

2016 年 12 月 12 日

电力设备

增量配电网名单发布，电改提速进行时

■ 新能源汽车仍处于对政策落地的等待中，短期内第四批车型目录落地利好物流车及其产业链：对于市场关心的第四批车型目录，核心结论：1) 12 月份定义为“存货出清”而不是“大力抢装”，库存消纳之后，明年全产业链轻装上阵迎接新政策、新标准、新产品，下游车企将会尽全力抢占市场，利好明年全年发展！2) 新进入目录的车型（尤其是物流车）迎来放量，车企直接受益，对中上游的拉动较为温和，更显著的意义在于全产业链资金压力的缓解，中上游企业也将在明年马力全开。新能源汽车在经历了大半年政策的不确定性和真空期后，靴子终于开始逐步落地。**2016 年新能源汽车产业层面和政策层面都在经历调整期，而从 2017 年开始将重新进入有序发展阶段，高度看好明年全年新能源汽车的景气度，2017 年将会是明确的行业大年！**

投资建议：第四批车型目录落地，短期利好物流车及其产业链，重点关注：**新海宜、康盛股份、东风汽车**；中长期来看，全产业链门槛的提高是大势所趋，行业格局将向寡头垄断转变。电池环节首推行业拐点和公司拐点高度重合的**猛狮科技**，重点推荐**国轩高科、亿纬锂能**；设备环节重点推荐**先导智能、赢合科技**，关注**科恒股份**；材料板块第一层次重点推荐明年产能仍然有缺口、可能涨价的**电解液溶剂和铜箔**，重点推荐**石大胜华、诺德股份**；第二层次重点推荐各子板块绝对龙头，按照空间顺序，重点推荐**隔膜**；**高端三元**；**电解液及电解质（新宙邦、多氟多、必康股份）**。

■ **国网积极回应参与 105 个增量配电试点改革，预示电改提速：**12 月 5 日，国家电网在京召开以混合所有制方式开展增量配电投资业务暨交易机构相对独立运作新闻发布会，国网表示，省级电网作为投资主体，积极参与竞争，与符合条件的社会资本合作成立混合所有制供电公司。同时，国网也将全面做好面向政府、面向试点项目业主的相关服务工作，对上周公布的 105 个(其中国网辖区内 82 个)增量配电网试点项目作出积极参与回应，也成为电改提速的一大标志。

投资建议：配网侧首推国网系：**许继电气、涪陵电力、国电南瑞**，配网设备优质标的推荐**金智科技、北京科锐、白马成长股宏发股份、汇川技术**。

■ **风电“十三五”规划正式出台发展路线明确，17 年产业有望更进一步：**目前国内非限电地区可新建的已核准项目超过 81GW，今年前三季度国内公开招标容量 24GW，同比增长 67%；今年装机规模预计 25GW，明年增长 15-20%，2017 年风电行业将再次迎来一轮显著

行业动态分析

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

行业表现



资料来源：Wind 资讯

%	1M	3M	12M
相对收益	2.64	3.77	6.09
绝对收益	4.88	10.86	2.92

黄守宏

分析师

SAC 执业证书编号：S1450511020024

huangsh@essence.com.cn

021-35082092

邵晶鑫

分析师

SAC 执业证书编号：S1450516080008

shaohj@essence.com.cn

010-83321071

邹玲玲

分析师

SAC 执业证书编号：S1450516080009

zoull@essence.com.cn

0755-82558183

孟兴亚

报告联系人

mengxy@essence.com.cn

周俊宇

报告联系人

zhoujy1@essence.com.cn

010-83321073

相关报告

周报：新能源车目录出台，轻装上阵
2016-12-05

周报：新能源汽车政策将定，电价改革全面铺开
2016-11-28

周报：输配电价改革全面铺开，新能源汽车仍待政策
2016-11-21

周报：电力“十三五”规划出台，新能源车补贴政策或将大幅调整
2016-11-14

周报-行业研究：电改不断推进，静待新能源车政策落地-20161106
2016-11-06

增长。上游煤价上涨施压下游火电电价，随着风电技术的不断进步及利用小时数的回升，风电火电电价价差将持续减小，就地消纳外送并网问题不断解决市场广阔，风电平价上网指日可待。“风电十三五规划中”明确提出“3-5 家设备制造企业全面达到国际先进水平”的产业发展目标，结合风电板块现估值较低的情况，我们积极看好技术领先的风电龙头企业。

投资建议：推荐**金风科技**（风电产业龙头）；关注：泰胜风能，天顺风能，中材科技。

■ **储能政策红利加速释放，风口到来：**过去五年储能从示范逐步走向商业化阶段，最新的政策已经明确储能在电力市场的独立市场地位、结算方式、电网企业的配合机制等。根据我们前期调研，铅炭电池储能在无补贴情况已经可以商业化运营。投资要抓住行业起点，相信国家后续还有政策支持。**投资在产业初期，优先推荐无补贴实现经济性的铅炭电池龙头：南都电源，推荐：雄韬股份、阳光电源、科陆电子、猛狮科技；关注：圣阳股份、林洋能源。**

■ **风险提示：**新能源车政策不确定风险,宏观经济下行风险,储能商业化不及预期，电改推进速度不及预期、电池材料上涨不及预期

1. 本周核心观点

(1) **电改**：看好电力体制改革中配网侧投资机会，增量配网资产首次向社会资本放开，众多有效率有市场空间的配网资产望陆续推出，释放改革红利的同时打破电网对配网侧的固有垄断。随着电力体制改革的不断推进，配售一体化将会是未来电力系统建设的一个重点。

重点推荐：**许继电气**（特高压保证业绩，配网放开利好公司配网经营租赁模式延展）；**涪陵电力**（国网配网节能改造稀缺服务商，配套服务经验丰富）；**金智科技**（定增中金租进入一次反馈意见，积极为配网投资最准备，与南京公用合作布局大巴车充电桩运营），**北京科锐**。

(2) 新能源汽车板块：

新能源汽车仍处于对政策落地的等待中，短期内第四批车型目录落地利好物流车及其产业链：第四批新能源汽车推荐目录正式公布，我们在上一篇《坚定看好 17 年行业发展！》中已判断，**2016 年新能源汽车产业层面和政策层面都在经历调整期，而从 2017 年开始将重新步入有序发展阶段，高度看好明年全年新能源汽车的景气度，2017 年将会是明确的行业大年！关于第四批车型目录，核心结论：1) 12 月份定义为“存货出清”而不是“大力抢装”，库存消纳之后，明年全产业链轻装上阵迎接新政策、新标准、新产品，下游车企将会尽全力抢占市场，利好明年全年发展！2) 新进入目录的车型（尤其是物流车）迎来放量，车企直接受益，对中上游的拉动较为温和，更显著的意义在于全产业链资金压力的缓解，中上游企业也将在明年马力全开。**

短期利好物流车及其产业链，重点关注：**新海宜、康盛股份、东风汽车**，推荐：亿纬锂能，方正电机；中长期来看，全产业链门槛的提高是大势所趋，行业格局将向寡头垄断转变，各个环节均是有资金、有实力、有决心的企业才能脱颖而出。1) 电池环节首推行业拐点和公司拐点高度重合的**猛狮科技**，重点推荐**国轩高科、亿纬锂能**；2) 设备环节重点推荐**先导智能、赢合科技**，关注**科恒股份**；3) 材料板块按照两个层次来推荐，第一层次重点推荐明年产能仍然有缺口、可能涨价的电解液溶剂和铜箔，重点推荐**石大胜华、诺德股份**；第二层次重点推荐各子板块绝对龙头，按照空间顺序，重点推荐隔膜；高端三元；电解液及电解质（**新宙邦、多氟多、必康股份**）

(3) **新能源板块**：新能源短期看好风电行业，1) 估值较低；2) 行业竞争格局较好，产品价格下降压力不大，由于 2018 年有上网电价下调，2017 年将有全年抢装；3) 中国风机全球范围内的竞争力在增强，出口有增长趋势。看好**金风科技**（风电产业龙头，国际化战略稳步推进）；关注**泰胜风能**（业绩增长稳定，军工外延预期强烈）、**天顺风能**（风机塔架龙头，立足中高端及海上风电产品）；

(4) **中长期看好白马成长**：**宏发股份、汇川技术**（公司股权激励再度推出）。

(5) **储能**：铅炭电池已经可以实现无补贴商业化运营，投资在行业的起点**首推南都电源**。

重点推荐

1) 新能源汽车板块：

猛狮科技：1) 大股东认购第二期员工持股计划的 30%，彰显对公司发展信心；2) 与宜昌政府合作 5GWh 锂电项目，各自出资 15 亿元，锂电规划进一步扩张。依托湖北市场，资金来源与市场确定性更强；3) “2531”战略布局逐渐落地且执行力超强，今年业绩高速增长存

在超预期可能，预计明年动力电池将开始放量。

2) 电力设备板块：电改（售电侧+配网侧）：

许继电气：1) 估值低，160 亿市值，今年业绩望超 8 亿，我们预计明年业绩能达到 11-12 亿；2) 配网端实力强，变-配-电，配网设备经营租赁（江苏、四川）落地。其配网设备租赁客户与园区客户相关，租赁以设备为主，以后可以顺理成章做配网。配网政策发布，国网系优质设备厂商优先转型升级承包商，未来望剑指配售电一体化；3) 国企改革预期增加企业活力。

涪陵电力：拥有丰富配网运维经验，节能业务拓展迅速再添大单，未来国网节能旗下相关资产有望相继注入，成为国网节能服务唯一上市平台。

国电南瑞：解决同业竞争之期将至，优质资产望注入；配网二次设备龙头，丰富配网运维经验；**金智科技**：拟与“南京公用”合资成立新公司主营南京地区公交车及后续可能的出租车与社会电动车的充电运营；定增参与中金租望年底过会，整合金融与新能源优势资源，新增配网建设是投资方向之一；模块化变电站产品望在明年释放业绩。

3) 电力设备板块：白马成长：

宏发股份：公司对制造业体系的深刻理解、超高的自动化生产水平与打造行业标杆产品的决心使其穿越波动，稳定成长！短期来看，空调去库存逐步结束带来占比最大通用继电器业务好转对三季报的改善；未来看新能源车高压直流继电器在国内与国际市场的成长以及氧传感器投产和低压电器业务面向的巨大市场；长期来看，公司在智能制造方面的全面改造升级。（深度报告：《穿越行业波动，工匠精神开启成长新纪元》）

汇川技术：公司股权激励再度推出。1) 下游自动化生产装备需求提升，公司作为工业自动化领军企业将受益。2) 在成熟的研发和销售体系下，智能装备&机器人业务稳步发展，未来伺服产品有望受益于国产替代；3) 在新能源车动力总成及轨交方面的战略布局，4) 有望通过外延并购，逐步转型成为工业控制领域平台型系统集成商。

4) 新能源：

金风科技（风电产业龙头，国际化战略稳步推进）：

公司作为风电产业龙头企业，传统主业保持稳定，最新与美国 Viridis 签订排他性 1.87GW 意向协议，国际化获得突破。同时公司在手订单量刷新历史最高记录，对未来销售业绩形成有力支撑。

5) 储能：

南都电源：公司作为通信后备电源龙头企业，传统主业保持稳定，收购华铂科技打造循环回收产业链，受益于新能源汽车需求增长，加码动力锂电扩产能，未来有望放量增长，公司铅炭电池技术领先，已经可以实现无补贴商业化运营，打造储能领域龙头。

2. 新能源汽车板块

投资建议

新能源汽车仍处于对政策落地的等待中，短期内第四批车型目录落地利好物流车及其产业链，重点关注：**新海宜、康盛股份、东风汽车**，推荐：**亿纬锂能、方正电机**；中长期来看，全产业链门槛的提高是大势所趋，行业格局将向寡头垄断转变，各个环节均是有资金、有实力、有决心的企业才能脱颖而出。电池环节首推行业拐点和公司拐点高度重合的**猛狮科技**，重点推荐**国轩高科、亿纬锂能**；设备环节重点推荐**先导智能、赢合科技**，关注**科恒股份**；材料板块按照两个层次来推荐，第一层次重点推荐明年产能仍然有缺口、可能涨价的电解液溶剂和

铜箔，重点推荐**石大胜华、诺德股份**；第二层次重点推荐各子板块绝对龙头，按照空间顺序，重点推荐隔膜；高端三元；电解液及电解质（**新宙邦、多氟多、必康股份**）

3. 电力设备

3.1 国网积极回应参与 105 个增量配电试点改革

12月5日，国家电网在京召开以混合所有制方式开展增量配电投资业务暨交易机构相对独立运作新闻发布会，国网表示，省级电网作为投资主体，积极参与竞争，与符合条件的社会资本合作成立混合所有制供电公司。同时，国网也将全面做好面向政府、面向试点项目业主的相关服务工作，对上周公布的105个(其中国网辖区内内有82个)增量配网试点项目作出积极参与回应，也成为电改提速的一大标志。

3.2 投资建议

配网侧

- 1) 首推国网系：国电南瑞（配网二次设备龙头，丰富配网运维经验）、许继电气、涪陵电力（国网节能服务公司大股东，拥有丰富配网运维经验，未来有相关资产注入预期）、置信电气（配网一次设备龙头，充裕碳资产在手）。
- 2) 参股配售一体化公司推荐：北京科锐（参股贵安配售电4.5%、受益第三轮配网投资经营改善、拟向军工延伸）；泰豪科技（参股贵安配售电7%，电力信息化服务龙头，军工外延预期足），关注福能股份（新增）、合纵科技。
- 3) 拥有园区资源推荐：红相电力（与厦门信息集团、火炬集团合资成立厦门红信售电，直接受益福建电改，近期公司公布了收购卧龙银川、星波通信，进军轨交电气与军工信息化领域），中恒电气（成立苏州工业园用电服务公司）。
- 4) 多维用电服务推荐：智光电气（节能服务+用电服务+售电一体化接口互相反馈）关注新联电子。
- 5) 配网设备优质标的：推荐金智科技，积成电子。

售电侧

售电侧：售电代理、增量配网、电力需求预测与交易平台软件是新电改下售电侧最具潜力的三类业务模式；聚焦政府力推电改的地区，新机遇将优先在重庆、湖南、京津冀、江苏等地区产生。推荐：智光电气、科陆电子。

4. 新能源板块

国家能源局印发《生物质能发展“十三五”规划》：规划指出，到2020年，生物质能基本实现商业化和规模化利用。生物质能年利用量约5800万吨标准煤。生物质发电总装机容量达到1500万千瓦，年发电量900亿千瓦时，其中农林生物质直燃发电700万千瓦，城镇生活垃圾焚烧发电750万千瓦，沼气发电50万千瓦；生物天然气年利用量80亿立方米；生物液体燃料年利用量600万吨；生物质成型燃料年利用量3000万吨。（国家能源局）

5. 行业新闻及公告

5.1. 行业新闻

【新能源汽车板块】

新闻小结：新能源汽车 11 月产量大增，年尾效应开始显现；11 月新能源乘用车销量继续攀升，创造新高；美国 11 月插电混动车市场大幅增长，雪佛兰 Volt 拔得头筹；

5.1.1. 电池材料周数据汇总

表 1：电池材料周数据汇总

	类型	内容
12 月 9 日	锂电池	本周电芯市场价格继续保持平稳。数码电芯方面没有什么变化，企业在年底的操作逻辑就是不出幺蛾子即可；储能市场成为今年一大亮点，特别是太阳能路灯用储能电池需求增长较快，电芯企业普遍表示近期这块的订单仍然不少，而 PACK 企业也证实了这一说法。另外有一个现象值得关注，路灯行业最近也承受了较大的压力， 钢材价格上涨导致灯杆成本上升，路灯制造企业最近不敢低价接单了。现容量型 18650 产品 2000mAh 5.3 元/颗，2500mAh 6.5 元/颗，动力型 18650 产品 2000mAh 5.6 元/颗。
12 月 9 日	正极材料	至 12 月 9 日，磷酸铁锂价格变化不大，目前主流在 10-10.5 万/吨，低价成交在 9.5 万/吨左右。受新能源汽车补贴可能会根据能量密度设定不同补贴系数影响，目前国内电池厂已出现厂家停产观望现象，而相应的磷酸铁锂厂家也有停产出现。据企业介绍，目前厂内有一部分库存，考虑到未来的不确定性，暂时停产观望也是一个不得已的选择，预计这种影响会持续到年底。 磷酸铁方面，无水产品主流价在 3.2-3.5 万/吨之间。今年仍有一些磷酸铁新项目上马，如开封博捷新能源科有限公司在第三届锂电及关键原材料采购会/技术交流会上表示其磷酸铁项目即将投产。 碳酸锂方面，国内报价基本持稳。 就市场来看，虽然碳酸锂厂家有意拉高价格，但下流市场并未买账，双方僵持观望态度比较明显。据锂业分会张秘书长介绍，碳酸锂回落至 12-13 万/吨的价格后企稳态势明显，而目前资源矿仍然大部分为进口， 卤水方面产能爬升很慢，未来碳酸锂价格仍有较强的支撑性。
12 月 9 日	负极材料	本周负极材料市场持稳运行，产品价格相对稳定。现国内低端负极材料主流报 1.8-2.2 万元/吨，中端产品主流报 4-5.5 万元/吨，高端产品主流报 8-10 万元/吨。临近年底，国内负极材料企业眼下的重点工作是回款，目前行业整体回款情况一般。今年以来，负极材料市场延续上年量增价减走势，各企业出货量仍有不同程度的增长，据业内人士表示，预计到明年国内负极材料生产企业月产量逾千吨的生产企业将近十家。 价格方面今年仍有五到十个百分点的下滑 ，据业内人士表示，按照电池市场发展的需求，未来负极材料价格仍将有一定的下滑空间。在本周由鑫椤资讯主办的第八届负极材料市场研讨会上，贝特瑞闫慧青女士就里带你负极材料应用现状及技术前沿做了精彩发言，就目前碳负极材料材料及硅炭及磷酸锂等不同类型负极材料现状及未来做了阐述。 原料市场，本周负极主要原料市场持稳。 现国内大庆石化 1200 元/吨，抚顺二厂报 1300 元/吨，大港石化报 1450 元/吨。天然石墨市场低位持稳，现-195 主流报 2800-3200 元/吨。球化石墨主流报 14000-22000 元/吨。针状焦，现国内针状焦价格在 3000-3500 元/吨，进口针状焦价格 450-500 美元/吨。
12 月 9 日	隔膜	本周锂电隔膜市场继续保持较好的市场行情，国内隔膜市场价格干法隔膜大约 3.5-4.5 元每平米；湿法隔膜大约 4.5-5.5 元每平米；进口隔膜价格基本维持在 5.3-8 元。据统计 2016 年锂电隔膜需求总计 11.2 亿平米，实际有效产能为 12 亿平方米，但由于设备生产良品率约为 85%，因而实际达产量仅约为 10.2 亿平方米。在细分市场中，中国高端锂电湿法隔膜供不应求局面更突出，目前主要依靠进口。
12 月 9 日	电解液	本周电解液市场平稳运行， 产品价格持稳。 现国内电解液价格普遍售价在 7-9 万元/吨。 近期原料市场同样表现淡定 ，现溶剂价格为：DMC 为 8000 元/吨左右，DEC 为 16000 元/吨左右。六氟磷酸锂现价格普遍在 38-41 万元/吨。

资料来源：中国化学与物理电源行业协会，安信证券研究中心

表 2：电芯价格-18650 产品

日期	2000mAh (元/颗)	2500mAh (元/颗)	动力型 2000mAh (元/颗)
12 月 9 日	5.3	6.5	5.6
12 月 4 日	5.3	6.5	5.6
11 月 27 日	5.3	6.5	5.6
11 月 19 日	5.3	6.5	5.6
11 月 12 日	5.3-5.3	6.5-6.5	5.6
11 月 4 日	5.2-5.3	6.3-6.5	
10 月 29 日		6.3-6.5	
10 月 23 日		6.3-6.5	
10 月 14 日	5.3	6.5	5.6

资料来源：中国化学与物理电源行业协会，安信证券研究中心

表 3：三元材料价格（万元/吨）

日期	三元材料 111 型	三元材料 523 型	电解钴	四氧化三钴	硫酸钴	电解镍	电池级 碳酸锂	工业级碳 酸锂	电池级氢 氧化锂
12 月 9 日									
12 月 4 日									
11 月 27 日			22.8-23.6	16.4-16.7	4.25-4.5		12.8-13	11.7	16-16.5
11 月 19 日							12.8-13	11.7	16-16.5
11 月 12 日	15.5-15.8	14.5-15.2	21.1-22	15.5-15.8	4-4.2		12.5-13	11.5	15.5-15.8
11 月 4 日							12.5-13	11.5	15.5-15.8
10 月 29 日							12.5-13	11.5	15.5-15.8
10 月 23 日			20.7-21.7	14.6-14.8	3.9-4.05	8.035-8.065	12.5-13	11.5-11.6	15.5-15.8
10 月 14 日	15-15.5	14.5-15	20.5-21.5	14.5-14.7	3.85-4	8.12-8.18	12.5-13	11.5-11.6	

资料来源：中国化学与物理电源行业协会，安信证券研究中心

表 4：负极材料

负极材料市场--价格 (万元/吨)				负极原料 (元/吨)						
日期	低端负 极材料	中端 负极 材料	高端 负极 材料	负极材料主要原料市场			石墨		针状焦	
				大庆石化	抚顺二厂	大港石化	天然石墨现 -195	球化石墨	针状焦	进口针状焦 (美元/吨)
12 月 9 日	1.8-2.2	4-5.5	8-10	1200	1300	1450	2800-3200	14000-22000	3000-3500	450-500
12 月 4 日	1.8-2.2	4-5.5	8-10	1200	1300	1450	2800-3200	14000-22000	3500-4000	400-500
11 月 27 日	1.8-2.2	4-5.5	8-10	1200	1300	1450	2800-3200	14000-22000	3000-3500	450-500
11 月 19 日	1.8-2.2	4-5.5	8-10	1200	1300	1450	2800-3200	14000-22000	3000-3500	450-500
11 月 12 日	1.8-2.2	4-5.5	8-10	1100	1200	1400	2800-3200	14000-22000	3000-3500	450-500
11 月 4 日	1.8-2.2	4-5.5	8-10	1100	1200	1400	2800-3200	14000-22000	3000-3500	450-500
10 月 29 日	1.8-2.2	4-5.5	8-10	1100	1200	1400	2800-3200	14000-22000	3000-3500	450-500
10 月 23 日	1.8-2.2	4-5.5	8-10	1100	1200	1400	2800-3200	14000-22000	3000-3500	450-500
10 月 14 日	1.8-2.2	4-5.5	8-10	1100	1200	1400	2800-3200	14000-22000	3000-3500	450-500

资料来源：中国化学与物理电源行业协会，安信证券研究中心

表 5：隔膜

时间	锂电隔膜产量 (亿平方米)	干法隔膜-价格 (元/千米)	湿法隔膜-价格 (元/千米)	进口隔膜-价格 (元/千米)
12 月 9 日		3.5-4.5	4.5-5.5	5.3-8
12 月 4 日				
11 月 27 日				
11 月 19 日		3.5-4.5	4.5-5.5	5.3-8
11 月 12 日		3.5-4.5	4.5-5.5	5.3-8
11 月 4 日		3.5-4.5	4.5-5.5	5.3-8
10 月 29 日		3.5-4.5	4.5-5.5	5.3-8
10 月 23 日		3.5-4.5	4.5-5.5	5.3-8
10 月 14 日	4（截止上半年）	3.5-4.5	4.5-5.5	5.3-8

资料来源：中国化学与物理电源行业协会，安信证券研究中

表 6：电解液

时间	六氟磷酸锂 (万元/吨)	DMC 价格 (元/吨)	DEC (元/吨)	溶剂-原料环氧丙 烷
12 月 9 日	38-41	8000	16000	
12 月 4 日	38-41	8000	16000	
11 月 27 日	38-41	8000	17000	
11 月 19 日	38-41	8000	17000	

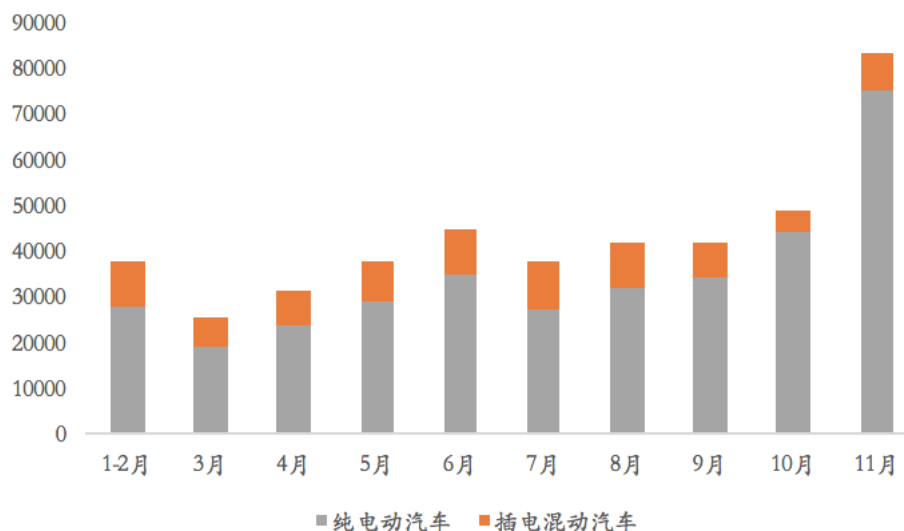
11月12日	38-41	8500	17000元/吨左右	
11月4日	38-41	8500	17000元/吨左右	
10月29日		8500	17000元/吨左右	
10月23日	41	8500	17000元/吨左右	12128.57
10月14日	35-39	8500	17000元/吨左右	

资料来源：中国化学与物理电源行业协会，安信证券研究中心

5.1.2. 新能源汽车 11 月产量大增，年尾效应开始显现

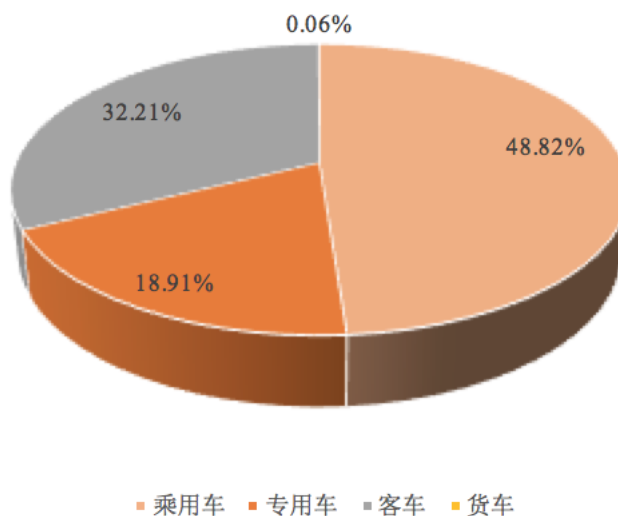
根据机动车整车出厂合格证统计，2016年11月，我国新能源汽车生产8.40万辆，同比增长16.21%，环比实现翻倍。其中，乘用车生产4.10万辆，同比增长9.24%；商用车生产4.30万辆，同比增长23.73%。2016年1-11月，累计生产新能源汽车40.28万辆，同比增长44.27%。分车型来看，乘用车仍占据市场主流，11月共生产4.1万辆，同比增长9.24%，其中主要是纯电动车型，产量3.66万辆，占市场份额89.16%，生产企业中以北汽EU200为首，月产量3943辆；插电混动乘用车生产4442辆，同比降低40.84%，依然比较低迷，企业中以上汽荣威系列产品和奇瑞汽车为主导，月产量占据37%和30%左右。其次是客车市场，11月共生产2.71万辆，同比增长5.27%，其中主要是纯电动客车，产量2.32万辆，生产企业中排名首位的是郑州宇通，共生产4985辆。11月专用车市场呈现大幅增长态势，月产量达1.59万辆，同比增长77.78%，其中插电混动和燃料电池专用车首次量产，月产量分别为1台和501台，企业中北汽股份以月产量4871辆拔得头筹。新能源汽车11月产量实现较高增长，主要原因在于企业预期国家层面政策的不确定性将会消除。鉴于今年销售的企业要在今年完成上牌（两周以上），车企将生产提前，我们判断今年年末两月将呈现“11月高产低销、12月份低产高销”的局面，消化库存的性质大于抢装。更看好明年政策落地后的新能源汽车行业发展。（电动汽车资源网）

图1：2016年1-11月新能源汽车产量及分布情况



资料来源：电动汽车资源网，安信证券研究中心

图 2：2016 年 11 月新能源汽车产量分布情况

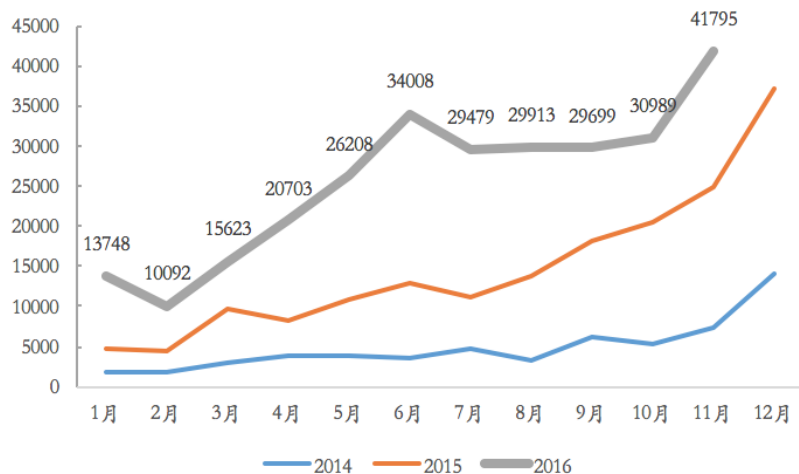


资料来源：电动汽车资源网，安信证券研究中心

5.1.3. 11 月新能源乘用车销量继续攀升，创造新高

2016 年 11 月新能源乘用车销量达到 4.18 万辆，同比增速 35%。其中纯电动同比增长 116%，插电混动同比下降 40%。纵观全年销售情况，**16 年 1-11 月新能源乘用车总销量 28 万台，同比增长 102%**，其中 1-2 月市场呈现周期性低迷，3-6 月处于恢复性增长状态，6 月底冲刺到 3.5 万台，7-10 月相对平稳，销量稳定在三万台上下，11 月进入年末拉升期，销量冲向 4.2 万辆全年新高。分车型来看，11 月插电混动整体表现走弱，销量同比下降 40%。纯电动乘用车整体同比增长 116%。结合机动车合格统计证的生产数据，**新能源汽车乘用车的产销率稳定在高位，较为真实体现下游消费端市场需求**。随着明年新产品的推出，消费端的景气度将会继续提升，并且新能源汽车运营对生产的拉动将会开始显现。（电动汽车资源网）

图 3：近三年各月新能源乘用车销量走势对比

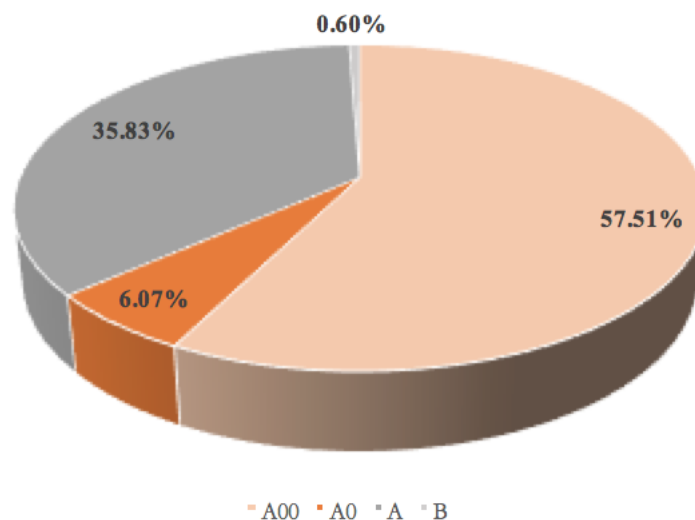


资料来源：乘联会，安信证券研究中心

图 4：2016 年 11 月新能源乘用车分车型销售情况统计

车型	16-10月	16-11月	本月同比	本月环比	16年累计同比	16累
CAR	26508	36967	116%	39%	143%	201716
MPV	3	1	-98%	-67%	-10%	38
SUV	300	284		-5%		7085
纯电动	A00	11006	84%	94%	71%	90601
	A0	3724	-36%	-39%	84%	39312
	A	11931	923%	12%	984%	77113
	B	150	-69%	48%	7%	1813
	C					0
纯电动合计	26811	37252	116%	39%	152%	208839
插电混动	A	2065	-37%	-1%	-8%	35572
	B	1937	-56%	-3%	226%	33781
	C	0	-100%		-31%	432
插电混动合计	4178	4543	-40%	9%	48%	73453
新能源车合计	30989	41795	68%	35%	110%	282292

资料来源：乘联会，安信证券研究中心

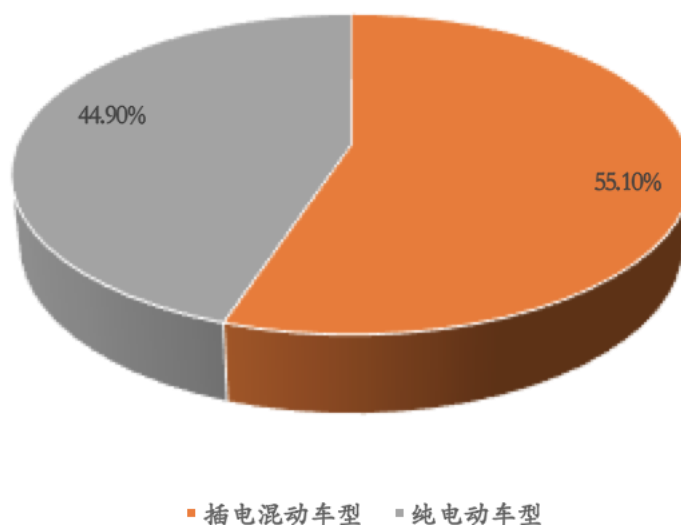
图 5：2016 年 11 月新能源乘用车分车型销售占比情况


资料来源：乘联会，安信证券研究中心

5.1.4. 美国 11 月插电混动车市场爆发性增长，雪佛兰 Volt 拔得头筹

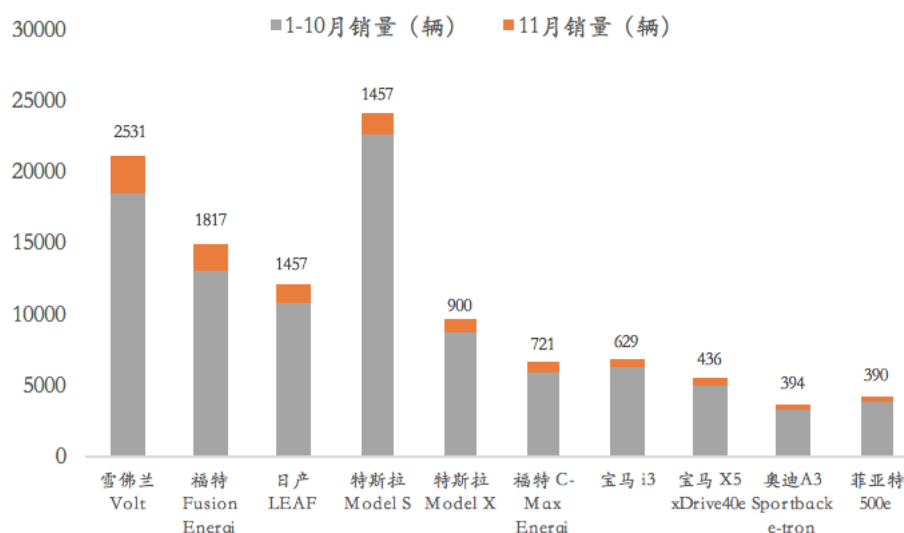
11 月，插电混动汽车在美国的销量呈爆发性增长。据统计全月新能源汽车销量约为 13337 辆，同期增长其中插电混动车型占到约 55.10%，超过纯电动车型。累计方面，1-11 月全美共销售 133854 台电动汽车，较去年同期增长 31%。分车型来看，11 月销量 TOP10 的车型分别为雪佛兰 Volt (2531 辆)、福特 Fusion Energi (1817 辆)、日产 LEAF (1467 辆)、特斯拉 Model S (1467 辆)、特斯拉 Model X (900 辆)、福特 C-Max Energi (721 辆)、宝马 i3 (629 辆)、宝马 X5 xDrive40e (436 辆)、奥迪 A3 Sportback e-tron (394 辆)、菲亚特 500e (390 辆)。(电车汇)

图 6：2016 年 11 月销量 TOP10 纯电动车型和插电混动车型占比图



资料来源：电车汇，安信证券研究中心

图 7：2016 年 11 月销量 TOP10 车型及全年销售情况



资料来源：电车汇，安信证券研究中心

【电力设备板块】

1.国家能源局印发《煤层气(煤矿瓦斯)开发利用“十三五”规划》：规划指出，“十三五”期间，新增煤层气探明地质储量 4200 亿立方米，建成 2-3 个煤层气产业化基地。2020 年，煤层气(煤矿瓦斯)抽采量达到 240 亿立方米，其中地面煤层气产量 100 亿立方米，利用率 90% 以上；煤矿瓦斯抽采 140 亿立方米，利用率 50% 以上，煤矿瓦斯发电装机容量 280 万千瓦，民用超过 168 万户。煤矿瓦斯事故死亡人数比 2015 年下降 15% 以上。在河北、山西、辽宁、安徽、湖南、新疆、云南等省(区)建设煤矿区瓦斯高效利用示范工程，重点示范低浓度瓦斯高效发电、煤矿区瓦斯抽采管网安全智能调控、调配与气源处理技术、分布式瓦斯利用等技术装备，力争瓦斯利用率达到 45% 以上。(国家能源局)

2.国务院印发《“十三五”脱贫攻坚规划》：规划要求，优先布局建设能源工程。积极推动能源开发建设，煤炭、煤电、核电、油气、水电等重大项目，跨区域重大能源输送通道项目，以及风电、光伏等新能源项目，同等条件下优先在贫困地区规划布局。加快贫困地区煤层气

(煤矿瓦斯)产业发展。统筹研究贫困地区煤电布局，继续推进跨省重大电网工程和天然气管道建设。加快推进流域龙头水库和金沙江、澜沧江、雅砻江、大渡河、黄河上游等水电基地重大工程建设，努力推动怒江中下游水电基地开发，支持离网缺电贫困地区小水电开发，重点扶持西藏、四省藏区和少数民族贫困地区小水电扶贫开发工作，风电、光伏发电年度规模安排向贫困地区倾斜。(国务院)

3.国家电网以混合所有制全面推进配售电业务：2016年12月5日，国家电网公司在京召开以混合所有制方式开展增量配电投资业务暨交易机构相对独立运作新闻发布会，国家电网公司新闻发言人介绍了国家电网公司深化电力体制改革整体情况，国家电网公司发展部、北京电力交易中心介绍了以混合所有制方式开展增量配电投资业务、交易机构相对独立运作等重点改革举措及成果。(国家电网)

4.国务院印发《“十三五”生态环境保护规划》：规划指出，加快推进燃煤电厂超低排放和节能改造。强化露天煤场抑尘措施，有条件的实施封闭改造。完成4.2亿千瓦机组超低排放改造任务，实施1.1亿千瓦机组达标改造，限期淘汰2000万千瓦落后产能和不符合相关强制性标准要求的机组。研究完善燃煤电厂环保电价政策，加大高耗能、高耗水、高污染行业差别化电价水价等政策实施力度。优先保障水电和国家“十三五”能源发展相关规划内的风能、太阳能、生物质能等清洁能源项目发电上网，落实可再生能源全额保障性收购政策，到2020年，非化石能源装机比重达到39%。煤炭占能源消费总量的比重降至58%以下。(国务院)

5.国家发改委发布第三批国家新型城镇化综合试点名单及工作方案：其中，第三批国家新型城镇化综合试点工作要点要求，着力打造清洁能源产业板块，发展高效清洁煤电、热电联产，发展生物质发电、风能发电清洁可再生能源，抓好光伏扶贫工程，拓展天然气应用。以湘南电网重要电源(神华国华永州电厂项目)落户芦洪市为契机，积极构建以绿色火电为核心的循环产业体系，打造生态工业强镇等。(国家发改委)

6.2017年广东省有序放开发用电计划及电力批发交易的通知：提出广东省电力交易2017年设定参与批发市场的电力直接交易用户和售电公司允许偏差范围为 $\pm 2\%$ ，即偏差 $\pm 2\%$ 以内的电量免于考核，偏差 $\pm 2\%$ 以外的电量按照2倍的月度集中竞争交易成交价差绝对值进行考核。(北极星电网)

7.广西公示首批26家售电公司：近日，广西电力交易中心公示了首批售电公司信息，主要包括华润电力(广西)销售有限公司、广西能源联合售电公司、华电广西能源有限公司、广西农投售电有限公司、广西桂东电力售电有限公司、广西金宇电力开发有限公司等26家企业。其中广西能源联合售电公司及广西桂东电力售电有限公司在申请类型中，选填为电网企业的售电公司，这为全国已公示售电公司中的首例。(北极星电网)

8.国家发改委发布关于做好2017年电力供需平衡预测和制定优先发电权优先购电权计划的通知：2016年，全国电力体制改革深入推进，电力直接交易规模扩大，用电增速逐步企稳回升，电力供需形势总体宽松，但局部地区高峰时段偏紧，冬季供热保障有一定压力，可再生能源消纳矛盾突出。为进一步深化电力体制改革，落实优先发电权、优先购电权制度，保障电力安全稳定运行，国家发改委近日就做好2017年电力供需平衡预测和制定优先发电权、优先购电权计划工作做出通知。(国家发改委)

9.工信部印发《智能制造发展规划(2016-2020年)》：近日，国家工业和信息化部、国家财政部联合印发了《智能制造发展规划(2016-2020年)》。规划明确，围绕新一代信息技术、高档数控机床与工业机器人、航空装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、节能与新能源汽车、电力装备、农业装备、新材料、生物医药及高性能医疗器械、轻工、纺织、

石化化工、钢铁、有色、建材、民爆等重点领域，推进智能化、数字化技术在企业研发设计、生产制造、物流仓储、经营管理、售后服务等关键环节的深度应用等。（工信部）

5.2. 公司公告

【新能源】

【特锐德】1) 本次股东大会增加《关于为安庆 PPP 项目公司提供担保的议案》、《关于为山西浑源 20 兆瓦光伏发电项目提供回购担保的议案》的临时提案，除增加上述临时提案外，2016 年 11 月 30 日发布的《关于召开 2016 年第四次临时股东大会的通知》中列明的各项股东大会事项未发生变更；2) 国家电网公司近期在其电子商务平台（<https://ecp.sgcc.com.cn>）陆续公告了国家电网公司 2016 年第二批配网设备协议库存招标采购的中标候选人公示，青岛特锐德电气股份有限公司及全资子公司川开电气有限公司、控股子公司乐山一拉得电网自动化有限公司、控股子公司山西晋能电力科技有限公司为评标委员会推荐的相关项目中标候选人；

【江苏国泰】1) 公司拟于 2016 年 12 月 23 日召开 2016 年第三次临时股东大会；2) 公司于 2016 年 12 月 6 日收到中国证券监督管理委员会核发的《关于核准江苏国泰国际集团国贸股份有限公司向江苏国泰国际集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》；

【安凯客车】公司公布截至 2016 年 11 月份产销快报数据，产量累计 8535 辆，累计数量较去年同期增减比率-2.97%，销量累计 8073 辆，累计数量较去年同期增减比率-7.00%；

4. 长安汽车：公司公布 2016 年 11 月份产、销快报数据，新能源汽车本月销量 3,301 辆，本年累计销量 18,679 辆，长安福特 11 月零售 96,191 辆，同比增长 13.02%；本年累计零售 841,841 辆，同比增长 13.46%；

【江特电机】1) 子公司宜春银锂新能源有限责任公司新技术改造生产线成功投产；2) 公司接到公司实际控制人朱军、卢顺民及部分董事、高管的通知：基于对公司未来发展前景的信心以及对公司价值的认可，公司实际控制人朱军、卢顺民及部分董事、高管本人及其亲属通过深圳证券交易所集中竞价系统增持公司股份 742,500 股，增持金额约人民币 960 万元；

6. 华友钴业：1) 为改善衢州华友财务状况，优化资本结构，公司和力科钴镍拟按股比向衢州华友增资人民币 5 亿元，用于补充衢州华友流动资金，其中公司增资 4.95 亿元，力科钴镍增资 0.05 亿元。增资完成后，衢州华友注册资本将由 12 亿元增加至 17 亿元；2) 公司拟于 2016 年 12 月 21 日召开 2016 年第六次临时股东大会；

【信质电机】公司拟在原授信额度的基础上向银行申请新增 1 亿元人民币的综合授信额度，招商银行股份有限公司台州分行，授信额度为 1 亿元人民币；

【亚太股份】公司于 2016 年 12 月 4 日召开第六届董事会第五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在确保不影响募集资金项目建设和募集资金使用的前提下，公司使用不超过 2 亿元暂时闲置募集资金补充流动资金，期限自 2016 年 12 月 5 日起不超过 12 个月，到期将以自有资金归还至公司募集资金专用账户；

【智慧能源】1) 公司为远东福斯特提供担保，本次担保金额为人民币 10,000 万元，截止公告日，公司已实际为其提供的担保余额为人民币 69,000 万元；2) 公司发布《子公司项目中标的提示性公告》，2016 年 11 月 26 日至本公告日，上述战略客户合同订单的确定金额

合计为 38,921.20 万元；

【金杯电工】1) 公司根据经营情况与长远规划，为进一步实现资产整合，优化资源配置，拟将公司电磁线事业部资产转让给控股子公司金杯电工电磁线有限公司。本次拟转让的电磁线事业部资产包括公司 2010 年 IPO 募集资金投资的“500kV 及以上超高压变压器及电抗器等输变电装备专用电磁线扩改项目”；2) 董事会同意公司为控股子公司湖南能翔新能源巴士运营有限公司在平安银行长沙分行营业部 10,000 万元授信业务提供担保；同意为湖南能翔优卡新能源汽车运营有限公司在平安银行长沙分行营业部 5,000 万元授信业务提供担保；3) 公司拟使用自有资金 500 万元向北京高德博瑞科技有限公司增资，其中 95 万元作为注册资本、405 万元作为资本公积。增资后，公司将持有高德博瑞 48.72% 的股权比例，高德博瑞将作为公司能翔优卡新能源汽车租赁、金杯水电之家、云冷智慧冷链物流综合服务中心三个项目的 IT 系统开发主体；4) 公司拟联合青海省国有资产投资管理有限公司、同创九鼎投资管理集团股份有限公司等发起设立九信人寿保险股份有限公司。九信人寿注册资本为 10 亿元人民币，公司以自有资金出资 17,000 万元，预计占九信人寿总股本的 17%；

【杉杉股份】控股子公司杉杉能源技术中心进入国家企业技术中心认定核查程序；

12. 诺德股份：1) 公司为青海诺德新材料有限公司、青海电子材料产业发展有限公司、江苏联鑫电子工业有限公司提供担保，本次担保金额：共计 144,000 万元人民币；2) 公司拟增资全资子公司深圳市百嘉达供应链管理有限公司，公司拟对该公司增资 4 亿元，增资后该公司注册资本为 5 亿元；3) 公司拟于 2016 年 12 月 21 日召开 2016 年第四次临时股东大会；

【中国动力】1) 公司拟向河柴重工增资 25,830 万元人民币，向火炬能源增资 27,000 万元人民币，向风帆有限增资 10,000 万元人民币，合计 62,830 万元人民币；2) 公司注销相关分公司，将原有风帆股份有限公司业务划转至全资子公司风帆有限责任公司；3) 股权激励方式：股票期权，股份来源：定向发行，股权激励的权益总数及涉及的标的股票总数：1,739 万股；

【沧州明珠】公司拟于 2016 年 12 月 22 日召开 2016 年第四次临时股东大会；

【融捷股份】1) 2016 年 12 月 2 日至 12 月 5 日，公司持股 5% 以上股东柯荣卿先生通过其个人账户共增持本公司股票 601,900 股，占公司总股本的比例为 0.23%，总增持金额 15,653,044 元，不低于承诺的增持金额；2) 公司于 2016 年 12 月 8 日召开的第六届董事会第二次会议审议通过了《关于转让芜湖天量电池系统有限公司 30% 股权的议案》，公司拟以人民币 1185 万元的价格将控股子公司芜湖天量电池系统有限公司的 30% 股权转让给芜湖天戈能源科技有限公司；

【京威股份】公司收到德方股东德国埃贝斯乐股份有限公司支付的赔偿款项共计人民币贰亿柒仟万元整（¥270,000,000.00）；

【科恒股份】1) 万国江先生及其配偶唐芬女士本次发行前合计持有 22,654,674 股公司股份自 2016 年 12 月 9 日起一年内不得转让；2) 公司发布《董事、监事及高级管理人员持股变动情况报告》；

【松芝股份】本次解除限售的限制性股票股份数量为 5,602,400 股，占总股本的 1.3276%，本次解除限售的限制性股票上市流通日为 2016 年 12 月 12 日；

19. 科泰电源：科泰控股于 2016 年 9 月 28 日至 12 月 6 日期间以大宗交易方式减持公司无限售流通股 1,080 万股，占公司总股本约 3.3750%；新疆荣旭泰于 2016 年 12 月 5 日至 6 日期间以大宗交易方式减持公司无限售流通股 190 万股，占公司总股本约

0.5938%;

【长高集团】1) 公司于 2016 年 12 月 5 日与长沙市雨花区城市房屋征收和补偿管理办公室签订《长沙市国有土地上房屋征收补偿协议》; 2) 公司第四届董事会第四次会议审议通过了《关于设立售配电公司的议案》, 会议同意公司以自有资金出资 20,008 万元设立全资子公司湖南长高售配电有限公司; 3) 公司以自有资金缴付华网电力注册资本人民币 1,000 万元。华网电力实收资本由 3,000 万元变更为 4,000 万元; 4) 公司于 2016 年 12 月 9 日召开了第四届董事会第五次会议, 审议通过了《关于向激励对象授予股票期权的议案》, 确定 2016 年 12 月 9 日为首次授予日, 向激励对象授予股票期权;

【骆驼股份】1) 公司与湖北金洋冶金股份有限公司、湖北金洋控股股东及实际控制人李富元先生于 2016 年 12 月 6 日签订了《合作意向框架协议》, 公司拟在尽职调查的基础上就湖北金洋冶金股份有限公司的股权、资产展开合作; 2) 公司公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会发审委审核通过;

【林洋能源】1) 公司拟于 2016 年 12 月 22 日召开 2016 年第七次临时股东大会; 2) 公司本次预中标项目为国家电网公司 2016 年第三批电能表及用电信息采集设备招标采购项目 (招标编号: 0711-16OTL01122000), 该项目由国家电网公司委托国网物资有限公司等招标代理机构, 采用公开招标方式进行;

【许继电气】近日, 国家电网公司在国家电网公司电子商务平台公示了“国家电网公司 2016 年第三次电能表及用电信息采集设备招标活动 (招标编号: 0711-16OTL01122000) 推荐的中标候选人公示”, 本公司控股子公司河南许继仪表有限公司 (以下简称“许继仪表”) 为本次中标候选人之一, 预计中标金额合计约为 3 亿元;

【格林美】1) 董事会同意公司以自有资金 9 亿元对全资子公司荆门市格林美新材料有限公司增资, 以自有资金 4 亿元对全资子公司江西格林美资源循环有限公司增资; 2) 公司拟于 2016 年 12 月 26 日召开 2016 年第五次临时股东大会; 3) 公司与株洲欧科亿数控精密刀具有限公司原股东袁美和、谭文清和乐清市德江股权投资合伙企业 (有限合伙), 经友好协商, 拟对目标公司进行增资扩股, 引进株洲精锐投资管理合伙企业 (有限合伙) 为目标公司股东, 并于 2016 年 12 月 6 日签署了《增资扩股协议》;

【必康股份】公司于 2016 年 12 月 7 日接到控股子公司福沅纺织实业江苏有限公司的通知, 因业务发展及管理需要, 福沅纺织的注册地址由“盐城市射阳县海通镇全民创业园通港路 2 号”变更为“江苏省如东经济开发区嘉陵江路 128 号”;

【新纶科技】公司非公开发行 A 股股票获得中国证监会核准批复;

【鸿特精密】公司接到持股 5%以上的股东金岸有限公司的减持股份通知, 金岸公司分别于 2016 年 12 月 1 日、2016 年 12 月 2 日、2016 年 12 月 7 日通过大宗交易系统合计减持公司无限售条件流通股 1,500,000 股, 占公司总股本的 1.39821%; 2) 公司接到持股 5%以上的股东金岸有限公司的减持股份通知, 金岸公司分别于 2016 年 12 月 8 日、2016 年 12 月 9 日通过大宗交易系统合计减持公司无限售条件流通股 1,500,000 股, 占公司总股本的 1.39821%;

【坚瑞沃能】公司孙子公司深圳市民富沃能新能源汽车有限公司于近日收到许昌市政府采购中心组织的 ZFCG-T2016077 许昌市交通运输局、许昌市交运投资有限责任公司“新能源公交车”采购项目的成交通知书;

【金杯电工】1) 公司于 2016 年 12 月 23 日召开 2016 年第三次临时股东大会；2) 公司新设公司湖南能翔瑞弘汽车销售服务有限公司取得营业执照，经营范围：汽车、汽车零配件、二手车、汽车用品、汽车内饰用品的销售；新能源汽车充电桩的建设、运营及技术服务；汽车维修；汽车保养服务；新能源汽车应急救援管理服务；新能源汽车充电服务；汽车美容；汽车清洗服务；汽车相关技术咨询服务；汽车上牌代理服务；汽车租赁；

【国轩高科】1) 公司于 2016 年 12 月 23 日召开 2016 年第四次临时股东大会；2) 公司于 2016 年 12 月 8 日收到公司持股 5%以上股东佛山电器照明股份有限公司出具的《简式权益变动报告书》。2016 年 11 月 15 日至 2016 年 12 月 7 日佛山照明通过深圳证券交易所大宗交易系统减持公司无限售条件流通股份共计 29,270,000 股，占公司总股本的 3.34%，本次减持后佛山照明持有公司股份共计 43,736,150 股，占公司总股本 4.99%，不再是持有公司 5%以上股份的股东；

【欣旺达】公司拟使用自有资金 34,650,000 元增资参股深圳市宝盛自动化设备有限公司。其中 12,860,000 元计入注册资本，21,790,000 元计入资本公积金。宝盛原注册资本为人民币 30,000,000 元，原股东放弃优先增资权。本次增资后，宝盛注册资本为人民币 42,860,000 元，公司持有宝盛 30%股权；

【奥特迅】近日，公司牵头、深圳市标准研究院等单位起草的深圳市标准化指导性技术文件《电动汽车柔性充电堆技术要求》已通过专家评审，这是公司将国内首创矩阵式柔性充电堆技术要求标准化的重要举措，公司将根据专家意见，对标准进行修改完善，形成终稿并发布实施；

【纳川股份】截至本公告日，张晓樱女士共持有公司股份 148,571,280 股，占公司总股本的 14.40%，累计质押股份 63,500,000 股，占其持有公司股份总数的 42.74%，占公司总股本的 6.16%；

【万向钱潮】公司董事会近日收到公司董事张守国先生的书面辞职函，张守国先生因工作变动原因，申请辞去其担任的公司第八届董事会董事职务。根据《公司法》、《公司章程》等有关规定，张守国先生的辞职申请自送达董事会时生效；

【双杰电气】根据国家电网公司近日在其电子商务平台陆续公告的 2016 年第二次配网协议库存货物招标采购项目中中标结果，公司及无锡变压器在辽宁、黑龙江、江苏、天津、江西、北京、河北、福建、陕西、西藏、安徽等十五个省（地区）中标，中标产品包括环网柜、箱式变电站、箱式开闭所、柱上断路器、电缆分支箱、变压器、柱上变压器台套设备等产品。根据公司中标数量以及报价测算，预计本次中标金额合计约为 1.24 亿元人民币；

【富瑞特装】1) 公司因经营业务需要拟与福建中基能源有限公司签订购销合同，同时福建中基与江苏金茂融资租赁有限公司签订《设备购买及融资租赁协议》，约定江苏金茂向福建中基提供融资租赁资金向公司购买“速必达”产品，公司预计与福建中基的购销合同总价人民币 2,590.58 万元，福建中基向公司支付 529.06 万元，其余款项由江苏金茂向福建中基提供融资支付给公司；2) 公司拟于 2016 年 12 月 26 日召开公司 2016 年第四次临时股东大会；

【中通客车】1) 根据生产经营需要以及担保期限临近的要求，中通客车控股股份有限公司拟在原担保额度 1 亿元的基础上对公司全资子公司聊城中通轻型客车有限公司增加 1.4 亿元银行承兑业务担保，增加后担保总额度为 2.4 亿元；2) 公司拟于 2016 年 12 月 26 日

召开 2016 年第四次临时股东大会；

【奥克股份】拟设立子公司“奥克碳酸酯”并收购辽宁会福化工 63%股权，发展锂电池电解液溶剂产业链。

【赢合科技】资产重组申请获证监会通过，于 12 月 5 日开始复牌。

【江淮汽车】10 月份纯电动乘用车产量 1163 辆，比去年同期增加 7.94%；销售 1221 辆，比去年同期减少 4.96%。

【金杯电工】参与发起设立九信人寿保险，注册资本 10 亿元，公司占 17%。

【杉杉股份】子公司“杉杉能源”进入国家企业技术中心认定核查程序。

【曙光股份】10 月份新能源客车生产 203 辆，比去年同期减少 38.86%；销售 61 辆，比去年同期减少 81.63%。

【京威股份】收到德方股东 2.7 亿元赔偿款。

【科恒股份】拟定增募资 1.29 亿元。

【金马股份】竞购成功“上海飞众汽车配件”100%股权，飞众配件主要经营桑塔纳轿车转向器总成、五金加工等。

【智慧能源】收购苏州太谷电力 5.94%股权，苏州太谷电力是国内电力需求侧管理服务行业的领军企业，本次投资将利于公司实现产业联动；子公司“上海艾能电力工程”和“远东集成科技”中标 EPC 工程总承包和 EPM 总承包项目，合同总价 3.89 亿元。

【江特电机】子公司银锂公司提锂技术产业化获得重大突破，实现了锂云母提取碳酸锂高效低成本自动化生产，锂提取率提高 50%。新产线的投产将大幅降低生产成本。

【长高集团】将以自有资金 2 亿元设立全资子公司湖南长高配电有限公司，扩展公司业务到售电、配电业务。

【骆驼股份】与“湖北金洋”签订《合作框架协议》，同其在废旧电池回收及再生铅方面展开股权、资产方面的合作；公开发行可转债获证监会通过。

【格林美】与“株洲欧科亿”进行增资扩股，将有利于公司打造有核心竞争力的“材料-硬质合金-数控工具”全产业链。

【许继电气】子公司“许继仪表”在国家电网公司 2016 年第三批电能表及用电信息采集设备招标活动中中标，中标金额 3 亿元。

【新纶科技】非公开发行 A 股 1.37 亿股获得证监会核准通过。

【坚瑞沃能】孙公司“民富沃能”收到许昌市政府采购中心组织的“新能源公交车”采购项目《成交通知书》，成交金额为 8688 万元。

【福田汽车】发布 11 月产销数据，11 月生产新能源汽车 960 辆，本年累计生产 6541 辆，

同比减少 0.52%；销售新能源汽车 757 辆，本年累计销售 5167 辆，同比减少 19.59%。

【富临运业】收到证监会终止审查非公开发行股票申请的通知；公司所属客运站与“成都驴妈妈国际旅行社”签订《合作协议书》，延伸客运产业链。

【正海磁材】与子公司“上海大郡”共同出资设立“上海郡正新能源动力系统有限公司”，注册资本 8000 万元，公司占比 85%。

【欣旺达】拟以 3465 万元增资参股“深圳宝盛”，进一步向智能制造业延伸，完善在自动化领域的战略布局。

【特锐德】公司及子公司在 8 个省中标国家电网相关项目，合计中标金额达 4876.30 万元。

【双杰电气】公司及子公司在 15 个省中标国家电网相关项目，合计中标金额达 1.24 亿元。

【林洋能源】公司中标国家电网相关项目，合计中标金额达 2.09 亿元左右。

32

【电力设备】

【华自科技】1) 公司拟披露重大事项，根据本所《创业板股票上市规则》的有关规定，经公司申请，公司股票（证券简称：华自科技，证券代码：300490）于 2016 年 12 月 5 日开市起停牌，待公司通过指定媒体披露相关公告后复牌，敬请投资者密切关注；2) 公司拟筹划重大事项，涉及重大资产购买，标的资产属于电力、自动化控制行业，符合公司发展战略。经公司申请，公司股票（股票简称：华自科技，股票代码 300490）自 2016 年 12 月 5 日（星期一）上午开市起停牌；

【航天机电】1) 公司 2006-2008 年购建一台 PECVD 和一台扩散炉设备，供控股子公司上海太阳能科技有限公司原有 5MW 电池片生产线配套使用，设备原值 1,175.45 万元，已提折旧 437.38 万元，2012 年 12 月计提减值准备 738.07 万元，目前账面价值为零。由于太阳能公司业务转型，该设备处于闲置状态，且性能已落后于当今技术，不能给公司带来经济利益，也无转让价值，公司决定处置该闲置设备；2) 公司参股子公司内蒙古神舟硅业有限责任公司的股东中国成达工程有限公司、成都成达工程有限公司拟分别以 1 元价格，转让所持神舟硅业 1.36%和 0.90%股权，公司放弃行使相关股权的优先认购权。公司全资孙公司航天光伏电力卢森堡有限责任公司之控股子公司 HT SOLAR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ 之股东 TSUN SOLAR ENERJİ ANONİM ŞİRKETİ，拟向其核心管理团队持股公司转让其所持航天土耳其公司全部 15%股权，公司董事会同意卢森堡公司放弃行使该股权转让的优先认购权与随售权；3) 公司拟于 2016 年 12 月 21 日召开 2016 年第五次临时股东大会；

【鼎盛机电】公司拟于 2016 年 12 月 9 日召开 2016 年第二次临时股东大会；

【四方股份】公司股票自 2016 年 12 月 12 日起被列入融资融券标的股票；

【银河电子】1) 公司于近日完成了工商变更登记及备案手续，取得了江苏省苏州工商行政管理局换发的《营业执照》，统一社会信用代码为 913205007205805849（未变）。公司注册资本由 57,505.191 万元人民币变更为 67,248.7802 万元人民币。其他登记项未发生变更；

【良信电器】公司于近日取得国家知识产权局颁发的 4 项实用新型专利证书；2) 公司于

2016 年 11 月 17 日参加了中移物联网有限公司 2016 年定制化新魔百和采购项目的投标工作。公司于近日收到中移物联网有限公司发出的《中标通知书》，公司中标中移物联网有限公司 2016 年定制化新魔百和采购项目总金额为人民币 111,324,710.00 元；

【森源电气】公司于 2016 年 12 月 2 日与刚果民主共和国国家电力公司签署了《关于在刚果民主共和国实施电力项目、服务和电气设备供应的谅解备忘录》，拟在电力项目、服务和电气设备供应领域开展合作；

【杭锅股份】公司拟以自有资金受让自然人叶国华持有的控股子公司杭州杭锅工业锅炉有限公司 16% 的股权；

【深圳惠程】公司产业并购基金拟以现金形式收购哆可梦科技 22.43% 股权，股权转让价格以评估报告为基准经交易双方协商确定。预计哆可梦科技整体估值不超过人民币 18 亿元，22.43% 股权成交金额不超过人民币 4 亿元；

【协鑫集成】1) 公司放弃控股子公司股权优先受让权；2) 全资子公司协鑫集成（上海）能源科技发展有限公司于 2016 年 12 月 5 日与中国能源工程集团有限公司签订《战略合作框架协议》，双方依照国家的产业政策，从市场需求出发，利用各自优势，构建发挥协同效应的全面合作商务模式，就分布式光伏电站一体化服务等领域达成合作意向；

【明家联合】公司董事会于 2016 年 12 月 5 日收到公司股东甄勇先生减持股份的告知函。甄勇先生原持有公司股份 31,766,954 股，占公司总股本的 4.983%，已于 2016 年 12 月 5 日通过大宗交易方式减持公司股份 2,400,500 股，占公司总股本的 0.377%，减持后甄勇先生持有公司股份 29,366,454 股，占公司总股本的 4.607%；

【易事特】1) 公司股票于 2016 年 12 月 2 日、2016 年 12 月 5 日连续两个交易日收盘价格涨幅偏离值累计达到 20% 以上；连续一个交易日日均换手率与前五个交易日的日均换手率的比值超过 30 倍，且累计换手率超过 20%。根据《深圳证券交易所交易规则》规定，属于股票交易异常波动的情况；2) 公司近日取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书 1 项，智能光伏离网逆变器系统及其用电控制方法；

【动力源】1) 公司为全资子公司北京迪赛奇正科技有限公司银行授信提供担保，本次担保金额为不超过人民币 2,000 万元及其利息。截至公告日，不包含本次担保在内，公司为其担保累计金额为人民币 1,500 万元；2) 公司拟于 2016 年 12 月 21 日召开 2016 年第六次临时股东大会；

【南玻 A】1) 公司于 2016 年 12 月 5 日收到监事龙隆先生、洪国安先生、职工监事鄢文斗先生提交的书面辞职报告。龙隆先生辞去公司第七届监事会监事主席及监事职务，洪国安先生辞去公司监事职务，鄢文斗先生辞去公司职工监事职务；2) 公司拟于 2016 年 12 月 14 日召开 2016 年第二次临时股东大会；

【经纬电材】1) 公司、拟以发行股份及支付现金相结合的方式，购买新辉开科技（深圳）有限公司 100% 股权，并以非公开发行股票方式向不超过 5 名的特定投资者募集本次重组的配套资金；新辉开公司经营范围包括生产经营触摸屏、背光源、集成电路引线框架等；2) 公司发布《重大资产重组的一般风险提示公告》；3) 公司拟向新辉开科技（深圳）有限公司股东永州市福瑞投资有限责任公司发行 29,389,085 股上市公司股份，并支付现金 347,243,345 元，收购其持有的新辉开 58.28% 股权；向永州恒达伟业商业投资管理有限责任公司发行 5,167,256 股上市公司股份，并支付现金 170,076,549 元，收购其持有的新辉开 19.03% 股权；向永州市杰欧商业投资管理有限公司、青岛金石灏润投资有限公司、浙江

海宁嘉慧投资合伙企业(有限合伙)、浙江海宁新雷盈创投资合伙企业(有限合伙)、萍乡市汇信得投资创业投资中心(有限合伙)和永州市新福恒创业科技合伙企业(有限合伙)合计发行 22,003,797 股上市公司股份,收购其持有的新辉开 22.69%股权。本次交易完成后,上市公司将持有新辉开 100%股权;即本次交易完成后,新辉开将成为上市公司的全资子公司;4) 公司发布《公司股票暂不复牌的提示性公告》;5) 上市公司拟采用锁价方式非公开发行股份募集本次重组的配套资金,发行对象为西藏青崖创业投资合伙企业(有限合伙)、浙江海宁瑞业投资合伙企业(有限合伙)、浙江海宁新雷盈创投资合伙企业(有限合伙)和自然人卫伟平。本次配套融资总额 532,319,894 元,不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格 723,969,803 元的 100%;

【中能电气】1) 公司 2016 年第五次临时股东大会选举产生了第四届董事会,原副总经理、董事会秘书黄孝璠女士因工作调整,不再担任公司副总经理、董事会秘书职务。黄孝璠女士还将在公司担任其他职务;2) 为持续推动公司从传统的电气装备制造向能源互联网系统解决方案运营商的转型,2016 年 12 月 8 日,中能电气股份有限公司控股子公司上海熠冠新能源有限公司在南京与南京工业大学签署《合同能源管理框架协议》,双方就合同能源管理事项达成框架协议,由上海熠冠在南京工业大学校区内投资建设分布式光伏发电项目以及光伏微电网示范项目,同时双方按节能效益分享型方式分配由项目带来的节能收益;

【梦网荣信】1) 公司拟于 2016 年 12 月 21 日召开 2016 年度第三次临时股东大会;2) 公司下属全资子公司深圳市梦网科技发展有限公司与交通银行股份有限公司太平洋信用卡中心于上海就手机流量包采购事宜签订了《交通银行太平洋信用卡中心营销活动礼品采购合同》,梦网科技将为交行信用卡中心提供“移动、联通、电信手机流量包”产品,预计合同总金额约为人民币 5,400 万元;

【融钰集团】: 1) 公司全资子公司融钰信通(天津)商业保理有限公司完成工商登记;2) 2016 年 12 月 8 日,融钰集团股份有限公司与樟树市思图投资管理中心(有限合伙)签署了关于收购上海辰商软件科技有限公司股权并增资的《股权收购与增资框架协议》;

19.智度股份: 1) 根据审计结果,在过渡期内,猎鹰网络在扣除非经常性损益之后归属于母公司的净利润为人民币 97,387,505.30 元、智度亦复在扣除非经常性损益之后归属于母公司的净利润为人民币 32,923,953.25 元、掌汇天下在扣除非经常性损益之后归属于母公司的净利润为人民币 2,845,373.95 元;2) 公司拟于 2016 年 12 月 23 日召开 2016 年第四次临时股东大会;

【浙富控股】: 公司拟于 2016 年 12 月 13 日召开 2016 年第三次临时股东大会;

21.新联电子: 1) 公司于 2016 年 12 月 6 日在国家电网公司电子商务平台公告了“国家电网公司 2016 年第三次电能表及用电信息采集设备招标活动-推荐的中标候选人公示”,南京新联电子股份有限公司为中标候选人之一,共中 5 个包,预计中标总金额约为 14,116.6 万元(含税);2) 公司拟于 2016 年 12 月 23 日召开 2016 年第三次临时股东大会;

【科陆电子】: 国家电网公司于 2016 年 12 月 6 日在其电子商务平台公告了“国家电网公司 2016 年第三次电能表及用电信息采集设备招标活动推荐的中标候选人公示(招标编号: 0711-16OTL01122000)”,深圳市科陆电子科技股份有限公司为此项目第 1 分标“2 级单相智能电能表”、第 2 分标“1 级三相智能电能表”、第 3 分标“0.5s 级三相智能电能表”、第 4 分标“0.2s 级三相智能电能表”、第 5 分标“集中器、采集器”和第 6 分标“专变采集终端”的推荐中标候选人,共中 11 个包,预计中标总金额约为 22,567.58 万元;

【红相电力】: 公司近日取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的发明专利证书 1 项,专

利名称：10kv 电缆中间接头应力锥错位局部放电模型制作方法；

【赫美集团】：1) 公司为国家电网公司 2016 年第三次电能表及用电信息采集设备招标活动推荐的中标候选人公司本次中标的产品总数量为 842,465 只，预计中标总金额约为 12,331.13 万元；2) 公司全资子公司每克拉美（北京）钻石商场有限公司因经营发展需要，拟向锦州银行股份有限公司北京分行申请贷款额度 13,000 万元人民币。本次申请的贷款是每克拉美向锦州银行申请贷款到期（贷款到期日为 2016 年 12 月 26 日）后的续贷业务。为保证每克拉美的正常经营和稳健发展，维持其正常续贷，公司将为每克拉美本次贷款提供担保，担保总额 13,000 万元人民币，担保期限为一年；3) 公司拟于 2016 年 12 月 23 日召开 2016 年第七次临时股东大会；

【天奇股份】：公司股东沈德明先生本次解除限售股份数量为 3,551,766 股，占总股本的 0.9585%；

【易世达】：1) 公司全资子公司格尔木神光新能源有限公司，于 2016 年 12 月 6 日收到其原股东神光新能源有限公司支付的 2016 年业绩补偿款人民币 4300 万元。至此，根据神光新能源在 2014 年 10 月 8 日与易世达签订的《股权转让协议》中作出的业绩承诺（相关公司公告：2014-052），其对格尔木神光的 2016 年度业绩补偿承诺已履行完毕；2) 2016 年 12 月 6 日，格尔木神光收到其原股东神光新能源支付的 2016 年业绩补偿款人民币 4300 万元，该笔款项依据格尔木 2016 年 1 月-11 月的经营情况在审计前进行全年初步估算。具体的会计处理将以审计机构年度审计确认后的结果为准，在业绩补偿后目标公司 2016 年度经审计净利润达到 3080 万元的情况下，对本年度神光新能源业绩补偿款人民币 4300 万元执行“多退少补”的原则；

【炬华科技】：国家电网公司于 2016 年 12 月 06 日在国家电网公司电子商务平台公告了“国家电网公司 2016 年第三次电能表及用电信息采集设备招标活动推荐的中标候选人公示（招标编号：0711-16OTL01122000）”，杭州炬华科技股份有限公司为评标委员会推荐的中标候选人，公示期自 2016 年 12 月 06 日至 2016 年 12 月 08 日止；

【中超控股】：公司于 2016 年 12 月 7 日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于不予核准江苏中超控股股份有限公司非公开发行股票申请的决定》；

【中恒电气】：1) 公司拟于 2016 年 12 月 23 日召开 2016 年第二次临时股东大会；2) 中恒云能源拟对上海煦达进行增资，增资额度为人民币 1,550 万元，其中 1,107.14 万元计入股本，442.86 万元计入资本公积，上海煦达其他股东放弃本次增资的优先认购权，本次增资完成后，上海煦达注册资本将由 1,750 万元增加至 2,857.14 万元，中恒云能源持有其 51% 的股权，成为其控股股东；3) 公司第五届董事会第三十三次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目实施主体变更为公司及全资子公司共同实施的议案》，同意公司将能源互联网云平台建设项目的实施主体由公司变更为公司及全资子公司杭州中恒云能源互联网技术有限公司和北京中恒博瑞数字电力科技有限公司共同实施，以保障能源互联网云平台建设项目的顺利实施；

【积成电子】：国家电网公司于 2016 年 12 月 6 日在国家电网公司电子商务平台公告了“国家电网公司 2016 年第三次电能表及用电信息采集设备招标活动推荐的中标候选人公示”，积成电子股份有限公司为分标“2 级单相智能电能表”、“集中器、采集器”和“专变采集终端”的中标候选人之一，共中 6 个包，预计中标金额共约 9,039.04 万元；

【金雷风电】：公司拟于 2016 年 12 月 23 日召开 2016 年第三次临时股东大会；

【金风科技】：公司全资子公司北京天润新能投资有限公司（下称“北京天润”）拟与 Apple

就风电项目开展合作,并共同推动公司绿色电力的发展;

【湘电股份】: 1) 公司拟筹划对外投资合作成立公司, 鉴于该事项存在重大不确定性, 为保证公平信息披露, 维护投资者利益, 避免造成公司股价异常波动。经公司申请, 本公司股票于 2016 年 12 月 8 日起连续停牌; 2) 公司拟于 2016 年 12 月 26 日召开 2016 年第二次临时股东大会; 3) 经向上海证券交易所申请, 公司股票将于 2016 年 12 月 9 日开市起复牌; 4) 公司拟与湘电集团有限公司、湖南省兵器工业集团有限责任公司、湖南国企改革发展基金管理有限公司、湖南省军民融合装备技术创新中心及经营者团队和核心骨干共同投资设立“湘电军工装备有限公司”, 首期注册资本 30 亿元人民币;

【海得控制】: 公司拟于 2016 年 12 月 23 日召开 2016 年第三次临时股东大会;

【三星医疗】: 国家电网公司于 2016 年 12 月 6 日在其电子商务平台 <http://ecp.sgcc.com.cn> 公告了“国家电网公司 2016 年第三批电能表及用电信息采集设备招标活动-推荐的中标候选人公示”, 宁波三星医疗电气股份有限公司为此项目第一分标、第二分标、第三分标、第四分标、第五分标、第六分标预中标人, 共 11 个包, 中标的电能表等产品总数量约为 786,346 只, 中标总金额约为 25,613.61 万元;

【天龙光电】: 1) 公司与深圳市赛宝伦科技有限公司签订《产品采购及供应协议》, 公司向赛宝伦科技销售 256 套 DRF-95 直拉式硅单晶炉, 共计 18636.80 万元; 2) 近日, 江苏华盛天龙光电设备股份有限公司收到江苏省常州市中级人民法院 (2016) 苏 04 民初 248 号《民事判决书》。江苏省常州市人民法院判决如下: 1、被告新疆那拉提新能源有限公司于本判决生效之日起十日内向原告江苏华盛天龙光电设备股份有限公司支付货款 3440 万元; 2、驳回原告江苏华盛天龙光电设备股份有限公司的其余诉讼请求;

【智光电气】: 广西壮族自治区电力交易中心于 2016 年 12 月 7 日发布了《关于拟列入广西售电公司目录企业有关信息的公示》(<https://pm.gx.csg.cn>), 广州智光电气股份有限公司控股孙公司广西智光电力销售有限公司被拟列入该售电公司目录中;

【大金重工】: 公司于近日收到了实际控制人金鑫先生的通知, 2016 年 12 月 7 日金鑫先生通过大宗交易的方式减持公司股票 3,442,500 股, 占公司总股本的 0.6375%;

【金智科技】: 经与保荐机构审慎研究, 公司于 2016 年 12 月 7 日向中国证监会提交了关于中止公司非公开发行股票申请文件审核的申请, 待相关事项明确后再向中国证监会申请恢复审核;

【富临运业】: 1) 公司于 2016 年 10 月 21 日召开第四届董事会第四次会议, 审议通过了《关于终止非公开发行股票事项并撤回申请文件的议案》, 公司向中国证券监督管理委员会提交了《关于撤回四川富临运业集团股份有限公司非公开发行股票申请文件审查的申请》; 2) 为拓展汽车客运和旅游服务市场, 深度挖掘旅客需求, 积极探索“游运结合”模式, 四川富临运业集团股份有限公司于近期与成都驴妈妈国际旅行社有限公司开展相关业务合作, 并依托公司所属客运站与驴妈妈签订了《合作协议书》, 本次公司所属客运站与驴妈妈签署合作协议行为不构成关联交易, 也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组;

【正泰电器】: 1) 公司通过控股子公司正泰电器香港西班牙投资有限公司出资 1,240 万欧元 (折合约 9,300 万元人民币) 增资西班牙 GRABAT ENERGY, S.L. 公司, 并获得 GRABAT 公司 5% 股权; 增资后, 正泰西班牙出资 2,100 万欧元 (折合约 15,750 万元人民币) 获

得 GRABAT 公司 10%股权,该增资和股权收购完成后,公司合计将持有 GRABAT 公司 25%股权;2)日前,公司收到了中国证监会《关于核准浙江正泰电器股份有限公司向正泰集团股份有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》;

【华西能源】:公司于 2016 年 10 月 9 日召开第三届董事会第四十一次会议、于 2016 年 11 月 17 日召开 2016 年第七次临时股东大会会议,审议通过了《关于收购恒力盛泰(厦门)石墨烯科技有限公司 15%股权的议案》,同意公司以现金 13.5 亿元收购蜂巢新能源科技有限公司(Honeycomb Energy Company Limited)、富星国际商贸有限公司(Richstar International Commercial Co., Limited)所持有的恒力盛泰(厦门)石墨烯科技有限公司合计 15%的股权;

【奥克股份】:公司召开第四届董事会第二次会议审议通过了《关于调整股权激励计划对象、期权数量、期权价格及获授期权未达行权条件予以注销的议案》,决定对股票期权激励对象、数量、价格进行调整并对部分期权予以注销;

【茂硕电源】:1)公司根据目前的发展计划以及日常经营的资金需求,拟向浙商银行股份有限公司深圳分行申请金额为 20,000 万元的综合授信额度;本次授信额度由深圳茂硕电子科技有限公司提供连带责任保证;2)本次发行公司债券的发行主体为茂硕电源科技股份有限公司,发行规模为不超过人民币 3 亿元(含 3 亿元),具体发行规模提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定,根据公司资金需求情况和发行时市场情况,在上述范围内确定;3)公司拟于 2016 年 12 月 26 日召开 2016 年第 5 次临时股东大会;4)公司于 2012 年 4 月与深圳市中集骏宇置业有限公司签订了《南山区新国人才安居工程(石鼓地块项目)住房预订协议书》,获得该项目可分配住房共 40 套,面积约为 3320 平方米,该项目住房为政府保障性住房,住房建设用地归政府所有,鉴于目前保障性住房政策尚未完善,今后如有机会按政府有关规定可为本次项目住房办理安居型商品房资质;

【宝光股份】:公司收到股东西藏锋泓投资管理有限公司《澄清函》:西藏锋泓于 2016 年 12 月 7 日在东方财富网宝光股份股吧上发现关于西藏锋泓与上交所问询函涉及的八名股东之间关系的不实信息,西藏锋泓在此声明:西藏锋泓与上交所问询函涉及的八名股东不存在一致行动关系;

【海润光伏】:1)公司全资子公司计划在山东省烟台市蓬莱市投资设立蓬莱德诺电力科技有限公司,注册资本(金)为 1000 万元人民币。主要从事电力科技研发、咨询;节能产品技术推广及销售;光伏发电及销售;太阳能硅片、电池片、组件的研发及销售;光伏电站及外线运营管理咨询和服务;2)公司拟于 2016 年 12 月 30 日召开 2016 年第十一次临时股东大会;3)董事会同意公司参与投资设立华盛玖号(深圳)投资中心(有限合伙)。合伙企业的资金募集规模不超过 50 亿元人民币,具体以实际募集金额为准。其中北京中体鼎新联合投资管理有限公司拟作为普通合伙人的认缴出资额为人民币 5000 万元,认缴出资比例为 1%;营口华君金控投资有限公司拟作为 A 类有限合伙人认缴出资额为 2.97 亿元,具体实缴出资额以实际募集安排金额为准;海润光伏拟作为 B 类有限合伙人认缴出资额为 9.405 亿元,具体实缴出资额以实际募集安排金额为准;辽宁富邦物流有限公司拟作为 C 类有限合伙人认缴出资额为 37.125 亿元,具体实缴出资额以实际募集安排金额为准;

【大连电瓷】:1)公司于 2016 年 12 月 8 日收到控股股东阜宁稀土意隆磁材有限公司通知,意隆磁材通过二级市场增持公司股份 800,000 股,占公司总股本的 0.39%。本次增持后,意隆磁材持有公司股份 40,800,000 股,占公司总股本的 20%;2)根据《关于失业保险支持企业稳定岗位有关问题的通知》(大人社发【2016】183 号)的文件精神,大连电瓷

集团股份有限公司（以下简称“公司”）及下属子公司于近日陆续收到大连市就业管理中心失业保险基金发放的社会保险失业稳岗补贴约 134.02 万元；3）公司为杭州华新机电工程有限公司向中国工商银行股份有限公司杭州高新支行申请综合授信，提供 6,000 万元连带责任保证。2016 年 12 月 8 日，公司第四届董事会第四次会议审议并通过了《关于为全资子公司向银行申请综合授信额度提供担保的议案》；

【风范股份】：经公司申请，公司股票自 2016 年 12 月 9 日起继续停牌。公司前期筹划重大事项停牌时间计入本次重大资产重组停牌时间，即 2016 年 11 月 25 日起，连续停牌不超过一个月；

【综艺股份】：公司第九届董事会第五次会议于 2016 年 12 月 9 日召开，会议以 7 票同意，0 票反对，0 票弃权的表决结果审议通过了关于转让参股公司股份的议案，同意将持有的参股公司欧贝黎新能源科技股份有限公司 17.5% 股份（2,800 万股）全部转让给自然人费建明先生。转让完成后，本公司不再持有欧贝黎的股份；

【首航节能】：2016 年 12 月 9 日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会对北京首航艾启威节能技术股份有限公司非公开发行股票申请进行了审核。根据会议审核结果，公司本次非公开发行股票的申请获得审核通过；

【华仪电气】：1）公司董事会于近日收到总经理陈道荣先生提交的辞职报告。陈道荣先生因工作调整申请辞去公司总经理职务；2）2016 年 10 月 20 日，经华仪电气股份有限公司总经办审议通过并经董事长批准，同意本公司全资子公司浙江华仪投资管理有限公司以自有资金参与江苏瑞华创业投资管理有限公司等设立创业投资基金苏州瑞华投资合伙企业（有限合伙），投资基金规模拟定为 10 亿元，华仪投资公司拟货币出资 6,000 万元，占基金拟定规模的 6%；

【理工环科】：公司的全资子公司江西博微新技术有限公司于近日收到国家知识产权局颁发的一项发明专利证书，发明名称：工程造价计算描述语言 BCL 的编译执行装置及编译执行方法；

【通达动力】：1）公司于 2016 年 12 月 8 日召开第三届董事会第十八次会议，审议通过了《关于公司终止重大资产重组事项的议案》；2）根据深圳证券交易所的相关规定，经公司申请，公司股票（股票简称：通达动力，证券代码：002576）于 2016 年 12 月 12 日（星期一）上午开市起复牌；

【恒华科技】：1）公司于 2016 年 12 月 9 日召开第三届董事会第十八次会议审议通过了《关于参与认购贵州万峰电力股份有限公司定向发行股票的议案》，同意公司拟以自有资金认购贵州万峰电力股份有限公司定向发行股票 4,000 万股，认购价格为 1.31 元/股，认购总额为 5,240 万元；2）为了抓住新一轮电力体制改革、售电侧市场放开的市场机遇，进一步拓展公司业务范围、开拓售电侧市场主体的客户服务业务，北京恒华伟业科技股份有限公司与兴义启明星电力发展有限公司拟共同出资设立“贵州恒华电力客户服务有限公司”，并于 2016 年 12 月 9 日于北京签署《设立贵州恒华电力客户服务有限公司发起人协议书》。控股子公司注册资本为 1,000 万元，其中恒华科技以自有资金出资 800 万元，占控股子公司注册资本的 80%；兴义启明星出资 200 万元，占控股子公司注册资本的 20%；3）公司与北京中电纵横国际管理咨询有限公司拟共同出资设立“贵州南电弘毅电力技术服务有限公司”，并于 2016 年 12 月 9 日于北京签署《设立贵州南电弘毅电力技术服务有限公司发起人协议书》。控股子公司注册资本为 1,000 万元，其中恒华科技以自有资金出资 800 万元，占控股子公司注册资本的 80%；中电纵横出资 200 万元，占控股子公司注册资本的 20%；

【东方电气】：公司接公司控股股东中国东方电气集团有限公司通知，集团公司正在筹划重大事项，该重大事项有可能涉及股份公司发行 A 股股份购买集团公司资产事宜。鉴于该事项存在重大不确定性，为保证公平信息披露，维护投资者利益，避免造成公司股价异常波动，公司于 2016 年 12 月 9 日当日申请紧急停牌，同时公司股票自 2016 年 12 月 9 日起连续停牌；

【鑫茂科技】：1) 公司拟于 2016 年 12 月 26 日召开二〇一六年第五次临时股东大会；2) 公司拟向天津鑫茂科技投资集团有限公司转让本公司持有的天津鑫茂科技园有限公司 90% 股权，转让总额共计 13,793.76 万元；

【宝胜股份】：公司正在筹划重大事项，经公司申请，本公司股票已于 2016 年 11 月 28 日起停牌；

【盾安环境】：1) 公司拟于 2016 年 12 月 26 日召开 2016 年第三次临时股东大会；2) 公司的第二大股东盾安控股集团有限公司为 AA+ 级资信评级，为降低公司财务成本，公司于 2016 年 12 月 9 日与盾安集团签订《资金使用协议》，公司拟接受盾安集团发行的 2016 年度第二期中期票据募集资金中的 5 亿元，用于补充公司全资子公司浙江盾安节能科技有限公司下属节能项目公司资金。资金使用期限为上述中期票据发行期限(三年)，利息按上述中期票据发行利率（即年利率 4.56%）从中期票据计息日起计；3) 本次公司债券面值 100 元，按面值平价发行。本次发行的公司债券票面总额不超过 5 亿元人民币（含 5 亿元）；

■ 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

黄守宏、邵晶鑫、邹玲玲声明, 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	葛娇妤	021-35082701	gejy@essence.com.cn
	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
深圳联系人	李倩	010-83321355	liqian1@essence.com.cn
	周蓉	010-83321367	zhourong@essence.com.cn
	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

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