

2016年10月21日

晨会纪要(2016年10月21日)

晨会纪要

今日要点：

【行业评论】计算机：《中国区块链技术和应用发展白皮书（2016）》发布，区块链技术实践需脚踏实地

【公司评论】【聚光科技】三季度业绩高增，PPP 发力可期

【公司评论】【金利股份】产业链升级，铝制品业务放量在即

【公司评论】【迈克生物】渠道建设加强，化学发光有望持续快速增长

【公司评论】【平安银行】三季度业绩点评

【公司评论】【华业资本】公告点评

财经要闻：

- 1.习近平：与菲律宾把分歧管控好，把合作谈起来
- 2.国务院：印发《全国农业现代化规划（2016 - 2020 年）》
- 3.财政部：印发《政府和社会资本合作项目财政管理暂行办法》
- 4.商务部：欧委会提出的新模式容易成为贸易保护的工具有
- 5.商务部：预计消费市场将延续平稳向好的发展态势
- 6.工信部：前三季度，钢铁和煤炭去产能已经完成了全年目标的 80%以上
- 7.工信部：将从六方面扎实推进网络强国建设
- 8.科技部：公布首批十七家示范性国家专业化众创空间
- 9.环保部：将组织 10 个督查组落实环境执法监管重点工作情况
- 10.发改委：先后批复了包头、乌鲁木齐、厦门等地的城市轨道交通建设规划
- 11.央行：支付监管将对各类市场乱象和违法违规行为保持高压态势，加大处罚力度
- 12.央行：周四进行 1000 亿 7 天期、500 亿 14 天期、500 亿 28 天期逆回购操作
- 13.发改委、能源局：发布关于做好 2016 年天然气迎峰度冬工作的通知
- 14.国家粮食局：国家有关部门决定暂停国家政策性玉米销售
- 15.海关总署：中央决定在辽宁等省市新设 7 个自贸试验区
- 16.保监会：保险扶贫工作取得阶段性成效
- 17.新三板：新三板合计挂牌 9216 家公司，成交金额 7.81 亿
- 18.上证指数报 3084.46 点，下跌 0.01%
- 19.香港恒生指数涨 0.3%，报 23374.4 点
- 20.道指收跌 40.27 点，跌幅 0.22%

重点公告：

- 永大集团:关于签订收购江西智容科技有限公司股权的《股权收购框架协议》的公告
 苏泊尔:关于 SOUTHEASTASIADOMESTICAPPLIANCESPTE.LTD.51%股权暨关联交易的公告
 上海钢联:关于对外投资设立铝电商平台的公告
 中房地产:关于持股 5%以上股东减持股份的公告
 五洋科技:关于对外投资设立参股公司参与停车场建设 PPP 项目的公告

分析师

何筱微
 SAC 执业证书编号：S0910510120001
 hexiaowei@huajinsec.cn
 021-20655618

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	3318.60	0.07%
上证综指	3084.46	-0.01%
深证综指	2060.39	0.32%
恒生指数	23374.40	0.33%
中小板指数	6973.23	0.62%
创业板指数	2193.26	0.38%
新三板做市指数	1084.77	0.01%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
建筑(中信)	3.4%	13.5%	-6.3%
有色金属(中信)	2.8%	-7.5%	15.0%
煤炭(中信)	1.7%	7.5%	6.1%
电子元器件(中信)	1.3%	1.1%	18.0%
电力设备(中信)	1.2%	0.4%	2.5%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
综合(中信)	-0.4%	-1.7%	20.1%
房地产(中信)	-0.1%	12.6%	10.5%
非银行金融(中信)	-0.0%	1.5%	3.9%
银行(中信)	0.0%	3.5%	4.9%
医药(中信)	0.1%	3.0%	7.7%

贝因美:关于收购澳大利亚达润工厂资产完成交割的公告

【行业公司评论】

计算机：《中国区块链技术和应用发展白皮书（2016）》发布，区块链技术实践需脚踏实地

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

中国区块链技术和应用发展白皮书发布，推动区块链技术和产业发展：10月18日，由工信部信软司和国标委工业标准二部指导，中国电子技术标准化研究院联合国内多家区块链研发骨干企业共同成立“中国区块链技术和产业发展论坛”，并同时发表首个《中国区块链技术和应用发展白皮书》。白皮书详细梳理和总结了国内区块链发展现状和趋势，分析了区块链典型场景及典型应用，提出了我国区块链标准化路线图，并对全球区块链发展趋势做了判断。

可信计算 3.0 时代来临，系统安全是区块链技术的根本：无论通过区块链技术去设计怎样的 IT 系统，保证交易安全性和避免人为利用缺陷进行攻击是应用区块链技术的前提。区块链是通过安全密码来进行验证确保信息的真伪，密码的安全是需要底层系统安全作为保障的。目前我国正在推动可信计算 3.0，是一种云运算和防护并存的新计算模式，这对于未来区块链技术实现高度安全性奠定基础。区块链虽然具有安全的原理特性，但目前想要实现这个目标还较为困难。

区块链不存在颠覆，只有融合才能发展：区块链技术诞生于比特币，其金融属性使其在金融领域有广泛的应用。区块链去中心化、安全可信等特征吸引开发者去解决目前棘手的问题，但我们认为任何一项新的技术都很难实现彻底的颠覆，目前最好实现区块链技术价值的方式是通过技术融合。比如说云计算技术，未来区块链需要建立在云计算平台之上，通过提高产品服务客户需求的能力实现技术的价值。蚂蚁金服首席构架师童玲女士对于区块链如何融合提出自己的观点，未来区块链将在蚂蚁金融普惠金融中解决信任和安全问题。通过人工智能技术实现用户导入，成为用户入口；通过大计算、大数据实现需求匹配；通过区块链和生物识别实现信任和安全问题（生物识别锁定用户安全，将安全数据链到区块链实现价值传递）。

发展联盟链成为骨干企业共识，应用将于明年不断落地：由于存在制度等各方面原因，我们不看好区块链在建立脱离背书的虚拟货币上的应用。但基于企业级的联盟链未来会拥有更多的价值。目前企业应用开发都在积极的进展，例如蚂蚁金服在公益、物流等方面的应用；万向集团在新能源汽车领域的应用；钜真金融在金融结算等领域应用都在不远的未来实现真正落地。

持续关注区块链板块收益标的：任何技术只有应用于产品及服务中才能实现其价值，我们认为区块链拥有特殊优良属性，未来应用前景广阔，我们看好区块链领域未来的投资机会，保持在行业深度报告中的投资建议。我们建议积极关注飞天诚信（金融支付安全领域）；海立美达（第三新支付领域）；高伟达、赢时胜、恒生电子（票据、清算等领域）、广博股份（跨境支付领域）。

风险提示：：监管压力导致应用层受限；技术进步不及预期；短期内投资过热。

【聚光科技】：三季度业绩高增，PPP 发力可期

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsc.cn

投资要点

事件：10月20日公司披露2016年第三季度报告，报告期内公司业绩高增，实现营业收入5.85亿元，归母净利润1.67亿元，同比分别增长73.46%、121.25%，带动公司前三季度盈利大幅增长62.44%。

业绩高增得益于主营业务顺利开展、成本费用控制有效：公司产品和服务在环境监测、工业过程分析、实验室分析、水利水务和水治理领域应用顺利推广，业务规模持续扩张，报告期内实现营业收入5.85亿元，同比增长73.46%。同时公司成本费用控制有效，报告期内销售成本率、期间费用率分别下降3.4和5.0个百分点，促使公司归母净利润同比增速达121.25%。预期三、四季度公司业务的顺利开展将带动全年业绩大幅提升。

“智慧环境”产业链趋于完善，综合治理能力增强带来首个PPP项目落地：公司自2013年起先后收购控股深圳东深电子90%股权、北京鑫佰利70%股权，涉足水利自动化、以膜技术为核心的水环境治理业务，拟收购重庆三峡环保进一步布局生活污水、工业废水等污染治理领域，构建集“检测/监测+大数据+云计算+咨询+治理+运维”业务于一体的智慧环境产业链，综合治理能力显著提升。公司已与多地政府签署合作框架协议，建设内容涉及海绵城市综合管控平台、河流湖库综合治理、水质监测等业务，项目多采用PPP模式，总投资额超17亿元。截至目前公司首个PPP项目黄山市黄山区浦溪河（城区段）综合治理工程已正式落地，投资金额约12.54亿元。预期PPP项目的顺利推进将带动公司业绩增长提速。

环境监测网络建设市场空间大，公司监测业务增长可期：我国环境监测行业市场正在不断打开，公司在气体污染源、气站、水站、水污染源等领域监测业务优势明显，2015年12月公司与江苏省如东沿海经济开发区管理委员会签订《环境监控预警和风险应急管理信息平台项目合同书》，合同价款3.1亿元，报告期内整体项目如期有序实施；同时公司2012年收购荷兰BB公司75%股权，在VOCs监测和治理方面储备了全面的产品设备，预期公司将受益于我国VOCs治理行业景气度的提升，迎来环境监测业务的稳定增长。

控股股东关联人增持股份彰显信心，资金充裕支持公司转型升级：8月30日公司发布2016年非公开发行预案，本次非公开发行对象为公司实际控制人王健的母亲李凯和姚纳新的父亲姚尧土，关联人参与定增更体现实际控制人对公司发展前景的信心。新预案募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金，按本次募集资金73,350万元测算，发行完成

后，公司资产负债率由 42.97% 下降至约 36.79%。本次发行可使公司获得未来两到三年发展资金，弥补公司战略转型与升级所面临的资金短板。

投资建议：我们预测公司 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.89、1.23 和 1.55 元，我们给予公司增持-B 建议，6 个月目标价为 36.9 元，相当于 2017 年 30 倍的动态市盈率。

风险提示：项目进度不达预期

【金利股份】：产业链升级，铝制品业务放量在即

盖斌赫 021-20655584 gaibinhe@huajinsec.cn

投资要点

金利股份自 2010 年成立以来，一直从事再生铝的研发、生产、销售，2015 年公司推动产业链升级，着手下游铝铸件的生产和销售。2016 年 H1 公司实现营收 8969.76 万元，同比增长 106.78%，其中铝铸件业务营收 1105.79 万元，占比 12.36%。随着公司业务的顺利拓展，预计 16 年该业务比重将进一步提升，产能逐步释放。

“十三五”期间，再生铝需求稳定增长：“十二五”期间，我国铝消费量由 2011 年的 1770 万吨升至 2015 年的 3106 万吨，五年间复合增长率为 15%。再生铝相比原生铝而言，具有能耗低、投资低、生产成本低、污染物排放低等优势，受市场广为欢迎。随着下游汽车、摩托车、家电等行业需求带动，“十三五”期间，再生铝行业的需求仍然保持稳定增长。

区域优势明显：国内现有的再生铝企业，如怡球资源、新格集团等公司已占据长三角、珠三角、西南等市场，新进入者面临较高的区域门槛；而目前华中地区再生铝企业尚无龙头，公司将以江西省再生铝市场为核心，业务范围逐步辐射湖北、湖南等地，未来有望成为华中地区再生铝行业龙头企业。

产业链升级，布局下游铝铸件市场：公司从再生铝产业链的角度出发，积极布局铝铸件的生产，省去由铝锭加工成铝铸件的环节，降低能耗的同时，提高产品的附加值。2015 年 10 月，公司与浙江钱江摩托股份有限公司签约战略合作协议，公司向钱江摩托子公司浙江益鹏发动机配件有限公司提供上箱体组件、上箱体等摩托车配件。2016 年 3 月，公司与钱江摩托签订的汽缸 1600 吨压铸机试机成功，这将为公司每年带来 6000 余万的销售收入以及 600 万以上的净利润。

投资建议：我们公司预测 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.21、0.33 和 0.37 元。净资产收益率分别为 12.1%、16.2% 和 15.2%，给予“增持-A”评级，6 个月目标价为 2.1-2.52 元，相当于 2016 年 10-12 倍的动态市盈率。

风险提示：应收账款管理风险、业绩波动的风险、原材料价格波动的风险、公司经营情况变差风险。

【迈克生物】：渠道建设加强，化学发光有望持续快速增长

徐曼 021-20655643 xuman@huajinsec.cn

投资要点

业绩快速增长，市场拓展拉动费用提升：公司 2016 年前三季度实现营业收入 10.47 亿元，同比上升 40.03%，归母净利润 2.46 亿元，同比上升 26.79%。其中 2016 年第三季度公司实现营业收入 3.78 亿元，同比上升 62.05%，归母净利润 8,082 万元，同比上升 42.16%。公司第三季度业绩实现快速增长，主要是由于公司深入拓展化学发光市场，同时新建了三家销售公司加强渠道建设，进而拉动营收大幅增长。费用方面，公司 2016 年销售费用 1.76 亿元，同比上升 57.29%，管理费用 8,741.50 万元，同比上升 23.86%，财务费用 798.16 万元，同比下降 20.92%。公司 1-9 月销售费用大幅提升，主要是由于公司新增的三家销售公司的渠道建设增加了成本。

化学发光业务有望持续快速增长：公司于 2011 年末在国内首批推出技术领先的全自动化学发光免疫诊断仪器并取得注册证书，正式进军化学发光领域。2012-2014 年公司化学发光仪器销量分别为 6、107 和 452 台，产能不断释放。公司化学发光仪器的成功上市，促使了公司化学发光业务闭环的形成，进一步带动了化学发光试剂的快速增长，从而拉动公司整体业绩的提升。2016 年前三季度公司化学发光试剂实现销售 12,121.42 万元，较上年同期增长 92.68%，我们认为在化学发光仪器不断投入市场的情况下，化学发光试剂的高增速有望持续。

加强渠道建设，促产品走向全国：公司目前已经初步建立了覆盖全国的营销网络，除了原有的四川、云南、贵州、重庆四个地区设有销售公司外，近年来公司还在湖北、吉林和内蒙古又增设了三家销售公司，公司渠道布局不断完善。

投资建议：我们公司预测 2016 年至 2018 年每股收益分别为 0.57、0.70 和 0.87 元，给增持-A 建议，6 个月目标价为 30 元，相当于 2016 年 52.63 倍的动态市盈率。

风险提示：研发不达预期；化学发光市场增速低于预期；市场竞争加剧。

【平安银行】：三季度业绩点评

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsec.cn

平安银行发布三季报，1-9 月实现营收 820 亿元，同比增长 15.2%，实现净利润 187 亿元，同比增长 5.52%，基本符合市场预期。对应 Q3 营收和净利润分别 272 亿元、64.3 亿元，同比增长 10.67%，4.42%。营收方面增速下滑源

于息差方面的负面影响，前三季度净息差 2.73%，较 2015 年降低 4Bp；不良率 1.56%，较年初提升 11BP，与年中持平，拨备覆盖率 164.39%，较年初略下滑 1.47 个百分点，公司不良生成速度有所放缓。公司 3 月非公开发行 200 亿元优先股、4 月发行 100 亿元二级资本债券，分别用于补充其他一级资本和二级资本，为业务发展提供了保障。值得注意的是，日前平安银行行长邵平提出辞呈，我们认为这项决议已在资本市场充分发酵，而且不会对公司的经营产生本质的影响，亦无须过分担忧，平安银行收入端仍有一些优势，并且依托中国平安的资源禀赋，仍是值得关注的银行标的。

【华业资本】：公告点评

王刚 021-20655693 wanggang@huajinsec.cn

华业资本发布六届三十八次董事会，审议通过两项议案，一、《关于增加公司对医疗金融平台投资规模的议案》，一方面公布了目前与金融机构合作成立金融产品总规模 72 亿元，其中公司出资总额约为 24 亿元，总规模较 7 月底公布额增加近 40 亿元，我们认为全年 100 亿的目标基本没有问题，另一方面，鉴于监管机构出台调整金融杠杆比例的新规，拟新增公司及子公司投资总额不超过 60 亿元，杠杆比降为 2 倍，这对公司资金利用效率会有一些影响，不过对此块绝对收益影响不大；同时，公司还审议通过《关于利用自有闲置资金进行短期投资的议案》，公司表示目前自有资金充裕，为了盘活现金，拟利用不超过 20 亿元进行短期投资，包括理财产品、国债以及股票等投资方式，期限自审议通过之日起至 2016 年度董事会召开之日止，我们判断此项决议为短期行为，主要由于下半年地产板块回流现金充裕所致。我们不改变对公司的看法，下半年地产结算周期、捷尔医疗稳步推进、供应链金融加速布局均有望提振业绩表现，维持买入-A 评级，目标价 15.0 元。

【财经要闻】

1. 习近平：与菲律宾把分歧管控好，把合作谈起来

国家主席习近平 20 日同菲律宾总统杜特尔特举行会谈时强调，只要中菲双方坚持友好对话协商，可以就一切问题坦诚交换意见，把分歧管控好，把合作谈起来。会谈后，两国元首共同见证了中菲经贸等领域共 13 个双边合作文件的签署。

2. 国务院：印发《全国农业现代化规划（2016 - 2020 年）》

规划提出发展目标，到 2020 年，全国农业现代化取得明显进展，国家粮食安全得到有效保障，农产品供给体系质量和效率显著提高，农业国际竞争力进一步增强等。

3. 财政部：印发《政府和社会资本合作项目财政管理暂行办法》

《暂行办法》强调，各级财政部门应当会同行业主管部门加强对 PPP 项目的监督管理，切实保障项目运行质量，严禁以 PPP 项目名义举借政府债务。

4. 商务部：欧委会提出的新模式容易成为贸易保护的工

商务部称，欧委会提出的新模式将实施贸易救济措施和产能过剩挂钩，把是否存在市场扭曲作为是否采用被调查国成本和价格作为反倾销比较基础的前提等，这些新做法在世贸组织规则中都没有依据，容易成为贸易保护的工

5. 商务部：预计消费市场将延续平稳向好的发展态势

商务部称，从后期看，随着国民经济总体平稳，居民消费持续升级和四季度传统消费旺季的到来，预计消费市场将延续平稳向好的发展态势。

6. 工信部：前三季度，钢铁和煤炭去产能已经完成了全年

工信部官员称，前三季度，钢铁和煤炭去产能已经完成了全年目标的 80% 以上。严控新增产能，坚决防止边减边增。各地不得以任何名义、任何方式备案新增产能的钢铁项目。

7. 工信部：将从六方面扎实推进网络强国建设

工信部称，将从六方面扎实推进网络强国建设，包括加快构建新一代信息基础设施，继续提升技术产业支撑能力，继续提升行业监管能力，继续提升网络安全保障能力，大力促进数字经济发展，积极参与互联网国际治理。

8. 科技部：公布首批十七家示范性国家专业化众创空间

科技部举行新闻发布会，介绍专业化众创空间建设情况，公布智能制造、轨道交通、生物医药等领域认定的首批十七家示范性国家专业化众创空间。

9.环保部：将组织 10 个督查组落实环境执法监管重点工作情况

10月21日起，环保部将组织10个督查组，对天津、河北、山西、内蒙古、山东、广东等20个省市区督查落实环境执法监管重点工作情况。

10.发改委：先后批复了包头、乌鲁木齐、厦门等地的城市轨道交通建设规划

9月以来，发改委先后批复了包头、乌鲁木齐、厦门等地的城市轨道交通建设规划，总投资规模超千亿元。据不完全统计，到2020年，我国城市轨道交通投资额将超过万亿元。

11.央行：支付监管将对各类市场乱象和违法违规行为保持高压态势，加大处罚力度

央行副行长称，支付监管将对各类市场乱象和违法违规行为保持高压态势，加大处罚力度；坚决把住资金转移这一关键节点，使支付清算环节成为犯罪分子难以逾越的屏障；要推动在身份识别、交易验证、支付标记化技术、安全算法、芯片技术等领域的技术开发和应用。

12.央行：周四进行 1000 亿 7 天期、500 亿 14 天期、500 亿 28 天期逆回购操作

央行在周四进行了1000亿7天期、500亿14天期、500亿28天期逆回购操作，中标利率维持在2.25%、2.4%、2.55%不变。当日有800亿逆回购到期。市场人士称，预计央行“补水”操作不会停止，资金面将逐步恢复平稳。

13.发改委、能源局：发布关于做好 2016 年天然气迎峰度冬工作的通知

发改委、能源局发布了关于做好2016年天然气迎峰度冬工作的通知。通知指出，华北、西北等地今冬明春高峰时段供需矛盾比较突出。供需各方必须密切加强合作，从资源调配、需求侧管理等方面多管齐下，统筹做好各项工作。

14.国家粮食局：国家有关部门决定暂停国家政策性玉米销售

国家粮食局宣布，国家有关部门决定暂停国家政策性玉米销售，2017年5月玉米收购期结束后再适时研究安排库存玉米销售。届时，将根据市场供求等情况，按照不打压市场原则确定销售底价，合理把握销售时机、节奏。

15.海关总署：中央决定在辽宁等省市新设 7 个自贸试验区

海关总署官员声称，前不久，中央决定在辽宁等省市新设7个自贸试验区，海关正按照“围绕定位、注重特色，创新引领、分类施策，先行先试、复制推广”的原则，研究制定海关支持措施。

16.保监会：保险扶贫工作取得阶段性成效

保监会副主席称，保险扶贫工作取得阶段性成效。其中，大病保险方面，已覆盖9.2亿城乡居民，累计超过700万人直接受益，大病患者医疗费用实际报销水平普遍提高10-15个百分点，整体报销比例达到70%。

17.新三板：新三板合计挂牌 9216 家公司，成交金额 7.81 亿

10月20日合计挂牌9216家公司，当日新增12家，成交金额7.81亿，其中做市转让3.43亿，协议转让4.38亿。三板成指报1167.03，涨1.17%，成交额5.89亿。

18.上证指数报 3084.46 点，下跌 0.01%

上证指数报3084.46点，下跌0.01%，成交额1776.75亿。深证成指报10784.33点，上涨0.25%，成交额2972.92亿。创业板指报2193.25点，上涨0.38%，成交额844.94亿。两市合计成交4749.67亿。从盘面上看，高送转、触摸屏、电子制造等板块涨幅居前。

19.香港恒生指数涨 0.3%，报 23374.4 点

香港恒生指数涨0.3%，报23374.4点。日经225指数涨1.39%，报17235.5点。

20.道指收跌 40.27 点，跌幅 0.22%

标普 500 指数收跌 2.95 点，跌幅 0.14%，报 2141.34 点。道指收跌 40.27 点，跌幅 0.22%，报 18162.35 点。纳指收跌 4.58 点，跌幅 0.09%，报 5241.83 点。投资者分析了经济数据与企业财报以及欧央行德拉吉的讲话。

重点公告：

【采掘】

上海能源:2016 年 3 季度经营数据公告

*ST 黑化:关于涉及重大诉讼的公告

永泰能源:关于全资子公司华兴电力股份公司参与竞拍四川信托有限公司股权结果的公告

昊华能源:关于 2016 年 1 至 3 季度经营情况的公告

露天煤业:关于与中电投远达环保工程有限公司签订《新增二氧化硫控制技术示范工程的合同》的关联交易公告

露天煤业:关于与上海发电设备成套设计研究院签订《2 号机组节能改造可研,招标文件编制及性能试验合同》的关联交易公告

【传媒】

中南文化:关于对外投资的公告

上海钢联:关于追加 2016 年度日常关联交易预计的公告

上海钢联:关于向控股子公司提供委托贷款暨关联交易的公告

上海钢联:关于对外投资设立铝电商平台的公告

中文在线:关于全资子公司完成工商变更登记的公告

长江传媒:2016 年第三季度主要经营数据的公告

广西广电:2016 年度前三季度业绩快报公告

广电网络:关于获得文化产业发展专项资金的公告

华谊兄弟:关于 2015 年度日常关联交易的确认及 2016 年度日常关联交易预计的公告

华谊兄弟:关于出售公司持有的部分掌趣科技股票的公告

奥飞娱乐:关于收到《中国证监会行政许可申请中止审查通知书》的公告

游族网络:关于收到《中国证监会行政许可申请中止审查通知书》的公告

【电气设备】

金智科技:关于公司智慧城市业务在新疆中标情况的公告

齐星铁塔:关于控股股东与清华大学签订“拓扑量子信息技术联合研究中心”合作协议的公告

长园集团:关于前十名股东持股情况的公告

鲁亿通:关于权益变动的提示性公告

永大集团:关于签订收购江西智容科技有限公司股权的《股权收购框架协议》的公告

置信电气:关于对子公司提供委托贷款的公告

启源装备:关于发行股份购买资产暨关联交易事项获得中国证监会核准批复的公告

江特电机:关于对控股子公司进行增资的公告

大连电瓷:关于取得不动产权证书的公告

恒顺众昇:关于限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第二期可解锁的公告

通光线缆:关于公司申请增加 2016 年度银行综合授信额度的公告

【电子】

胜宏科技:关于签订战略合作协议的公告

*ST 宇顺:关于完成工商变更登记的公告

和晶科技:关于全资子公司无锡中科新瑞系统集成有限公司拟申请在新三板挂牌的公告

太极实业:关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之标的资产过户完成的公告

厦门信达:关于挂牌转让所持厦门三安电子有限公司股权的公告

珈伟股份:关于全资子公司 2016 年度日常关联交易预计增加的公告

硕贝德:关于控股孙公司更名的公告

【房地产】

中房地产:关于持股 5%以上股东减持股份的公告

中房地产:关于收到国有建设用地使用权成交确认书的公告

中航地产:重大资产重组复牌公告

ST 亚太:关于收到海口市中级人民法院《民事判决书》的公告

首开股份:北京首开仁信置业有限公司拟收购力博国际建材会展(北京)有限公司股权评估项目资产评估说明

首开股份:北京城市开发集团有限责任公司拟转让所持深圳市祈年实业发展有限公司 100%股权项目资产评估说明

京能置业:2016 年第三季度房地产项目经营情况简报

世茂股份:关于认购上海铭耀资产管理合伙企业(有限合伙)基金份额的公告

京能置业:关于清算注销北京安泰达房地产开发有限责任公司的关联交易公告

京能置业:关于清算注销北京天创维嘉房地产开发有限责任公司的关联交易公告

珠江实业:2016 年第三季度经营情况简报

华发股份:关于中标北京市朝阳区将台乡铁路大环内土地一级开发项目的公告

【纺织服装】

旷达科技:关于全资子公司收购万方江森部分股权的公告

旷达科技:关于设立旷达新能源汽车研发有限公司的公告

旷达科技:关于全资子公司股权划转的公告

罗莱生活:关于拟与上海绎行投资管理有限公司设立产业投资基金的公告

搜于特:关于全资子公司投资设立供应链管理控股子公司的公告

*ST 天首:重要事项公告

【公用事业】

神雾环保:关于参与湖北碳排放权交易中心增资扩股事项的公告

瀚蓝环境:关于中国证监会恢复审查公司非公开发行股票事项的公告

盛运环保:关于签署枣庄市农林生物质焚烧热电联产项目投资合作协议的公告

盛运环保:关于签署枣庄市循环经济产业园及城乡垃圾收运一体化项目投资协议的公告

【化工】

江南化工:关于与盾安控股集团有限公司续签互保协议暨关联交易的公告

江南化工:关于与浙江盾安人工环境股份有限公司续签互保协议暨关联交易的公告

滨化股份:关于公司子公司发生火灾事故的公告

通用股份:章程

史丹利:关于对全资子公司山东华丰化肥有限公司增资的公告

中材科技:关联交易(锂膜项目专项建设基金)公告

广东榕泰:关于完成公司营业执照变更的公告

【机械设备】

五洋科技:关于对外投资设立子公司的公告

五洋科技:关于对外投资设立参股公司参与停车场建设 PPP 项目的公告

鼎泰新材:关于持股 5%以上股东短线交易的公告

凤形股份:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

宝塔实业:关于签订重大合同的公告

精达股份:关于召开重大资产重组媒体说明会的公告

天业通联:关于控股股东的一致行动人减持公司股份的公告

通裕重工:公司章程(2016 年 10 月)

天广中茂:关于筹划重大资产重组延期复牌的公告

*ST 冀装:与北京金隅股份有限公司及其控股子公司发生的日常关联交易预计的公告

【计算机】

浩云科技:关于与湖南源鸿科技股份有限公司合资设立公司的公告

荣之联:关于筹划重大资产重组延期复牌公告

华宇软件:关于股票期权激励计划首次授予期权第四个行权期采用自主行权模式的提示性公告

创意信息:关于全资子公司正式列入售电公司目录的公告

达实智能:关于调整限制性股票回购价格及回购注销数量的公告

榕基软件:关于调整公司经营范围并修改《公司章程》的公告

【家用电器】

苏泊尔:关于 SOUTHEASTASIADOMESTICAPPLIANCESPTE.LTD.51%股权暨关联交易的公告

苏泊尔:关于投资设立股权投资基金暨关联交易的公告

【建筑材料】

国栋建设:关于公司股票复牌的提示性公告

国栋建设:关于控股股东签署《股份转让协议》暨控制权变更的提示性公告

华新水泥:关于公司与拉法基中国水泥有限公司签订资产转让协议之关联交易公告

同力水泥:子公司平原同力关联交易公告

同力水泥:子公司同力骨料关联交易公告

塔牌集团:关于使用自有资金对全资子公司梅州市文华矿山有限公司进行增资的公告

【建筑装饰】

美尚生态:关于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事项获得中国证券监督管理委员会正式批复的公告

文科园林:关于项目中标公示的提示性公告

龙元建设:关于 2016 年第三季度主要经营数据的公告

美丽生态:关于全资子公司项目中标的公告

岭南园林:关于公司为第一中标候选人公示的提示性公告

鸿路钢构:关于签订重大经营合同的公告

【交通运输】

亚通股份:公司章程

东方航空:关于 2016 年第 14 期超短期融资券发行的公告

海峡股份:关于签订《港口作业,服务合同》的公告

中储股份:关于购买土地使用权的公告

【农林牧渔】

南宁糖业:关于 2014 年非公开发行股票持续督导更换保荐机构及保荐代表人的公告

牧原股份:关于完成工商变更登记的公告

仙坛股份:关于完成公司工商变更登记的公告

【汽车】

亚太股份:关于公司收到采购订单的公告

隆鑫通用:关于公司购买理财产品的公告

西泵股份:关于聘任证券事务代表的公告

【轻工制造】

华源包装:中小企业板上市公司股权激励计划草案自查表

华源包装:2016 年限制性股票激励计划(草案)

青岛金王:中小板上市公司重大资产重组方案首次披露对照表

东方金钰:华宝-浦发金钰 1 号集合资金信托计划信托合同

晨鸣纸业:非公开发行优先股转让公告书

环球印务:关于控股子公司取得专利证书的公告

【商业贸易】

汇鸿集团:关于子公司认购私募基金份额的公告

大商股份:关于董事辞职的公告

天音控股:关于公司对外投资的公告

【食品饮料】

好想你:公司章程(2016年10月)

黑牛食品:关于全资子公司签署投资框架协议的公告

ST 春天:关于控股子公司使用闲置自有资金购买银行理财产品的公告

同济堂:关于重大资产重组过渡期损益情况的公告

口子窖:关于股东权益变动的提示性公告

贝因美:关于收购澳大利亚达润工厂资产完成交割的公告

煌上煌:关于完成工商变更登记的公告

中葡股份:对外投资公告

【通信】

东信和平:公司章程(2016年10月)

【休闲服务】

西安旅游:关于网上投资者说明会召开情况的公告

【医药生物】

必康股份:关于取得发明专利证书的公告

舒泰神:关于获得药物临床试验批件的公告

翰宇药业:获得发明专利的公告

长春高新:关于控股子公司使用部分闲置自有资金进行现金管理的公告

上海医药:公司章程

香雪制药:关于参与发起设立花城人寿保险股份有限公司的公告

香雪制药:关于公司及全资子公司运用闲置自有资金购买理财产品的公告

迦南科技:公司章程(2016年9月)

人民同泰:关于公司2016年1-3季度主要经营数据的公告

ST 生化:重大诉讼公告

双成药业:关于向银行申请授信额度的公告

国药一致:关于公司重大资产重组事项实施所涉交易对方经营者集中事项获得商务部反垄断局批复的公告

雅本化学:关于完成工商变更登记的公告

【有色金属】

格林美:关于签署三元动力电池正极材料前驱体加工战略合作协议的公告

中国铝业:关于包头铝业有限公司向内蒙古华云新材料有限公司增资的公告

中国铝业:关于向中铝广西投资发展有限公司增资的公告

西藏珠峰:关于终止重大资产出售投资者说明会召开情况的公告

西藏珠峰:关于公司股票复牌的提示性公告

中色股份:关于公司子公司中色新加坡有限公司与谦比希铜冶炼有限公司关联交易公告

盛达矿业:关于同一控制下企业合并追溯调整可比期间财务数据的公告

德展健康:关于股东协议转让股份过户完成的公告

南山铝业:关于对外投资设立铝电商平台的公告

【综合】

东方集团:关于公司子公司申请信托贷款以及公司签署信托受益权转让合同的公告

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

何筱微、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

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

华金证券有限责任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。

华金证券有限责任公司

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