业 100%股权 并购方案曾遭否决

新五丰：关于发行股份购买资产的停牌公告

雪榕生物：2016 年非公开发行股票预案(第二次修订稿)

【汽车】

安凯客车：收到 1.2 亿元国家新能源汽车推广补贴

比亚迪：二季度新能源汽车环比增长较大

长城汽车：上半年净利 24.92 亿 同比下降 49%

拓普集团：信披违规 遭宁波证监局警示

特力 A：关于公司股票复牌的公告

跃岭股份：关于公司控股股东,实际控制人及持股 5%以上的股东减持股份的公告

【轻工制造】

通产丽星：上半年净利同比增长 156.92%

奥瑞金：关于筹划发行股份购买资产的停牌公告

金一文化：关于公司重大资产重组事项获得中国证监会并购重组委审核通过暨公司股票复牌的公告

乐凯胶片：股票复牌的提示性公告

【商业贸易】

中成股份：联合体拟承接 3.79 亿美元海外炼油厂项目

厦门国贸：控股股东累计增持 1196 万股 完成增持计划

吉峰农机：关于重大资产重组事项延期复牌的公告

茂业商业：关于终止公司 2016 年度非公开发行股票事项召开投资者说明会的预告公告

【食品饮料】

贝因美：延期回复深交所关注函涉修改半年度业绩预告事项

中葡股份：重大资产重组停牌公告

三元股份：重大事项继续停牌公告

桃李面包：关于中止审查非公开发行股票申请文件暨申请恢复审查的提示性公告

【通信】

三元达：终止筹划资产购买事项 继续推进资产出售

佳讯飞鸿：产品已在“复兴号”获应用

鑫茂科技：关于筹划重组停牌期满申请继续停牌公告

烽火通信：关于实施 2016 年年度权益分派方案后调整非公开发行股票发行底价及发行数量上限的公告

宜通世纪：关于控股股东,实际控制人减持股份的公告

【休闲服务】

西安旅游：实控人不认可交易条款 终止收购畅达天下广告公司

【医药生物】

以岭药业：关于公司监事和高级管理人员减持计划的公告

【有色金属】

天齐锂业：张家港基地 1.7 万吨电池级碳酸锂全面达产

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.huajinsec.cn