

2018年01月26日

# 晨会纪要(2018年01月26日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

- 【公司评论】 葛洲坝(600068)：全年业绩大幅超过市场预期 坚定看好公司发展
- 【公司评论】 【隆基股份】 预计 2017 年归母净利润同比增长 113%-133%
- 【公司评论】 2018 年 1 月 25 日奥飞娱乐更改募投资金投向点评
- 【公司评论】 【美亚柏科】 2017 年归母净利润预增 35.25% -50.04%

## 财经要闻：

1. 国土部：同意 11 城利用集体建设用地建租赁住房试点方案
2. 工信部：不断提升产业创新发展平台竞争力
3. 财政部：2017 年国有土地使用权出让收入同比增 40.7%
4. 八部委：推动航运金融发展 加快 PPP 等模式推广
5. 财政部：2017 年全国扶贫支出较上年增长 38.7%
6. 财政部：2017 年全国一般公共预算收入同比增长 7.4%
7. 商务部：明确对外投资备案核准实行最终目的地管理原则
8. 卫计委：加快建立具有中国特色的全科医生制度
9. 商务部：促进二手车市场潜力进一步释放
10. 商务部:2017 年全国网上零售额同比增长 32.2%
11. 公安部：围绕股市等重点领域 建设犯罪风险预警平台
12. 商务部：坚持对外投资高质量发展不动摇
13. 央行：定向降准靴子落地 稳健货币政策不改
14. 山西：2018 年将退出煤炭过剩产能 2300 万吨
15. 河南：下一步全面启动申建自由贸易港工作
16. 陕西：2018 年大力实施军民融合产业创新发展工程
17. 上证指数跌 0.31%，报 3548.31 点
18. 恒生指数涨 0.08%，报 32958.69 点
19. 道指收涨 0.54%，报 26392.79 点

## 重点公告

- 华谊兄弟:预计 2017 年净利为 80,813.40 万元到 96,976.08 万元
- 安洁科技: 全资子公司香港安洁投资设立美国全资子公司安洁美国股份有限公司
- 粤宏远 A:收购英德市新裕有色金属再生资源制品有限公司 27%股权
- 民生控股:预计 2017 净利为 2,680 万元，同比增加 61.03%
- 通用股份:投资建设 120 万条全钢轮胎项目备案完成
- 神雾节能:与营口中宁签订年产 40 万吨高碳铬铁合同，合同总金额为 84,480 万

## 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	4365.08	-0.57%
上证综指	3548.31	-0.31%
深证综指	1953.30	-0.39%
恒生指数	32654.45	-0.92%
中小板指数	7713.60	-0.32%
创业板指数	1810.83	-0.14%
新三板做市指数	957.35	-0.24%

## 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
传媒(中信)	5.3%	-5.4%	-16.2%
家电(中信)	4.1%	12.3%	57.7%
有色金属(中信)	3.4%	-5.3%	10.2%
计算机(中信)	3.3%	-6.8%	-11.9%
国防军工(中信)	2.9%	-9.9%	-22.4%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
非银行金融(中信)	-0.7%	6.0%	27.2%
轻工制造(中信)	0.5%	-8.2%	-7.4%
纺织服装(中信)	0.7%	-9.2%	-18.7%
综合(中信)	0.7%	-11.5%	-8.2%
建筑(中信)	0.8%	-6.2%	-1.2%

**【行业公司评论】****葛洲坝(600068)：全年业绩大幅超过市场预期 坚定看好公司发展**

张仲杰 021-20377099 zhangzhongjie@huajinsc.cn

**投资要点**

事件：1月24日晚间，公司发布业绩预告，预计2017年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比将增加80,000万元到119,000万元，同比增加25%到35%。

**全年业绩大幅超过市场预期：**此次公司发布业绩预告，归母净利润区间在41.95亿元—45.85亿元之间，同比增长25%-35%，扣除股票投资收益7亿元等非经常性损益后增幅17%-28%，即使去掉权益工具之后，每股收益增长区间仍在15%-27%。由于公司2017年前三季度归母净利润25.89亿元，同比增长仅15.45%，去掉权益工具之后每股收益仅与上年同期持平，市场对其业绩预期平平，但此次公布的业绩大幅超出市场预期。

**坚定看好公司发展前景，PPP业务无需过度悲观：**此次业绩大幅超预期主要得益于公司多元化景气业务的布局，建筑业务、水泥、房地产业务、投资运营业务利润端表现良好，资产运营效益持续提升，盈利能力进一步提高。PPP重大限制政策基本都已出台，公司在手项目预计不会大幅清库，利空已基本消化，无需过度悲观，新接项目或由快速发展进入优质稳健发展阶段。

**环保板块有望成为公司最大成长动力，废旧物资回收业务空间广阔：**虽然公司2013年开始涉足环保产业，但该业务呈现快速发展态势，在公司总营收中占比已经从2015年7.97%提升至目前27.53%，已成为公司建筑之后的第二大业务。目前环保产业涵盖水务、再生资源回收利用、污泥污水处理、固废垃圾处理、新型材料生产等业务，形成了初具规模的环保全产业链布局，其中废旧物资回收发展迅速，我们预计2017年环保业务收入增速将超过100%，2018年将逐步完成全国布局，进入加速发展阶段，2019年有望成为公司第一主业。

**投资建议：**我们预测公司2017年-2019年公司营业收入分别为1185亿元、1395亿元、1661亿元，净利润分别为44亿元、52亿元和61亿元，扣除其他权益工具等计提的利息5.75亿元后的EPS分别为0.83元、1.01元、1.19元，维持“买入-A”评级。

**风险提示：**PPP项目落地速度不及预期，环保业务发展不及预期，利率大幅上行等。

**【隆基股份】预计2017年归母净利润同比增长113%-133%**

林帆 021-20377188 linfan@huajinsc.cn

1月25日，公司发布2017年度业绩预增公告，预计17年全年实现归母净利润33-36亿元，同比增长113%-133%，在三季报大幅超预期之后，四季度仍超预期2-3亿元。公司业绩大幅增长的主要原因是2017年光伏行业快速增长提升了公司主要产品单晶组件和硅片的销量，使得主营收入大幅增加。同时受益于技术的改进和产能释放产生的规模效应，产品的制造成本进一步降低，盈利能力显著提升。

作为全球的单晶龙头，2017年公司硅片和组件的出货量均为全球第一，截至17年底，公司单晶硅片和组件的产能达到了15GW和6.5GW，较16年同比提升100%和30%。同时，公司规划组件19年产能将达10GW，硅片产能18-20年将达28、36和45GW，产能扩张迅速。此外，公司产品在技术上也不断突破，18年1月18日，经独立第三方认证测试机构TüV南德(TüV-SÜD)测试，60型高效PERC组件光电转换效率达到20.41%，创造了新的单晶PERC组件转换效率的世界纪录。随着单晶产能的扩张，公司市占率有望进一步提升，单晶龙头的地位将会愈加稳固，建议积极关注。

**风险提示：**单晶硅片产能释放不及预期；光伏装机不及预期。

**2018年1月25日奥飞娱乐更改募投资金投向点评**

付宇娣 021-20377039 fuyudi@huajinsc.cn

事件：1月25日，奥飞娱乐(002292)发布《关于调整非公开募投项目的募集资金投入金额的公告》，根据募集资金规模与实际使用需求，更改部分资金投向，具体为IP资源建设项目4.02亿元(原计划13.01亿元)，IP管理运营项目9684.58万元(原计划5.1074亿元)，补充流动资金1.8亿元(原计划5.4007亿元)。

1、更改募集投向，符合实际需求。公司募集资金低于计划，因此根据实际情况调整其募集资金投向，有利于公司实际资金需求。

2、向婴童孙公司 BT9000 万人民币银行授信做担保。此外，公司发布《关于全资孙公司 Baby Trend 向银行申请综合授信并由公司为其提供担保的公告》，同意公司的全资孙公司 Baby Trend, Inc. (以下简称“Baby Trend”) 向银行申请 1,400 万美元 (约 8,945.02 万元人民币) 的授信额度，并由公司提供 100%连带责任担保，担保期限不超过 2 年。担保来自 BT 自身业务需求，以银行贷款方式进行，不会对公司资金产生占用。

3、BT 完成 2017 业绩承诺。公司同时披露，BT 在 2017 年完成利润总额 7,264.64 万元人民币，根据公司收购时与被收购方达成的业绩承诺，BT 承诺 2016-2018 扣除非经常性损益的税前利润且经营性现金净流量，分别不低于 810 万美金、900 万美金和 990 万美金，BT 已完成 2017 年业绩承诺。

4、投资建议：我们维持公司 2017 年至 2019 年每股收益的预测，分别为 0.38、0.59 和 0.83 元。净资产收益率分别为 9.5%、12.7%和 15.3%，维持买入-A 评级与 18.56 元 6 个月目标价。

风险提示：1，扩张过快资金周转不灵的风险。2，转型不达预期的风险。3，商誉较高产生减值的风险。

### 【美亚柏科】2017 年归母净利润预增 35.25% -50.04%

蔡景彦 021-20377068 caijingyan@huajinsec.com

公司发布 2017 年业绩预告，报告期内，公司实现归母净利润 24700 万元-27400 万元，同比增长 35.25% -50.04%。2017 年，公司保持国内电子取证龙头企业地位，对集团内各公司产品、技术和渠道进行资源整合，促进整体业绩的稳步增长。

电子取证业务三向拓展，传统优势继续发力：目前公司取证业务在三个维度体现增量，技术维度，公司产品从面向计算机取证到面向移动端、汽车、网络空间延伸，技术产品推陈出新；地域区域纬度，公司产品业务从部级省级向市、区、县级渗透；行业维度，公司由过去公安网安警种向刑侦、经侦、缉毒、检察院以及税务、海关、工商等行业拓展，目前这些新警种、行业的渗透率较低，叠加电子产品三年一更新的更换节奏，公司作为电子取证龙头企业，传统取证业务有望实现持续性增长。

公安大数据业务正起步，未来业绩贡献可期：公安大数据在国家大数据战略发展下处于建设起步期，公司已经在部分省市区的样板案例，业务空间打开有望贡献更多收入。

风险提示：电子取证行业需求不及预期；公安大数据建设需求不及预期；证券市场系统性风险。

## 【财经要闻】

### 1. 国土部：同意 11 城利用集体建设用地建租赁住房试点方案

国土部和住建部原则同意沈阳、南京、杭州、合肥、厦门、郑州、武汉、广州、佛山、肇庆、成都 11 个城市利用集体建设用地建设租赁住房试点实施方案。鼓励金融机构参与试点建设，依法依规提供金融产品服务。

### 2. 工信部：不断提升产业创新发展平台竞争力

中国信息通信研究院召开 2018 年工作会。就做好研究院 2018 年各项工作，刘利华提出了增强“四个力”的要求：一是要服务制造强国网络强国建设大局，持续增强国家高端专业智库的影响力；二是要把握信息革命和产业变革新机遇，不断提升产业创新发展平台的竞争力；三是循序渐进，稳步提高科研工作的创新性；四是要贯彻落实全面从严治党要求，进一步提升领导力。

### 3. 财政部：2017 年国有土地使用权出让收入同比增 40.7%

财政部举行发布会，公布 2017 年财政收支情况。2017 年国有土地使用权出让收入 52059 亿元，同比增长 40.7%；国有土地使用权出让收入相关支出 51780 亿元，同比增长 37.1%。

### 4. 八部委：推动航运金融发展 加快 PPP 等模式推广

人民银行、海洋局、发改委、证监会等八部委日前联合印发了《关于改进和加强海洋经济发展金融服务的指导意见》。引导处于不同发展阶段的涉海企业，积极通过多层次资本市场获得融资支持；支持符合条件的金融机构和企业发起设立金融租赁公司；推动航运金融发展，加快政府和社会资本合作（PPP）、投贷联动等模式在海洋领域的规范推广。

#### 5. 财政部：2017年全国扶贫支出较上年增长38.7%

财政部举办新闻发布会，财政部预算司副司长王克冰表示，2017年，全国一般公共预算支出中扶贫支出3171亿元，增长38.7%。其中，中央财政专项扶贫资金861亿元，增长30.3%。

#### 6. 财政部：2017年全国一般公共预算收入同比增长7.4%

据财政部消息，2017年全国一般公共预算收入172567亿元，同比增长7.4%。其中，中央一般公共预算收入81119亿元，同比增长7.1%；地方一般公共预算本级收入91448亿元，同比增长7.7%。财政部表示，去年以来，主体税种多数增长较快。比如资源税收入1353亿元，同比增长42.3%。土地和房地产相关税收中，契税4910亿元，同比增长14.2%；土地增值税4911亿元，同比增长16.6%；房产税2604亿元，同比增长17.3%。

#### 7. 商务部：明确对外投资备案核准实行最终目的地管理原则

商务部、人民银行、国资委、银监会、证监会、保监会、外汇局共同发布了《对外投资备案（核准）报告暂行办法》，商务部合作司负责人表示，《办法》明确对外投资备案（核准）实行最终目的地管理原则。《办法》规定对外投资备案或核准的对象是境外设立的企业，这符合国际惯例和通行规则。同时进一步明确该境外设立企业为最终目的地企业，最终目的地指境内投资主体投资最终用于项目建设或持续生产经营的所在地，对于境内投资主体投资到最终目的地企业的路径上设立的所有空壳公司，管理部门均不予备案或核准。

#### 8. 卫计委：加快建立具有中国特色的全科医生制度

国新办举行改革完善全科医生培养与使用激励机制意见发布会。国家卫生计生委副主任曾益新表示，《意见》明确提出，到2020年，城乡每万名居民拥有2-3名合格的全科医生；到2030年，城乡每万名居民拥有5名合格的全科医生，全科医生队伍基本满足健康中国建设需求。下一步，将认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，指导各地制定实施方案，总结推广好经验好做法，并在实践中不断改革完善有关措施，加快建立具有中国特色的全科医生制度。

#### 9. 商务部：促进二手车市场潜力进一步释放

商务部新闻发言人高峰在例行发布会上表示，2018年，商务部将继续推动全面取消二手车限迁政策，加快修订《二手车流通管理办法》，推进二手车信息和信用体系建设，规范二手车交易秩序，促进二手车市场潜力进一步释放，同时带动汽配、维修、保险等相关服务业的发展，促进我国汽车市场不断优化结构，在五大发展理念的指引下高质量地发展。

#### 10. 商务部：2017年全国网上零售额同比增长32.2%

商务部召开例行新闻发布会，商务部表示，2017年我国网络零售由高速增长向高质量发展转变，零售额达到7.18万亿元人民币，呈现出以下几个特点：2017年，全国网上零售额同比增长32.2%，增速较去年提高了6个百分点。其中，实物商品的网上零售额达到5.48万亿元，增长28%，占社会消费品零售总额的比重为15%，比上一年提升2.4个百分点。对社会消费品零售总额增长的贡献率为37.9%，比上年提升7.6个百分点。网络零售对消费的拉动作用进一步增强。

#### 11. 公安部：围绕股市等重点领域建设犯罪风险预警平台

公安部党委书记、部长赵克志日前在全国公安厅局长会议上指出，要按照中央经济工作会议要求，聚焦服务发展、防控风险，深入开展打击非法集资、网络传销等涉众型经济犯罪专项行动，严防经济金融风险向社会稳定领域传导

#### 12. 商务部：坚持对外投资高质量发展不动摇

商务部、人民银行、国资委、银监会、证监会、保监会、外汇局共同发布了《对外投资备案（核准）报告暂行办法》，商务部合作司负责人表示，2018年是贯彻党的十九大精神的开局之年，是改革开放40周年，是决胜全面建成小康社会的关键一年，商务部将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的十九大和中央经济工作会议精神，坚持扩大开放不动摇、坚持贸易投资便利化不

动摇、坚持切实防范风险不动摇、坚持创新对外投资方式不动摇、坚持对外投资高质量发展不动摇，发扬“钉钉子”精神，不断完善和优化公开、透明、可预期的制度环境，努力实现新时代对外投资工作新提高新突破新局面，推动我国从对外投资大国向投资强国迈进。

### 13. 央行：定向降准靴子落地 稳健货币政策不改

定向降准 1 月 25 日正式生效，预计此次定向降准所释放的流动性大概在 3000 亿元至 3800 亿元之间，低于一次普通的 MLF 投放。央行 1 月 25 日未开展公开市场操作，当日有 1200 亿逆回购到期，净回笼 1200 亿。Shibor 多数上涨，隔夜利率继续下行。普惠金融定向降准已正式实施，“靴子”终于落地，稳健货币政策不改。

### 14. 山西：2018 年将退出煤炭过剩产能 2300 万吨

山西政府工作报告指出，2018 年，山西将实施减量重组、减量置换，提高煤炭先进产能占比，退出煤炭过剩产能 2300 万吨、钢铁过剩产能 190 万吨，淘汰煤电机组 100 万千瓦以上。

### 15. 河南：下一步全面启动申建自由贸易港工作

河南省政府工作报告提出，推进河南自贸试验区建设，赋予各片区更大改革自主权，全面落实 160 项改革试点任务，积极申建自由贸易港。河南省商务厅厅长焦锦淼透露，下一步，河南要全面赋予自贸区改革的自主权，全面启动申建自由贸易港工作。

### 16. 陕西：2018 年大力实施军民融合产业创新发展工程

陕西省第十三届人大一次会议于 1 月 25 日在西安召开，代省长刘国中在政府工作报告中提出，陕西要深入推进国企国资改革，加快国有经济布局优化、结构调整、战略性重组，有序实施国有企业混合所有制改革，深入推进电力、油气、盐业等重点领域改革。同时，陕西提出高标准建设自贸实验区，着力打造国际化、法治化、便利化营商环境，进一步提升自贸试验区投资贸易便利化水平。

### 17. 上证指数跌 0.31%，报 3548.31 点

深证成指跌 0.47% 报 11552.56 点；创业板指一度大涨逾 2%，最终收跌 0.14% 报 1810.83 点；上证 50 跌 0.73%。两市成交 5814 亿元，较上日略有缩减。传媒股冲高回落。军工股连续异动，周期股造好。

### 18. 恒生指数涨 0.08%，报 32958.69 点

恒生指数自纪录高位回撤，收跌 0.92% 报 32654.45 点，结束 7 连涨；恒生国企指数跌 1.71% 报 13388.16 点，止步 19 连涨；恒生红筹指数跌 0.37% 报 4877.16 点。全日大市成交 1877.14 亿港元，前一交易日为 1878.45 亿港元。中资金融股全线下挫。

### 19. 道指收涨 0.54%，报 26392.79 点

道指收涨 0.54%，报 26392.79 点，连续两天创收盘新高；纳指收跌 0.05%，报 7411.16 点；标普 500 指数收涨 0.06%，报 2839.25 点。卡特彼勒与 3M 等财报强劲，提振了市场情绪。美国总统特朗普讲话支持强势美元。

## 【重点公告】

### 【采掘】

陕西黑猫:预计 2017 年年度净利增加 500 万元到 4400 万元，同比增加 2.32%

靖远煤电:预计 2017 年度净利为 55,300 万元，同比增加 149.42%

### 【传媒】

华谊兄弟:预计 2017 年净利为 80,813.40 万元到 96,976.08 万元，同比增加 0%到 20%

中广天择:预计 2017 年净利增加 2,100 万元到 2,600 万元，同比增加 52%到 65%

上海电影:董事兼总经理辞职

东方财富:预计 2017 年净利约 62,000.00 到 70,000.00 万元，同比增加 1.93%到 13.14%

### 【电气设备】

鲁亿通:预计 2017 年净利为 2600.28 万元到 3095.58 万元，同比增长 5%到 25%

天能重工:预计 2017 年净利 8567.27 万元到 9766.68 万元，同比下 43%到 50%

天能重工:公司再次获得高新技术企业认定,享受 15%的企业所得税优惠政策  
和顺电气:控股子公司中标湖南省道县井塘风电场 PC 总承包工程项目,中标金额为 29,326.85 万元  
和顺电气:预计 2017 年净利 445.94 万元到 1,189.16 万元,同比下降 60%到 85%  
金冠电气:预计 2017 年净利 12,260 万元到 13,900 万元,同比增加 117.50%到 146.60%  
隆基股份:预计 2017 年净利 33 亿到 36 亿,同比增加 113%到 133%  
经纬电材:预计 2017 年净利 5,174.14 万元到 5,644.51 万元,同比增加 230%到 260%  
大豪科技:预计 2017 年净利增加 14,325 万元到 19,100 万元,同比增加 60%到 80%  
卧龙电气:公司再次获得高新技术企业认定,享受 15%的企业所得税优惠政策  
特锐德:对参股公司中铁金租增资不超过 3.5 亿,增资后持股比例不超过 10%

#### 【电子】

洁美科技:2017 年利润总额 222,105,004.58 元,同比增加 35.09%  
大华股份:放弃对参股公司零跑科技同比例增资权,持股比例降至 18.39%  
太龙照明:预计 2017 年净利 4,781.01 万元到 5,612.49 万元,同比增加 15%-35%  
汇冠股份:预计 2017 年净利 1,257.03 万元到 3,771.08 万元,同比下降 70%到 90%  
安洁科技:全资子公司香港安洁投资设立美国全资子公司安洁美国股份有限公司  
光韵达:预计 2017 年净利 6,000 万元到 6,485 万元,同比增加 270%到 300%  
利亚德:控股股东李军解除其质押股份 74,000,000 万股,占公司总股本 4.54%  
鹏辉能源:预计 2017 年净利 24,980.71 万元到 28,450.25 万元,同比增加 80%到 105%  
木林森:披露 2017 年利润分配方案,每 10 股派发现金股利人民币 2.47 元,同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 16 股

#### 【房地产】

华发股份:子公司华发华宜与铨盈投资共同投资设立有限合伙企业华金同达  
中洲控股:公司董事长、总经理姚日波先生辞职  
中交地产:投资设立全资子公司宁波中交城市未来置业有限公司,注册资本 15000 万元  
嘉凯城:股东国大集团减持股份 14,000,000 股,不超过公司总股本 0.78%  
绿景控股:预计 2017 年亏损 8800 万元到 8000 万元  
粤宏远 A:收购英德市新裕有色金属再生资源制品有限公司 27%股权  
\*ST 松江:预计 2017 年净利 20,150 万元,扭亏为盈  
电子城:2017 年利润总额 68,054.47 万元,同比增加 20.32%  
珠江实业:2017 年第四季度销售金额 96,971.06 万元,同比上升 43.29%  
同达创业:获得财政扶持资金 424.35 万元

#### 【纺织服装】

天创时尚:预计 2017 年净利同比增加 5,864 万元到 8,796 万元,同比增长 50%到 75%  
开润股份:预计 2017 年净利同比增加 12,000 万元到 14,000 万元,同比增长 42.85%到 66.66%  
凤竹纺织:预计 2017 年净利同比减少 2,500 万元到 3,000 万元,同比降低 44%到 53%  
华升股份:预计 2017 年亏损 7,300 万元到 8,700 万元

#### 【非银金融】

陕国投 A:2017 年利润总额 50,013.96 万元,同比减少 27.04%  
民生控股:预计 2017 年净利为 2,680 万元,同比增加 61.03%  
海通证券:吉宇光先生不再担任公司副总经理

#### 【钢铁】

\*ST 华菱:获得政府补助 12,255 万元  
杭钢股份:预计 2017 年净利增加 10.63 亿,同比增加 146.62%  
宝钢股份:预计 2017 年净利增加 101 亿到 108 亿,同比增加 113%到 1221%  
凌钢股份:预计 2017 年净利增加 10.61 亿,同比增加 792%

#### 【公用事业】

神雾节能:全资子公司江苏院预营口中宁签订年产 40 万吨高碳铬铁项目合同,合同总金额为 84,480 万元

重庆燃气:2017 年利润总额 43,684.41 万元,同比增加 0.10%

中原环保:预中标运城市区建筑垃圾清运处置及资源化利用(特许经营)项目

福能股份:莆田坪洋风电场建成投产

**【国防军工】**

中国船舶:引入 8 名投资者对子公司上海外高桥造船有限公司,中船澄西船舶修造有限公司增资

中国船舶:全资子公司上海外高桥造船有限公司公开挂牌转让所持中船圣汇 26%股权

瑞特股份:股东国发融富减持股份 3,750,000 股,占公司总股本 3.75%

**【化工】**

安迪苏:2017 年利润总额 23.9 亿,同比降低 25.1%

康普顿:股东路邦投资减持股份 30,480,000 股,占公司总股本 15.24%

新宙邦:2017 年利润总额 337,070,704.29 元,同比增加 10.93%

兴化股份:预计 2017 年净利润为 20,000 万元到 21,400 万元,同比增加 612.19%到 662.04%

美联新材:预计 2017 年净利 5,441.42 万元到 5,914.59 万元,同比增加 15%到 25%

蓝帆医疗:收到《商务部经营者集中反垄断审查不实施进一步审查决定书》公告

通用股份:投资建设 120 万条全钢轮胎项目备案完成

方大化工:2017 年利润总额 32,285 万元,同比增加 190%

天原集团:下属子公司天蓝化工与宝裕华、德美集团共同投资设立新公司

玲珑轮胎:2017 年利润总额 1,122,029,075.19 元,同比减少 0.11%

元力股份:董事长卢元健先生辞职,选举许文显先生担任公司第三届董事会董事长

金瑞矿业:预计 2017 年净利减少 4,562 万元,同比减少 79%

六国化工:预计 2017 年净利 6,500 万元到 8500 万元

双一科技:预计 2017 年净利为 10,942.8 万元到 11,588.7 万元,同比增加 1.6%到 7.6%

宏昌电子:预计 2017 年净利增长 4,717 万元到 5,184 万元,同比增加 177%到 194%

**【机械设备】**

光力科技:关于回购注销部分限制性股票的减资公告

徐工机械:控股子公司江苏徐工信息技术股份有限公司在全国中小企业股份转让系统正式挂牌

柳工:预计 2017 年净利润为 30,500 万元到 32,963 万元,同比增加 519%到 569%

龙溪股份:2017 年利润总额 7,629.88 万元,同比增加 14.84%

汇中股份:预计 2017 年净利润为 6,085.87 万元到 7,144.28 万元,同比增加 15%到 35%

**【计算机】**

数字认证:预计 2017 年净利润为 7,794.90 万元到 9,593.73 万元,同比增加 30%到 60%

北信源:取得发明专利证书

紫光股份:预计 2017 年净利润为 154,000 万元到 162,000 万元,同比增加 89%到 99%

**【家用电器】**

奥马电器:股东蔡拾贰先生减持公司股份不超过 19,064,106 股

深康佳 A:预计 2017 年净利润为 498,000 万元到 508,000 万元

**【建筑】**

杭萧钢构:与福建帝境杭萧钢构有限公司签署合作协议

中衡设计:实际控制人,董事长冯正功先生增持公司股票 738,338 股,占公司总股本 0.27%

华凯创意:股东深圳市创新投资集团有限公司减持不超过 7,342,866 股

围海股份:中标安吉县梅溪镇小城市培育建设 PPP 项目。总投资 127,020 万元

**【汽车】**

云意电气:预计 2017 年净利润为 13,206.31 万元到 15,407.36 万元,同比增加 20%到 40%

天汽模:被工信部认定为“制造业单项冠军示范企业”

**【医药生物】**

信邦制药:董事、总经理孔令忠先生增持公司股票 501,700 股

辅仁药业: 预计 2017 年净利增加 33,000 万元到 36,000 万元, 同比增加 1868.98%到 2038.89%

沃森生物:关于子公司嘉和生物研发的单抗药物 GB223 注射液获得第二个临床试验批件

天宇股份:公司获得《药品 GMP 证书》

#### 【银行】

南京银行:南京银行股份有限公司资金运营中心开业

#### 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