

# 晨会纪要(2015年11月11日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（10日挂牌股票成交7.63亿元）
- 【公司评论】 卫宁软件(300253)：扬鞭催马奋蹄急，公司外延战略捷报频传
- 【宏观策略】 10月物价水平继续走低 宏观政策继续放松

## 财经要闻：

- 1.习近平：形成融资功能完备股市
- 2.李克强：应扩大有效投资 合理加大减税力度
- 3.统计局：10月CPI同比涨幅回落 PPI降幅与9月相同
- 4.工信部：前10月新能源汽车产量20.69万辆同比增长3倍
- 5.上市房企10月销售环比增两成
- 6.住建部：前10月保障房超额完成年度任务共投资1.28万亿元
- 7.卫计委：二孩政策将可能提升经济增速0.5个百分点
- 8.财政部副部长：中国有信心能完成今年经济增长7%左右目标
- 9.国企改革配套政策“又下一城” 国办发文明加强国资监督
- 10.商务部：四个自贸区汽车平行进口试点企业达78家
- 11.三部门部署城市公交成品油补贴调整加快新能源车推广
- 12.环保部：五方面促十三五期间生态文明建设
- 13.环保部启动东三省重污染天气督查工作
- 14.工信部：中国力争2020年启动5G网络商用
- 15.工信部发布云计算综合标准化体系建设指南
- 16.平安证券下调融资融券担保比例 紧急平仓线为115%
- 17.双十一天猫购物狂欢节12分28秒成交额破百亿速度远超去年
- 18.A股震荡跌0.18%“煤飞色舞”行情再现
- 19.权重股拖累恒指周二收跌1.43%华润置地领跌蓝筹
- 20.周二美国三大股指涨跌不一苹果收跌3.2%令纳指承压

## 重点公告：

- 康美药业:关于与深圳市宝安区人民政府签订医疗健康战略合作框架协议的公告
- 豫园商城:拟9.47亿元收购日本北海道旅游资产
- 升华拜克:11日复牌 拟16亿并购游戏公司谋转型
- 普路通:拟定增9.5亿 发展医疗器械融资租赁
- 龙溪股份:减持323万股兴业证券 获益约3755万元
- 恒逸石化:拟定增募资38亿元

## 分析师

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

## 报告联系人

盖斌赫  
gaibinhe@huajinsc.cn  
021-20655577

## 国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅
沪深300	3833.24	-0.19%
上证综指	3640.49	-0.18%
深证综指	2209.61	0.82%
恒生指数	22401.70	-1.43%
中小板指数	8443.87	0.44%
创业板指数	2746.61	0.81%
新三板做市指数	1351.04	0.39%

## 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
非银行金融(中信)	12.8%	3.8%	64.5%
有色金属(中信)	10.1%	-10.7%	32.6%
餐饮旅游(中信)	10.1%	-4.7%	104.3%
计算机(中信)	8.8%	2.7%	127.4%
传媒(中信)	7.9%	-5.0%	77.8%

## 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
食品饮料(中信)	2.8%	-10.5%	38.5%
商贸零售(中信)	2.9%	-9.4%	68.1%
农林牧渔(中信)	3.2%	-10.4%	76.0%
医药(中信)	3.2%	-6.7%	57.9%
交通运输(中信)	3.7%	-10.9%	73.2%

【行业公司评论】

新三板日报（10日挂牌股票成交7.63亿元）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】11月11日做市商情况变动：天风证券后续加入为陆特能源（832184.OC）、林业环保（430462）提供做市服务；联讯证券后续加入为星和众工（831073.OC）提供做市服务；九州证券后续加入为中标集团（833014.OC）提供做市服务；11月11日起由协议转为做市的挂牌公司：赛力克（831594.OC）、爱可生（832768.OC）、优波科（831040.OC）、天运股份（832684.OC）、ST复娱（831472.OC）；11月10日新增做市7家，其中金日创上涨236.67%收于10.10，位列首日做市涨幅榜首；伏泰科技上涨111.86%收于25.00；联科生物上涨73.18%收于12.55；均信担保下跌5.93%收于6.20；万信达下跌22.38%收于8.15；恒远利废、优蜜移动收盘价无变动。

【每日交易概况】11月10日，新三板共有681只股票发生成交，其中做市股票有534只，做市股票中金日创涨幅排第一，涨幅为236.67%；协议成交股票中，位列榜首的是伯肯节能，上涨幅度达到59,900.00%，今日有只10涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票有2家是做市转让。今天新三板股票涨多跌少，全天有314只股票上涨，271只股票下跌。涨跌幅方面，11月10日新三板共有314个股实现上涨，271个股下跌。其中，有10只股票涨幅超过100%，伯肯节能上涨幅度达到59900.00%；七色珠光、松炆股份涨幅位居第二、三位，分别上涨447.17%、330.00%。涨幅前有2家是做市转让。成交额来看，联讯证券的成交额排第一，达到12215.25万元。达瑞生物的成交额为7373.05万元位居第二。紧跟其后的硅谷天堂成交额为5052.91万元。今日有10个股成交额超过千万，成交额排名前十股票中有6家为协议转让，4家为做市转让。

【每日投资机会】绿宝石（831804.OC）、纳美新材（833467.OC）、择尚科技（834101.OC）、富雷实业（832976.OC）、绿宝石（831804.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

重启IPO 新三板的路在哪？

期货公司挂牌新三板步入快车道 海航期货今登陆

风险提示:系统性风险

卫宁软件(300253)：扬鞭催马奋蹄急，公司外延战略捷报频传

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

【事件】2015年11月10日，卫宁软件发布公告称：1)公司于2015年11月9日与浙商财产保险股份有限公司签署了《战略合作框架协议》，旨在推动互联网+模式下的医疗健康云服务的发展；2)2015年11月9日，公司与永泰技术集团有限公司签署《股份收购协议》，拟使用自有资金3000万元收购深圳市医点通互联网技术股份有限公司90%的股权，旨在夯实“医疗互联网+”服务的生态产业链架构布局。我们认为，这将对公司4+1战略的推进产生深远影响。

2015年1-9月，公司累计实现营业收入43680万元，较上年同期增长55.49%；归属于母公司所有者的净利润8960万元，较上年同期增长30.37%。我们看好公司未来的发展。建议积极关注。

《战略合作框架协议》推进公司云险战略：通过与保险公司建立长期战略关系，促进优质客户的长期有效积累，有利于卫宁软件有效整合医疗服务、药品服务、健康服务和保险服务，从而形成保险+药品+医疗+健康的全生态的布局；此外，还可以建立有效的信息平台 and 线上线下协同服务模式，促使医疗健康服务业的多元合作模式由小及大、循序渐进、可持续发展和可落地复制，助力公司成为现代健康服务业的领军企业。

《股份收购协议》推进公司云康战略：医点通丰富的客户资源及其在广东市场的占有率可以与公司及旗下公司在渠道、市场、用户、产品等方面形成优势互补，通过整合双方优势形成一个完整的医疗卫生信息化产业链，为全国各地医疗机构提供一站式全方位的医疗卫生信息产品及服务。本次收购将进一步夯实公司医疗卫生信息化的基础，这对于公司在“医疗互联网+”健康服务领域的布局有较大的意义。

投资建议：我们预测2015年-2017年的每股收益分别为0.33元、0.48元以及0.66元。给予增持-A建议，6个月目标价为65元。

风险提示：1、医疗信息化行业处于快速发展阶段，国内外市场参与者不断增加，竞争也将越来越激烈，因此公司收入增长会存在不及预期的风险；证券市场波动可能会给公司的股价带来较大的影响。

10月物价水平继续走低 宏观政策继续放松

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

国家统计局最新数据显示，10月份居民消费价格指数CPI同比上升1.3%(前值1.6%)，CPI环比下降-0.3%(前值0.1%)。

全国工业生产者出厂价格 PPI 同比下降 5.9% (前值持平)，环比下降 0.4% (前值持平)。10 月份 CPI 同比涨幅低于市场预期 1.4%，PPI 同比跌幅符合预期。10 月核心 CPI 仅有 1.5%，距离 3% 的政府目标价相差甚远。物价水平持续下降，通缩压力进一步加大。从环比看，10 月份食品价格环比下降 1.0%，非食品价格环比上涨 0.1%。由于供给较为充足，蛋、猪肉、鲜菜和鲜果环比出现明显下降，季节性波动明显。非食品中，由于成品油价格上调，汽柴油价格有所上升。从同比看，10 月 CPI 同比下降 0.3 个百分点，粮食价格连续下降，对食品价格起到了持续压低的力量，这不是能用季节性因素来解释的。10 月 PPI 同比和环比均与上月持平，不同工业产品环比有升有降。整体看，物价持续走低，通缩压力进一步显现，央行在货币政策报告中指出防止在调整结构的过程中总需求出现快速下滑，央行将继续降准降息，由于外汇占款连续下降，传统的基础货币投放渠道受阻，央行会创新货币政策工具向市场投放基础货币稳定市场整体流动性。

## 【财经要闻】

### 1. 习近平：形成融资功能完备股市

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央财经领导小组组长习近平 11 月 10 日上午主持召开中央财经领导小组第十一次会议，研究经济结构性改革和城市工作。习近平指出，推进经济结构性改革，要针对突出问题、抓住关键点。要促进过剩产能有效化解，促进产业优化重组。要降低成本，帮助企业保持竞争优势。要化解房地产库存，促进房地产业持续发展。要防范化解金融风险，加快形成融资功能完备、基础制度扎实、市场监管有效、投资者权益得到充分保护的股票市场。

### 2. 李克强：应扩大有效投资 合理加大减税力度

据中国政府网 11 月 10 日消息，11 月 9 日，中共中央政治局常委、国务院总理李克强主持召开座谈会，就当前经济形势听取专家和企业负责人的意见建议。李克强强调，要发挥财政、货币、产业、价格等政策的作用，注重定向调控、相机调控，打好组合拳，找准平衡点，强化逆周期调节，稳定市场预期。用好积极财政政策空间，合理加大减税力度，帮助企业渡难关、调结构、增后劲。

### 3. 统计局：10 月 CPI 同比涨幅回落 PPI 降幅与 9 月相同

国家统计局城市司高级统计师余秋梅解读称，10 月份 CPI 同比涨幅比上月回落 0.3 个百分点。主要原因一是部分分类同比涨幅回落，10 月份猪肉和鲜菜价格同比分别上涨 15.8% 和 4.7%，涨幅分别比上月回落 1.6 和 5.7 个百分点；二是部分分类同比降幅扩大，蛋和羊肉价格同比分别下降 13.8% 和 7.0%，降幅分别比上月扩大 3.6 和 0.6 个百分点。部分服务价格同比涨幅依然较高，挂号诊疗费和家庭服务价格同比涨幅分别为 14.4% 和 7.2%。10 月份，工业生产者出厂价格同比下降 5.9%，降幅与上月相同。分行业看，石油和天然气开采、石油加工、黑色金属冶炼和压延加工、化学原料和化学制品制造出厂价格同比分别下降 39.9%、22.5%、19.1% 和 8.3%，合计影响当月工业生产者出厂价格总水平同比下降约 3.4 个百分点，占总降幅的 58% 左右。

### 4. 工信部：前 10 月新能源汽车产量 20.69 万辆同比增长 3 倍

工信部网站 11 月 10 日消息，根据机动车整车出厂合格证统计，2015 年 10 月，我国新能源汽车生产 5.07 万辆，同比增长 8 倍。其中，纯电动乘用车生产 2.17 万辆，同比增长 8.5 倍，插电式混合动力乘用车生产 7028 辆，同比增长 2 倍；纯电动商用车生产 1.96 万辆，同比增长 4 倍，插电式混合动力商用车生产 2389 辆，同比增长 2 倍。列入《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》前五批的国产新能源汽车生产 4.61 万辆，占 10 月产量的 91%。2015 年 1-10 月，新能源汽车累计生产 20.69 万辆，同比增长 3 倍。其中，纯电动乘用车生产 8.71 万辆，同比增长 3 倍，插电式混合动力乘用车生产 4.55 万辆，同比增长 3 倍；纯电动商用车生产 5.93 万辆，同比增长 9 倍，插电式混合动力商用车生产 1.50 万辆，同比增长 88%。

### 5. 上市房企 10 月销售环比增两成

截至 11 月 10 日，已有 30 家 A 股、港股上市房企公布了 10 月份销售情况。据上海链家研究部监控数据显示：30 家上市房企 10 月份销售额合计 1594 亿元，环比增 20%，同比增 29%；销售面积合计 1501 万平方米，环比、同比分别增长 25%、26%。今年前 10 月已有四家房企销售业绩达到千亿级别，其中万科销售业绩 2041 亿元，位于榜首，同比增 19.3%；恒大、保利地产和碧桂园的销售业绩分别为 1545 亿、1212 亿和 1005 亿元，都呈现增长势头。与去年同期相比，这 30 家上市房企中，有 24 家今年业绩出现正增长，占比达八成。其中，有 20 家的销售业绩同比出现了 10% 以上的增长，占比近七成，尤以中国金茂、恒大地产和恒盛地产的业绩增速最为突出。今年房企利用“双十一”卖房的情况已不多见。尤其是销售火爆的一线城市，大多数开发商更是无需促销就已取得不错的销售业绩。恒大集团上海公司相关负责人称，“我们在上海周边的四个项目都几乎售罄，今年加推的房源还有涨价，目前不会再有促销活动了。”上

海链家研究部总监陆麒麟认为，从今年整体市场情况来看，大部分开发商完成年度业绩目标基本无虞，四季度开发商大面积的通过“以价换量”的方式来冲业绩的可能性不大。不过，对于一些中小型的房企来说，仍有可能为了完成业绩指标而采取一定的促销手段。

#### 6.住建部：前10月保障房超额完成年度任务共投资1.28万亿元

住建部11月10日表示，2015年，全国城镇保障性安居工程计划新开工740万套（其中各类棚改580万套），基本建成480万套。截至10月底，已开工747万套，基本建成688万套，均超额完成年度目标任务，完成投资1.28万亿元。其中，棚改开工575万套，占年度目标任务的99%。

#### 7.卫计委：二孩政策将可能提升经济增速0.5个百分点

卫计委副主任王培安11月10日在国新办新闻发布会上表示，长期看，二孩政策对经济增长的正效应更为显著。虽然近期会略微推高人口抚养比，但是新增人口进入劳动年龄后，将降低人口抚养比，使经济潜在增长率提高约0.5个百分点。实施全面两孩政策，一是有利于更好地满足群众的生育意愿，促进家庭的幸福与社会和谐。当前，多数群众希望能够生育两个孩子，据调查，20-44岁已婚人群平均理想子女数是1.93个，农村是2.1个左右，城镇是1.8个左右。还有80%的人希望有儿有女。实施全面两孩政策，能够满足绝大多数群众的生育意愿。从长期看，政策调整后，家庭规模有所扩大，有利于构建稳定的亲缘关系网络，增强家庭的代际支持、养老照料功能，促进家庭发展。据预测，实施全面两孩政策，2050年可增加3000多万劳动力，劳动力年龄结构有所改善；到2050年老年人口在总人口中所占比重，与不调整政策相比降低2个百分点，将在一定程度上减缓人口老龄化进程。

#### 8.财政部副部长：中国有信心能完成今年经济增长7%左右目标

中国财政部副部长朱光耀11月10日表示，中国有信心能够完成今年经济增长7%左右的目标。他在中国国家主席习近平出席G20会议前的吹风会上并称，中国支持多边贸易体系，反对保护主义。习近平将于11月14日至16日赴土耳其安塔利亚，出席二十国集团(G20)领导人第十次峰会和亚太经合组织(APEC)第二十三次领导人非正式会议。

#### 9.国企改革配套政策“又下一城” 国办发文加强国资监督

11月10日，国务院办公厅下发关于加强和改进企业国有资产监督防止国有资产流失的意见。意见要求，将推动国有资产和国有企业重大信息公开；国有资产监管机构设立稽查办公室；健全国有企业审计监督体系；建立高效顺畅的外部监督协同机制；将对国有资产监管机构加强和改进外派监事会监督；加大对国有企业违规经营责任追究力度；严厉惩处侵吞国有资产和逃废金融债务的行为。

#### 10.商务部：四个自贸区汽车平行进口试点企业达78家

11月10日，商务部外贸司负责人就汽车平行进口试点有关情况接受中央主流媒体采访。负责人表示，截至目前，四个自贸区累计认定的汽车平行进口试点企业数量已达78家，其中上海17家，广东14家，天津35家，福建12家。下一步，商务部将积极会同有关部门，抓紧组织制订新的汽车销售管理办法。

#### 11.三部门部署城市公交成品油补贴调整加快新能源车推广

11月10日从财政部获悉，日前，财政部、工业和信息化部、交通运输部联合召开全国城市公交车成品油价格补助政策调整视频会，就全面贯彻落实《关于完善城市公交车成品油价格补助政策 加快新能源汽车推广应用的通知》，加快政策调整进行全面动员和部署。会议指出，完善城市公交车成品油价格补助政策是在党中央、国务院的直接部署和指导下实施的，国务院办公厅下发文件并提出了明确要求；加快政策调整是公交行业可持续发展的必然选择，有利于理顺补贴机制、提升公交行业发展动力和促进行业健康发展；同时，政策调整有利于加快新能源公交车推广应用，进一步调动公交企业购买使用新能源汽车积极性。会议认为，当前各地公交车成品油价格补助政策调整工作开局良好，不少地方已制定具体实施细则，加大了新能源公交车推广力度，建立健全了奖惩机制；同时部分地方在工作中也暴露出认识不到位、存在畏难情绪、政策理解不准确、存在地方保护等问题，需要加快改进。会议强调，为进一步做好城市公交车成品油价格补助政策调整，地方政府要加快组织实施，尽快出台实施细则，做好政策指导；要完善政策措施，创造良好环境，加大新能源公交车推广力度；公交企业要切实转变思路，调整管理思路和发展战略，创新经营模式，切实抓住当前有利时机加快转型升级步伐；新能源汽车生产企业要加快技术进步，提高产品竞争力，免除公交企业后顾之忧。

#### 12.环保部：五方面促十三五期间生态文明建设

11月10日从环保部获悉，环境保护部部长、中国环境与发展国际合作委员会中方执行副主席陈吉宁在国际合作委员会2015年年会上发表特别演讲时指出，要以改善环境质量为核心，深化生态环保制度改革，提升环境治理能力。陈吉宁说，今年是中国环境发展历史上具有里程碑意义的一年。中共十八届五中全会通过的“十三五”规划建议，将“绿色发展”作为五大发展理念之一，对生态文明建设和环境保护作出了重大战略部署。为此，将着力抓好五个方面的工作：第一，加强环境法治建设，坚持依法保护环境。第二，完善环境预防体系，推动空间布局和产业优化。第三，改革环境治理基础制度，推进环境质量改善。第四，改革环境监管方式，提升监测监管执法能力。第五，全面推进信息公开，倡导全民参与。

### 13.环保部启动东三省重污染天气督查工作

环保部10日通报，环保部11月9日启动重污染天气督查工作。由东北环境保护督查中心组成8个督查组对辽宁、吉林、黑龙江三省进行全面督查。11月6日起，东北地区持续出现大范围重污染天气。就这次针对东三省重污染天气的督查工作，环保部环境监察局局长邹首民介绍说，此次督查将重点检查各省、市、县重污染天气应急预案的启动、预警发布、各项响应措施的落实情况以及秸秆禁烧、燃煤污染治理、建设工程施工现场扬尘控制、渣土运输车辆密闭、黄标车和老旧车辆淘汰等工作情况。针对媒体报道沈阳市重污染天气应急预案启动后应急响应措施落实不到位以及环保局官网瘫痪问题，环保部表示已责成辽宁省环保厅立即进行调查。邹首民称，如发现失职、渎职等违法违纪行为，将依法依规进行严肃处理。

### 14.工信部：中国力争2020年启动5G网络商用

11月10日从工信部获悉，由未来移动通信论坛、中国移动联合主办的未来5G信息通信技术国际研讨会日前在北京举行。工业和信息化部总工程师张峰出席大会并致辞。张峰表示，中国也提出了力争2020年启动5G网络商用的目标，并支持产业界成立了IMT-2020(5G)推进组，积极开展国际合作，推动全球5G发展。张峰指出，近日，中国共产党十八届五中全会通过了《关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》，明确提出要“加快构建高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施”，要实施网络强国战略和国家大数据战略，这对中国宽带发展提出了新的、更高的要求。5G是新一代宽带移动通信发展的主要方向，随着4G/LTE进入规模商用，以及移动互联网和物联网的快速发展，全球产业界已将研发重点转向5G。近两年来，5G概念日渐清晰，推进步伐成加快趋势，一些国家已经提出5G商用时间表，中国也提出了力争2020年启动5G网络商用的目标，并支持产业界成立了IMT-2020(5G)推进组，积极开展国际合作，推动全球5G发展。张峰就推进5G发展提出几点建议：一是进一步加强国际合作，推动形成全球统一标准。二是进一步加大研发力度，突破技术及产业薄弱环节。三是进一步推动融合创新，积极探索新技术、新产业、新业态、新模式。

### 15.工信部发布云计算综合标准化体系建设指南

11月10日从工信部获悉，工信部发布《云计算综合标准化体系建设指南》，旨在借鉴国际云计算技术和标准研究成果，紧扣云计算服务和应用发展需求，充分发挥企业主体作用，加强标准战略研究和标准体系构建，明确云计算标准化研究方向，加快推进重要领域标准制定与贯彻实施，夯实云计算发展的技术基础，为促进我国云计算持续快速健康发展做好支撑。指南明确，依据我国云计算生态系统中技术和产品、服务和应用等关键环节，以及贯穿于整个生态系统的云安全，结合国内外云计算发展趋势，构建云计算综合标准化体系框架，包括“云基础”、“云资源”、“云服务”和“云安全”4个部分。指南确定云计算标准研制方向，以云计算综合标准化体系框架为基础，通过研究分析信息技术和通信领域已有标准，提出现有标准缺失的，并能直接反映云计算特征，有效解决应用和数据迁移、服务质量保证、供应商绑定、信息安全和隐私保护等问题的29个标准研制方向，以指导具体标准的立项和制定。

### 16.平安证券下调融资融券担保比例 紧急平仓线为115%

平安证券11月10日公告调整融资融券业务维持担保比例，自2015年11月11日起，将融资融券业务警戒线调整为150%，平仓线调整为130%，新设紧急平仓线为115%。调整前，警戒线和平仓线分别为160%、140%。

### 17.双十一天猫购物狂欢节12分28秒成交额破百亿速度远超去年

阿里巴巴双十一购物狂欢节开场12分钟28秒之后，交易额冲到了100亿元，无线交易额占比74.83%。而去年，阿里巴巴37分钟破100亿元。阿里巴巴实时数据显示，11月11日零点的钟声敲响后，刚过1分12秒，2015天猫双11交易额超10亿元。5分45秒，2015天猫双11交易额超50亿元。17分58秒，2015天猫双11全球狂欢节无线交易额超过100亿！11月11日0:35分，阿里巴巴股价仍下跌逾1%，但较日内低点有所反弹。

### 18.A股震荡跌0.18%“煤飞色舞”行情再现

周二（11月10日），A股窄幅震荡，盘中出现热点快速轮动局面。盘初权重股表现萎靡，上证综指在3600点上方维持低位震荡走势，但题材股表现活跃，创业板低开迅速翻红，一度涨逾2%。随后，券商股“卷土重来”强势崛起，上证综指拉升翻红。午后，券商股涨幅回落，题材股退温，两市股指再次翻绿，不过有色金属股异军突起，并带动煤炭等多板块上涨，两市股指先后翻红，尾盘有所回落，上证综指最终以绿盘报收。截至收盘，上证综指跌0.18%报3640.49点；深证成指涨0.38%报12500.53点。两市全天成交金额1.26万亿元人民币，上日成交金额为1.37万亿元。中小板指收盘涨0.44%，创业板指收盘涨0.81%。万得全A指数收盘涨0.40%，万得全A指数（除金融，石油石化）收盘涨0.48%。盘面上，有色金属股集体爆发，云南铜业等近20股涨停，采掘、传媒、综合、电子、化工、非银金融等板块涨幅居前；交通运输、银行、房地产、建筑装饰等板块跌幅居前。概念股方面，西藏区域振兴、锂电池、IP流量变现、燃料电池、虚拟现实、PM2.5等指数表现活跃，涨幅均超3%，长江经济带、移动支付、移动转售、第三方支付等指数小幅回调。

#### 19.权重股拖累恒指周二收跌1.43%华润置地领跌蓝筹

周二（11月10日），恒指低开近1%，后在低位小幅震荡，盘尾跌幅扩大，截至收盘，恒指报22401.7点，跌325.07点或1.43%；恒生国企指数报10314.74点，跌191.67点或1.82%；恒生红筹指数报4088.54点，跌83.72点或2.01%。大市成交821.53亿港元。从盘面上看，恒生消费者服务、消费制造、能源等多个板块重挫，蓝筹股仅汇丰控股逆势小幅上涨。地产股全线翻绿，华润置地、中国海外发展等跌超4%，恒基地产、九龙仓集团跌超2%，恒隆地产、新世界发展等跌超1%。

#### 20.周二美国三大股指涨跌不一苹果收跌3.2%令纳指承压

周二美股收盘涨跌不一。苹果收跌3.2%令纳指承压。投资者仍在继续权衡美联储12月升息的可能性及其影响。截至收盘，道琼斯工业平均指数上涨27.73点，报17758.21点，涨幅为0.16%；标准普尔500指数上涨3.14点，报2081.72点，涨幅为0.15%；纳斯达克综合指数下跌12.06点，报5083.24点，跌幅为0.24%。美国劳工部宣布，美国10月进口物价指数月率下跌0.5%，为连续第四个月下降，预期下跌0.1%，前值下跌0.1%。美国10月进出口物价延续下滑势头，暗示该国的通胀依然疲软。由此可见，美元持续走强和全球市场需求疲软导致该国的通胀水平承压。数据还显示，美国10月进口物价指数年率下跌10.5%，预期下跌9.4%，前值下跌10.7%；美国10月出口物价指数月率下跌0.2%，预期下跌0.2%，前值下跌0.7%。此外，美国财政部在周二标售240亿美元10年期国债，市场需求强劲，令10年期国债收益率下降。

## 【重点公告】

### 【采掘】

潜能恒信:关于子公司注销并重新设立全资公司的公告

### 【传媒】

焦点科技:关于使用部分超募资金对TriHoldingsLLC进行投资的公告

### 【电气设备】

华锐风电:关于收到中国证监会《行政处罚决定书》及《市场禁入决定书》的公告

中利科技:关于子公司中利腾晖(泰国)光伏科技有限公司投产的公告

航天机电:关于股票复牌提示性公告

江特电机:中小板上市公司重大资产重组方案再次披露对照表

特锐德:关于签署光伏项目EPC总承包合同的公告

科陆电子:关于近期投资者关注问题的说明

上风高科:关于参与投资基金管理公司及环保并购基金的关联交易公告

九洲电气:关于清算并注销全资子公司的公告

智慧能源:关于子公司项目中标的提示性公告

江特电机:关于股东权益变动的提示性公告

### 【电子】

乾照光电:关于非公开发行新股的上市公告书

宇顺电子:关于限售股份上市流通的提示性公告

中京电子:关于筹组设立深圳中京(前海)投资管理有限公司的公告

盈方微:终止重组 拟定增募资5亿加码主业

**【房地产】**

华丽家族:关于股东上海泽熙增煦投资中心(有限合伙)股份被冻结的公告  
华夏幸福:关于拟与金元百利签署《大厂孔雀城合作框架合同》及《增资协议》的公告  
华夏幸福:关于拟与金元百利签署《霸州孔雀城合作框架合同》及《增资协议》的公告  
西藏城投:非公开发行限售股上市流通公告  
万方发展:2015 年员工持股计划(草案)  
莱茵体育:关于参股子公司对外投资的公告  
绵世股份:关于公司衍生品交易事项的公告  
泰禾集团:关于股东进行约定购回式证券交易提前购回的公告

**【纺织服装】**

七匹狼:未来三年(2015-2017 年度)股东分红回报规划

**【非银金融】**

国金证券:拟大幅下调定增规模至 48 亿元

**【钢铁】**

柳钢股份:终止重大资产重组公告  
大冶特钢:关于公司优质特殊合金钢棒材生产线项目建成投产的公告

**【公用事业】**

桂东电力:关于全资子公司桂旭能源投资代建粤桂产业合作示范区进站园区公路的公告  
博世科:关于全资子公司签署《城市污水处理特许经营合同》的公告  
桑德环境:关于变更公司名称及证券简称的公告  
津膜科技:重大经营合同中标公告  
津膜科技:关于膜材料与膜应用国家重点实验室的公告

**【国防军工】**

太阳鸟:关于签订战略框架协议的公告  
太阳鸟:拟注销股权激励授予限制性股份的提示性公告

**【化工】**

恒逸石化:关于股票复牌的公告  
鸿达兴业:关于向激励对象授予股权激励计划预留股票期权的公告  
雪峰科技:关于股票复牌的提示性公告  
科斯伍德:关于股东持股达到 5%的提示性公告  
永太科技:关于非公开发行限售股份上市流通的提示性公告  
恒逸石化:拟定增募资 38 亿元  
金力泰:控股股东违法减持 罚款 480 万元

**【机械设备】**

昆明机床:关于大股东转让公司股份签署协议公告  
机器人:关于与欧姆龙自动化(中国)有限公司签订战略合作伙伴协议的公告  
恒立油缸:关于子公司仲裁和解并撤案的公告  
中科电气:关于控股股东增持公司股份的公告  
龙溪股份:减持 323 万股兴业证券 获益约 3755 万元

**【计算机】**

数字政通:关于参与国有股权转让竞拍的公告  
七喜控股:关于收到《商务部关于原则同意 MediaManagementHongKongLimited 等战略投资七喜控股股份有限公司的批复》的公告  
卫士通:关于国有股权无偿划转完成股份过户登记的公告  
汉鼎股份:关于公司对外投资的公告  
捷成股份:关于回购注销限制性股票的减资公告  
赛为智能:关于对上海国富光启云计算科技股份有限公司进行增资暨对外投资的公告

科远股份:关于获批组建南京市智能制造与机器人工程研究中心的公告

科远股份:关于凝汽器在线清洗机器人首次应用于 600MW 等级火力发电机组暨签署合同能源管理合同的公告

**【家用电器】**

雷科防务:拟近 9 亿元收购军工企业

**【建筑材料】**

\*ST 新亿:管理人关于诉讼事项二审判决结果的公告

海南瑞泽:关于公司与兴业银行股份有限公司海口分行签署战略合作框架协议的公告

**【建筑装饰】**

中钢国际:经营合同公告

**【交通运输】**

大连港:关于控股股东增持公司股份的公告

普路通:拟定增 9.5 亿 发展医疗器械融资租赁

**【农林牧渔】**

升华拜克:11 日复牌 拟 16 亿并购游戏公司谋转型

唐人神:子公司益阳湘大经理涉嫌转移资金

**【汽车】**

猛狮科技:关于撤销公司限制性股票激励计划的公告

鹏翎股份:关于首次授予的部分限制性股票第一期解锁股份上市流通的提示性公告

比亚迪:关于非公开发行 A 股股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及填补措施的公告

美晨科技:关于全资子公司与诸城市人民政府签订合作框架协议的公告

云内动力:关于获批设立博士后科研工作站的公告

中鼎股份:关于与上海连康明化工有限公司共同投资设立安徽鼎连高分子材料股份有限公司的公告

**【轻工制造】**

安妮股份:对外投资公告

**【商业贸易】**

宏图高科:关于公司首期股权激励计划第二期股票期权符合行权条件与第二期限限制性股票解锁暨上市的公告

深圳华强:关于发起设立基金管理公司及拟设立华强梦想创投基金的公告

宁波中百: 控股股东西藏泽添所持股份被冻结

豫园商城:拟 9.47 亿元收购日本北海道旅游资产

**【通信】**

键桥通讯:关于与九次方财富资讯(北京)有限责任公司签署全面战略合作协议的公告

吴通控股:关于限售股份上市流通的提示性公告

梅泰诺:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金实施情况暨新增股份上市公告书

大唐电信:推进混合所有制改革

汇源通信:蕙富骐骥 6 亿揽入控股权

**【休闲服务】**

世纪游轮:11 日复牌 巨人网络借壳上市

**【医药生物】**

康美药业:关于与深圳市宝安区人民政府签订医疗健康战略合作框架协议的公告

雅本化学:关于持股 5%以上股东协议转让股份的提示性公告

浙江医药:关于实际控制人的一致行动人完成增持公司股份计划的公告

**【银行】**

浦发银行: 富德生命人寿三度举牌持股达 15%

**【有色金属】**

焦作万方:关于重大诉讼事项的公告

**【综合】**

山水文化:复牌提示性公告

慧球科技:关于董事长间接持股主体变更暨股东持股达到 5%以上的提示性公告

广弘控股:董事长辞职 大股东公开挂牌推进混改

## 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；

## 分析师声明

何筱微声明，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