

晨会纪要(2015年11月12日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（制度创新激发新三板活力）
- 【公司评论】 天齐锂业(002466)：三季报业绩超预期，锂价持续提升助公司业绩高速增长
- 【宏观策略】 整体经济数据较为低迷 经济结构转型在路上

财经要闻：

- 1.国务院常务会议推进医疗卫生与养老服务结合
- 2.铁总启动新一轮动车组招标 拟采购 63 列动车组
- 3.两部门：城市轨交建设规划由省级部门初审
- 4.统计局：全国投资增速回落幅度收窄，先行指标回升
- 5.中国 10 月规模以上工业增加值同比增长 5.6%连续 4 个月增速回落
- 6.中国 1-10 月房地产开发投资同比增 2.0%为近七年来最低
- 7.A 股融资余额再增 211 亿元连增六日
- 8.上周证券保证金净流出 73 亿元 连续两周净流出
- 9.三季度中国经常账户顺差 3967 亿元
- 10.能源局谋划十三五能源规划：实施智能能源计划
- 11.住建部：建筑业企业资质认定不再要求经审计财报
- 12.交通部官员：鼓励不以营利为目的的合乘、顺风车
- 13.上交所战略新三板方案初拟：优先主板排队企业
- 14.“十三五”上海建设思路浮出 将全面推进长江经济带
- 15.中巴自贸区服务贸易协定银行业服务议定书生效
- 16.12 日中概股将率先进入 MSCI 指数
- 17.特斯拉推燃油汽车置换优惠政策 最高优惠可达 8 万
- 18.A 股震荡涨 0.27%券商股延续强势次新股批量涨停
- 19.恒指走势反复收跌 0.28%康师傅控股领跌蓝筹
- 20.周三美国三大股指均下跌 0.32%油价大跌令市场承压

重点公告：

- 华联矿业:重组拟 8 亿元收购乳业公司
- 凤凰传媒:溢价 8.67 倍收购厦门创壹 进军虚拟现实技术
- 华数传媒：马云史玉柱 65 亿投资华数传媒
- 光环新网:与亚马逊签订合同 提供机柜租赁服务
- 特变电工:两子公司获国开发展基金合计投资 1.48 亿元
- 欣旺达:控股股东违法减持 罚款 1210 万元
- 深圳能源:关于深圳市能源环保有限公司签署合作框架协议的公告
- 同洲电子:控股股东增持 282 万股
- 永安林业:拟定增募资 15.5 亿元拓展下游业务
- 格林美:牵手荆门市政府 投 10 亿元加码动力电池业务

分析师

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

报告联系人

盖斌赫
gaibinhe@huajinsec.cn
021-20655577

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深 300	3833.65	0.01%
上证综指	3650.25	0.27%
深证综指	2253.21	1.97%
恒生指数	22352.17	-0.22%
中小板指数	8554.57	1.31%
创业板指数	2804.68	2.11%
新三板做市指数	1356.55	0.41%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	12.0%	9.0%	128.9%
传媒(中信)	10.5%	-0.6%	78.8%
通信(中信)	9.5%	-1.0%	108.3%
电子元器件(中信)	9.4%	-4.6%	61.7%
非银行金融(中信)	8.6%	6.2%	60.5%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
银行(中信)	1.9%	1.8%	50.7%
交通运输(中信)	2.4%	-8.6%	69.5%
建筑(中信)	2.5%	-10.7%	91.4%
商贸零售(中信)	2.8%	-9.2%	64.2%
食品饮料(中信)	2.9%	-8.8%	37.6%

【行业公司评论】

新三板日报（制度创新激发新三板活力）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】11月12日做市商情况变动：中国中投证券后续加入为新达通（430596.OC）提供做市服务；招商证券后续加入为商中在线（831916.OC）提供做市服务；11月12日起由协议转为做市的挂牌公司：华富股份（832152.OC）、视威科技（430461.OC）、东南光电（831431.OC）、上元堂（830923.OC）、恒合股份（832145.OC）、翱翔科技（832067.OC）；11月11日新增做市4家，其中赛力克上涨18.33%收于3.55，位列首日做市涨幅榜首；ST复娱下跌5.41%收于12.55；优波科、爱可生收盘价无变动。

【每日交易概况】11月11日，新三板共有689只股票发生成交，其中做市股票有530只，做市股票中爱可生涨幅排第一，涨幅为44.44%；协议成交股票中，位列榜首的是洁华控股，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无做市转让。今天新三板股票涨多跌少，全天有351只股票上涨，254只股票下跌。涨跌幅方面，11月11日新三板共有351只个股实现上涨，254只个股下跌。其中，有10只股票涨幅超过100%，洁华控股上涨幅度达到59900.00%；京西创业、博雅智能涨幅位居第二、三位，分别上涨29900.00%、7400.00%。涨幅前十的股票无做市转让。成交额来看，联讯证券的成交额排第一，达到15272.97万元。康比特的成交额为5894.20万元位居第二。紧跟其后的分豆教育成交额为2008.24万元。今日有10只个股成交额超过千万，成交额排名前十股票中有4家为协议转让，6家为做市转让。

【每日投资机会】三江并流（833723.OC）、朗昇电气（831593.OC）、六合伟业（430212.OC）、盛景网联（833010.OC）、第六元素（831190.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

制度创新激发新三板活力

新三板“股权代持”现象有望得到遏制

风险提示:系统性风险

天齐锂业(002466)：三季度业绩超预期，锂价持续提升助公司业绩高速增长

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

前三季度业绩超预期，净利润同比增加150.43%：10月26日公司发布2015年三季度报，前三季度实现营收13.07亿元，同比增45.17%，归母净利润6127万元，同比增150.43%。其中2015年第三季度实现营收5.51亿元，同比增117.54%，归母净利润2030万元，同比增187.97%。报告期内一次性费用达1.13亿元，若扣除非经常性损益，前三季度净利润达8921万元，同比增2212.8%，超出预期。

锂产品量价齐升，公司产品毛利率提升：首先在锂矿供给端，国内矿石开采受阻，年初南美洲受暴雨等自然灾害，导致智利、阿根廷的部分产能无法发挥，碳酸锂供应量较去年有所减少；其次在需求端，今年新能源汽车放量带动锂产品的需求上升，电池级碳酸锂最新价格在6.6万元/吨~6.8万元/吨，较年初的均价4.3万元/吨已上涨近60%。公司综合毛利率由去年同期的25.25%上升至48.29%，充分反映了碳酸锂行业景气增长对公司盈利能力提升的巨大作用。

泰利森产能仍有释放空间，天齐（江苏）公司业绩逐步向好：公司控股的泰利森，包括化学级和技术级的锂辉石精矿产能为74万吨，去年产量达到设计产能的60%，可见还有产量的扩张空间。公司收购的银河锂业下属核心资产天齐（江苏）公司，目前拥有年产1.7万吨的自动化电池级碳酸锂生产线，预计明年将释放产能1.3万吨，贡献净利润约1.1亿元，加上锂产品供应趋紧且需求激增，价格上涨有望持续到明年年底，公司未来业绩高速增长可期。

投资建议：随着行业景气不断提升，锂资源作为产业链最上游将持续受益，公司作为锂资源龙头，预计2015-2017年EPS分别为0.90、1.79和2.75元，对应PE分别为98.2、49.4和32.0倍，继续给予“买入-A”评级，6个月目标价为159元。

风险提示：锂产品价格大幅波动，下游需求萎缩，市场竞争加剧

整体经济数据较为低迷 经济结构转型在路上

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

从供给端来看，10月份，全国规模以上工业增加值同比增长5.6%，增速较9月份回落0.1个百分点，如果考虑PPI指数-5.9%的价格因素，工业生产名义增速是负数。传统去产能、去库存的采矿和高耗能等传统行业增速减缓，装备制造和高技术产业继续保持较快增长。从需求端来看，消费增速继续提升，投资增速回落中。10月社会消费同比增速11%，

餐饮业增速 12.4%，提高 0.7 个百分点，居民消费在收入提升的前提下开始由温饱向小康转变。在优惠政策刺激下，汽车类商品同比增长 7.1%，增速比上月提高 4.4 个百分点，拉动社会消费品零售总额增速约 0.8 个百分点。10 月固定资产投资累计同比 10.2%（前值 10.3%），环比 0.72%（前值 0.7%），其中，制造业投资增速 8.3%（前值 8.32%），基础设施投资建设投资增速 17.41%（前值 18.07%），房地产投资增速 2%（前值 2.6%）。投资结构出现改善，装备制造业、高新技术和部分服务业投资增速较快，高耗能投资增速低位回落。10 月房地产销售增速放缓。向前看，10 月份投资到位资金小幅提升 0.5 个百分点，新开工项目计划总投资增速连续 6 个月回升，全国房地产开发企业到位资金同比提高 0.4 个百分点，对下一阶段投资增长有一定支撑作用。

【财经要闻】

1. 国务院常务会议推进医疗卫生与养老服务结合

国务院总理李克强 11 月 11 日主持召开国务院常务会议，确定稳定粮食生产增加种粮收入的措施，保障粮食安全和农民利益；部署以消费升级促进产业升级，培育形成新供给新动力扩大内需；决定推进医疗卫生与养老服务结合，更好保障老有所医老有所养；通过《地图管理条例（草案）》。

2. 铁总启动新一轮动车组招标 拟采购 63 列动车组

据高铁见闻微博 11 月 11 日消息，铁路总公司 11 月 10 日又启动 2015 年度新一轮的动车组招标。招标公告显示，此次招标涉及 17 列时速 250 公里长编卧铺动车组、12 列时速 250 公里动车组（高寒）、20 列时速 350 公里长编动车组、14 列时速 250 公里动车组。共计 63 列动车组。

3. 两部门：城市轨道交通建设规划由省级部门初审

据发改委网站 11 日消息，日前，国家发改委和住建部联合发布通知，优化完善城市轨道交通建设规划审批程序。通知称，经报请国务院批准，对已实施首轮建设规划的城市，其后续建设规划由国家发改委会同住建部审批，报国务院备案；初次申报的城市首轮建设规划仍由国家发

4. 统计局：全国投资增速回落幅度收窄，先行指标回升

国家统计局投资司高级统计师王宝滨解读称，1-10 月份全国固定资产投资增速小幅回落。一、投资增速回落幅度收窄，结构继续改善。投资结构继续改善，主要表现在：装备制造业投资增速提高；高技术制造业投资增速提高；高耗能制造业投资增速低位回落。二、固定资产投资先行指标有所回升。一是投资到位资金增速小幅回升；二是新开工项目计划总投资增速连续 6 个月小幅回升。

5. 中国 10 月规模以上工业增加值同比增长 5.6% 连续 4 个月增速回落

国家统计局 11 月 11 日公布，2015 年 10 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 5.6%（以下增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率），比 9 月份回落 0.1 个百分点，为连续第四个月增速回落。从环比看，10 月份，规模以上工业增加值比上月增长 0.46%。1-10 月份，规模以上工业增加值同比增长 6.1%。

6. 中国 1-10 月房地产开发投资同比增 2.0% 为近七年来最低

国家统计局 11 月 11 日公布数据显示，2015 年 1-10 月份，全国房地产开发投资 78801 亿元，同比名义增长 2.0%，增速比 1-9 月份回落 0.6 个百分点，为 2009 年 2 月以来最低增速。其中，住宅投资 53150 亿元，增长 1.3%，增速回落 0.4 个百分点。住宅投资占房地产开发投资的比重为 67.4%。

7. A 股融资余额再增 211 亿元连增六日

截至周二（11 月 10 日），沪深两市融资余额已连升六日，高达 11351.37 亿元，较前一交易日增加 211 亿元。此前一日，两市融资净买入额曾高达 331.92 亿元，创历史新高。当日，沪市融资余额再增 140 亿元，报 6928.49 亿元，创今年 8 月 26 日以来新高；深市融资余额报 4422.88 亿元，亦较前一交易日增加 71 亿元。

8. 上周证券保证金净流出 73 亿元 连续两周净流出

11月11日，据中结算最新公布的数据显示，上周（11月2日至6日），证券保证金净流出73亿元，而前一周（10月26日至30日），证券保证金净流出则为546亿元。

9.三季度中国经常账户顺差3967亿元

外管局11月11日公布，2015年三季度，我国经常账户顺差3967亿元人民币，资本和金融账户（含当季净误差与遗漏，下同）逆差3967亿元人民币，其中，非储备性质的金融账户逆差14012亿元人民币，储备资产减少10046亿元人民币。2015年前三季度，我国经常账户顺差13075亿元人民币，资本和金融账户逆差7548亿元人民币，其中，非储备性质的金融账户逆差21734亿元人民币，储备资产减少14169亿元人民币。按美元计价，2015年三季度，我国经常账户顺差634亿美元，其中，货物贸易顺差1591亿美元，服务贸易逆差664亿美元，初次收入逆差236亿美元，二次收入逆差57亿美元。资本和金融账户逆差634亿美元，其中，资本账户基本平衡，非储备性质的金融账户逆差2239亿美元，储备资产减少1605亿美元。按美元计价，2015年前三季度，我国经常账户顺差2120亿美元，其中，货物贸易顺差4157亿美元，服务贸易逆差1609亿美元，初次收入逆差340亿美元，二次收入逆差88亿美元。资本和金融账户逆差1219亿美元，其中，资本账户顺差3亿美元，非储备性质的金融账户逆差3498亿美元，储备资产减少2277亿美元。

10.能源局谋划十三五能源规划：实施智能能源计划

11月11日，从国家能源局获悉，日前，国家能源局在京召开全国“十三五”能源规划工作座谈会。会议强调，着力推进互联网+智慧能源等行动计划，继续推进核电、水电、火电及特高压输电“走出去”，带动相关装备、技术与服务贸易“走出去”。

11.住建部：建筑业企业资质认定不再要求经审计财报

住建部11月11日发布关于调整建筑业企业资质标准中净资产指标考核有关问题的通知。将《建筑业企业资质管理规定和资质标准实施意见》条第一款中“企业净资产以企业申请资质前一年度或当期经审计的财务报表中净资产指标为准考核”修改为“企业净资产以企业申请资质前一年度或当期合法的财务报表中净资产指标为准考核”。将《施工总承包企业特级资质标准实施办法》中第二部分指标说明“（一）资信能力”中第2条“企业净资产以企业申请资质前一年度或当期经审计的财务报表中为准”修改为“企业净资产以企业申请资质前一年度或当期合法的财务报表为准”。

12.交通部官员：鼓励不以营利为目的的合乘、顺风车

中国交通新闻网11月11日发布文章，“交通运输部官员回应出租车行业改革”。交通运输部党组成员兼运输服务司司长刘小明称，以营利为目的的“专车”“快车”，要纳入出租汽车进行规范；不以营利为目的的合乘、顺风车，要鼓励并规范行为。

13.上交所战略新兴板方案初拟：优先主板排队企业

11月11日新浪援引一份研讨方案显示，战略新兴板将在证券法颁布后与注册制同步推出，预计时间为明年上半年，且上市公司会优先在主板排队的公司中挑选。其中，战略新兴板上市条件也逐步浮出水面，方案设置了四套评判标准。多位知情人士确认了这份方案的真实性，不过，该方案属初步拟定，目前还处于与机构研讨阶段。根据研讨方案，战略新兴板定位与创业板相同，审核标准与主板一致。战略新兴板上市公司会优先在主板排队的公司中挑选，挑选机制为符合战略新兴产业标准，获得券商推荐以及招股书披露完备且符合资质的企业，其中，公司收入50%中以上必须符合战略新兴产业标准。

14.“十三五”上海建设思路浮出 将全面推进长江经济带

上海市发展改革委相关人士11日在上海市政府召开的“协调发展”新闻吹风会表示，“十三五”期间上海将继续健全基本公共服务体系，促进经济社会协调发展；推进新型城镇化，促进城乡发展一体化；同时立足长三角和长江流域，主动服务国家区域协调发展战略，全面落实上海推进长江经济带发展的实施意见。

15.中巴自贸区服务贸易协定银行业服务议定书生效

11月11日，商务部消息，《中华人民共和国政府和巴基斯坦伊斯兰共和国政府自由贸易区服务贸易协定银行业服务议定书》，在完成中巴双方各自内部审批程序后，于2015年11月11日正式生效。该《议定书》是2015年4月20日中国国家主席习近平对巴基斯坦进行国事访问期间，由中国商务部部长高虎城和巴基斯坦商务部部长赫拉姆·达斯特吉尔·可汗代表两国政府在伊斯兰堡共同签署。《议

定书》的生效将进一步提高中巴自贸区服务贸易的自由化水平，为两国企业提供更多融资便利，并为中巴经济走廊等重大项目的顺利实施提供保障。

16.12 日中概股将率先进入 MSCI 指数

周四（11月12日），MSCI 将首次把在美国上市的中概股纳入 MSCI 新兴市场指数和 MSCI 中国指数。这将是中国股票首次进入国际指数。今年 6 月，MSCI 决定暂不将 A 股纳入其系列指数。在正式发布声明之前，MSCI 的研究部估算将有 17 只中概股被纳入指数，“近期将推动资金进入这些股票”。根据 MSCI 的数据，大约有总规模 2000 亿美元的 ETF 跟踪 MSCI 新兴市场指数和 MSCI 中国指数。MSCI 研究部分析师 Jun Zhu 称，被动指数跟踪将推动大约 70 亿美元进入这 17 只股票。百度似乎是最大的受益者。百度可以获得 27 亿美元被动买盘，占其总市值的 5.4%。MSCI 估算百度将在 MSCI 中国指数和 MSCI 新兴市场指数中分别占 6.47% 和 1.06% 的权重。相比之下，阿里巴巴只能获得 13 亿美元被动买盘，占其总市值的 0.6%，因为其潜在的权重下降一半。小盘中概股将获得巨大提振。比如，据 MSCI 估算，聚美优品可以获得 8600 万美元被动买盘，占其市值的 9.9%；奇虎 360 可获得 2.36 亿美元资金流入，占其市值 4.2%。

17. 特斯拉推燃油汽车置换优惠政策 最高优惠可达 8 万

特斯拉 11 月 11 日宣布推出燃油车置换 Model S 优惠政策，2015 年 11 月 15 日至 2015 年 12 月 31 日，通过燃油汽车置换购买 Model S，即享优惠政策，优惠幅度在 5-8 万元。特斯拉华北区销售负责人王昊介绍，推出该政策目的在于推动可持续交通发展，“通过特斯拉的利润转让，鼓励消费者绿色出行”，“我们的目的是‘消灭’每一辆燃油车”。

18. A 股震荡涨 0.27% 券商股延续强势次新股批量涨停

周三（11月11日），A 股低开低走弱势震荡，金融及有色股砸盘，上证综指盘中跌近 1% 逼近 3600 点，14:00 左右，券商股盘中异动，集体大涨，带动股指回升翻红；相对而言，深市主要股指表现较强，创业板指更是涨超 2%，最高见 2806.54 点，创下今年 7 月 27 日以来新高。截至收盘，上证综指涨 0.27% 报 3650.25 点，深证成指涨 1.42% 报 12677.54 点，均实现日线六连阳。两市全天成交金额 1.14 万亿元人民币，上日成交金额为 1.26 万亿元。中小板指收盘涨 1.31%，创业板指收盘涨 2.11%。万得全 A 指数收盘涨 1.20%，万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘涨 1.52%。盘面上，申万一级行业除银行和有色金属外，其余均上扬，综合、通信、电子、电气设备、医药生物、计算机等板块涨幅均在 2% 以上；券商股低开高走，东北证券、西部证券双双涨停。概念股方面，次新股爆发，指数整体涨幅近 7%，30 余个个股集体涨停；能源互联网、网络安全、宽带提速、基因检测、虚拟现实等 9 个指数涨幅超 4%；仅燃料电池、沪股通 50、大央企重组 3 个指数微跌。

19. 恒指走势反复收跌 0.28% 康师傅控股领跌蓝筹

周三（11月11日），恒指表现反复，小幅低开后直线拉升，经短暂下跌翻绿后震荡上行，后又再度回落，午后小幅上涨后再度下跌，经 V 字反弹后又再度震荡下行，截至收盘，恒指报 22352.17 点，跌 49.53 点或 0.22%；恒生国企指数报 10245.53 点，跌 69.21 点或 0.67%；恒生红筹指数报 4071.66 点，跌 13.88 点或 0.34%。大市半日成交 725.63 亿港元。从盘面上看，恒生能源、原材料板块表现最差，恒生公用事业、资讯科技板块小幅上涨。蓝筹股涨跌互现，地产股发力，长实地产涨 2.08%，新世界发展、领展房产基金涨超 1%，恒基地产、华润置地等涨不足 1%，但九龙仓集团跌 1.68%。

20. 周三美国三大股指均下跌 0.32% 油价大跌令市场承压

周三美股收跌，三大股指均下跌 0.32%。油价大跌和梅西百货财报不佳股价重挫令美股承压。当天是美国的退伍士兵纪念日，以及欧洲大多数地区的第一次世界大战的停战纪念日，市场交投清淡。截至收盘，道琼斯工业平均指数下跌 55.99 点，报 17702.22 点，跌幅为 0.32%；标准普尔 500 指数下跌 6.72 点，报 2075.00 点，跌幅为 0.32%；纳斯达克综合指数下跌 16.22 点，报 5067.02 点，跌幅为 0.32%。油价大跌迫使能源板块领跌大盘。纽约商业交易所 12 月交割的西德州中质原油期货价格(WTI)下跌 1.28 美元或 2.9%，收于每桶 42.93 美元。

【重点公告】

【采掘】

西藏矿业: 股东减持股份公告

华联矿业: 重组拟 8 亿元收购乳业公司

【传媒】

时代出版:关于设立全资子公司的公告
中文在线:公司与荣信达(上海)文化发展有限公司《战略合作框架协议》签署完成的公告
天威视讯:关于公司股票复牌的公告
凤凰传媒:溢价 8.67 倍收购厦门创壹 进军虚拟现实技术
华数传媒:马云史玉柱 65 亿投资华数传媒
天威视讯:拟并购宜和股份进军电视购物
光环新网:与亚马逊签订合同 提供机柜租赁服务

【电气设备】

首航节能:关于与亿利资源集团有限公司签署战略合作框架协议的公告
隆基股份:关于向激励对象授予预留限制性股票的公告
金风科技:日常经营重大合同公告
南都电源:关于获得海外储能用锂离子电池大额订单暨关联交易的公告
启源装备:关于收到中国证监会《关于不予核准西安启源机电装备股份有限公司向中国节能环保集团公司等发行股份购买资产的决定》的公告
光一科技:关于控股子公司重大经营合同中标的提示性公告
圣阳股份:关于筹划股权激励计划的提示性公告
特变电工:两子公司获国开发展基金合计投资 1.48 亿元

【电子】

和晶科技:关于对外投资的公告
亿纬锂能:关于公司股票复牌的公告
星星科技:关于全资子公司对外股权投资的公告
福星晓程:关于变更注册资本,公司名称,证券简称的公告
欣旺达:控股股东违法减持 罚款 1210 万元

【房地产】

中冠 A:关于与上海银行签订战略合作协议的公告
荣盛发展:关于签订黄山北大门整体开发项目合作框架协议书的公告
荣丰控股:股票存在被实施退市风险警示及暂停上市风险的提示性公告
中航地产:关于与中航证券有限公司间关联交易事项的公告

【纺织服装】

蓝鼎控股:关于变更公司全称及证券简称的公告
常山股份:全资子公司重大诉讼公告

【钢铁】

三钢闽光:关于股票复牌的公告
柳钢股份:关于股票复牌的提示性公告

【公用事业】

文山电力:关于参与设立深圳前海蛇口自贸区供电有限公司的关联交易公告
深圳能源:关于深圳市能源环保有限公司签署合作框架协议的公告

【化工】

亚星化学:关于公司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
佰利联:关于增资控股收购焦作荣佳铝业科技有限公司的公告
青松股份:关于张家港亚细亚化工有限公司数起涉诉案件的公告
双龙股份:重大资产重组限售股份解禁上市流通的提示性公告
国风塑业:关于设立全资子公司的公告
澳洋科技:关于增资参股上海吉凯基因化学技术有限公司的公告

吉林化纤:关于非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取的措施的公告

中泰化学:定增 28 亿加码粘胶短纤及物流产业

【机械设备】

隆华节能:关于限售股份上市流通的提示性公告

中联重科:关于与深圳能源集团股份有限公司全资子公司签署合作框架协议的公告

新元科技:关于科研成果鉴定结果的公告

合金投资:拟定增募资投建四川华普医院

尤洛卡:拟 7.5 亿元收购军工领域企业

【计算机】

京天利:关于公司股票存在暂停上市风险的提示性公告

中海达:关于研发成功“北斗高精度卫星导航板卡”的公告

蓝盾股份:关于参与发起设立康美健康保险股份有限公司的提示性公告

【家用电器】

华声股份:关于公司股票复牌的提示性公告

金莱特:关于公司董事长逝世及复牌公告

同洲电子:控股股东增持 282 万股

华声股份:拟收购国盛证券 12 日复牌

【建筑材料】

青龙管业:关于终止实施部分募投项目并注销子公司的公告

金晶科技:关于向激励对象首次授予限制性股票的公告

四川双马:关于拉法基中国海外控股公司全面要约收购公司股份的第一次提示性公告

龙泉股份:关于对媒体报道的说明之公告

【建筑装饰】

江河创建:关于控股子公司受让北京港源建筑装饰工程有限公司 30% 股权的议案

普邦园林:对外投资公告

铁汉生态:重大工程中标公告

北方国际:关于公司通过高新技术企业重新认定的公告

中国化学:前 10 月累计新签合同额 328.7 亿元

【交通运输】

粤高速 A:关于控股股东所持股份解除冻结的公告

深赤湾 A:关于 2015 年 10 月业务量数据的公告

【农林牧渔】

永安林业:拟定增募资 15.5 亿元拓展下游业务

【汽车】

美晨科技:关于全资子公司与公司关联方共同投资设立杭州花印文化传媒有限公司暨关联交易的公告

庞大集团:非公开发行限售股上市流通公告

【轻工制造】

索菲亚:重大事项复牌公告

石岘纸业:关于大股东锁定股份即将到期的公告

群兴玩具:拟收购三洲核能 100% 股权

索菲亚:定增 11 亿元 投向互联网项目等

【商业贸易】

长百集团:关于完成收购青岛中天石油天然气有限公司 38.5% 股权的公告

步步高:关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施的公告

宏图高科:关于控股子公司万威国际的提示性公告

宁波中百:二股东竺仁宝所持股份被冻结

【食品饮料】

海南椰岛:终止重大资产重组公告

黑芝麻:关于非公开发行限售股份解除限售的提示性公告

燕塘乳业:关于公司高级管理人员增持公司股份的公告

【通信】

中兴通讯:关于终止回购 A 股股份初步方案的公告

中兴通讯:关于控股子公司上海中兴通讯技术有限责任公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌公告

新海宜:关于签订日常经营重大合同的公告

盛路通信:关于全资子公司设立合资公司的公告

佳讯飞鸿: 3800 万元参股臻迪智能涉足虚拟现实

【医药生物】

ST 生化:关于终止筹划重大资产重组事项暨公司证券复牌公告

ST 生化:重大诉讼公告

红日药业:非公开发行股份上市流通提示性公告

华兰生物:关于公司部分董事,高级管理人员完成股票增持计划的公告

【有色金属】

西部资源:关于子公司签署《合作备忘录》的公告

紫金矿业:关于非公开发行股票摊薄即期回报及采取填补措施的公告

西部资源:关于终止筹划员工持股计划的公告

闽发铝业:2015 年非公开发行股票预案

闽发铝业:关于公司股票复牌的提示性公告

格林美:牵手荆门市政府 投 10 亿元加码动力电池业务

【综合】

杉杉股份:关于《“杉杉”商标维权的声明》的说明公告

中江地产:12 日复牌 拟并购及定增打造 PE 业务

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