輪證 動向

中銀國際股票衍生產品聯席董事 葉匯豪

騰訊醞釀破頂 留意購13502

美國兩名總統候選人舉行最後一場電視辯論，有線新聞網絡有份做的調查顯示，五成二受訪者認為，民主黨希拉里在這場辯論的整體表現較好，較共和黨特朗普多出13個百分點。本港股市上周四表現靠穩，恒生指數最多升接近200點，高見23,500點；收報23,374點，升69點。全日大市成交536億元。窩輪成交70億元，佔大市成交13%；牛熊證成交52億元，佔大市成交9%。

騰訊(0700)收報214.2元，升0.6%，收復10天移動平均線。後市或挑戰上月底的歷史高位220.8元。投資者如看好騰訊，可留意騰訊認購證(13502)，行使價238.38元，明年8月到期，實際槓桿5倍。港交所(0388)重上10天及20天線，收報206.6元，升0.5%。投資者如看好港交所，可留意港交所認購證(13501)，行使價228.88元，2017年7月到期，實際槓桿5倍。

沙特阿拉伯表示，石油輸出國組織有能力穩定油市，其他產油國亦發出合作的訊號；加上美國上星期原油庫存大幅減少，國際油價上升至15個月高位。內地上調汽、柴油價格，幅度為年內最高。

吼中海油認購12848

石油石化股顯著造好，中海油(0883)升至去年6月以來高位，收報10.68元，升2.1%。投資者如繼續看好中海油，可留意中海油認購證(12848)，行使價11.28元，明年3月到期，實際槓桿8倍。中石油(0857)升至5.5元以上。投資者如看好中石油，可留意中石油認購證(12847)，行使價5.88元，明年3月到期，實際槓桿8倍。

平保(2318)收報40.3元，跌0.2%。目前10天、20天及50天三條移動平均線都處於約41元。投資者如看好平保，可留意平保認購證(13718)，行使價45元，明年4月到期，實際槓桿7倍。國壽(2628)受盈警拖累，周四繼續受壓，收報20.1元，跌0.2%。投資者如看好國壽，可留意國壽認購證(13685)，行使價21.88元，明年11月到期，實際槓桿5倍。

匯豐控股(0005)收報58.8元，升0.9%。投資者如看好匯豐，可留意匯豐認購證(13451)，行使價65.88元，2017年4月到期，實際槓桿11倍。中移動(0941)收報92元，跌0.9%。投資者如看好中移動，可留意中移動認購證(11790)，行使價105元，明年2月到期，實際槓桿14倍。 本欄逢周一刊出

消費旺季 亞洲科技股看好

第四季進入電子消費產品旺季，亞洲供應鏈廠商營運動能逐步增強，科技股可望有優於大盤的表現，其中，看好供需改善、報價走升的動態存取記憶體（DRAM），以及受惠明年軟面板熱潮的主動式有機發光顯示器（AMOLED）相關廠商。 ■統一投信

統一亞太基金經理人黃柏章指出，第四季向來是科技新品上市銷售的甜蜜期，值得留意的是，前三季股市表現平淡的韓國，近期雖有三星電子智慧手機Note7爆炸事件干擾，拖累三星供應鏈短線看淡，但在DRAM與AMOLED方面，韓國相關供應商在全球具有相對強的競爭力，具一線領導地位的個股後市看好。

亞幣兌美元升貶不大

市場資金方面，黃柏章表示，儘管美國聯儲局可能在12月加息，但並無連續加息的支撐條件，預期美元的走強為短期走勢，根據彭博資訊統計，今年來亞幣兌美元匯價處在區間波動，升貶幅多在4%至6%，仍是可接受範圍，匯率風險不大，在全球低利率環境下，經濟增長動能與財政體制相對佳的亞股，對氾濫的資金仍具吸引力。

唯一特例的是日圓，今年來升勢不斷，雖然10月以來略有轉貶，帶動日股反彈，但今年來日圓兌美元累積升幅仍有近16%，相對的，中國人民幣同期間兌美元貶值3.7%，一來一回間，中國遊客到日本觀光採購的消費力削弱近二成，降低赴日旅遊意願，將影響日本觀光客增速。

黃柏章指出，由於日圓走勢主要受政府財政政策與央行貨幣政策牽動，在市場仍觀望負利率政策成效階段，日圓維持高檔震盪的壓力仍大，保守看待其觀光與內需消費產業後續增長動能。而在全球保有一定競爭力、高技術規格的關鍵零組件，仍有其增長基礎。

■踏入第四季消費旺季，科技新產品相繼上市，有利科技股進一步看好。圖為日本。

黃柏章認為，印度與印尼是相對看好的市場，印度今年季風雨量優於往年平均，農村經濟、基礎建設、汽車銷售等都會有不錯的表現；印尼自7月開始生效的稅務改革成效不錯，企業自願上繳政府的稅收金額高於預期，有利政府支出與經濟刺激方案的推行。

金匯 出擊 英皇金融集團（香港）營業部總裁 黃美斯

美元強勢 金價喘穩整固

美元走勢在上周初呈回吐整固，至周四又重新踏上升途，美國總統大選第三場辯論後的調查顯示，希拉里佔據上風，以及美聯儲兩位官員表達對加息的支持，都使美元受到支撐。美聯儲副主席費希爾警告稱，若利率繼續保持在目前低位，未來美國經濟可能面臨更長期且更嚴重的衰退。紐約聯儲總裁杜德利則表示，如果經濟保持當前的軌道，美聯儲可能今年稍晚加息。

美12月加息概率70%

上周四歐洲央行會議保留了12月擴大刺激政策的可能性，進一步提振美元升至七個月高位。面對美元強勢，人民幣兌美元周五亦刷新逾六年新低。美元指數周五最高升見至98.81，為2月初以來最高水平。根據CME Group的FedWatch工具，交易商現已消化的美聯儲在12月會議上加息的概率為70%，高於兩周前的64%。本周將迎來一些重要數據，包括美、英、法的國內生產總值(GDP)，以及多國PMI數據。另外，三位美聯儲官員分別在周一和周二發表講話，此後美聯儲官員將保持緘默，一直到11月1日至2日的利率會議。

阻力1276/1285美元

倫敦黃金上周走勢呈平穩回升，在1,250美元水平附近有着良好支撐，受中國和交易所上市基金(ETF)穩定的實貨買盤提振。不過，在歐元和英鎊走軟的環境下，美元強勢可能限制了金價的反彈幅度。技術圖表分析，在1,250美元水準附近暫見築好技術底部，短期金價料靠穩發展，目前較近阻力參考1,276及1,285美元，下一級料為1,300美元關口。下方支持見於1,256及1,246美元，進一步料為250天平均線1,230美元。

倫敦白銀方面，過去兩周白銀走勢極為窄幅，波幅區間17.28至17.82美元，幅度僅50餘點。而下方見一較明顯的技術支撐於200天平均線，目前位於17.30美元水平。在現階段處於橫盤的局面下，相信一旦破位，白銀走勢亦將會迎來爆發出一段單邊行情，倘若跌破上述的技術支撐位，延伸下試水準將看至17.00及16.50美元水平；反之，若向上確切突破17.80美元，可望銀價將進一步上探18.10以至25天平均線18.50美元，較大阻力看至18.80水平。

本周數據公佈時間及預測 (10月24–28日)

日期	國家	香港時間	報告	預測	上次	
25	美國	10:00PM	10月份消費信心指標	100.8	104.1	
26	澳洲	9:30AM	第三季消費物價指數#	–	+1.0%	
	日本	7:50AM	第三季勞務生產物價指數#	–	+0.2%	
	德國	3:00PM	10月份入口物價指數#	–	–2.6%	
	美國	10:00PM	9月份新屋銷售(單位)	61.0萬	60.9萬	
27	澳洲	9:30AM	第三季入口物價指數#	–	–2.8%	
			第三季出口物價指數#	–	–8.7%	
	英國	4:30PM	第三季國內生產物價指數#	–	+2.2%	
	美國	8:30PM	截至前周六的首次申領失業救濟人數	25.9萬	26.0萬	
			9月份耐用品訂單	0.0%	0.0%	
28	澳洲	9:30AM	第三季生產物價指數#	–	+1.0%	
	歐盟	6:00PM	10月份歐元區經濟情緒指數	–	104.9	
			10月份歐元區工業信心指數	–	–1.7	
			10月份歐元區消費信心指數	–	–8.2	
	德國	3:00PM	10月份消費物價指數#	–	+0.7%	
	美國	8:30PM	第三季國內生產總值	+2.5%	+1.4%	
		10:00PM	10月份密茲根大學消費情緒指數	88.2	87.9	

上周數據公佈結果 (10月17–21日)

17	歐盟	6:00PM	9月份歐元區協調化消費物價指數	+0.4%	+0.2%	
	美國	9:15PM	9月份工業生產	+0.1%	–0.5%	R
		9:15PM	9月份設備使用率	75.4	75.3	R
18	英國	4:30PM	9月份消費物價指數#	+1.0%	+0.6%	
			9月份生產物價指數(輸出)#	+1.2%	+0.9%	R
	美國	8:30PM	9月份消費物價指數	+0.3%	+0.2%	
19	美國	8:30PM	9月份建屋動工(單位)	104.7萬	115.0萬	R
20	澳洲	9:30AM	9月份失業率	5.6%	5.7%	
	德國	3:00PM	9月份生產物價指數#	–1.4%	–2.0%	
	美國	8:30PM	截至前周六的首次申領失業救濟人數	26.0萬	24.7萬	R
		10:00PM	9月份二手房屋銷售(單位)	547萬	530萬	R
			9月份領先指標	+0.2%	–0.2%	
21	英國	4:30PM	9月份公共財政赤字(英鎊)	130億	106億	R

註：R代表修訂數據 #代表增長年率

上海柴油機股份有限公司

公司A股代碼：600841 公司A股簡稱：上柴股份
公司B股代碼：900920 公司B股簡稱：上柴B股

上海柴油機股份有限公司 2016年第三季度報告正文

一、重要提示

1.1 公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

1.2 公司全體董事出席董事會審議季度報告。

1.3 公司負責人藍青松、主管會計工作負責人顧耀輝及會計機構負責人（會計主管人員）孫潔保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。

1.4 本公司第三季度報告未經審計。

二、公司主要財務數據和股東變化

2.1 主要財務數據

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末	本報告期末比上年度末增減(%)
總資產	5,635,185,321.22	5,319,430,634.32	5.94
歸屬於上市公司股東的淨資產	3,501,574,429.37	3,472,173,641.83	0.85
	年初至報告期末（1–9月）	上年初至上年報告期末（1–9月）	比上年同期增減(%)
經營活動產生的現金流量淨額	–48,950,775.00	172,392,877.73	–128.39
	年初至報告期末（1–9月）	上年初至上年報告期末（1–9月）	比上年同期增減（%）
營業收入	1,910,979,434.21	1,662,707,201.98	14.93
歸屬於上市公司股東的淨利潤	67,629,702.17	68,272,918.77	–0.94
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	58,279,115.29	47,861,821.38	21.77
加權平均淨資產收益率（%）	1.94	1.98	減少0.04 個百分點
基本每股收益（元/股）	0.08	0.08	–0.94
稀釋每股收益（元/股）	不適用	不適用	不適用

非經常性損益項目和金額

√ 適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期金額（7–9月）	年初至報告期末金額（1–9月）
非流動資產處置損益	–244,830.49	5,259,909.35
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	3,882,043.96	5,838,235.96
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	51,039.76	51,039.76
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	64,620.36	64,622.67
所得稅影響額	–744,080.74	–1,863,220.86
合計	3,008,792.85	9,350,586.88

2.2 截止報告期末的股東總數、前十名股東、前十名流通股東（或無限售條件股東）持股情況表

單位：股

股東總數（戶）						47,190
前十名股東持股情況						
股東名稱（全稱）	期末持股數量	比例(%)	持有有限售條件股份數量	質押或凍結情況		股東性質
				股份狀態	數量	
上海汽車集團股份有限公司	416,452,530	48.05	0	無	0	國有法人
無錫威孚高科技集團股份有限公司	19,030,000	2.20	0	未知		其他
劉志強	7,716,050	0.89	0	未知		其他
BOCHK INVESTMENT FUNDS–BOCHK CHINA GOLDEN DRAGON FUND	7,010,106	0.81	0	未知		其他
SCBHK A/C BBH S/A VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	5,079,470	0.59	0	未知		其他
SHENWAN HONGYUAN NOMINEES (H.K.) LIMITED	4,318,947	0.50	0	未知		其他
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	3,749,860	0.43	0	未知		其他
中國工商銀行股份有限公司–中證上海國企交易型開放式指數證券投資基金	2,521,900	0.29	0	未知		其他
趙潔	2,150,000	0.25	0	未知		其他
施阿迷	2,148,783	0.25	0	未知		其他
前十名無限售條件股東持股情況						
股東名稱	持有無限售條件流通股的數量		股份種類及數量			
			種類		數量	
上海汽車集團股份有限公司	416,452,530		人民幣普通股		416,452,530	
無錫威孚高科技集團股份有限公司	19,030,000		人民幣普通股		19,030,000	
劉志強	7,716,050		境內上市外資股		7,716,050	
BOCHK INVESTMENT FUNDS–BOCHK CHINA GOLDEN DRAGON FUND	7,010,106		境內上市外資股		7,010,106	
SCBHK A/C BBH S/A VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	5,079,470		境內上市外資股		5,079,470	
SHENWAN HONGYUAN NOMINEES (H.K.) LIMITED	4,318,947		境內上市外資股		4,318,947	
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	3,749,860		境內上市外資股		3,749,860	
中國工商銀行股份有限公司–中證上海國企交易型開放式指數證券投資基金	2,521,900		人民幣普通股		2,521,900	
趙潔	2,150,000		境內上市外資股		2,150,000	
施阿迷	2,148,783		境內上市外資股		2,148,783	
上述股東關聯關係或一致行動的說明	前10名股東中，上海汽車集團股份有限公司與其他9名股東之間不存在關聯關係或屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人，其他9名股東之間未知是否存在關聯關係或一致行動人的情況。					
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	不適用					

2.3 截止報告期末的優先股股東總數、前十名優先股股東、前十名優先股無限售條件股東持股情況表

□適用 √不適用

三、重要事項

3.1 公司主要會計報表項目、財務指標重大變動的情況及原因

√適用 □不適用

1、應收票據較年初增加18.30%，主要原因是受銷售收入增加的影響，應收票據有所增加。

2、應收賬款較年初增加189.94%，主要原因是根據公司信用政策和行業特點，應收賬款年中餘額一般均比年初有所上升。

3、劃分為持有待售的資產較年初減少，主要原因是公司董事會2015年度第三次臨時會議審議批准出售的部分固定資產的交易於本年度完成。

4、其他流動資產較年初增加197.91%，主要原因是本年度公司購買了理財產品。

5、預收款項較年初減少41.28%，主要原因是出售的部分固定資產交易完成，預收持有待售資產的款項減少。

6、營業收入較上年同期增加14.93%，主要是受銷量增加的影響，柴油機收入同比增加。

7、營業成本較上年同期增加18.12%，主要是營業收入上升而使成本相應增加。

8、投資收益較上年同期增加9.78%，主要原因是投資的聯營企業（菱重增壓器）進入高速增長期，利潤同比增加。

9、經營活動產生的現金流量淨額變動的主要原因是到期承兌的應收票據與去年同期相比減少。

10、投資活動產生的現金流量淨額變動的主要原因是本年購買了理財產品及在建項目投資的減少。

11、籌資活動產生的現金流量淨額變動的主要原因是支付的股利減少。

3.2 重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

□適用 √不適用

3.3 公司及持股5%以上的股東承諾事項履行情況

□適用 √不適用

3.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生重大變動的警示及原因說明

□適用 √不適用

公司名稱	上海柴油機股份有限公司
法定代表人	藍青松
日期	2016年10月21日

股票簡稱：上柴股份 上柴B股 股票代碼：600841 900920 編號：臨2016–014

上海柴油機股份有限公司董事會 2016年度第三次臨時會議決議公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

上海柴油機股份有限公司董事會2016年度第三次臨時會議於2016年10月21日在上海市上汽大廈505會議室召開。會議應出席董事9人，實際出席會議9人，公司監事和高級管理人員列席了會議，符合《公司法》及《公司章程》的有關規定。

會議經審議，通過如下議案：

一、2016年第三季度報告

表決結果：同意9票，棄權0票，反對0票

二、關於高性能2.0T柴油機項目的議案

同意公司投資建設高性能2.0T柴油機項目，該項目投資總額為65,000萬元。

表決結果：同意9票，棄權0票，反對0票

三、關於吸收合併全資子公司上海上柴發動機銷售有限公司的議案

為進一步優化公司管理架構，減少管理層級和核算環節，提高管理效率，降低運營成本，同意公司吸收合併全資子公司上海上柴發動機銷售有限公司並簽署《吸收合併協議》，吸收合併完成後，註銷上海上柴發動機銷售有限公司，上海伊華電站工程有限公司成為本公司全資子公司，並授權公司管理層辦理相關具體手續。

表決結果：同意9票，棄權0票，反對0票

四、關於關閉註銷上柴股份成都銷售分公司的議案

根據公司經營需要，同意關閉註銷上柴股份成都銷售分公司，並授權管理層辦理相關具體手續。

表決結果：同意9票，棄權0票，反對0票

五、關於出售部分可供出售金融資產的議案

同意公司適時擇機出售所持有的部分可供出售金融資產，並授權公司管理層辦理具體事宜。

表決結果：同意9票，棄權0票，反對0票

特此公告。

上海柴油機股份有限公司董事會
2016年10月21日

股票簡稱：上柴股份 上柴B股 股票代碼：600841 900920 編號：臨2016–015

上海柴油機股份有限公司監事會 2016年度第二次臨時會議決議公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

上海柴油機股份有限公司監事會2016年度第二次臨時會議於2016年10月21日在上海市上汽大廈505會議室召開。應出席會議監事3名，實際出席3名，符合《公司法》和《公司章程》的有關規定，會議審議通過如下議案：

一、2016年第三季度報告

監事會審核了董事會編製的2016年第三季度報告後認為：

1、未發現2016年第三季度報告編製和審議程序違反法律、法規、公司章程等相關規定；

2、2016年第三季度報告的內容和格式符合中國證監會和證券交易所的各項規定，未發現報告所包含的信息存在不符合實際的情況，2016年第三季度報告能真實地反映出公司2016年第三季度的經營業績和財務狀況；

3、在提出本意見前，沒有發現參與2016年第三季度報告編製和審議的人員有違反保密規定的行為。

（同意3票，反對0票，棄權0票）

二、關於吸收合併全資子公司上海上柴發動機銷售有限公司的議案

（同意3票，反對0票，棄權0票）

特此公告。

上海柴油機股份有限公司監事會
2016年10月21日

股票簡稱：上柴股份 上柴B股 股票代碼：600841 900920 編號：臨2016–016

上海柴油機股份有限公司 關於吸收合併全資子公司的公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

為進一步優化公司管理架構，減少管理層級和核算環節，提高管理效率，降低運營成本，上海柴油機股份有限公司（以下簡稱：公司或本公司）於2016年10月21日召開了董事會2016年度第三次臨時會議，會議審議通過了《關於吸收合併全資子公司上海上柴發動機銷售有限公司的議案》，同意公司通過整體吸收合併的方式合併全資子公司上海上柴發動機銷售有限公司（以下簡稱：該公司）的全部資產、負債和業務，吸收合併完成後，該公司的獨立法人資格註銷，公司將作為存續的經營主體對合併的資產和業務進行管理，並承繼該公司的債權、債務。本次吸收合併無需提交公司股東大會審議批准。

一、合併雙方基本情況

1、合併方：上海柴油機股份有限公司

（1）註冊地址：上海市楊浦區軍工路2636號

（2）企業類型：股份有限公司（中外合資、上市）

（3）法定代表人：藍青松

（4）註冊資本：人民幣86668.9830萬元

（5）經營範圍：柴油機、工程機械、油泵及配件；柴油電站、船用成套機組、機電設備及配件；設備安裝工程施工；汽車貨運及修理。[依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動]

2、被合併方：上海上柴發動機銷售有限公司

（1）成立日期：1992年12月28日

（2）註冊資本：人民幣 500萬元

（3）註冊地址：上海市楊浦區軍工路2636號

（4）法定代表人：錢俊

（5）股本結構：本公司持有該公司100%股權

（6）經營範圍：機電產品、柴油機及材料、潤滑油、金屬材料、五金交電、百貨、照相器材的銷售，攝影服務，工程機械、工程車輛、電訊器材、建築機械、柴油機的修理。[依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動]

（7）經營情況：2016年1–8月，該公司實現營業收入2,144.15萬元，淨利潤為 –10.8萬元，截至2016年8月31日，該公司資產總額8,563.75萬元，淨資產11,943.71萬元。

二、本次吸收合併的方式、範圍及相關安排

1、本公司通過整體吸收合併的方式合併該公司全部資產、負債、人員和業務，合併完成後，本公司存續經營，該公司的獨立法人資格註銷。

2、合併基準日為2016年8月31日。

3、雙方完成合併及完成所有與本次合併相關的工商變更手續之日起的所有財產及權利義務，均由本公司無條件承繼，該公司所有的債務由本公司承擔，債權由本公司享有。

本公司吸收合併該公司後，原該公司持有的上海伊華電站工程有限公司的股權轉由本公司持有，上海伊華電站工程有限公司成為本公司全資子公司。

4、與本次吸收合併相關的對債權、債務人的告知義務按《公司法》相關規定執行。

5、完成相關審議及公告程序後，雙方辦理資產的變更登記、過戶等接收手續。本次吸收合併不涉及本公司註冊資本增減及經營範圍變更事項。

三、本次吸收合併的目的及對上市公司的影響

1、本次吸收合併有利於公司進一步優化管理架構，減少管理層級和核算環節，提高管理效率，降低運營成本。

2、該公司作為本公司全資子公司，其財務報表已納入本公司合併報表範圍內，本次吸收合併不會對公司當期損益產生實質性影響，也不會損害公司股東的利益。

四、備查文件

公司董事會2016年度第三次臨時會議決議。

特此公告。

上海柴油機股份有限公司董事會
2016年10月21日