

晨会纪要(2017年09月20日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 供暖季到来，聚焦环保问题，看好化工后期机会
- 【行业评论】 计算机：智能驾驶驱动，车联网有望迎来全新发展
- 【公司评论】 广汽集团(601238)：搭载腾讯基因，精确卡位智能网联汽车

财经要闻：

1. 李克强：愿意将一带一路与新加坡战略对接
2. 央行：未来仍将维持中性偏紧的货币政策
3. 央行：8月货币市场成交额环比增长9%
4. 外管局：8月银行结售汇逆差大幅收窄至38亿美元
5. 易居房地产研究院：短期消费贷九成流向沪粤冀等6地区
6. 工信部：发放第8批CDN牌照 获牌企业增至28家
7. 国土部：严控新增建设用地 砍掉16城市近46%申报量
8. 环保部等六部委：印发《“十三五”挥发性有机物污染防治工作方案》
9. 环保部：2020年我国将建成全球最大清洁高效煤电体系
10. 发改委、农发行：联合印发《关于开展农业政策性金融支持返乡创业有关工作的通知》
11. 发改委：长江经济带打造世界级产业集群 重点发展五大领域
12. 发改委：召开部分省区城市群规划编制工作座谈会
13. 卫计委：中国12岁儿童平均龋齿数0.86颗 处低水平
14. 中国可再生能源学会：“十三五”末光伏装机量将大大超过预定目标
15. 上海市人民政府办公厅：发布《关于建立上海市促进房地产市场健康发展联席会议制度的通知》
16. 雄安新区管委会：新区就业者将实行积分制
17. 辽宁省农垦局：《辽宁省深化农垦改革专项试点实施方案》出台
18. 上证指数跌0.18%，报3356.84点
19. 恒生指数跌0.38%，报28051.41点
20. 道指涨0.18%，报22370.80点

重点公告：

- 欧比特：三季报净利预增141.82%至154.19%
- 新钢股份：三季报预增约371%-443%
- 升达林业：保和堂持有升达集团59.21%的股权，保和堂成为升达集团的控股股东
- 菲利华：实际控制人减持6%股份预披露
- 神雾节能：全资子公司签订7.34亿元重大合同
- 盈峰环境：全资子公司中标2.3亿PPP项目

分析师

盖斌赫
 SAC 执业证书编号：S091051680002
 gaibinhe@huajinsec.cn
 021-20377177

报告联系人

王睿
 wangrui@huajinsec.cn
 021-20377036

国内市场表现

| 指数 | 收盘 | 涨跌幅 |
|---------|----------|--------|
| 沪深300 | 3832.12 | -0.29% |
| 上证综指 | 3356.85 | -0.18% |
| 深证综指 | 1995.60 | -0.36% |
| 恒生指数 | 28051.41 | -0.38% |
| 中小板指数 | 7503.86 | -0.84% |
| 创业板指数 | 1880.30 | -0.77% |
| 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 |
|----------|------|-------|-------|
| 房地产(中信) | 4.9% | 11.2% | 7.4% |
| 食品饮料(中信) | 1.6% | 10.6% | 34.6% |
| 商贸零售(中信) | 1.1% | 4.1% | 1.5% |
| 建筑(中信) | 1.1% | 4.6% | 16.9% |
| 农林牧渔(中信) | 1.0% | 7.0% | -7.8% |

行业表现后五名

| 行业 | 1周 | 3个月 | 1年 |
|----------|-------|-------|--------|
| 钢铁(中信) | -6.5% | 18.9% | 30.8% |
| 煤炭(中信) | -5.9% | 19.8% | 29.1% |
| 有色金属(中信) | -3.3% | 30.8% | 26.8% |
| 计算机(中信) | -1.7% | 4.5% | -15.0% |
| 建材(中信) | -1.5% | 13.8% | 15.9% |

【行业公司评论】**供暖季到来，聚焦环保问题，看好化工后期机会****王刚 021-20377098 wanggang@huajinsec.cn****投资要点****一、市场运行情况及大市判断：**

上周上证综指跌-0.35%，深证成指涨 0.84%，中小板指涨 0.53%，创业板指跌-0.51%，大盘股与上周持平，中盘股涨 0.60%，小盘股涨 0.73%。中 PE、中 PB 板块涨幅领跑，上周高 PE 指数跌-0.47%，中 PE 指数涨 0.28%，低 PE 指数跌-0.11%；上周高 PB 指数跌-0.21%，中 PB 指数涨 0.71%，低 PB 指数跌-0.32%。从中信风格分类的股票指数看，金融股指数涨 0.03%，周期股指数涨 0.33%，消费股指数上涨 1.19%，成长股指数跌 1-0.03%，稳定股指数跌-0.09%。上周以中信一级行业分类的版块中，涨幅前 5 的行业分别是房地产、食品饮料、电力设备、餐饮旅游和汽车，跌幅前 5 的行业是煤炭、钢铁、计算机、银行和通信。中 PE 和中 PB 的成长股和白马股受市场青睐，市场风险偏好略有收紧，业绩较好、内生增长可持续、确定性较强的板块涨幅较高，市场对周期股热情降温。

从今年环保治理的力度上可以看出环保部门对大气治理的重视程度，相信随着供暖季节的到来，控制大气污染达到监管要求，将对企业造成一定的压力，有利于相关龙头企业的盈利好转，可以关注大气治理下的投资机会，比如清洁能源的选择及污染的治理。近期美国哈维飓风的影响，当地多家厂房关停，化工原材料的供应骤减，加剧了价格上升，后期我们持续推荐化工行业，同时我们观测到 wind 显示近一周纸类原材料价格回升明显，相对应引起轻工板块的浮动，短期内推荐关注。

另外重点关注苹果新品发布情况。北京时间 9 月 13 日凌晨，苹果公司在其新品发布会上发布了 iPhone8，iPhoneX 等产品。基于 Qi 协议无线充电与快充技术于这次发布会亮相，相信会引领充电硬件设备的变革。伴随苹果发布会的催化，我们认为近期苹果产业链延伸领域均受益，未来科技为王的理念仍持续发酵，比如 AI 人工智能、新材料电池等均值得期待。

二、大事回顾及点评**M2 增速再创新低，社融规模超预期****国务院办：进一步激发民间有效投资活力，促进经济持续健康发展****发改委举行定期新闻发布会，新能源前景看好****三、宏观高频数据**

- 1、上游：原材料，工业品、农业品指数下跌，动力煤、运价指数上涨，铁矿石持平
- 2、中游：发电煤炭量、水泥价格上涨，开工率、汽车半钢胎开工率继续下跌
- 3、下游：商品房成交回温，车市走势平稳
- 4、价格：猪价基本稳定，蔬菜、水果、原油价格上涨，鸡蛋、义乌小商品价格下降

四、资金面

1、截至 9 月 14 日，沪深两市融资余额约 9799.95 亿元，较 9 月 7 日增加 199.45 亿元；融券余额约为 49.32 亿元，较 9 月 7 日增加 1.02 亿元，融资融券总额 9849.27 亿元，较 9 月 7 日的 9648.8 亿元环比增加 2.08%或 200.4657 亿元。

2、市场利率。上周 SHIBOR 普遍上涨 截止 9 月 15 日 隔夜 SHIBOR 和周 SHIBOR 利率分别为 2.6958%和 2.8320%，较 9 月 8 日分别上涨 6BP 和 2.97BP。月 SHIBOR 利率 3.9510%，较 9 月 8 日上升 1.4BP。国债收益率除 10 年期外均上涨。截止 9 月 15 日，6 个月和 1 年期国债收益率分别为 3.3787%和 3.4759% 较 9 月 8 日分别上涨 3.08BP 和 1.34BP，5 年期国债收益率为 3.5995%，较 9 月 8 日上涨 1.84BP，10 年期国债收益率为 3.5982%，较 9 月 8 日下跌-0.23BP。银行间质押式回购利率同步上涨，截止 9 月 15 日，1 天期和 7 天期分别为 2.8502%和 3.5789%，较 9 月 15 日分别上涨了 19.86BP 和 44.57BP。通过上述短期和长期的数据变化可知，流动性较上周略微收紧。

五、风险提示：流动性紧张超预期，贸易环境改善不及预期。**计算机：智能驾驶驱动，车联网有望迎来全新发展****谭志勇 021-20377198 tanzhiyong@huajinsec.cn**

【事件】上周，第四届亚太经合组织车联网研讨会及 2017MMC 智慧出行体验周在上海汽车会展中心举办，论坛期间，来自学术领域、政府部门、汽车领域等多个领域的参会人员围绕智能驾驶汽车、车联网、共享出行、公共出行等主题展开讨论。

智能驾驶驱动，智能化、主动安全成为车联网发展新方向：随着智能驾驶发展，作为智能驾驶技术的重要支撑的车联网正在步入新时代，从功能化车联网、手机互联+后装车机+智能后视镜等终端的移动互联网应用，到向着智能化、主动安全的方向发展。未来的车联网应用将在车载信息服务的基础上延伸出车联网信息服务、大数据服务、汽车安全与能效应用，引领汽车智能时代的到来。

车联网市场新增增长点：智能座舱、V2X 通信、云服务升级：在车联网“端-管-云”体系中，车载终端作为车联网的第一入口，随着移动互联网以及智能硬件的快速发展，终端智能化趋势明显，未来的多屏融合的智能座舱将成为车内人机交互的核心，智能化车载终端将在车联网发展中率先受益；面向车车主动安全的 V2X 通信将是车联网发展的新动力，国内 LTE-V2X 发展迅速，将带来巨大市场空间；车联网云平台通过与大数据、人工智能技术的深度融合，将实现将数据转化服务的车联网模式的建立并完善，形成新的消费和应用场景，推动车联网的商业化落地。

重点关注公司：考虑到目前的车联网技术发展阶段，智能车载终端设备提供商是我们认为值得关注的标的。相关标的有：1) 索菱股份：公司是国内专业从事车载信息终端系统的领军企业，产品涵盖多类别 CID 产品，公司以 CID 为基础功能，将 CID 系统延伸成为车联网的入口，逐步完善车联网技术能力；同时发展多屏联动的智能驾驶舱，向智能驾驶领域延伸布局。风险提示：汽车行业发展不景气；市场竞争加剧风险；前端市场开拓不及预期；车联网发展不及预期。2) 路畅科技：公司专注于汽车信息化、智能化及智能出行的相关产品，是国内领先的车载终端企业，在智能化终端领域与国内互联网巨头 BAT 深度合作，同时大力发展智能驾驶舱产品和解决方案。风险提示：汽车行业发展不景气；市场竞争加剧风险；前端市场开拓不及预期；车联网发展不及预期。3) 盛路通信：公司是国内通信天线制造领先企业，上市后经过资产重组，相继收购合正电子、南京恒电，形成通信、汽车电子、军工三大业务布局，公司的 DA 智能互联系统市场份额稳定，随着其他车载电子智能产品的逐步推出，智能车载硬件的布局将逐步完善。风险提示：技术研发不及预期；市场开拓不及预期。

风险提示：1、技术发展不及预期；2、市场推进不达预期；3、政策监管风险。

广汽集团(601238)：搭载腾讯基因，精确卡位智能网联汽车

林帆 021-20377188 linfan@huajinsec.cn

投资要点

强强联合，广汽与腾讯签订战略合作框架协议：2017 年 9 月 18 日，广汽集团与腾讯公司签署《战略合作框架协议》，有效期 3 年。协议约定双方将在智能互联汽车的车联网服务和智能驾驶、云平台、大数据、汽车生态圈等领域开展业务合作，共同探讨移动出行、汽车电商、新能源汽车等业务的资本合作。本次合作符合公司“电动化、国际化、网联化”的战略布局，有望加速公司的战略转型。

传统车企搭载互联网基因，精确卡位智能网联汽车：日前，发改委已经启动国家智能汽车创新发展战略起草工作，这将有利于我国智能网联汽车加速发展，智能汽车系统及部件、高精度地图、5G 网络及车载通讯和安全管理设施等成为重要的发展领域。公司具有 20 年的整车与部件的研发与制造优势，而腾讯拥有庞大的用户群体、网联安全技术、云平台与大数据处理等互联网基因。双方强强联合有望打通汽车大数据与人工智能的应用，形成有效的智能语音、智能出行服务，助力广汽打造出有品牌特色和竞争力的智能网联汽车。

传统汽车持续热销，加码布局新能源汽车：1-8 月公司自主与合资持续热销，累计销售 127.95 万辆，同比增长 29.14%，远高于行业平均增速。在传统汽车持续发力的同时，公司新能源汽车也将所有突破，GE3 纯电动版和 GS4 插电版已于 8 月底进击新能源汽车市场。此外，公司拟定增募集资金约 150 亿元（已通过发审会审核），其中约 48 亿元用于新能源汽车和前瞻技术研发项目，加码国内新能源汽车布局。本次协议公司与腾讯达成共识，或共同进行新能源汽车领域的资本合作。

投资建议 我们预测公司 2017 年至 2019 年每股收益分别为 1.59 元、2.02 元和 2.44 元，净资产收益率分别为 20.2%、21.2% 和 21.3%。维持“买入-A”投资评级，6 个月目标价为 30.30 元，相当于 2018 年 15 倍的动态市盈率。

风险提示：智能网联项目推进不及预期；自主及合资品牌销量增速放缓。

【财经要闻】

1. 李克强：愿意将一带一路与新加坡战略对接

国务院总理李克强在北京人民大会堂同来华进行正式访问的新加坡总理李显龙举行会谈。李克强表示，愿意将一带一路与新加坡战略对接，提升中新贸易投资；并希望新方支持中方企业参与新马高铁项目。

2. 央行：未来仍将维持中性偏紧的货币政策

央行周二进行了 1300 亿 7 天期、200 亿 28 天期逆回购操作，中标利率维持在 2.45%、2.75% 不变。当日无逆回购到期。展望未来，

央行仍将维持中性偏紧的货币政策。

3.央行：8月货币市场成交额环比增长9%

中国人民银行19日发布《2017年8月份金融市场运行情况》。数据显示，8月，货币市场成交共计64.9万亿元，同比下降12.3%，环比增长9.0%。其中，质押式回购成交55.8万亿元，同比下降6.6%，环比增长8.3%；买断式回购成交2.8万亿元，同比下降19.9%，环比增长23.5%；同业拆借成交6.2万亿元，同比下降41.8%，环比增长9.8%。

4.外管局：8月银行结售汇逆差大幅收窄至38亿美元

国家外汇管理局统计数据显示，2017年8月，银行结汇9422亿元人民币（等值1412亿美元），售汇9677亿元人民币（等值1450亿美元），结售汇逆差256亿元人民币（等值38亿美元）。其中，银行代客结汇8849亿元人民币，售汇9125亿元人民币，结售汇逆差276亿元人民币；银行自身结汇573亿元人民币，售汇552亿元人民币，结售汇顺差21亿元人民币。同期，银行代客远期结汇签约877亿元人民币，远期售汇签约671亿元人民币，远期净结汇206亿元人民币。截至本月末，远期累计未到期结汇1705亿元人民币，未到期售汇6585亿元人民币，未到期净售汇4880亿元人民币；未到期期权Delta净敞口-3782亿元人民币。

5.易居房地产研究院：短期消费贷九成流向沪粤冀等6地区

易居房地产研究院发布的最新研究报告显示，2017年3月份以来，短期消费贷款同比走势大幅攀升，明显偏离稳中有升的零售额同比，新增加的这部分贷款的确没有流入社会零售品消费。数据显示，全国多个地区都有消费贷款异常增加现象，其中广东、福建、江苏、上海、四川、河北等6地区的月度新增个人消费贷款在5月份以来都出现明显攀升。按照此前估算的3700亿元新增异常短期消费贷来看，九成新增异常贷款出现在上述6个地区，说明这些区域有消费贷流入楼市现象。

6.工信部：发放第8批CDN牌照 获牌企业增至28家

近日，工信部公布了第8批获得CDN牌照企业名单，此次获牌企业有4家，分别是：北京百度网讯科技有限公司、无锡华云数据技术服务有限公司、杭州牛盾网络技术有限公司和北京瑞达云迅科技有限责任公司。至此，获得CDN牌照的企业已达28家，分别是网宿科技、阿里云、蓝汛通信、帝联科技、腾讯云、同兴万点、福建光通互联、北京供销科技、上海云熵网络、金山云、高升控股、中联利信、知道创宇、网心科技、白山云、三快云、云帆加速、云端网络、云端智度、夸克魔方、织点科技、傲盾软件、上海脉创网络以及上海逸云、百度网讯、无锡华云数据、杭州牛盾网络、北京瑞达云迅。

7.国土部：严控新增建设用地 砍掉16城市近46%申报量

国土部国土资源部已全面完成2017年报国务院批准的城市建设用地审查报批，对16个城市新增建设用地规模进行了核减，共核减4541.9公顷，占16个城市申报新增用地总规模的46.52%。数据彰显出国土部强化规划刚性约束、严控城市新增建设用地规模不手软的强硬态势。

8.环保部等六部委：印发《“十三五”挥发性有机物污染防治工作方案》

环保部等六部委印发《“十三五”挥发性有机物污染防治工作方案》，旨在遏制臭氧上升势头，促进环境空气质量持续改善。计划到2020年重点地区、行业VOCs污染排放总量下降10%以上。

9.环保部：2020年我国将建成全球最大清洁高效煤电体系

环境保护部大气环境管理司司长刘炳江19日表示，截至6月末，我国燃煤电厂已完成5.7亿千瓦机组的超低排放改造，占煤电总装机容量容量的60%。其中，京津冀地区已经全面完成，东部地区也已基本完成。到2020年，我国将建成世界上最大的清洁高效煤电体系。

10.发改委、农发行：联合印发《关于开展农业政策性金融支持返乡创业有关工作的通知》

发改委、农发行联合印发《关于开展农业政策性金融支持返乡创业有关工作的通知》，通知指出要结合返乡创业特点，设立返乡创业专项贷款，加大对农民工等人员返乡创业的信贷支持力度。

11. 发改委：长江经济带打造世界级产业集群 重点发展五大领域

从国家发改委、工信部等权威部门获悉，长江经济带将利用区域内现有产业基础，依托区内上海、江苏、浙江、安徽、江西、湖北、湖

南、重庆、四川、云南、贵州等 11 个省市的国家级、省级开发区和产业园区，在电子信息、高端装备、汽车、家电、纺织服装五大领域，合力承建覆盖长江经济带全域的产业链，通过引导相关产业转移集聚，形成与资源环境承载力相适应的产业空间布局，培育具有国际先进水平的五大世界级制造业集群。

12.发改委：召开部分省区城市群规划编制工作座谈会

发改委网站发布信息称，编制完成所有城市群规划是今年《政府工作报告》提出的一项重要任务。为贯彻落实党中央国务院决策部署，研究城市群规划编制有关问题，提升编制水平，确保如期完成编制任务，近日，发改委组织召开部分省区城市群规划编制工作座谈会。关中平原、呼包鄂榆、兰州—西宁等 3 个跨省城市群规划编制单位及部分省（区）发展改革委负责同志交流了规划编制情况，已印发规划的城市群介绍了规划实施过程中的经验做法、面临问题及下一步考虑，来自社科院、清华大学、中规院、宏观院、小城镇中心的专家分别做了点评发言，参会地方做了深入讨论，委党组成员、副主任胡祖才同志出席会议并讲话。

13.卫计委：中国 12 岁儿童平均龋齿数 0.86 颗 处低水平

在国家卫计委今日召开的例行发布会上，国家卫计委疾控局监察专员介绍，世界卫生组织以 12 岁儿童平均龋齿数作为评判各个国家龋病流行的衡量标准，规定 12 岁儿童平均龋齿数 1.2 颗以下为龋病流行很低水平。根据世界卫生组织数据，全球 12 岁儿童平均龋齿数为 1.86 颗，其中美国为 1.2 颗，日本为 1.4 颗，韩国为 1.8 颗。本次调查发现，我国 12 岁儿童平均龋齿数为 0.86 颗，说明我国目前仍处于低水平。

14.中国可再生能源学会：“十三五”末光伏装机量将大大超过预定目标

中国可再生能源学会名誉理事长石定寰表示，到 2020 年“十三五”末，预计国内光伏装机量将大大超过当初确定的“十三五”光伏发电装机目标。当前，中国的光伏行业不仅数量上全球第一，在技术上也已引领全球，成为光伏创新大国。

15.上海市政府办公厅：发布《关于建立上海市促进房地产市场健康发展联席会议制度的通知》

上海市政府办公厅发布《关于建立上海市促进房地产市场健康发展联席会议制度的通知》。通知称，为深入贯彻国家和上海市关于促进房地产市场健康发展的工作要求，进一步完善工作机制，确保相关政策措施有效落实，经市政府研究，决定建立上海市促进房地产市场健康发展联席会议制度。

16.雄安新区管委会：新区就业者将实行积分制

雄安新区管委会表示，雄安新区的城市发展新思路概括来看就是三句话，一是变土地平衡为城市平衡；二是变政府争利为让市民获利；三是变产权少数人拥有为社会共有。初步设想，在大数据管理支撑的基础上，新区就业者将实行积分制。

17.辽宁省农垦局：《辽宁省深化农垦改革专项试点实施方案》出台

日前，《辽宁省深化农垦改革专项试点实施方案》正式出台，确定深化农垦改革 11 个方面专项试点内容、目标、周期以及承接试点的市、县（市）区和农场。《实施方案》提出用两年时间，通过在辽宁省不同垦区、不同类型国有农场对改革关键环节先行先试，力争在探索农垦资源变资产、资产变资本、资本变股本改革的路径和方法上有所突破。

18.上证指数跌 0.18%，报 3356.84 点

上证指数报 3356.84 点，下跌 0.18%，成交额 2207.29 亿。深证成指报 11083.9 点，下跌 0.62%，成交额 3030.75 亿。创业板指报 1880.3 点，下跌 0.77%，成交额 821.89 亿。两市合计成交 5238.04 亿。从盘面上看，文教休闲、房地产等板块涨幅居前。

19.恒生指数跌 0.38%，报 28051.41 点

恒生指数跌 0.38%，报 28051.41 点。国企指数跌 0.63%，报 11125.71 点。沪股通净流出 0.88 亿元，当日余额 130.88 亿元。深股通净流入 3.31 亿元，当日余额 126.69 亿元。

20.道指涨 0.18%，报 22370.80 点

标普 500 指数收涨 2.78 点，涨幅 0.11%，报 2506.65 点。道琼斯工业平均指数收涨 39.45 点，涨幅 0.18%，报 22370.80 点。纳斯达克综合指数收涨 6.68 点，涨幅 0.10%，报 6461.32 点。美国三大股指齐创收盘纪录新高，金融股在美联储决议声明前领涨。

【重点公告】

【传媒】

华闻传媒：全资子公司参与投资上海鲸彦

新华文轩：签订 10 亿元采购合同

【电气设备】

南都电源：签署 200MWh 电力储能电站投资运营合同

九洲电气：签署《战略合作框架协议》

雄韬股份：终止筹划本次对外收购资产事项 股票复牌

威尔泰：终止筹划本次重大资产重组 股票复牌

中超控股：控股股东正在筹划转让其持有的公司股份事宜 明日起停牌

长园集团：拟出售所持坚瑞沃能(300116)4.81%股权

【电子】

立讯精密：控股股东减持 2%股份

台基股份：富华远东已累计减持 142 万股

长电科技：筹划定增事宜 明日起停牌

国科微：明日起停牌核查

欧比特：三季报净利预增 141.82%至 154.19%

【非银金融】

东方证券：定增事宜获证监会通过

【钢铁】

新钢股份：三季报预增约 371%-443%

【公用事业】

东方能源：拟在河北平山县新增风电项目

中环环保：股票复牌

盈峰环境：全资子公司中标 2.3 亿 PPP 项目

湖北能源：与舟山政府签战略合作协议

皖能电力：上调标杆上网电价每千瓦时提高 1.51 分钱

新纶科技：筹划购买资产 股票明起停牌

神雾节能：全资子公司签订 7.34 亿元重大合同

【国防军工】

中船防务：获得政府补助 8747 万元

【化工】

奥克股份：签订战略采购合作框架协议

太化股份：山西国资委将持有公司控股股东 54.03%股权注入山西国投运营公司

吉林化纤：控股股东增持 130 万股

高科石化：股东拟减持不超过公司总股本的 3.9%

久联发展：子公司签订 97440 万元重大合同

红墙股份：与奥克股份(300082)签订战略采购协议 向奥克股份(300082)购买原料

海越股份：重组过会 明日复牌

*ST 河化：尿素产品成本与售价倒挂 生产装置继续停车

国瓷材料：筹划对外收购资产事项 20 日起停牌

【机械设备】

新元科技：重大资产重组获通过 20 日复牌

宏盛股份：终止重大资产重组

【计算机】

科大国创：雅弘投资计划减持不超过总股本的 6.00%

飞利信：第一期员工持股计划共买入 2653 万股

中科信息：股票明日复牌

南威软件：中标 21560 万元采购项目 高管拟减持 108 万股

新北洋：定增获证监会通过

荣科科技：公司股票复牌

【建筑材料】

纳川股份：中标 4.3 亿合同

纳川股份：签订《云南省大理白族自治州剑川县澜沧江上游剑湖流域水环境综合治理工程政府和社会资本合作(PPP)项目合同书》

国统股份：草签 PPP 项目合同，总投资约为 49,154 万元

塔牌集团：股东已累计减持 871 万股

【建筑装饰】

美晨科技：重大工程中标进入公示期

华建集团：下属公司中标 1.2 亿项目

安徽水利：中标 4.37 亿 PPP 项目

东南网架：联合体中标 5870 万元安装项目

【轻工制造】

冠福股份：股东增持 756 万股

金一文化：持股 5%以上股东一致行动人更名及迁址

景兴纸业：拟认购翔宇药业股份有限公司(新三板)定向发行股份

升达林业：保和堂持有升达集团 59.21%的股权，保和堂成为升达集团的控股股东

【通信】

高新兴：股东减持 200 万股

宜通世纪：预中标 1.39 亿广东移动采购项目

【医药生物】

司太立：5%以上股东计划减持 2%股份

迪安诊断：拟定增收购体外诊断行业公司股权 明日起停牌

【银行】

招商银行：悉尼分行正式开业

江苏银行：董事及高级管理人员辞职

【有色金属】

格林美：下属公司签署动力电池材料战略合作框架协议

宏达股份：新华联(000620)控股计划减持不超过总股本的 4%

菲利华：实际控制人减持 6%股份预披露

【综合】

金隅股份：出资参与设立北京水木现代国有企业研究院

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：上海市浦东新区锦康路 258 号（陆家嘴世纪金融广场）13 层

电话：021-20655588

网址：www.huajinsc.cn