

2018年10月12日

# 晨会纪要(2018年10月12日)

# 晨会纪要

## 今日要点:

- 【行业评论】 计算机：华为发布五大 AI 发展战略，赋能全业务场景，解密达芬奇关键技术，引领 AI 生态走向成熟
- 【公司评论】 亿联网络发布前三季度业绩预告
- 【行业评论】 布油回调至 80 美元附近，但仍处利于油气勘探开采扩张区间

## 财经要闻:

- 1、国务院办公厅：印发完善促进消费体制机制实施方案
- 2、住建部：确保按时完成今年 580 万套棚改任务
- 3、工信部：持续推进国家制造业创新中心建设
- 4、发改委：印发《沈抚改革创新示范区建设方案》
- 5、商务部：回应美墨加贸易协定“毒丸条款”
- 6、住建部：否认棚改货币化“推高房价”
- 7、能源局：将研究制定我国氢能产业发展路线图
- 8、商务部：抓紧推进市场采购贸易试点工作
- 9、商务部：无论外部环境变化带来什么影响 最主要的是要走好自己的路
- 10、住建部：确保按时完成全年 580 万套棚改任务
- 11、国家医保局：抗癌药入医保将在 11 月底前落实
- 12、发改委：发文督查 推动 1 亿非户籍人口在城市落户
- 13、银保监会：理财产品销售起点也有望进一步降低
- 14、工信部：6 家企业符合《再生化学纤维（涤纶）行业规范条件》
- 15、农业农村部：辽宁省大连市发生生猪非洲猪瘟疫情
- 16、上海：确保上海 2020 年基本建成国际金融中心
- 17、陕西：多措施推动重大科研基础设施和仪器设备开放共享
- 18、上证综指收跌 5.22%报 2583.46 点
- 19、恒生指数收盘跌 3.54%或 926.7 点，报 25266.37 点
- 20、标普 500 指数收跌幅 2.06%，报 2728.37 点

## 重点公告:

- 万达电影：前 9 月累计票房 75.4 亿元 同比增长 15.6%
- 平高电气：预计前三季度净利润为 244 万元 同比下降 99.52%
- 皖能电力：前三季度预盈逾 2.7 亿元 同比增 169%至 228%
- 天源迪科：受益子公司并表 前三季度净利润预增逾 120%
- 舍得酒业：前三季度净利润同比预增 177%到 203.7%
- 智飞生物：四价/九价 HPV 疫苗、五价轮状疫苗将成为近三年业绩保障

## 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	3124.11	-4.80%
上证综指	2583.46	-5.22%
深证综指	1293.90	-6.45%
恒生指数	25266.37	-3.54%
中小板指数	5069.94	-6.22%
创业板指数	1261.88	-6.30%
新三板做市指数	736.60	-1.51%

## 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
煤炭(中信)	-2.5%	3.2%	-21.1%
农林牧渔(中信)	-5.6%	-9.7%	-28.6%
家电(中信)	-6.4%	-19.0%	-24.2%
银行(中信)	-6.8%	2.8%	-8.7%
建筑(中信)	-6.8%	-4.7%	-33.2%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	-13.3%	-19.3%	-33.1%
电子元器件(中信)	-12.6%	-26.2%	-41.3%
通信(中信)	-12.3%	-16.6%	-43.0%
餐饮旅游(中信)	-12.2%	-17.9%	-11.8%
国防军工(中信)	-11.7%	-10.9%	-34.9%

**【行业公司评论】****计算机：华为发布五大 AI 发展战略，赋能全业务场景，解密达芬奇关键技术，引领 AI 生态走向成熟****蔡景彦 021-20377068 caijingyan@huajinsc.cn**

**【事件】**10月10日，华为全联接2018大会上，华为轮值董事长徐直军首次系统阐释了华为五大AI发展战略、解密了达芬奇项目的关键技术、发布了两款全球领先的AI芯片，及其全栈全场景的AI解决方案。

**【点评】**

华为AI战略及技术路线的发布不仅仅代表华为在云计算和人工智能领域提出了清晰的战略、具备了高水平的技术积累，同时也为我国其他人工智能厂商和产业链各个环节的发展提供了指引，有利于加快我国人工智能生态的成熟和应用场景落地，从而带动相关产业链的快速崛起：

华为的五大AI发展战略为AI产业链提供了明确的指引：1) 在计算视觉、自然语言处理和决策推理等领域内构筑机器学习基础能力；2) 打造面向云、边缘和终端等场景的全栈解决方案；3) 面向全球打造人工智能开放生态和人才培养；4) 把AI思维和技术引入现有产品和服务，实现解决方案的AI增强；5) 对准海量作业场景，应用AI提升内部的管理效率。

华为在AI领域的发力，预示着ICT领域的传统竞争对手和云计算/AI领域的新兴厂商均将面临更强大的竞争：作为一家硬件技术领先的ICT厂商，五大AI战略的推出，表明其在云计算业务上找到了很好的切入方式，本次发布的面向开发者的Paas服务Modelarts、跨平台AI训练/推理框架Mindspore、自动化算子开发工具CANN、以及底层的AI芯片和自主IP所构成的全栈解决方案，将强化其产品和解决方案，使之在与其他硬件厂商和云计算服务厂商的竞争中更具优势，包括开创更多应用场景，建立产品与解决方案的系列化、差异化、技术性能、低成本优势等。

华为AI基础技术的突破将加快AI产业生态成熟，带动国内产业链的整体突破：华为首次解密了达芬奇项目的五个核心IP和两款芯片，IP计算性能从高到低依次包括Max、Mini、Lite、Tiny、Nano五个层级，可完整覆盖云端、边缘计算和终端侧的所有应用场景，开创了比寒武纪IP覆盖场景更全面的全新的人工智能IP架构。其中基于Max IP的芯片算力最高可达256T，远超谷歌和英伟达的相关芯片。而基于Mini IP、集成H.265高清解码的16通道全高清视频解码器芯片则是目前低功耗场景最强算力的边缘计算SoC，后续还将陆续推出系列化及面向物联网终端的芯片。

华为数据中心和边缘计算AI芯片的发布对传统安防厂商既是机遇也是挑战：华为新发布的两款芯片Ascend910和Ascend310分别用于数据中心和边缘计算，加上之前发布的Kirin980芯片，华为已经有三颗分别覆盖数据中心、边缘计算和手机应用的芯片，虽然华为澄清不对外卖芯片，而只会以AI加速模块、AI服务器和云服务的形式向第三方销售，但我们判断集成H.265高清编码器、作为系列安防芯片之一的Hi3559A仍会延续既定的策略向安防和无人机等厂商销售，从而加快安防领域的AI升级，带来新的市场机会。但同时，由于华为将视频业务作为战略重点之一，对于传统安防厂商和终端厂商也是一个重要的挑战。

风险提示：持续关注华为AI战略与关键技术的落地进展及对安防、人工智能、云计算等领域上市公司的影响。

**亿联网络发布前三季度业绩预告****蔡景彦 021-20377068 caijingyan@huajinsc.cn**

公司发布前三季度业绩预告，前三季度营收预计12.8亿~13.4亿，同比增长20.30%~25.94%，净利润预计6.2亿元~6.7亿元，同比增长29.83%~40.30%；Q3营收预计4.40亿元~5.00亿元，同比增长15.90%~31.72%，净利润预计2.10亿元~2.60亿元，同比增长21.68%~50.67%，非经常性损益对净利润的影响约为8,800万元。收入持续增长，产品结构持续优化，且第三季度美元汇率上升，一定程度上缓解了上半年汇率下跌的不利因素。

市场开拓稳步推进，营收持续增长：公司营业收入继续保持较好的增长态势。SIP全球需求保持增长，公司销售拓展有利，传统优势业务保持稳定增长；同时VCS市场快增长，公司渠道建设稳步推进，带动VCS继续快速增长。

汇率波动不改增长本质，盈利水平有望进一步提升：公司业务海外占比90%以上，H1受到汇率波动，营收的报表表现增长趋缓，我们认为剔除汇率波动影响的实际增长表现更为坚韧。同时，公司产品竞争力保持强健，毛利率基本保持稳定，叠加VCS高毛利收入占比提升、及研发销售投入随业务规模扩大的摊薄，公司整体盈利状态有提升空间。建议积极关注。

风险提示：全球SIP话机增长放缓；VCS需求不及预期，市场竞争加剧；公司渠道建设推进不及预期；贸易摩擦风险加剧。

**布油回调至80美元附近，但仍处利于油气勘探开采扩张区间****范益民 021-20377169 fanyimin@huajinsc.cn**

布油本周回调至80美元附近，主要有两方面原因：其一：OPEC月报显示为弥补伊朗原油产量下滑，OPEC产量调剂国沙特9月石油增产至1050万桶/日，较上月增加10.8万桶/日。预期四季度仍会逐渐增产；其二：昨晚公布的美国至

10月5日EIA原油库存录得增加598.7万桶，预期为增加262万桶，连续三周增长。

我们的观点：油价仍然并仍会坚挺，这是油服行业持续转暖的基础，而原油价格运行65美元/桶价格上方即能维持油气勘探开采的良性扩张。

国际上看，对伊朗原油出口制裁大概率将继续严格执行，对OPEC增产弥补伊朗产量下滑以及美国原油库存阶段性增加保持乐观态度；国内看，与他国对抗氛围浓烈，并预期成为持久战，倒逼战略性重视能源独立与能源安全。三桶油正以超常规举措加大勘探开发，推动国内油气增储上产。中石油今年在各油气田全面开展钻井压裂冬季施工，部分重点油气田如长庆，青海等油气田将打破冬休传统，目的即是加快稳产上产。

油价预期依然坚挺，全球油服行业依然处于上升初期，而我国能源安全进入战略新高度，国内油服行业也将进入需求旺盛期。从增产手段看，短线技改（压裂，缝网等）提高老井采收率，与长线加大勘探力度发现新油气藏相结合；三桶油资本开支确定加大，将持续提升增产设备，管道，钻井服务行业的需求。建议重点关注增产设备与服务杰瑞股份，石化机械，通源石油，钻完井服务中海油服（海），贝肯能源（陆），海洋油气工程承包的海油工程等。

## 【财经要闻】

### 1、国务院办公厅：印发完善促进消费体制机制实施方案

国务院办公厅印发完善促进消费体制机制实施方案（2018—2020年），进一步放宽服务消费领域市场准入，制定出台海南建设国际旅游消费中心实施方案；制定实施深化电影院线制改革方案，完善规范电影票网络销售及服务相关政策；大力发展住房租赁市场，加快出台城镇住房保障条例、住房租赁条例和住房销售管理条例；继续实施新能源汽车车辆购置税优惠政策，研究制定促进智能汽车创新发展的政策措施；加大网络提速降费力度，加快推进第五代移动通信（5G）技术商用；完善有利于促进居民消费的财税支持措施，推动消费税立法。

### 2、住建部：确保按时完成今年580万套棚改任务

住建部副部长倪虹在国务院例行吹风会上表示，各地要采取有力措施，加快开工进度，加大棚改配套基础设施建设，严格工程质量安全监管，保证分配公平，确保按时完成今年580万套棚改任务。

### 3、工信部：持续推进国家制造业创新中心建设

2018实体经济大会在江苏省无锡市召开。工信部总经济师王新哲表示，今年以来，我国工业发展稳中有进，战略性新兴产业快速发展，产业结构持续优化。工信部持续推进国家制造业创新中心建设，加快构建产学研用深度融合的技术创新体系，疏通技术突破、产品制造、市场模式、产业发展的快车道，加快产业跨越升级。

### 4、发改委：印发《沈抚改革创新示范区建设方案》

10月11日消息，发改委印发《沈抚改革创新示范区建设方案》，要求辽宁省政府确保《方案》确定的目标任务如期实现，形成对辽宁振兴乃至东北振兴强有力的带动作用。

### 5、商务部：回应美墨加贸易协定“毒丸条款”

商务部回应美墨加贸易协定“毒丸条款”：关于所谓的“非市场经济国家”的问题，中方多次强调，在世贸组织多边贸易规则中，没有关于“非市场经济国家”的条款，其仅存在于个别成员的国内法中；对于美墨加贸易协定的有关内容，中方认为，一个国家应当在相互尊重、平等协商、互利共赢的原则基础上，凭借市场潜力、政策环境等要素，吸引贸易伙伴；建立自贸区的目的是便利成员间的贸易，应该秉持开放包容的原则，不应该限制其他成员的对外关系能力，不应该搞排他主义。

### 6、住建部：否认棚改货币化“推高房价”

住建部否认棚改货币化“推高房价”：要因地制宜，不是取消；因地制宜的棚改货币化安置政策，对稳定三四线城市的地价、房价和市场预期会起到积极的作用。

### 7、能源局：将研究制定我国氢能产业发展路线图

国家能源局能源节约和科技装备司司长王思强10月11日表示，氢能也是我国能源革命重要的探索方向，下一步将会同有关部门打造好产业环境，统筹推动氢能产业高质量发展。据他透露，有关部门将研究制定我国氢能产业发展路线图，明确氢能发展战略定位、目标和任务；同时研究设立一批示范工程，推动氢能可与可再生能源结合、燃料电池分布式发电、氢储能以及氢燃料电池交通等多元化应用；加

快组织突破燃料电池等关键技术装备，完善有关技术标准以及检测、认证和监管体系。

#### 8、商务部：抓紧推进市场采购贸易试点工作

商务部新闻发言人高峰 11 日在例行新闻发布会上表示，下一步商务部等 7 个部门将继续抓紧推进市场采购贸易试点工作，通过制度创新、管理创新、服务创新和协同发展进一步形成可复制、可推广的经验，促进我国外贸的创新发展。今年 9 月底，商务部会同有关部门在浙江、福建、湖南、广东、四川等地的 6 家市场开展第 4 批市场采购贸易方式试点。

#### 9、商务部：无论外部环境变化带来什么影响 最主要的是要走好自已的路

商务部新闻发言人高峰 11 日表示，对于外部环境发生的变化，无论对中国带来什么影响，最主要的是我们要走好自已的路，做好自已的事，继续推进供给侧结构性改革，不断优化区域结构、产业结构、产品结构，推动中国经济向高质量发展。同时，中方将继续坚定地支持贸易自由化便利化，坚定地支持多边贸易体制，与贸易伙伴一道，共同推进全球贸易体制向更加公平合理的方向发展，共同促进全球经济的增长。

#### 10、住建部：确保按时完成全年 580 万套棚改任务

中新社消息，住建部副部长倪虹 11 日在国务院例行吹风会上表示，各地要采取有力措施，加快开工进度，加大棚改配套基础设施建设，严格工程质量安全监管，保证分配公平，确保按时完成今年 580 万套棚改任务。同时，各地要科学确定 2019 年棚改任务。

#### 11、国家医保局：抗癌药入医保将在 11 月底前落实

国家医保局首次举办新闻发布会称，将指导地方做好谈判抗癌药品的落地工作，要求各地抓紧在省级集中采购平台挂网并组织医院采购，同时协调配合有关部门加强对医生的用药指导，保障抗癌药品的采购和合理使用，确保这一政策在 11 月底前落实。10 月 10 日，国家医保局公布了 17 种谈判进入医保乙类目录的抗癌药，包括 12 个实体肿瘤药和 5 个血液肿瘤药，价格平均降幅达 56.7%。

#### 12、发改委：发文督查 推动 1 亿非户籍人口在城市落户

发改委日前发布关于督察《推动 1 亿非户籍人口在城市落户方案》落实情况的通知。按照中央改革办统一部署，发改委牵头对各地区各有关部门落实《国务院办公厅关于印发推动 1 亿非户籍人口在城市落户方案的通知》情况开展督察，分析总结好经验好做法，摸清改革障碍和工作短板，提出有针对性操作性的整改措施。

#### 13、银保监会：理财产品销售起点也有望进一步降低

银保监会相关部门负责人透露，在将要出台的理财子公司业务规则中，将不再强制要求个人首次购买理财产品面签，理财产品销售起点也有望进一步降低；对于市场机构反映的进一步降低理财产品销售起点等内容，拟在理财子公司业务规则中予以采纳。

#### 14、工信部：6 家企业符合《再生化学纤维（涤纶）行业规范条件》

工信部今日公示拟公告的符合《再生化学纤维（涤纶）行业规范条件》生产企业名单（第二批），包括辽宁胜达环境资源集团有限公司等 6 家企业。

#### 15、农业农村部：辽宁省大连市发生生猪非洲猪瘟疫情

农业农村部：辽宁省大连市发生生猪非洲猪瘟疫情。当地已按照要求启动应急响应机制，对全部病死和扑杀猪进行无害化处理。同时，禁止所有生猪及易感动物和产品运入或流出封锁区。上述疫情已得到有效处置。

#### 16、上海：确保上海 2020 年基本建成国际金融中心

上海市委副书记、市长应勇在市金融办调研时指出，要坚决贯彻落实习近平新时代中国特色社会主义思想 and 习近平总书记对金融工作的一系列重要指示要求，按照党中央、国务院决策部署和市委、市政府要求，全力决胜冲刺，确保上海 2020 年基本建成国际金融中心。

#### 17、陕西：多措施推动重大科研基础设施和仪器设备开放共享

记者从陕西省科技厅了解到，为进一步优化陕西科技资源配置，提高科技资源利用率，陕西省科技厅联合多家单位制定《陕西省重大科

研基础设施和仪器设备开放共享实施方案》，推动重大科研基础设施和仪器设备开放共享。根据方案，陕西将基本建成覆盖全省各类科研设施与仪器设备的专业化网络管理服务平台，实现科技资源信息面向社会开放等。

#### 18、上证综指收跌 5.22%报 2583.46 点

上证综指收跌 5.22%报 2583.46 点，创 2016 年 2 月以来最大单日跌幅；深证成指跌 6.07%报 7524.09 点，创业板指跌 6.3%报 1261.88 点，万得全 A 收跌 5.89%。两市放量成交 3586.21 亿元，创近两个月新高。

#### 19、恒生指数收盘跌 3.54%或 926.7 点，报 25266.37 点

恒生指数收盘跌 3.54%或 926.7 点，报 25266.37 点，盘中跌幅一度超过 1000 点。恒生国企指数跌 3.35%。科网股重挫，恒生资讯科技业指数暴跌 7.17%，瑞声科技跌 7.3%领跌蓝筹。腾讯控股跌近 7%，较年内高点跌约 45%，为连续第十日下跌，继续创上市以来最长连跌纪录。美团点评跌逾 10%，小米跌 8%。赣锋锂业上市首日跌近三成。大市成交 1397.4 亿港元，前一交易日为 862.2 亿港元。

#### 20、标普 500 指数收跌幅 2.06%，报 2728.37 点

标普 500 指数收跌 57.31 点，跌幅 2.06%，报 2728.37 点。道琼斯工业平均指数收跌 545.91 点，跌幅 2.13%，报 25052.83 点。纳斯达克综合指数收跌 92.99 点，跌幅 1.25%，报 7329.06 点。道指两天跌去将近 1400 点，财报季开幕前投资者持续关注利率。

### 【重点公告】

#### 【采掘】

\*ST 油服：前三季度预盈 4.4 亿元

恒源煤电：前三季度商品煤销量同比下滑 11%

#### 【传媒】

金科文化：拟出资 1 亿至 8 亿元回购股份

万达电影：前 9 月累计票房 75.4 亿元 同比增长 15.6%

电魂网络：前三季度净利润同比预降逾 35%

掌趣科技：自研重点游戏表现出色 前三季度预盈逾 4.9 亿元

#### 【电气设备】

北京科锐：拟 0.5 亿至 2 亿元回购股份

雄韬股份：大同市拟 10.8 亿采购燃料电池公交车 或由子公司供应燃料电池系统

平高电气：预计前三季度净利润为 244 万元 同比下降 99.52%

#### 【电子】

鹏辉能源：前三季度业绩预增 32%-60%

紫光国微：向关联方出让 DRAM 企业西安紫光国芯 减轻资金投入

欧比特：公司高管拟出资 2000 万至 8000 万元增持

亿纬锂能：出让麦克韦尔股权获收益超 5100 万元 上修三季报预告

GQY 视讯：前三季度预盈 3020 万元以上 同比扭亏

#### 【房地产】

广宇发展：前三季度预盈逾 20.7 亿元 同比大幅增长

华夏幸福：9 月竞得土地 3.98 万平米

华业资本：控股股东所持股票可能被强制卖出 实控人暂无法回国

金科股份：第三季度预计盈利超 13 亿元 同比增长约两倍

阳光城：控股股东方面拟增持 1%至 2%股份

绿地控股：9 月公司新增房地产项目 15 个

首开股份：前三季度签约金额 524.6 亿 同比下降 2.99%

天地源：5.8 亿元获天津某国有土地使用权

中弘股份：公司股票已连续 15 个交易日收盘价格低于 1 元

#### 【纺织服装】

黑牡丹：第三季度实现签约金额 20.88 亿元 同比增 112.09%

**【非银金融】**

哈投股份：第三季度售电量同比下降 66.29%

西部证券：9 月份实现盈利 7642.87 万元

天茂集团：前 9 月原保费收入 314 亿元 同比下滑逾两成

五矿资本：子公司与中华保险在投融资等方面战略合作

**【钢铁】**

韶钢松山：前三季预计盈利 28 亿元 同比增长超五成

沙钢股份：钢材价格持续高位运行 向上修正前三季业绩预告

**【公用事业】**

宝新能源：前三季度净利润预增逾 75%

东江环保：张维仰向广晟公司溢价转让公司 5% 股份

东旭蓝天：中标广东省海丰县生活污水处理项目

盛运环保：未能按期足额兑付“16 盛运 01”本息

皖能电力：前三季度预盈逾 2.7 亿元 同比增 169% 至 228%

漳泽电力：转让分公司资产及负债 前三季度预计大幅扭亏

高能环境：前三季度净利润同比预增 70% 到 100%

乐山电力：董事郭利锋涉嫌严重违纪违法被调查

长江电力：第三季度总发电量约 827.88 亿千瓦时 同比增加 9.85%

**【国防军工】**

中国重工：控股股东拟斥资 1 亿至 5 亿元增持

**【化工】**

\*ST 尤夫：起诉中铁中字返还 4900 万元商业承兑汇票

利尔化学：主要产品销量提升 向上修正前三季度业绩预告

同益股份：前三季度净利润同比预增 121% 以上

雷鸣科化：10 月 18 日起更名为“淮北矿业”

上海海洋：前三季度净利润同比预增 85%-110%

百川股份：董事郑江拟增持不超过 2000 万元公司股票

**【机械设备】**

川润股份：确认房屋土地征收补偿收益 向上修正前三季度业绩预告

五洋停车：前三季度净利润预盈逾 8500 万元

冀东装备：前三季度净利预盈逾 1585 万元 同比增 29 倍

**【计算机】**

捷顺科技：下修前三季度业绩预告 净利润预降 60% 至 40%

银江股份：董事长等 13 名高管拟不低于 2000 万元增持

创业软件：证券简称拟变更为“创业慧康”

天源迪科：受益子公司并表 前三季度净利润预增逾 120%

荣科科技：26 位员工响应兜底增持倡议 合计耗资 115 万元

**【建筑材料】**

太空智造：前三季度预盈逾 4640 万元 同比扭亏

**【建筑装饰】**

美丽生态：五岳乾坤减持近 2% 股份 公司未获通知

棕榈股份：栖霞建设看好公司发展 将形成生态城镇战略协同

东珠生态：筹划 2018 年第一期员工持股计划

方大集团：子公司拟参与深圳龙岗大康河城市更新项目

龙元建设：联合预中标 8.86 亿元 PPP 项目

乾景园林：中标 2.72 亿元项目 占公司 2017 年营收 49.59%

围海股份：上调前三季盈利预期 预计同比增长超两倍

**【交通运输】**

北部湾港：前三季度货物吞吐量同比增 13.68%

瑞茂通：控股股东增持 268.02 万股

山东高速：截至 9 月底公司借款余额 257.27 亿元

上港集团：拟不低于 127.86 亿元出售上海星外滩 100%股权

**【农林牧渔】**

中粮生化：前三季度净利润同比预增逾 44%

**【汽车】**

庞大集团：实际控制人所持 13.63 亿股被冻结

湘油泵：拟 3000 万至 5000 万元回购股份

江铃汽车：前三季度汽车产销量均同比下滑

隆鑫通用：前三季度实现净利润 6.1 亿元 同比下降 11.75%

松芝股份：拟回购注销 316.8 万股

永安行：拟 3000 万至 5000 万元回购股份

新泉股份：3000 万元在西安投资设立子公司

**【轻工制造】**

曲美家居：拟 3000 万至 8000 万元回购公司股份

**【商业贸易】**

宏图高科：控股股东股份及公司资产被轮候冻结

南京新百：控股股东 4.84 亿股被轮候冻结

步步高：大股东拟增持 1%至 5%股份

红旗连锁：向上修正前三季度业绩预告 预盈逾 2.04 亿元

博士眼镜：前三季度净利润同比预增逾 24%

时代万恒：控股子公司募投资项目投产

**【食品饮料】**

舍得酒业：前三季度净利润同比预增 177%到 203.7%

**【通信】**

海能达：拟 1.68 亿元转让融资租赁公司 100%股权

汇源通信：控股股东所持 5%公司股权被司法冻结

**【休闲服务】**

腾邦国际：拟收购主题公园运营商巧趣文化 60%股权

**【医药生物】**

润达医疗：前三季度净利润同比预增 40%至 54%

众生药业：拟 1 亿至 2 亿元回购股份

华兰生物：参股公司获 RANKL 单抗临床试验批件

康恩贝：子公司阿莫西林胶囊通过仿制药一致性评价

乐心医疗：三方股东拟减持不超 3%股份

沃森生物：前三季度预计扭亏 自主疫苗产品净利润增长 2.66 倍

智飞生物：四价/九价 HPV 疫苗、五价轮状疫苗将成为近三年业绩保障

博济医药：GMP 认证相关工作正在按计划推进中

辰欣药业：前三季度净利润同比预增 70%到 90%

楚天科技：控股股东拟增持不超 1%股份

钱江生化：挂牌转让平湖诚泰 30%股权 或将增加今年利润 3400 万

通化东宝：利拉鲁肽及注射液获药物临床试验批件

智飞生物：预计明年四价 HPV 疫苗接种紧张状况将得到一定缓解

【有色金属】

方大炭素：5000 万元设立成都方大炭素研究院

宝钛股份：前三季度业绩预盈 9600 万元左右

【综合】

\*ST 地矿：实施重大资产出售 前三季度预计实现扭亏为盈

广汇物流：控股股东将部分股权转让给恒大并办理了工商变更手续

金隅集团：公司是京雄高铁主要中标者

全新好：股东朴和恒丰一致行动人遭被动减持 205.31 万股

中关村：国美电器实施要约收购公司逾 5%股份 明起复牌

## 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.huajinsec.com](http://www.huajinsec.com)