

2016 年 09 月 11 日

电子元器件

四大创新可持续发展

■ **本周主要观点：**本周电子白马调整，我们维持估值切换投资逻辑判断，建议关注对应明年目前仍处在 30 倍以下标的。苹果新品发布会，声学成为创新重点，待机时间继续提升，三星已经建议消费者停止使用 Note7，同时航空公司出现不允许 Note 7 登机事件，预计 iPhone7 销售将超预期！周四我们第一时间发布点评，强调现在时点到明年，投资的看点已经切换到明年新的创新，主要看四点：人脸识别、电池、SiP、声学！行业主题方面继续推荐 5G、LED 等。

■ **四大创新可持续发展：**脸部识别是明年最确定的重大变化，近红外是脸部识别最佳实现方案，重点推荐水晶光电。从成长周期看，预计 2-3 年完成行业的渗透，近期支付宝、直播网站、各大银行纷纷强推人脸识别，硬件升级的拐点越发明显。电池的变化不是简单的容量，方案的升级有望成为关键，重点推荐欣旺达。今年声学成为最亮眼的创新，无论现在如何吐槽，大家都会愿意买单，从产业链看明年仍是最主要的创新点，重点推荐歌尔声学、信维通信。SiP 将成为消费电子的创新点，随着主板 PCB 的不断缩小，封装要求高同时大量采用 FPC 连接传感器，重点推荐长电科技、东山精密。

■ **行业主题方面继续推荐 5G 与 LED：**日本 5G 商用化推进加速，继续看好 5G 产业链。我们一直强调 5G 时代，RF 前端存绝佳发展机会，对滤波器、天线需求大幅增加。LED 市场回暖，投资机会持续推荐。关注需求拉动和成本上涨带来的显示屏器件涨价。

■ **重点关注组合：四大创新组合：**水晶光电、欣旺达、歌尔声学、信维通信、长电科技、东山精密；**5G、LED：**麦捷科技、信维通信，硕贝德，东山精密、三安光电、国星光电、鸿利智汇、乾照光电；**白马组合：**信维通信、大华股份、歌尔股份、中航光电、长园集团、欧菲光、立讯精密、长电科技、艾派克；**半导体：**全志科技、七星电子、长电科技、紫光国芯；**消费电子：**中茵股份、正业科技、欧菲光、联创电子、福晶科技、德赛电池、奥瑞德；**军工电子：**方大化工，中航电测，火炬电子，航天电子、天银机电、航天电器、欧比特、久之洋。

■ **上周市场回顾：**电子板块上周涨 1.71%，跑赢沪深 300 指数 1.60 个百分点，年初以来累计跌 8.85%，跑赢沪深 300 指数 2.22 个百分点。上周子行业中半导体、元件、光学光电子、其他电子、电子制造涨跌幅分别为 1.72%，3.52%，1.55%，0.78%，1.34%。

■ **风险提示：**系统性风险

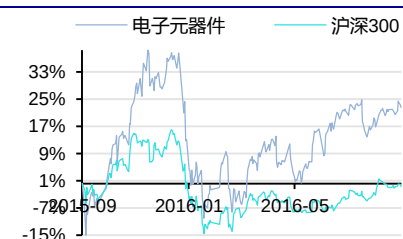
行业周报

证券研究报告

投资评级 **领先大市-A**
维持评级

首选股票	目标价	评级
002273 水晶光电	36.00	买入-A
300207 欣旺达	38.76	买入-A
600745 中茵股份	50.00	买入-A
300136 信维通信	30.00	买入-A
002384 东山精密	27.00	买入-A
300410 正业科技	60.00	买入-A
002241 歌尔股份	42.00	买入-A
600584 长电科技	28.00	买入-A

行业表现



资料来源：Wind 资讯

%	1M	3M	12M
相对收益	0.73	1.64	-2.96
绝对收益	3.35	6.51	-3.83

赵晓光

分析师

 SAC 执业证书编号：S1450514030002
 zhaoxg@essence.com.cn
 021-35082399

郑震湘

分析师

 SAC 执业证书编号：S1450514060005
 zhengzx@essence.com.cn
 021-35082723

潘暕

报告联系人

 panjian@essence.com.cn
 021-35082083

相关报告

苹果：新机发布符合预期 关注明年创新！ 2016-09-08

消费电子创新重点关注光学！ 2016-09-05

光学革命系列一：波长看光学 2016-09-02

为什么现在需要重视脸部识别 2016-08-30

白马逻辑持续兑现，重视脸部识别和 SiP 趋势 2016-08-28

1. 本周主要观点

本周电子白马调整，我们维持估值切换投资逻辑判断，建议关注对应明年目前仍处在 30 倍以下标的。苹果新品发布会，声学成为创新重点，待机时间继续提升，三星已经建议消费者停止使用 Note7，同时航空公司出现不允许 Note 7 登机事件，预计 iPhone7 销售将超预期！周四我们第一时间发布点评，强调现在时点到明年，投资的看点已经切换到明年新的创新，主要看四点：人脸识别、电池、SiP、声学！行业主题方面继续推荐 5G、LED 等。

脸部识别是明年最确定的重大变化，近红外是脸部识别最佳实现方案，重点推荐水晶光电。主动近红外能为人脸识别提供不受环境光影响的、高质量的人脸图像。苹果在手机端已经开始积极布局人脸识别，其先后收购 Polar Rose, Prime Sense, Perceptio, Faceshift, Emotient, Turi 等脸部识别相关技术公司，15 年获得脸部识别解锁设备专利。从成长周期看，预计 2-3 年完成行业的渗透，近期支付宝、直播网站、各大银行纷纷强推人脸识别，硬件升级的拐点越发明显。红外窄带滤光是主动式近红外识别的核心关键部件，水晶光电是国内能够大规模量产且质量稳定性最佳的企业！

电池的变化不是简单的容量，方案的升级有望成为关键，重点推荐欣旺达。我们从 13 年覆盖电池行业以来，能够第一时间抓住行业变化，明年预计电池价值量大幅提升，而且不仅仅是容量逻辑，三星 Note 7 问题只是导火索，对于待机时间提升的需求与电池安全性要求不能通过容量提升解决，预计技术解决方案将升级。新能源汽车骗补事件落地，预计短期仍有冲击，但是长期利好行业发展，产业链公司从安全性出发，会有更长足的发展，从近期电池产业链新能源汽车业务看，明年有望跨越式突破。

今年声学成为最亮眼的创新，无论现在如何吐槽，大家都会愿意买单，从产业链看明年仍是最主要的创新点，重点推荐歌尔声学、信维通信。声学创新包括防水、super receiver、3.5mm 取消、无线耳机等。无线耳机符合我们根据产量的判断，没有盒内标配，价格也基本符合预期，但是无线耳机的趋势已经确立，将极大拉动苹果及产业链营收。从目前产业链调研看，明年 mic 数量及扬声器数量提升逻辑维持，同时主动降噪等音质提升方案也将带来单品价值量的上升。

SiP 将成为消费电子的创新点，随着主板 PCB 的不断缩小，封装要求高同时大量采用 FPC 连接传感器，重点推荐长电科技、东山精密。SiP 市场 2013-2015 年的 CAGR 达到 16%，未来随着智能手机轻薄化趋势确定，智能手机内的 SiP 渗透率将继续提升，预计将从现在的 10% 提升至 2018 年的 40%。除了触控，指纹识别等领域之外，未来在射频，天线等功能模块也将更多使用 SiP 封装技术，传感器的数量大增也将带来 FPC 的使用量上升。从近期产业链调研看，MFLX 在被收购后逐渐回归健康发展的高速道，行业空间大，大陆企业渗透率低的 FPC 行业重点推荐！

日本 5G 商用化推进加速，继续看好 5G 产业链。我们一直强调 5G 时代，RF 前端存绝佳发展机会，对滤波器、天线需求大幅增加。本周，日本软银(SoftBank)宣布面向下一代高速通信标准 5G 的项目“5G Project”正式启动，我们认为日本有望成为 5G 商用进程上的排头兵：日本计划在 2020 年东京奥运会全面实现 5G 商用化，目标频谱预期将分布在 3.4-3.8GHz 或者 28GHz 高频段。其在 3-6GHz 频段与 Nokia、华为、富士通和 NEC 合作网络测试；6-30GHz 与 Ericsson 和三星合作网络测试；同时在超高频段（30GHz+）与 Mitsubishi Electric 和诺基亚合作网络测试。此外 Docomo 还与英特尔、高通和联发科开展芯片和设备的开发，并且在积极推进 SDN/NFV 等 5G 框架结构的开发。天线层面，软银将商用可大幅扩展网络容量的 Massive MIMO 技术。Massive MIMO 通过在基站采用大量天线，实现对多个移动终端用户同时进行通信服务，是 5G 的核心技术之一。5G 时代基站天线将有重大革新，对天线需求

增大，利好信维通信、硕贝德、东山精密；同时终端设备射频前端数量大幅增加，利好麦捷科技。

LED 市场回暖，投资机会持续推荐。9 月以来，LED 芯片企业、封装企业相继涨价，其中三安光电中小功率产品涨价 5%-10%，国星光电显示产品涨价 10%，乾照光电、东山精密、木林森等企业的芯片、封装产品也有涨价。此次涨价主要集中在显示屏器件，其原因有两方面：1) 需求拉动价格上涨，LED 显示屏灯珠需求持续旺盛，尤其是小间距灯珠需求；2) 成本上涨：芯片端的蓝宝石衬底，封装端的金线、铜线价格都在上涨。重点推荐三安光电，建议关注国星光电、乾照光电、鸿利智汇等。

重点关注组合：

四大创新组合：水晶光电、欣旺达、歌尔声学、信维通信、长电科技、东山精密；

5G、LED：麦捷科技、信维通信，硕贝德，东山精密、三安光电、国星光电、鸿利智汇、乾照光电；

白马组合：信维通信、大华股份、歌尔股份、中航光电、长园集团、欧菲光、立讯精密、长电科技、艾派克；

半导体：全志科技、七星电子、长电科技、紫光国芯；

消费电子：中茵股份、正业科技、欧菲光、联创电子、福晶科技、德赛电池、奥瑞德；

军工电子：方大化工，中航电测，火炬电子，航天电子、天银机电、航天电器、欧比特、久之洋。

2. 上周市场回顾

电子板块上周涨 1.71%，跑赢沪深 300 指数 1.60 个百分点，年初以来累计跌 8.85%，跑赢沪深 300 指数 2.22 个百分点。上周子行业中半导体、元件、光学光电子、其他电子、电子制造涨跌幅分别为 1.72%，3.52%，1.55%，0.78%，1.34%。

表 1：上周板块涨跌幅（%）（截至 2016 年 9 月 11 日）

	沪深 300	电子	半导体	元件	光学光电子	其他电子	电子制造
本周收益	0.12	1.71	1.72	3.52	1.55	0.78	1.34
本周超额收益		1.60	1.60	3.40	1.43	0.66	1.22
月度收益	-0.29	1.09	0.14	2.54	1.78	-1.28	1.21
月度超额收益		1.38	0.44	2.84	2.07	-0.98	1.51
年初至今收益	-11.07	-8.85	-15.72	-4.09	-5.28	-13.96	-8.97
年初至今超额收益		2.22	-4.65	6.98	5.79	-2.89	2.10

资料来源：Wind、安信证券研究中心

表 2：个股区间涨幅前十（%）（截至 2016 年 9 月 11 日）

代码	名称	区间内涨幅（%）					价格（元）		
		1 周内	2 周内	1 月内	3 月内	年初至今	年内最高价	年内最低价	最新收盘价
002449.SZ	国星光电	25.45	25.83	28.43	33.02	0.77	17.16	9.85	16.76
002636.SZ	金安国纪	17.76	26.34	30.43	23.77	-16.81	22.74	12.95	18.90
300115.SZ	长盈精密	16.01	6.34	23.92	29.34	38.01	34.31	19.50	28.70
000823.SZ	超声电子	14.82	18.53	19.83	15.41	-5.39	11.64	7.20	11.00
002005.SZ	德豪润达	14.78	13.01	14.98	14.78	-34.91	10.08	5.11	6.60
300102.SZ	乾照光电	14.77	15.62	21.76	25.17	-10.65	10.39	5.71	9.40
002647.SZ	宏磊股份	14.45	13.44	58.50	79.11	79.11	45.98	21.60	42.70
300317.SZ	珈伟股份	14.44	14.37	11.01	28.61	51.92	39.48	16.37	37.40
002729.SZ	好利来	13.31	11.74	11.88	12.16	30.73	113.56	48.50	99.00
600183.SH	生益科技	10.29	22.04	28.11	46.45	39.83	13.87	6.78	13.40

资料来源：Wind、安信证券研究中心

表 3：个股区间跌幅前十（%）（截至 2016 年 9 月 11 日）

代码	名称	区间内涨幅（%）					价格（元）		
		1 周内	2 周内	1 月内	3 月内	年初至今	年内最高价	年内最低价	最新收盘价
002288.SZ	超华科技	-8.18	-7.58	11.39	16.19	-2.91	13.39	7.80	11.34
300242.SZ	明家联合	-6.95	-19.25	1.06	1.06	-29.18	49.96	23.34	35.36
300088.SZ	长信科技	-5.95	2.66	14.99	6.61	13.37	17.14	9.01	15.80
002371.SZ	七星电子	-4.63	-12.98	-4.38	13.76	95.84	46.00	19.28	37.73
002141.SZ	蓉胜超微	-3.84	-9.80	3.34	7.58	-8.86	35.50	18.06	28.80
300256.SZ	星星科技	-3.78	-10.93	-0.54	-11.14	17.10	26.12	9.07	14.75
002436.SZ	兴森科技	-3.58	-9.38	-0.48	22.13	19.30	27.55	12.31	22.90
300076.SZ	GQY 视讯	-3.58	-1.70	2.54	48.96	-3.85	34.29	10.00	16.17
300322.SZ	硕贝德	-3.44	-0.05	1.51	4.50	-3.54	22.66	11.20	18.81
300340.SZ	科恒股份	-3.42	-6.79	-2.35	4.44	69.66	91.66	21.30	61.62

资料来源：Wind、安信证券研究中心

3. 上周科技新闻

3.1. 智能手机

苹果明年新款 iPhone 大改款 SiP 订单需求将倍增。苹果(Apple)2016 年新款 iPhone 大幅采用系统级封装(System in Package; SiP)模组解决方案,国际芯片大厂透露,2017 年新款 iPhone 将大幅改款,手机主体改成玻璃机壳,对于杂讯干扰、省电要求、防水防污及轻薄短小设计要求更高,届时采用 SiP 解决方案将增加 50~100%,这让国内、外芯片供应商、晶圆代工及封测厂纷纷将 2017 年资本支出移向 SiP 解决方案相关技术研发及设备投资上,可望让未来几年全球 SiP 产值爆增 10 倍以上。台系 IC 设计业者表示,随着台积电 Info 制程技术日益成熟,加上国内、外芯片供应商及封测业者争相投入研发, SiP 模组解决方案已从早期简单的 2D 封装方式,快速进展到 2.5D,甚至是未来主流的 3D 封装模型,由于芯片可垂直堆叠,大大降低电流损耗及热能产生,且能满足体积缩小趋势。近期台积电不断大幅扩充 Info 制程产能,日月光的环旭、矽品、安可(Amkor)、Megachip、鸿海旗下讯芯,以及长电集团亦持续扩大投资 SiP 产能,国内、外雷射切割、雷射打印机台设备厂订单能见度已看到 2017 年下半年,凸显 SiP 模组解决方案潮流已势不可挡。

(来源: Digitimes)

三星 SDI 泪崩! 传三星怒砍 Note 7 电池订单、TDK 乐透。据报导,因三星 SDI 供应的电池被视为是此次引发 Note 7 大规模召回的元凶,故三星已决定中断向三星 SDI 采购 Note 7 电池、并向 DAET 追加下单,且据悉三星也将向其他企业采购 Note 7 电池,不过具体的企业名称不明。三星电子已决定停止向三星 SDI(Samsung SDI)采购 Galaxy Note 7 用电池。报导指出,三星 Note 7 所使用的电池主要向 2 家公司采购,一为三星 SDI、一为日本 TDK 香港子公司 Ampere Technology Limited(ATL)位于东莞的完全子公司 Dongguan Ampere Electronics Technology(DAET),其中三星 SDI 供应比重达约 70%、DAET 约 30%。

(来源: 集微网)

IDC:Q2 全球手机制造厂排行,零部件缺货导致再洗牌。IDC 昨天公布,2016 年第 2 季由于液晶显示屏幕、处理器、存储器等关键零组件短缺,全球智能手机产业制造量较首季仅成长 4.8%。且因关键零组件短缺,造成排名的洗牌效应。在苹果、索尼、微软等国际大厂出货量滑落影响下,2016 年第 2 季全球智能手机组装产业竞争,呈现大陆厂商比重持续提升(44.1%上升至 46.4%)、台湾厂商比重滑落(23.4%跌至 19.7%)的态势。由于液晶显示屏幕、处理器、存储器等关键零组件短缺,形成欧、美、日与大陆一线厂商以原厂直供的采购优势,凌驾于仰赖二、三线大陆 ODM 厂商的新兴市场当地品牌。

(来源: 集微网)

韩国研发相机虹膜单一模组 虹膜辨识可望扩及中低阶手机。三星电子(Samsung Electronics)最新款智能型手机 Galaxy Note 7 搭载虹膜辨识功能引起话题。该款手机装设 2 个相机模组,一个用于虹膜辨识,一个则用于一般影像拍摄。韩国业者 Dongwon Anatech 研发出用于虹膜辨识的红外线滤镜(Filter Changer)驱动 IC,可让手机前置相机模组支援虹膜辨识功能,随拍照模式调整相机镜头内的红外线滤镜,只有在启动虹膜辨识时,才会将红外线滤镜调移动到特定位置。二合一的单一模组驱动 IC,不但可降低成本,设计面积、重量也都能缩小,有助于虹膜辨识技术扩大应用于中低价位的智能型手机。Dongwon 的红外线滤镜驱动 IC 除了可用在智能型手机之外,穿戴式装置、平板电脑(Tablet PC)、门禁卡等也都能加以应用,甚至也可用于智能家庭等物联网(IoT)环境。市调机构 MarketsandMarkets 预测,虹膜辨识市场规模将以年平均 23.4%成长,2020 年规模达到 4 兆韩元(约 35.75 亿美元)。随着三星推出搭载虹膜辨识技术的智能型手机,未来会有更多业者跟进。

(来源: Digitimes)

3.2. PC 及平板电脑

独揽八项大奖 华为平板 M3 外媒纷纷点赞。华为在今年的德国柏林消费电子展 (IFA 2016) 发布了旗下全新的影音平板电脑——华为平板 M3。华为平板 M3 所获得的 8 项大奖中, 包括被英国第一电子消费出版物 TechAdvisor/PC Advisor 授予“2016 年最佳推荐产品”奖项; 美国知名科技网站 Tom's Guide 授予“2016 年 IFA 最佳产品”奖项; 全球知名安卓社区 Android Central 授予“2016 年 IFA 最佳推荐产品”奖项; 独立在线媒体 Tab Times 授予“2016 IFA 最佳产品”奖项; 全球知名博客 Mobile Geeks 授予“2016 年 IFA 最佳产品”奖项; 全球知名科技媒体 Android Headlines 授予“2016 年 IFA 最佳产品”奖项; 英国权威消费杂志《Which?》评选为“2016 IFA 最佳平板”, 以及权威评测网站 FoneArena 则评选华为平板 M3 为“编辑推荐最佳设备”。能够获得众多海外媒体的褒奖, 华为平板 M3 自然有着自己独特的优势。首先屏幕分辨率达到了 2560x1600, 比 iPad mini 4 屏幕分辨率高出 30%。全新的 ClariVu 技术将暗部与模糊更为清晰的显现, 弥补画面清晰度、解析度以及层次感的不足, 让人们感受到细节之处的震撼力。另外, 在配置性能方面, 华为平板 M3 配置了麒麟 950 四核处理器与 4GB 运存, 以及 32GB 与 64GB 存储空间, Wi-Fi 和 LTE 版两个版本。因此无论视频、游戏还是上网, 使用流畅度都无压力, 同时视觉更出众。而 5100 毫安时的电池以及前后 800W 像素的摄像头既可以保证我们的续航能力又可以拍出清晰的照片。

(来源: 凤凰网)

600 元亚马逊 Fire HD 8 平板预售: 内置 Alexa。亚马逊又为 Fire HD 家族新增了一款 8 英寸机型——Fire HD 8 平板电脑, 售价 89.99 美元。亚马逊 Fire HD 8 平板集成了亚马逊语音助手 Alexa, 同时这也是亚马逊首款支持该语音助手的平板电脑, 用户可以通过语音命令完成一些操作; 另外 Fire HD8 还真正补全了 Fire HD 产品线的尺寸覆盖。

(来源: 36 氪)

3.3. 电视及面板

京东方不再投资 LCD 唯一 LCD 五代线仍持续生产。京东方在去年关闭一座五代厂 (L5) 之后, 明年第 1 季将关闭第二座五代厂 (L6), 由于五代厂生产主力为手机等中小尺寸面板, 有助于中小尺寸面板的供需平衡, 彩晶与华映等中小尺寸厂受惠较大。京东方董事长王东升接受媒体采访时表示, 在显示器领域, 京东方原则上不再投资 TFT-LCD 生产线, 未来的投资重点是主动有机发光二极管 (AMOLED) 等新一代显示器技术, 京东方会根据客户需求与市场变化来布局。

(来源: 集微网)

IEK: 车用面板新需求 2020 年爆发。物联网逐渐发展, 也让车用面板应用越来越多, 工研院产经中心 (IEK) 就预估, 新的一波车用面板市场需求将会在 2020 年左右爆发, 产值将会成长到 72 亿美元, 以目前全球汽车市场规模来看, 预估在 2015 至 2020 年之间突破 1 亿台大关, 而车用面板主要需求来自于中控台与仪表板。车用面板是少数还能维持两位数成长的应用类别, 且在高端房车这块, 采用比例越来越高, 若是以先进驾驶辅助系统来看, 中央资料显示器 (CID) 未来将会朝向整合车内所有资讯显示功能, 根据市调机构 IHS 统计, 2015 年车用显示器面板市场为 1 亿 1810 万片, 预计 2020 年可以达到 1 亿 6880 万片。

(来源: 集微网)

面板缺货靠 LTPS 线缓解? In-Cell 上量还得等。今年 2 月, 华星光电在武汉的 6 代 LTPS 液晶面板工厂投产; 7 月, 京东方在成都的 6 代 AMOLED 面板线的主体厂房封顶; 8 月, 友达昆山 6 代 LTPS 液晶面板工厂也投产, 点亮首块产品。有人认为, 随着国内多条 6 代 LTPS

液晶面板线和 AMOLED 面板线的建设和投产，中国国内高端手机面板供应紧缺的局面将会得到逐步缓解。另外，在 AMOLED 资源紧缺以及价格上涨的刺激下，今年下半年及明年，终端厂商势必将加大对 In-Cell 资源的布局，规避 AMOLED 缺货风险，LTPS 及其 In-Cell 产品的份额也将出现明显提升。群智咨询数据表明，今年上半年 In-Cell 其实已经出现了回温的苗头，采用 In-Cell 面板智能手机的渗透率从去年 12 月份的 18% 上升到 6 月份的 23%。

（来源：集微网）

3.4. 可穿戴设备及体感设备

曝微软或在 Surface 新品发布会上推出 MR 新设备。微软可能会在下月发布 Surface 系列最新产品——名为 Cardinal 的一体机，而根据已有报道，微软也可能在发布会上展出最新 VR/MR 设备。当别人在专注做 VR 或 AR 时，微软的信条却是“不想做 VR 的 AR 不是好 MR”，并在 6 月宣布 Hololens 是 MR 设备。而传闻中的这款新设备到底是 Hololens 的升级版还是另起炉灶的新品，下个月发布会上就会见分晓。此前微软曾宣布，Windows Holographic 平台将在明年登陆 Win 10 电脑，并将支持混合现实应用，而 Hololens 理所当然会成为 Holographic 上的首款 MR 设备。微软也表示，将开放 Windows Holographic 全息平台，携手更多合作伙伴构建 MR 硬件以及生态体系。目前，微软已公布了英特尔、AMD、高通、HTC、宏碁、CyberPowerPC、戴尔、Falcon Northwest、惠普、iBuyPower、联想、微星等合作伙伴名单。

（来源：Digitimes）

HTC Vive 无线版本原型机预计秋季亮相。HTC Vive 作为一款高端 PC VR，拥有 Room-Scale 追踪功能，屏幕分辨率单眼达到 1200 x 1080，刷新率为每秒 90 帧，并提供了 360 度全景显示。它一切都好，就是线缆太多，HTC Vive 与 PC 之间有多条线缆连接，给玩家的自由移动带来了限制。HTC 自然也意识到这个问题，并正在寻求解决方案。据国外媒体报道，Valve 与 Quark VR 正在研发 HTC Vive 无线版本原型机，原型机预计将于今年秋季亮相。Quark 方面表示，一个小型设备将会连接到 HTC Vive 头盔当中，用户口袋里则会放置一个发射器。这样一来，HTC Vive 和 PC 就能够使用 Wi-Fi 连接。据悉，Quark VR 与 Valve 建立直接合作关系，共同研发 HTC Vive 无线版本已经有 5 个多月。也就是说，大约在 HTC Vive 上市的时候，Valve 就开始着手无线版本的研发了。无线版 HTC Vive 预计今年秋季亮相，不过尚不清楚具体亮相时间。

（来源：戴客网）

iOS 或率先支持 AR 隐形眼镜。iOS 系统未来似乎有望成为首个全面支持由 EP Global Communications 研发的增强现实隐形眼镜平台，而且有消息称两家公司预计会于下周进行会谈讨论有关平台整合方面的事宜。根据 EP Global Communications 上月末在 Twitter 公布的官方消息称，该公司预计将于 9 月 13 日同苹果会面讨论有关 iOS 在未来增强现实隐形眼镜方面的可能应用方案。截至目前，EP Global Communications 尚没有为旗下 AR 隐形眼镜项目选定任何一个合作系统平台。

（来源：智东西）

3.5. IC/芯片

三星自主研发 GPU，拟采 Nvidia 或超 AMD GPU 技术授权。三星正在与超微（AMD）、辉达（Nvidia）洽商合作，希望获得 GPU 技术授权。Nvidia 目前占上风，因其 Pascal 架构绘图芯片效能高人一等，但亦不能排除超微出线的可能性，因为 Sony 最新游戏主机 PS4 Pro 采用超微 Polaris 绘图芯片，具有一定口碑。无论何者雀屏中选，如果成案的话，三星有望在 2018 年，差不多也就是 Galaxy S9 出世之时，在 Exynos 芯片组上换用自家 GPU。在此同时，三星也正在研发 CDMA 基带芯片，预估在 2017 年 9 月进行测试，如果计画

顺利的话，有机会应用在 Galaxy S9 手机上，届时三星高阶手机将可彻底甩开高通，也就是说未来不会再有部分市场采用 Exynos 芯片、部分市场采用高通 Snapdragon 系列芯片的状况发生。

(来源: Digitimes)

苹果官网验证 iPhone 7 基带由高通英特尔分享。iPhone 5s 以来 iPhone 基带芯片皆由高通所独家供应，然在这代 iPhone 7 系列新机发表前，苹果将首度采用英特尔芯片的传闻甚嚣尘上，而现在从苹果官网揭露的 iPhone 7 系列技术规格或能验证此消息。从苹果美国官网上可看到 Model A1660/1661 及 Model A1778/1784 两种规格基带芯片，对比 iPhone 6s、iPhone SE，Model A1778/1784 版本罕见少了 CDMA 2000 (包含 CDMA EV-DO) 频段，被视为苹果采用英特尔基带芯片的最佳证据。

(来源: 集微网)

Intel 收购 Movidius 或意在汽车视觉。英特尔(Intel)在美国时间 9 月 6 日宣布该公司计画收购总部位于矽谷的新创公司 Movidius Technology，后者的专长是开发超低功耗电脑视觉处理器；这桩收购案预计能在今年第三季末或第四季初完成，但两家公司并未透露财务细节。Intel 近来收购了不少聚焦深度学习、电脑视觉以及人工智能相关技术的新创公司，包括 RealSense (即深度感测技术)、Nervana Systems (专长开发为深度学习/人工智能应用打造的晶片)、Saffron (领导级感知运算平台供应商)；今年稍早 Intel 还收购了一家擅长感测与闪避演算法的德国无人机制造商 Ascending Technologies。在不久前的 IDF 年度开发者论坛上，Intel 介绍了结合 Xeon 处理器与 Altera FPGA 的车用解决方案，但功耗是 Mobileye 竞争晶片的十倍，如果能把 Movidius 的晶片运用到汽车中，会比采用 FPGA 更省电

(来源: eettaiwan)

3.6. LED

TrendForce: 芯片涨价带动，8 月全球 LED 灯泡价格止跌。中国 LED 封装部分，8 月份 2835 封装产品价格维持稳定，明显止跌。由于小功率 LED 芯片率先涨价，估计短期内中小功率的 2835 产品也将上调；中功率 5630 产品则因美国、韩国等部分国际厂商降价下，导致价格下跌。而 EMC 3030 产品受到需求成长速度追赶不上厂商新增的生产量，及市场竞争激烈影响，价格依然维持下滑走势。8 月份小功率芯片价格上涨，短期内其他芯片的价格也将持稳，因此在零组件的价格稳定的状态下，中国 LED 封装虽有少数产品跌价，短期内多数产品价格仍维持稳定。

(来源: 集微网)

iPhone7 LED 闪光灯数量倍增 将带动产值成长。自从苹果在 2013 年导入双色温 LED 闪光灯之后，高阶手机搭载两颗不同色温的 LED 已经成为市场共识。苹果的 iPhone 7 系列再次推出搭载四颗 LED 的闪光灯模组，使得 Flash LED 的使用数量再倍增。由于四合一的 LED 闪光灯能够提供更高的亮度来补光，再加上演色性提升，使得低光环境下拍摄效果更为出色。预计将会带动其他智慧型手机品牌厂商的跟进。而新款 iPhone 的 LED 闪光灯数量倍增，将对 LED 市场再添新的成长动能。LED inside 预估 LED 闪光灯市场产值于 2016 年将达 7.44 亿美元，年成长 9%，2017 年闪光灯 LED 市场产值将攀升至 8.11 亿美元。

(来源: LEDinside)

3.7. 智慧城市

全球智能家居市场战火持续增温 苹果谷歌亚马逊各擅胜场。智能家居市场已成为众厂

兵家必争之地，包括苹果(Apple)、Google 及亚马逊(Amazon)纷推出数位助理和智能家庭应用程序(App)，全力抢攻市场商机，这些业者希望推出的智能家庭产品和服务，能够扮演数位家庭生活中心，让一般使用者无需触碰电子装置，便能控制物联网(IoT)相关家庭装置。苹果开放数位助理 Siri 软体开发套件(SDK)，积极与第三方开发者合作，此外，苹果还发表 Home 应用程序，紧扣着旗下 HomeKit 智能家庭平台，让 iOS 用户控制与 HomeKit 相容的智能家庭装置。亚马逊则针对旗下智能家庭装置 Echo 推出专属音乐串流服务，每个月费用仅 4~5 美元，是其他业者同质服务的一半价格，但仅支援 Echo 播放，不仅可带动 Echo 销售量，亦可抢占串流音乐市场商机。亚马逊开发智能家庭领域上也加快脚步，最近透过 Alexa Fund 投资可支援 Amazon Echo 的调温器厂商 ecobee 让用户可呼叫 Alexa 直接设定温度。亚马逊还与 Sonos 合作，用户可透过 Echo 控制 Sonos 的播放器，以语音下达指令自动播放音乐。

(来源：集微网)

阿里巴巴牵手美的：物联网是下一个增长新引擎。阿里巴巴集团与美的集团在北京召开“一触即发·拥抱万物互联网”战略合作发布会，宣布在 IoT 领域 (Internet of Things，即物联网) 达成战略合作，同时发布首款基于 YunOS 智能操作系统打造的美的智能冰箱“OS 集智”，标志着双方共建全新智能家庭生活方式的深度合作全面启动。目前，阿里巴巴在 IoT 方面已布局了互联网汽车、智能手表、手机、电视、智能车机等众多领域。阿里巴巴 CEO 也表示互联网后的下一个“风口”是物联网，从未来视角看现在，物联网会让生产制造企业发生根本性变化，每个产品都会是智能终端，可以和用户产生化学反应。

(来源：网易科技)

3.8. 汽车电子

特斯拉被曝正在开展一项新计划——Tesla Glass。据科技媒体透露，特斯拉公司已经开始一项名为“Tesla Glass”的计划。由于特斯拉对这一项目高度保密并没有很多细节流出，目前对这项计划的了解并不多，但从多种渠道得知，这项计划从今年上半年开始启动，特斯拉正在为这个项目招兵买马。从项目负责人 Mike Pilliod 的背景来看。在加入特斯拉之前，Pilliod 曾是苹果的首席材料工程师，曾负责苹果很多的项目，其中很多与玻璃触摸屏等有关。他还曾与苹果的设计部门主管 Jonathan Ive 共事。因此，可以猜测“Tesla Glass”项目与特斯拉的触摸屏有关。特斯拉可能在开发抬头显示系统，但也不排除研发头戴式数据显示的可能。这项机密项目叫做“Tesla Glass”。

(来源：虎嗅网)

沃尔沃汽车联合奥托立夫成立自动驾驶技术合资公司。沃尔沃集团近日宣布已经与瑞典汽车安全系统公司奥托立夫达成合作意向，双方将建立合资公司联合开发下一代自动驾驶软件。据了解，新公司总部将设立在瑞典的哥德堡市，预计将在 2017 年初投入运营。据悉，未来沃尔沃汽车集团和奥托立夫有关高级驾驶辅助系统的知识产权，将会以授权和转让的方式允许新公司使用，在此基础上，新公司将开发新的高级驾驶辅助系统以及自动驾驶系统。预计到 2019 年，将会出售第一款配备高级驾驶辅助系统的产品；2021 年，配备自动驾驶系统的产品也将面世。

(来源：盖世汽车资讯网)

4. 本周行业与公司事件提醒

表 4：本周公司公告提示

日期	公司	事件	详细
2016 年 9 月 12 日	利亚德	股东大会召开	临时股东大会，召开通知公告日：2016-08-30，股权登记日：2016-09-02，会议召开日：2016-09-12，会议登记时间：2016-09-03 至 2016-09-12。 审议内容主要有： 1.《关于现金收购上海蓝硕数码科技有限公司 100%股权及后续安排暨关联交易的议案》 2.《关于现金收购四川普瑞照明工程有限公司 100%股权及后续安排暨关联交易的议案》 3.《关于现金收购西安万科时代系统集成工程有限公司 100%股权及后续安排暨关联交易的议案》 4.《关于转让全资子公司北京利亚德视频技术有限公司股权暨关联交易的议案》
2016 年 9 月 12 日	麦捷科技	股东大会召开	临时股东大会，召开通知公告日：2016-08-26，股权登记日：2016-09-05，会议召开日：2016-09-12，会议登记时间：2016-09-08 至 2016-09-12。 审议内容主要有： 1.《关于使用超募资金,募集资金利息收入永久补充流动资金的议案》 2.《关于向银行申请综合授信额度的议案》
2016 年 9 月 12 日	明家联合	股东大会召开	临时股东大会，召开通知公告日：2016-09-02，股权登记日：2016-09-06，会议召开日：2016-09-12，会议登记时间：2016-09-11 至 2016-09-12。 审议内容主要有： 1.审议《关于 2016 年半年度资本公积金转增股本的方案议案》 2.审议《关于控股股东向公司提供财务资助暨关联交易的议案》
2016 年 9 月 12 日	欣旺达	股东大会会议登记截止	临时股东大会，召开通知公告日：2016-08-26，股权登记日：2016-09-07，会议召开日：2016-09-12，会议登记时间：2016-09-09 至 2016-09-12。 审议内容主要有： 1.《关于审议公司<2016 年半年度利润分配方案>的议案》 2.《关于修订<公司章程>的议案》
2016 年 9 月 12 日	和晶科技	股东大会互联网投票截止	临时股东大会，召开通知公告日：2016-08-26，股权登记日：2016-09-06，会议召开日：2016-09-13，会议登记时间：2016-09-07 至 2016-09-09，互联网投票起始日：2016-09-12，互联网投票截止：2016-09-13，交易系统投票截止：2016-09-13。 审议内容主要有： 1.《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》 2.《关于公司 2016 年度非公开发行股票方案的议案》 3.《关于本次非公开发行股票决议有效期限的议案》 4.《关于公司本次非公开发行股票方案的论证分析报告的议案》 5.《关于公司本次非公开发行股票募集资金使用的可行性报告的议案》 6.《关于公司前次募集资金使用情况的专项报告的议案》 7.《关于公司本次非公开发行股票预案的议案》 8.《关于公司本次非公开发行股票摊薄即期回报及填补回报措施的议案》 9.《关于公司签署附条件生效的股份认购协议的议案》 10.《关于公司本次非公开发行股票构成关联交易的议案》 11.《关于公司控股股东,实际控制人陈柏林免于要约收购的议案》 12.《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》
2016 年 9 月 12 日	星星科技	股东大会互联网投票起始	临时股东大会，召开通知公告日：2016-08-27，股权登记日：2016-09-07，会议召开日：2016-09-13，会议登记时间：2016-09-08 至 2016-09-13，互联网投票起始日：2016-09-12，互联网投票截止：2016-09-13，交易系统投票截止：2016-09-13。 审议内容主要有： 1.《关于修订<公司章程>的议案》 2.《关于增加公司 2016 年度银行授信融资额度的议案》 3.《关于提名公司第二届董事会独立董事候选人的议案》
2016 年 9 月 12 日	硕贝德	股东大会召开	临时股东大会，召开通知公告日：2016-08-26，股权登记日：2016-09-05，会议召开日：2016-09-12，会议登记时间：2016-09-09。 审议内容主要有： 1.《关于控股子公司向公司控股股东借款暨关联交易的议案》 2.《关于控股子公司江苏凯尔生物识别科技有限公司向银行申请综合授信额度并为其提供担保的议案》 3.《关于控股子公司苏州科阳光电科技有限公司向银行申请综合授信额度并为其提供担保的议案》 4.《关于修改公司章程的议案》
2016 年 9 月 12 日	诺德股份	股东大会股权登记	临时股东大会，召开通知公告日：2016-09-09，股权登记日：2016-09-12，会议召开日：2016-09-19，会议登记时间：2016-09-13 至 2016-09-16。

			审议内容主要有： 1.《对全资子公司深圳市百嘉达供应链管理有限公司进行增资的议案》 2.《关于为控股子公司深圳诺德融资租赁有限公司发行 ABS 提供担保暨关联交易的议案》 3.《关于公司全资子公司青海电子拟向平安银行申请银行综合授信并由公司提供担保的议案》 4.《关于公司全资子公司青海电子拟向兴业银行申请银行综合授信并由公司提供担保的议案》 5.《关于公司全资子公司江苏联鑫材料拟向南京银行申请银行综合授信并由公司提供担保的议案》 6.《对全资子公司惠州联合铜箔电子材料有限公司进行增资的议案》 7.《关于公司为诺德租赁向上海浦东发展银行深圳分行申请新增银行综合授信额度提供担保暨关联交易的议案》 8.《关于公司拟向吉林磐石农村商业银行股份有限公司申请银行综合授信的议案》
2016 年 9 月 12 日	扬杰科技	限售股份上市流通	198.5 万股股权激励限售股份上市流通
2016 年 9 月 12 日	扬杰科技	股东大会交易系统投票截止	临时股东大会，召开通知公告日：2016-08-26，股权登记日：2016-09-06，会议召开日：2016-09-12，会议登记时间：2016-09-07，互联网投票起始日：2016-09-11，互联网投票截止：2016-09-12，交易系统投票截止：2016-09-12。 审议内容主要有： 1.《关于使用闲置募集资金购买保本理财产品的议案》 2.《关于修订<公司章程>的议案》
2016 年 9 月 12 日	海润光伏	股东大会互联网投票截止	临时股东大会，召开通知公告日：2016-08-27，股权登记日：2016-09-05，会议召开日：2016-09-12，会议登记时间：截止 2016-09-11，互联网投票起始日：2016-09-12，互联网投票截止：2016-09-12，交易系统投票截止：2016-09-12。 审议内容主要有： 1.《关于为全资子公司江阴鑫辉太阳能有限公司保理融资提供担保的议案》 2.《关于为全资子公司奥特斯维能源(太仓)有限公司提供担保的议案》 3.《关于为全资子公司融资租赁提供担保的议案》 4.《关于与参股子公司签订产品销售合同暨关联交易的议案》 5.《关于为全资子公司保理融资提供担保的议案》 6.《关于公司及全资子公司与中国长城资产管理公司合肥办事处签署债务重组协议的议案》
2016 年 9 月 12 日	炬华科技	股东大会互联网投票起始	临时股东大会，召开通知公告日：2016-08-26，股权登记日：2016-09-08，会议召开日：2016-09-13，会议登记时间：2016-09-09，互联网投票起始日：2016-09-12，互联网投票截止：2016-09-13，交易系统投票截止：2016-09-13。 审议内容主要有： 1.《关于公司变更经营范围的议案》 2.《关于修改<公司章程>及授权董事会办理工商变更登记手续的议案》
2016 年 9 月 12 日	东方网力	股东大会互联网投票截止	临时股东大会，召开通知公告日：2016-08-26，股权登记日：2016-09-07，会议召开日：2016-09-12，会议登记时间：2016-09-09，互联网投票起始日：2016-09-11，互联网投票截止：2016-09-12，交易系统投票截止：2016-09-12。 审议内容主要有： 1.审议《关于修订公司章程的议案》
2016 年 9 月 12 日	天音控股	股东大会股权登记	临时股东大会，召开通知公告日：2016-08-31，股权登记日：2016-09-12，会议召开日：2016-09-19，会议登记时间：2016-09-13。 审议内容主要有： 1.审议《关于修订<公司章程>的议案》 2.审议《关于公司向孙公司天音信息服务(北京)有限公司提供担保的议案》
2016 年 9 月 12 日	华东科技	股东大会会议登记截止	临时股东大会，召开通知公告日：2016-08-25，股权登记日：2016-09-07，会议召开日：2016-09-13，会议登记时间：截止 2016-09-12。 审议内容主要有： 1.《修订公司<股东大会议事规则>议案》 2.《修订公司<董事会议事规则>议案》 3.《关于成都中电熊猫显示科技有限公司增加注册资本的议案》
2016 年 9 月 12 日	横店东磁	股东大会互联网投票起始	临时股东大会，召开通知公告日：2016-08-26，股权登记日：2016-09-07，会议召开日：2016-09-13，会议登记时间：2016-09-07 至 2016-09-13，互联网投票起始日：2016-09-12，互联网投票截止：2016-09-13，交易系统投票截止：2016-09-13。 审议内容主要有： 1.审议《公司关于投资年产 6GWh 高容量锂离子动力电池项目的议案》 2.审议《公司关于变更经营范围,增加注册资本并修订<公司章程>部分条款的议案》
2016 年 9 月 12 日	东山精密	股东大会交易系统投票截止	临时股东大会，召开通知公告日：2016-08-24，股权登记日：2016-09-07，会议召开日：2016-09-12，会议登记时间：2016-09-08，互联网投票起始日：2016-09-11，互联网投票截止：2016-09-12，交易系统投票截止：2016-09-12。

			审议内容主要有： 1.关于向控股股东借款暨关联交易的议案
			临时股东大会，召开通知公告日：2016-08-30，股权登记日：2016-09-09，会议召开日：2016-09-14，会议登记时间：2016-09-12。 审议内容主要有： 1.《关于回购注销已不符合激励条件的原激励对象-延军旺已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》 2.《关于修改<公司章程>的议案》 3.《关于变更公司注册资本的议案》 4.《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》 5.《关于公司非公开发行股票方案的议案》 6.《关于公司非公开发行股票预案的议案》 7.《关于公司前次募集资金使用情况说明的议案》 8.《关于非公开发行股票摊薄即期回报及采取填补措施的议案》 9.《关于提请股东大会授权董事会办理本次非公开发行股票具体事宜的议案》 10.《关于修订公司募集资金管理制度的议案》 11.《关于<2016年度非公开发行股票募集资金运用可行性研究报告(修订稿)>的议案》 12.《关于变更公司非公开发行募集资金投资项目——精细陶瓷产品产业化项目实施地点的议案》 13.《关于<2016年限制性股票激励计划(草案修订稿)>及其摘要的议案》 14.《限制性股票激励计划实施考核办法》 15.《关于提请股东大会授权董事会办理公司2016年限制性股票激励计划有关事宜的议案》 16.《关于修订<股东大会网络投票工作办法>的议案》
2016年9月12日	顺络电子	股东大会会议登记截止	
			临时股东大会，召开通知公告日：2016-08-27，股权登记日：2016-09-06，会议召开日：2016-09-13，会议登记时间：2016-09-07，互联网投票起始日：2016-09-12，互联网投票截止：2016-09-13，交易系统投票截止：2016-09-13。 审议内容主要有： 1.关于修订《公司章程》部分条款的议案 2.公司发行50亿元超短期融资券的议案 3.关于公司2016年半年度计提资产减值准备的议案
2016年9月12日	厦门信达	股东大会互联网投票起始	
2016年9月12日	深天马A	停牌	重大事项，自2016-09-12起停牌
			临时股东大会，召开通知公告日：2016-09-09，股权登记日：2016-09-09，会议召开日：2016-09-19，会议登记时间：2016-09-12。 审议内容主要有： 1.《关于董事会换届选举并增补董事的议案》 2.《关于监事会换届选举的议案》 3.《关于修订<公司章程>的议案》 4.《关于修订<关联交易管理制度>的议案》 5.《关于制定<对外投资管理制度>的议案》 6.《关于制定<对外担保管理制度>的议案》
2016年9月12日	深华发A	股东大会会议登记截止	
			临时股东大会，召开通知公告日：2016-08-23，股权登记日：2016-09-07，会议召开日：2016-09-12，会议登记时间：2016-09-08至2016-09-09，互联网投票起始日：2016-09-11，互联网投票截止：2016-09-12，交易系统投票截止：2016-09-12。 审议内容主要有： 1.《关于选举李建超先生为公司董事的议案》 2.《关于选举王金全先生为公司董事的议案》 3.《关于选举唐惠芳先生为公司董事的议案》 4.《关于选举刘科先生为公司董事的议案》 5.《关于选举赖旭先生为公司董事的议案》 6.《关于选举李耀棠先生为公司独立董事的议案》 7.《关于选举苏武俊先生为公司独立董事的议案》 8.《关于选举于海涌先生为公司独立董事的议案》 9.《关于选举谭洪舟先生为公司独立董事的议案》 10.《关于选举黄智行先生为公司监事的议案》 11.《关于选举丘旭明先生为公司监事的议案》 12.《关于选举陈大叠先生为公司监事的议案》
2016年9月12日	风华高科	股东大会互联网投票截止	
			临时股东大会，召开通知公告日：2016-08-24，股权登记日：2016-09-07，会议召开日：2016-09-13，会议登记时间：2016-09-12。 审议内容主要有： 1.《关于公司募投项目结项并将节余募集资金及利息永久补充流动资金的议案》 2.《关于修订<公司章程>的议案》
2016年9月12日	好利来	股东大会互联网投票起始	

2016年9月12日	江粉磁材	股东大会股权登记	临时股东大会, 召开通知公告日: 2016-08-29, 股权登记日: 2016-09-12, 会议召开日: 2016-09-19, 会议登记时间: 2016-09-13 至 2016-09-19。 审议内容主要有: 1. 《2016年半年度利润分配预案》
2016年9月12日	力源信息	复牌	复牌
2016年9月12日	新时达	股东大会会议登记截止	临时股东大会, 召开通知公告日: 2016-08-26, 股权登记日: 2016-09-06, 会议召开日: 2016-09-13, 会议登记时间: 2016-09-12。 审议内容主要有: 1. 《关于子公司拟投资设立合资公司的议案》 2. 《关于变更子公司拟购置地块的议案》
2016年9月12日	兴森科技	股东大会互联网投票截止	临时股东大会, 召开通知公告日: 2016-08-23, 股权登记日: 2016-09-06, 会议召开日: 2016-09-12, 会议登记时间: 2016-09-07 至 2016-09-09, 互联网投票起始日: 2016-09-11, 互联网投票截止: 2016-09-12, 交易系统投票截止: 2016-09-12。 审议内容主要有: 1. 《2016年半年度报告及其摘要》 2. 《关于公司2016年半年度利润分配预案》 3. 《关于向金融机构申请综合授信额度的议案》 4. 《关于子公司广州兴森快捷电路科技有限公司向金融机构申请综合授信额度的议案》
2016年9月12日	南洋科技	股东大会互联网投票起始	临时股东大会, 召开通知公告日: 2016-08-26, 股权登记日: 2016-09-07, 会议召开日: 2016-09-13, 会议登记时间: 2016-09-09, 互联网投票起始日: 2016-09-12, 互联网投票截止: 2016-09-13, 交易系统投票截止: 2016-09-13。 审议内容主要有: 1. 关于变更注册资本及修订公司章程的议案
2016年9月13日	上海新阳	股东大会股权登记	临时股东大会, 召开通知公告日: 2016-08-25, 股权登记日: 2016-09-13, 会议召开日: 2016-09-20, 会议登记时间: 2016-09-16 至 2016-09-20。 审议内容主要有: 1. 审议关于《上海新阳半导体材料股份有限公司第二期员工持股计划(草案)》及其摘要的议案 2. 审议关于《上海新阳半导体材料股份有限公司第二期员工持股计划管理办法》的议案 3. 审议《关于提请股东大会授权董事会办理公司第二期员工持股计划相关事宜的议案》 4. 审议《关于提名独立董事候选人的议案》
2016年9月13日	万润科技	股东大会股权登记	临时股东大会, 召开通知公告日: 2016-09-06, 股权登记日: 2016-09-13, 会议召开日: 2016-09-22, 会议登记时间: 2016-09-19。 审议内容主要有: 1. 《关于公司符合发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金条件的议案》 2. 《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》 3. 《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书及其摘要的议案》 4. 《关于本次交易符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》 5. 《关于本次交易符合〈上市公司重大资产重组管理办法〉第四十三条规定的议案》 6. 《关于签订本次交易相关协议的议案》 7. 《关于本次交易不构成关联交易的议案》 8. 《关于评估机构的独立性, 评估假设前提的合理性, 评估方法与评估目的的相关性及评估定价的公允性的议案》 9. 《关于批准本次交易有关审计报告, 审阅报告及备考财务报表和评估报告的议案》 10. 《关于本次交易不会摊薄即期回报的议案》 11. 《关于本次交易履行法定程序的完备性, 合规性及提交法律文件的有效性的议案》 12. 《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次交易相关事宜的议案》
2016年9月13日	联创光电	股东大会交易系统投票截止	临时股东大会, 召开通知公告日: 2016-09-01, 股权登记日: 2016-08-29, 会议召开日: 2016-09-13, 会议登记时间: 2016-09-02 至 2016-09-05, 互联网投票起始日: 2016-09-13, 互联网投票截止: 2016-09-13, 交易系统投票截止: 2016-09-13。 审议内容主要有: 1. 关于为控股子公司江西联融新光源协同创新有限公司提供担保的议案 2. 关于预计2016年度在关联银行开展存贷款业务额度的议案 3. 关于修订《公司章程》的议案
2016年9月13日	华灿光电	股东大会股权登记	临时股东大会, 召开通知公告日: 2016-09-07, 股权登记日: 2016-09-13, 会议召开日: 2016-09-22, 会议登记时间: 2016-09-21 至 2016-09-22。 审议内容主要有: 1. 《关于向工商银行义乌分行及其组织的银团申请综合授信并提供担保的议案》 2. 《关于2016年9-12月银行综合授信的议案》 3. 《关于向工商银行张家港分行申请综合授信并提供担保的议案》

			4.《关于向浦发银行张家港分行申请综合授信并提供担保的议案》 5.《关于补选公司监事的议案》
2016年9月13日	横店东磁	股东大会召开	临时股东大会, 召开通知公告日: 2016-08-26, 股权登记日: 2016-09-07, 会议召开日: 2016-09-13, 会议登记时间: 2016-09-07 至 2016-09-13。 审议内容主要有: 1.审议《公司关于投资年产 6GWh 高容量锂离子动力电池项目的议案》 2.审议《公司关于变更经营范围,增加注册资本并修订<公司章程>部分条款的议案》
2016年9月13日	海康威视	限售股上市流通	762.0714 万股股权激励限售股份上市流通
2016年9月13日	麦达数字	股东大会互联网投票起始	临时股东大会, 召开通知公告日: 2016-08-29, 股权登记日: 2016-09-06, 会议召开日: 2016-09-14, 会议登记时间: 2016-09-07, 互联网投票起始日: 2016-09-13, 互联网投票截止: 2016-09-14, 交易系统投票截止: 2016-09-14。 审议内容主要有: 1.关于调整独立董事津贴的议案 2.关于增补宋思勤为公司第四届董事会非独立董事的议案 3.关于增补公司第四届董事会独立董事的议案 4.关于修订《公司章程》的议案 5.关于增加自有资金现金管理额度的议案
2016年9月13日	华天科技	股东大会股权登记	临时股东大会, 召开通知公告日: 2016-08-25, 股权登记日: 2016-09-13, 会议召开日: 2016-09-21, 会议登记时间: 2016-09-19。 审议内容主要有: 1.关于修订《公司章程》的议案
2016年9月13日	艾派克	股东大会股权登记	临时股东大会, 召开通知公告日: 2016-08-31, 股权登记日: 2016-09-13, 会议召开日: 2016-09-20, 会议登记时间: 2016-09-19 至 2016-09-20。 审议内容主要有: 1.《关于董事、独立董事报酬的议案》 2.《关于变更公司名称,注册地址,注册资本的议案》 3.《关于修订<公司章程>相关条款的议案》 4.《关于公司与珠海赛纳打印科技股份有限公司签署<借款协议>暨关联交易的议案》 5.《关于公司为子公司提供不超过 8 亿元银行授信担保的议案》 6.《关于出售公司房产的议案》 7.《关于监事报酬的议案》
2016年9月14日	和而泰	股东大会股权登记	临时股东大会, 召开通知公告日: 2016-08-24, 股权登记日: 2016-09-14, 会议召开日: 2016-09-22, 会议登记时间: 2016-09-21。 审议内容主要有: 1.《2016 年半年度利润分配及资本公积金转增股本预案》 2.《关于变更公司注册资本的议案》 3.《关于增加公司经营范围的议案》 4.《关于修订<公司章程>的议案》
2016年9月14日	沃尔核材	股东大会登记起始	临时股东大会, 召开通知公告日: 2016-09-03, 股权登记日: 2016-09-08, 会议召开日: 2016-09-19, 会议登记时间: 2016-09-14。 审议内容主要有: 1.《关于为全资子公司提供担保的议案》 2.《关于增加公司经营范围并修订〈公司章程〉的议案》 3.《关于修改<募集资金管理制度>的议案》 4.《关于参与设立产业投资基金暨关联交易的议案》 5.《关于延长非公开发行股票股东大会决议有效期的议案》 6.《关于提请股东大会延长授权公司董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜有效期的议案》
2016年9月14日	得润电子	复牌	复牌

资料来源: Wind、安信证券研究中心

■ 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

赵晓光、郑震湘声明, 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

安信证券股份有限公司(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

本报告仅供安信证券股份有限公司(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“安信证券股份有限公司研究中心”, 且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

安信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。

■ 销售联系人

上海联系人	朱贤	021-35082852	zhuxian@essence.com.cn
	许敏	021-35082953	xumin@essence.com.cn
	孟硕丰	021-35082788	mengsf@essence.com.cn
	李栋	021-35082821	lidong1@essence.com.cn
	侯海霞	021-35082870	houhx@essence.com.cn
北京联系人	潘艳	021-35082957	panyan@essence.com.cn
	原晨	010-83321361	yuanchen@essence.com.cn
	温鹏	010-83321350	wenpeng@essence.com.cn
	田星汉	010-83321362	tianxh@essence.com.cn
	王秋实	010-83321351	wangqs@essence.com.cn
	张莹	010-83321366	zhangying1@essence.com.cn
	李倩	010-83321355	liqian1@essence.com.cn
	周蓉	010-83321367	zhourong@essence.com.cn
深圳联系人	胡珍	0755-82558073	huzhen@essence.com.cn
	范洪群	0755-82558044	fanhq@essence.com.cn
	孟昊琳	0755-82558045	menghl@essence.com.cn
	邓欣	0755-82821690	dengxin@essence.com.cn

安信证券研究中心

深圳市

地 址： 深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 栋 7 层

邮 编： 518026

上海市

地 址： 上海市虹口区东大名路638号国投大厦3层

邮 编： 200080

北京市

地 址： 北京市西城区阜成门北大街 2 号楼国投金融大厦 15 层

邮 编： 100034