市场观察

三季报五大行业景气度较高

资源、制造、消费、TMT、建筑行业在榜

一、截至9月18日，主板、中小板、创业板披露率：14.1%、99.9%、15.7%，即中小板三季报业绩预告已披露完毕。截至9月18日，沪深两市A股已披露三季报预告公司共1241家，总体披露率36.9%。主板披露254家，披露率14.1%，创业板披露107家，披露率15.7%，中小板除国信证券尚未披露以外，其余公司已披露完毕。

二、预喜率角度：中小板业绩预喜率78.5%，高于主板(61.4%)和创业板(71.0%)。A股总体业绩预喜率为74.4%，其中主板业绩预喜率为61.4%，创业板业绩预喜率为71.0%，业绩预喜率最高的是中小板，达到了78.5%。中小板前三季度盈利状况良好，32.8%的中小板公司2017年前三季度净利润增速分布在0%~30%区间内，此外，净利润增速超过50%的公司占比为27.2%，净利润增速超一倍的公司占比达16.1%。

三、我们以中小板为研究对象(中小板接近全披露)，测算出中小板三季报预告净利润增速为27.1%，较中报的23.2%小幅回升，但由于业绩预告时间较早，后续存在修正的可能。2017年三季报中小板净利润增速为27.1%，剔除金融后，中小板净利润增速上升到27.8%，较中报盈利增速均有所回升。但由于三季报预告披露时间集中在8月中下旬，披露时间较早，所以最后的实际增速与预告值可能存在一定偏差。

四、资源类行业高景气度在三季度仍在维持，成本上涨冲击制造业。从目前预告情况来看，资源类行业景气度仍然是最高的，但行业内部不同品种间已经有所分化；制造业受上游成本上涨冲击和下游需求影响(如人民币升值导致出口增速放缓)，消费整体较为稳健，地产链上的行业尚未明显受到地产销量增速下滑的影响(可能是研究样本过少的原因)。从一级行业来看，三季报预告净利润增速前三的行业分别为钢铁、采掘、化工，分别增长410.2%、101.1%、77.0%。

五、三季报景气度较高的行业：(1)资源行业：采掘中煤炭开采景气度延续，但盈利增速环比下滑；化工行业中，涤纶、氯碱、民爆、农药、炭黑景气度较高；有色金属行业中，铝、铜、铅锌、钴、锂景气度较高；建材行业中，水泥、消费建材景气度较高；(2)制造业：机械设备行业中，工程机械、煤机景气度高；轻工制造行业中，造纸、家具(定制家具)持续保持高景气度；电气设备行业中景气度较高的是储能设备、光伏设备和电气自动化设备；(3)消费行业：食品饮料行业中，白酒持续高景气；家电行业中白电和小家电受成本提高和出口受阻影响，景气度可能下滑；汽车行业中汽车零部件景气度较高，其中重卡配套零部件企业贡献汽车零部件行业60%的净利润增长；(4)TMT行业：电子行业，光学光电子、汽车电子景气度较高；传媒行业，游戏景气度延续，游戏行业上市公司对整个传媒板块净利润增长贡献达75%。(5)建筑行业：园林、钢构、家装景气度较高。

六、三季报表现较差的行业：农林牧渔、公用事业三季报预计净利润增速分别为-9.3%、-32.9%，其中公用事业表现最差，电力、环保、燃气均环比下滑，对板块影响最大的火电较前期并未改善；农林牧渔预告数据虽有所改善，但随着后续畜禽养殖企业盈利数据的披露，预计实际净利润增速会较预告数据有所下行。此外，汽车整车盈利预计延续低迷状态。

李立峰

公司研究

永安药业002365：牛磺酸价格上涨有望持续



牛磺酸为氨基酸类的大宗原料药，又可作为食品添加剂中的营养强化剂，主要应用于功能性饮料、奶粉及食品等，消费升级背景下保健品如膳食补充剂、功能性饮料等下游领域增长迅速，但对标美国或是消费习惯接近的日本、韩国等渗透率依然较低，未来行业空间巨大。下游需求旺盛将拉动牛磺酸需求增长，事实上牛磺酸下游需求增速预计在20%～25%，超出之前预期；而从供给端来看，牛磺酸的产能主要集中在中国，其中公司产能3.4万吨，2016年产销量接近3万吨，占全球市场份额达50%，生产技术和工艺均遥遥领先主要竞争对手(湖北富驰、江阴华昌、江苏远洋、山东方明)，且行业由于环保因素供给端趋紧，预计目前供需缺口在1.5万吨且在较长时间内存在，预计公司牛磺酸产品订单增加且价格上行。

我们认为牛磺酸价格上涨有望持续，原因有如下三点：(1)下游需求快速增长且超预期，且对其价格上涨不敏感(牛磺酸主要作为添加剂使用，使用量小占总成本比例小)；(2)供给端的单寡头格局决定了公司对牛磺酸有极强的定价权，环保趋严将使其定价权得以进一步强化；(3)公司有足够的产能保障供给。2017年3月公司董事会决定投资建设“年产3万吨牛磺酸食品添加剂项目”，项目建成后，实现产能翻倍(6万吨)，市场占有率有望进一步提升。我们认为下半年随着公司以更高的价格签订新一年的订单(长订单，占比50%，订单价格有望在6美元以上)，产能释放销量上升，牛磺酸业务或将迎来更快增长，为公司整体业务提供向上弹性。

保健品业务方面，旗下子公司永安康健作为加拿大第一大保健品公司健美生公司(Jamieson LaboratoriesLtd)在中国大陆的独家代理商，代理其产品63款，另同时代理美国SUMMIT品牌11款产品，2017年2月公司在加拿大投资设立全资子公司艾诺维，并通过其收购了具有35年历史的加拿大膳食补充剂Innovite品牌，进一步拓展保健产品的运营领域。与此同时其自主研发保健产品如牛磺酸泡腾片、牛磺酸咀嚼片、牛磺酸粉等已获得相关批文，未来将逐步上市发售，另有9个产品正在申报。永安康健有效结合了自身品牌与进口品牌的优势，利用电商及跨境电商抢占中国保健品千亿市场，未来随着保健品业务放量，公司利润有望快速增长。

东兴证券

分类广告

市场星报 国内统一刊号：CN34-0062

广告刊登热线：0551-62860702 15395123255
QQ:1740168127

全省发行，每天均可见报，欢迎刊登

温馨提示：交易双方认真核实对方有效证件，并互存复印件，本栏目所刊广告不作为任何法律依据，由发布的信息所引起的任何纷纷本栏目不承担任何法律责任

注销公告

安徽食母文化传媒有限公司拟向公司登记机关申请注销登记，清算组已于2017年09月16日成立，清算组由王雷、柳敏、张桐、胡克城、潘定军组成，清算组负责人为王雷，请债权人自本公告发布45日之内向清算组申报债权。

注销公告

合肥蜗鹰网络科技有限公司拟向公司登记机关申请注销登记，清算组已于2017年08月15日成立，清算组由魏金涛、郭玉龙、亲纶云、李云旭组成，清算组负责人为魏金涛，请债权人自本公告发布45日之内向清算组申报债权。

注销公告

安徽省鹏生农机服务有限公司拟向公司登记机关申请注销登记，清算组已于2017年09月13日成立，清算组由袁继生、李鹏，包娜娜组成，清算组负责人为袁继生，请债权人自本公告发布45日之内向清算组申报债权。

注销公告

东至县青山浪溪建筑工程有限公司(注册号：341721000019659(1-1))经股东会决议现拟向公司登记机关申请注销登记，清算组成员为：张纯杰、赵周全、余继才，清算组负责人：张纯杰，请债权人于见报之日起45日内向本公司清算组申请债权债务。特此公告

注销公告

安徽省三森木业有限责任公司(注册号：341721000005839(1-1))经股东会决议现拟向公司登记机关申请注销登记，清算组成员为：赵周全、周木华、余继才，清算组负责人：赵周全，请债权人于见报之日起45日内向本公司清算组申请债权债务。特此公告

注销公告

安庆安信机动车辆尾气检测有限公司(统一社会信用代码：91340800057023174M)拟向公司登记机关申请注销登记，清算组成员由吴磊，胡安定，杨善云，李伟庆，陈文慧组成，负责人为吴磊，请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

注销公告

淮南市易之联人力资源有限公司经本股东决定拟向公司登记机关申请注销登记，已于2017年9月08日成立清算组，清算组成员为：黄敏、倪永梅，黄敏为清算组组长，请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

注销公告

安徽微伯农业科技发展有限公司拟向公司登记机关申请注销登记，已于2017年9月20日成立清算组，清算组成员为阮勇怀、余先国、李烨、韩先思，清算组负责人阮勇怀，请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

注销公告

合肥市吴文商贸有限公司拟向公司登记机关申请注销登记，已于2017年9月20日成立清算组，清算组成员为范贤文、周昊，清算组负责人范贤文，请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

注销公告

合肥福松文化传媒有限公司拟向公司登记机关申请注销登记，清算组已于2017年9月20号成立。清算组成员由陈松波，吴丽组成，负责人为陈松波，请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

注销公告

长江燃料供应总站安庆站(注册号：340800000048827)拟向公司登记机关申请注销登记，清算组成员由张红、陈富祥、姚林红、潘琦，方斌组成，负责人为黄辉，王文平，请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

注销公告

亳州市华运装饰工程有限责任公司(统一社会信用代码：91341600MA2N88HEXC)经股东会决议予以注销，并成立公司清算组，请债权人自本公告之日起45日内向本公司清算组申报其债权。

联系人：袁德海 2017年9月22日

公告

合肥大锴保洁服务有限公司：

本委已受理的周基纯、叶传华、周德荣、周娴丙诉你公司工伤待遇等劳动争议一案(合经区劳人仲案字(2017)393号)，现向你公司公告送达应诉通知书、开庭通知书、仲裁申请书及证据副本等法律文书。本公告自发布之日起60日后即视为送达。另定于2017年12月14日上午9:00在本委仲裁庭(地址：合肥市翡翠路398号经开区管委会2105室)开庭审理此案，请准时出庭，逾期30分钟不到庭，按缺席裁决，并在开庭后10日内到本委领取裁决书，逾期视为送达。

联系人：黄先生 联系电话：0551-63679141

特此公告

合肥经济技术开发区劳动人事争议仲裁委员会
二〇一七年九月二十二日

减资公告

安徽瑞超装饰工程有限公司因经营需要拟向公司登记机关申请减少注册资本由人民币1116万元整减少至500万元整。请债权人于本公告发布之日起45日内向本公司提出清偿债务或提供相应的担保请求。特此公告。

注销公告

淮南和盛商贸信息咨询有限公司拟向公司登记机关申请注销登记，已于2017年9月18日成立清算组，清算组由曹磊、汤静组成，负责人曹磊请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申请债权

注销公告

蚌埠博源物流中心营业执照副本遗失，注册号：340322000032669，声明作废。

五河县逸晨建材经营部营业执照正副本丢失，统一社会信用代码：92340322MA2N28RU1Y，声明作废。

合肥丰仑贸易有限公司遗失公章、财务专用章两枚，声明作废！

淮南市远见商贸有限公司遗失食品流通许可证正副本，许可证编号：SP3404031310028218，声明作废。

皖A92872车辆登记证书遗失作废。

苏DHK220车辆登记证书遗失作废。

遗失界首市顾集镇大地通讯门市部个体工商户营业执照正、副本注册号：341282600185035声明作废

遗失界首市和谐物流服务部在中国建设银行界首市西城支行办理的银行预留印鉴章一套(财务章、公章、法人章：何涛)；营业执照正本统一社会信用代码：91341282L191588987声明作废

合肥庐阳区夏阁家具经营部营业执照正副本遗失，统一社会信用代码：92340103MA2N9BPL1D 声明作废。

亳州市经济开发区梁静静超市遗失营业执照正副本，统一社会信用代码：92341600MA2N357224，声明作废。

减资公告

合肥市名鸿天誉餐饮管理有限公司拟向登记机关申请注销登记，清算组已于2017年9月22日成立，清算组由尹文明、张红等人组成，清算组负责人是尹文明，请债权人于本公告发布之日起45日内向本公司清算组申报债权。

减资公告

合肥兴邦信息咨询管理有限公司(统一社会信用代码：91340100MA2MT86F1T)经股东会决议，拟向公司登记机关申请减少注册资本，注册资本由50万元减少至5万元，请有关债权人自公告之日起45日内向本公司提出清偿债务或提供相应的担保请求。特此公告

●淮南天成汽车运输有限公司遗失公章一枚声明作废。

●遗失界首市天天装饰有限公司营业执照正本统一社会信用代码：91341282MA2NA4DT7L声明作废。

●合肥佳樽贸易有限公司组织机构代码证正副本遗失，代码：05702278-8，声明作废。

●安徽水塞尔化工有限公司营业执照副本遗失，统一社会信用代码：91340100393479016D，声明作废。

●谢静遗失京商商贸城Ⅱ区DO一101-201-301契税票据，票据号0031682金额6830元，0031683金额8753元，0031684金额8460.64元，以上票据申请作废

●安徽省科罗西信息技术有限责任公司遗失财务专用章一枚，声明作废

●蚌埠博源物流中心营业执照副本遗失，注册号：340322000032669，声明作废。

●五河县逸晨建材经营部营业执照正副本丢失，统一社会信用代码：92340322MA2N28RU1Y，声明作废。

●合肥丰仑贸易有限公司遗失公章、财务专用章两枚，声明作废！

●淮南市远见商贸有限公司遗失食品流通许可证正副本，许可证编号：SP3404031310028218，声明作废。

●皖A92872车辆登记证书遗失作废。

●苏DHK220车辆登记证书遗失作废。

●遗失界首市顾集镇大地通讯门市部个体工商户营业执照正、副本注册号：341282600185035声明作废

遗失声明

●安徽麒瓠建筑劳务有限公司遗失华夏银行合肥政务区支行开户许可证，核准号：J3610028805101，声明作废。

●安徽融耀信息咨询有限公司营业执照正副本遗失，统一社会信用代码：91340100MA2N2QU47M，声明作废。

●安徽阜天建筑工程有限公司营业执照副本遗失，统一社会信用代码：91340100MA2NX7N4XK，声明作废。

●安徽北极狐信息科技有限公司营业执照正副本遗失，统一社会信用代码：91340100MA2MW2CR81，声明作废。

●安徽北极狐信息科技有限公司遗失中国农业银行合肥市城西支行开户许可证，核准号：J3610030215501，声明作废。

●合肥鸣辰汽车服务有限公司，注册号91340100087584888F不慎将公司公章，财务章，法人章遗失，特此声明作废！

●合肥市蜀山区先锋网吧营业执照正副本遗失，统一社会信用代码：91340100MA2MXWJQ10，声明作废。

●合肥通灵珠宝有限公司税务登记证正副本遗失，税号：340103743071037，声明作废。

●肥西县联顺建材经营部组织机构代码证副本遗失，代码：68498333-4，声明作废

●安徽众强建筑工程有限公司，张亚南不慎遗失二级建造注册证书，专业类别：建筑工程，注册编号：皖234131457682，证书编号：01331531，声明作废！

●合肥市云傲网吧(普通合伙)营业执照副本遗失，统一社会信用代码：91340123MA2MR6NB0J，声明作废。

●合肥佳樽贸易有限公司税务登记证正副本遗失，税号：340103057022788，声明作废。

●合肥佳樽贸易有限公司企业法人营业执照正副本遗失，注册号：340100000716226，声明作废。

●黄山市屯溪区三彩服饰店，注册号：341002600204525，2014年12月24日核发的营业执照副本遗失，声明作废。

●亳州市万物生生物科技有限公司遗失营业执照正副本，统一社会信用代码：91341600MA2NL0WK3J，声明作废。

●南京医药合肥大药房连锁有限公司长江大药房遗失第二类医疗器械经营备案凭证，备案编号：皖合食药监械经营备2015G022号，声明作废。

●南京医药合肥大药房连锁有限公司包河花园小区药房遗失食品流通许可证，许可证编号：SP3401111110023054，声明作废。

●块策杂志社(安徽创新发展研究院)不慎遗失安徽省国税局通用手工发票(百元版)空白发票叁本，发票号码为：01693251-01693275，01697426-01697450，01697451-01697475，声明作废。

●安徽嘉佳货物运输有限公司公章遗失，声明作废。

●滁州市锐驰工程技术有限公司营业执照副本遗失，统一社会信用代码：91341100055924855XX，声明作废。

●濉溪县君达代理记账有限责任公司营业执照副本遗失，统一社会信用代码：91340621322778359，声明作废。

●临泉县力静水暖电科经营部税务登记证正副本丢失，税字：341221198706130213，声明作废。

●高祥身份证遗失，身份证号码341222199307063874，太和县双浮镇双浮村委会双四队193号，声明作废。

●徐明明遗失安徽警官职业学院学生证，学号15327252声明作废

●张琼少出生医学证明遗失，出生医学证明编号L340642435声明作废.

●丁钦 李伟之女游紫云出生医学证明遗失，证号P340009142声明作废.

●孙金(340111198712255036)建筑起重机械安装拆卸工(塔式起重机)证号皖A052017060558T遗失作废 .

●孙金(340111198712255036)建筑起重机械司机(塔式起重机)证号皖A042011002897T遗失作废.

●田传军(340121197908060036)建筑起重机械安装拆卸工(塔式起重机)证号皖A052012000058T遗失作废.

●吴海龙(340111198801145031)建筑起重机械安装拆卸工(塔式起重机)证号皖A052017060556T遗失作废.

●安徽轩豪建筑劳务有限公司遗失营业执照正副本，统一社会信用代码：91341600395000286X3，声明作废。

●遗失阜南县方集镇平楼村谢实鹏个体工商户营业执照副本一件，注册号：341225600230765，声明作废。

●李双身份证遗失，证号：342128198005174412声明作废。

●郭井房产证遗失，皖(2017)不动产权第0003658号，声明作废。

●本人刘连江，身份证号340103195106033034，不慎遗失安徽安达投资管理有限责任公司众业贷保证金收据一张，编号NO4045058，金额14000元，特此申明。

●颍上县绿森花木有限公司营业执照正副本遗失，统一社会信用代码：91341226MA2N3Y5R3C 声明作废。

●陈革华身份证遗失，证号340123196711103096声明作废。

●父亲：王赛.母亲：张兰之女 王如意出生医学证明遗失，证号：P3409451124声明作废。

●合肥通影文化传播有限公司(账号：12089001040008429)农行合肥黄山路分理处开户许可证丢失核准号：J3610019003401声明作废。

●遗失蒋天旗出生医学证明，证号：J340593965.现声明作废!

●合肥包河区兴隆汽车服务部公章遗失声明作废.

●安徽松王园艺有限公司遗失增值税普通发票6份，发票代码:3400171320发票号码:08423508-08423513 声明作废.

●孙军皖A3U367太平洋保险商业险保单 AHEFXM1Y1417B0000042S 和交强险保单 AHEFXM1CTP17B0000038X 遗失声明作废.

●张国勇(340123198508067316)建筑起重机械安装拆卸工(塔式起重机)证号皖A052014000169T遗失作废.

●徐玉江(342401197012045418)建筑起重机械安装拆卸工(塔式起重机)证号皖A052015000026T遗失作废.

●石平忠(342425197310287918)建筑电工证号皖A012015015425遗失作废.

●闵贵 残疾证不慎遗失，号码为：340111198209281514X4,特此声明.

●遗失界首市顾集镇大地通讯门市部个体工商户营业执照正、副本注册号：341282600185035声明作废

●涡阳县伟达电器有限公司遗失李翠平私人印鉴章特此登报声明作废。

●李冬梅遗失合肥捷沃汽车贸易有限责任公司开具的(附件)收据，编号3745278，金额10888元，声明作废.

●界首市春生特福莱汽车美容服务部营业执照正、副本遗失，注册号：341282600114113，声明作废。

●界首市全功文具经营部国税登记证正本遗失，税号：412728196811182515，声明作废。

●阜阳市鑫时达网络科技有限公司执业执照遗失，统一社会信用代码：91341200325485923Y，声明遗失。

●阜阳市百乐门练歌房公章遗失一枚，编号：3412020907666，声明遗失。

●陈素华网吧遗失地税税务登记证正副本，证号341234670320094现声明作废。

●遗失汪吉敬座落在标里乡汪庄行政村汪庄的土地证，地号212431031007，面积325.23平方，声明作废。

●涡阳县伟达电器有限公司遗失公司公章及公司财务专用章特此登报声明作废。

●长江燃料供应总站安庆站公章遗失，声明作废。

●潘大良遗失铜陵市道路运输管理局核发的皖交运管许可铜字340701001740号的道路运输经营许可证，声明作废。

●曹玉近(342129196911023736)农机行驶证遗失，车牌号：皖10/18517，声明作废.

●界首市大顺供销合作社有限公司营业执照正、副本遗失，社会统一信用代码：91341282MA2MWQET24，声明作废.

●合肥高新技术产业开发区郎凡理发店遗失个体工商户营业执照副本，统一社会信用代码92340100MA2NM5JC48声明作废。

●濉溪县亿博汽车服务有限公司营业执照副本遗失，统一社会信用代码：91340621MA2NWWXH2C，声明作废。

●高理想620新银河通讯商城，租房押金收据遗失，收据号：132914，金额：2000元整，特此声明。

●安庆久熠文化传媒有限公司营业执照副本遗失，注册号：340800000125040 声明作废。