

# 晨会纪要(2015年11月17日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

【宏观策略】 新三板日报（新三板股权质押融资增多）

【宏观策略】 10月外汇占款由负转正

## 财经要闻：

1. 2014年全国社保基金总收入4万亿 增12.4%
2. 17地养老金并轨方案出炉：多为“中人”设10年过渡期
3. 10月直接投资490亿人民币 同比增14.3%
4. 31省区10月CPI排行榜出炉 14省涨幅超全国水平
5. 中国10月社会用电量同比下降0.2%连续两月负增长
6. 商务部：去年农村网购规模同比增长超60%
7. 习近平：中国有信心有能力保持经济中高速增长今年料增7%左右
8. 李克强：全面建成小康社会新的目标要求
9. 习近平：推动中澳自贸协定尽快生效
10. 中俄两国商定做好能源合作长期规划
11. 汪洋：用发展新理念大力推进农业现代化
12. 商务部：加快建立完善农产品物流配送体系
13. 发改委批复新建合肥至安庆铁路总投资334亿
14. 财政部：提高彩票中奖面公益金比例不得低于20%

## 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	3764.13	0.48%
上证综指	3606.96	0.73%
深证综指	2250.98	2.06%
恒生指数	22010.82	-1.72%
中小板指数	8513.26	2.01%
创业板指数	2797.16	3.21%
新三板做市指数	1424.56	2.86%

## 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
综合(中信)	7.4%	-0.5%	94.0%
电力设备(中信)	4.7%	-7.8%	78.3%
电子元器件(中信)	4.3%	-7.8%	65.4%
通信(中信)	3.8%	-5.0%	110.6%
汽车(中信)	2.9%	-5.4%	53.3%

## 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
银行(中信)	-3.2%	1.5%	52.0%
煤炭(中信)	-2.6%	-24.1%	17.7%
钢铁(中信)	-1.6%	-35.1%	23.1%
非银行金融(中信)	-1.5%	3.5%	60.8%
商贸零售(中信)	-1.3%	-18.5%	61.4%

## 【行业公司评论】

### 新三板日报（新三板股权质押融资增多）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

#### 投资要点

【每日做市概况】11月17日做市商情况变动：中银国际证券后续加入为金天地（430366.OC）提供做市服务；东兴证券后续加入为中喜生态（831439.OC）、金达莱（830777.OC）提供做市服务；中银国际证券后续加入为金天地（430366.OC）提供做市服务；开源证券后续加入为海纳生物（831171.OC）、圣泉集团（830881.OC）提供做市服务；中银国际证券后续加入为金天地（430366.OC）提供做市服务；11月17日起由协议转为做市的挂牌公司：天创环境（832619.OC）、国义招标（831039.OC）、慧图科技（832367.OC）、优睿传媒（430282.OC）。11月16日新增做市3家，其中天运股份股价无变动；陕中科、南铸科技分别下跌14.54%、40.44%。

【每日交易概况】11月16日，新三板共有806只股票发生成交，其中做市股票有646只，做市股票中恒合股份涨幅排第一，涨幅为29.54%；协议成交股票中，位列榜首的是华油科技，上涨幅度达到19,900.00%，今日有只6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514只股票上涨，191只股票下跌。成交额来看，联讯证券的成交额排第一，达到19322.77万元。仁会生物的成交额为5385.34万元位居第二。紧跟其后的东海证券成交额为3580.84万元。今日有30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】东南药业（831869.OC）、快易名商（831423.OC）、太川股份（832214.OC）、科能腾达（430148.OC）、新安洁（831370.OC）等发布重点公告。

#### 【财经要闻】

新三板股权质押融资增多

风险提示:系统性风险

### 10月外汇占款由负转正

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

根据央行最新数据显示，10月金融机构外汇占款余额27.44万亿，较前值增加129亿，4个月以来首次增加；同时央行口径外汇占款增加533亿元，5个月以来首次增加。外汇占款增加，与10月外汇储备资产增加相互印证，表明当前资金流出势头减缓。由于市场对811汇改有一个重新再认识的过程，人民币在11月底极有可能纳入IMF的特别提款权篮子（SDR），标志人民币成为世界储备货币，人民币国际化迈出重要一步，国际市场对人民币需求会增加。外汇占款的增加也是10月M2反弹至13.5%的重要原因之一。由于我国与美国的金融周期正好相反，货币政策并不一致，当前美国进入加息周期，资金还是有一定流出压力，央行会继续根据货币市场流动性变化情况继续适度调节，尤其会通过降准的方式来对冲资金的外流。

## 【重点公告】

#### 【采掘】

创兴资源:重大资产出售预案

中国神华:关于神皖庐江电厂新建项目获得核准的公告

#### 【传媒】

蓝色光标:关于回购注销部分限制性股票的公告

乐视网:关于公司第三期股权激励计划授予的公告

掌趣科技:对外投资暨关联交易的公告

昆仑万维:对外投资公告

游族网络:发行股份及支付现金购买资产暨关联交易并募集配套资金拟购买资产过户完成的公告

#### 【电气设备】

国轩高科:关于向激励对象授予限制性股票的公告

国轩高科:关于全资子公司参股国家科技成果转化基金新能源汽车子基金的公告

国轩高科:关于全资子公司对外投资设立子公司的公告

威尔泰:关于转让控股孙公司大通仪表股权的公告

爱康科技:关于投资新疆伊阳 30MW 光伏电站的公告

上风高科:获公司高管及员工增持 290 万股

#### 【电子】

力合股份:关于子公司华冠电子进行股份制改造暨启动新三板挂牌的公告

力合股份:关于设立并投资珠海华金盛锦城市化投资基金(有限合伙)的公告

康强电子:关于终止发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的公告

康强电子:关于重大事项复牌公告

茂硕电源:关于茂硕电气股权梳理并引入战略投资者的公告

蓝思科技:出资 2080 万元设立第一期 TMT 基金

#### 【房地产】

\*ST 新梅:澄清公告

天津松江:股改限售流通股上市公告

金融街:两董事接受组织调查

#### 【非银金融】

陕国投 A:关于非公开发行 A 股股票申请获中国证监会核准的公告

#### 【钢铁】

韶钢松山:关于对外投资设立全资子公司的公告

#### 【公用事业】

瀚蓝环境:复牌提示性公告

瀚蓝环境:非公开发行 A 股股票事项涉及关联交易公告

韶能股份:关于公司股票复牌的提示性公告

韶能股份:非公开发行股票预案

桂东电力:关于子公司钦州永盛诉广州博材燃料有限公司一审判决结果的公告

#### 【化工】

万华化学: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

万华化学:关于公司股票复牌的提示性公告

青岛双星:关于非公开发行限售股份解除限售的提示性公告

诺普信:股票期权与限制性股票激励计划(草案)

诺普信:关于股票复牌的提示性公告

永利带业:非公开发行股票预案

永利带业:关于上海永晶投资管理有限公司在香港设立全资子公司的公告

建峰化工:关于筹划出售股权和资产的提示性公告

新民科技:关于整合公司织造业务资产的公告

荣盛石化:关于非公开发行股票获得中国证券监督管理委员会核准批文的公告

宝通科技:关于股票复牌的提示性公告

盐湖股份:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准批复的公告

百川股份:关于对外投资参与成立投资管理公司和产业投资基金的公告

金浦钛业:关于非公开发行限售股份解除限售的提示性公告

国投安信:关于国投中谷期货有限公司吸收合并安信期货有限责任公司获得中国证监会核准批复的公告

江南化工:图灵机器人重磅发布当前中文语境下高智能度的机器人“大脑”

丹化科技:控股股东 11 月增持逾 2.3 亿元

#### 【机械设备】

金雷风电:关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施的公告

蓝英装备:关于控股股东及实际控制人收到《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》的公告

金卡股份:关于收到《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》的公告

鲍斯股份:关于公司股票复牌的公告

玉龙股份:非公开发行限售股上市流通公告

机器人:关于与广州风神物流有限公司签订战略合作协议的公告

润邦股份:关于全资子公司拟参股北京建工金源环保发展有限公司的公告

中国中车:重大合同公告

#### 【计算机】

运达科技:关于向激励对象授予股票增值权的公告

易华录:关于与泉州市公安局交通警察支队签署战略合作协议的公告

高伟达:关于使用自有资金收购盈行金融信息服务(上海)有限公司 30%股权的公告

七喜控股:分众传媒借壳重组获证监会通过

#### 【家用电器】

开能环保:关于子公司原能集团签订《原能生命健康综合体项目投资意向书》的公告

秀强股份:关于重大事项的提示性公告

#### 【建筑材料】

旗滨集团:关于全资孙公司 600 吨在线低辐射镀膜玻璃生产线建成投产的公告

太空板业:拟收购非金属矿物制品公司

#### 【建筑装饰】

三维工程:关于股票复牌的公告

三维工程:关于投资威海普益船舶环保科技有限公司的公告

广田股份:关于对外投资设立云万家科技(香港)有限公司暨关联交易的公告

中国交建:关于子公司投资认购北京中交招银城市轨道交通一期投资基金(有限合伙)份额的公告

中国中冶:前 10 月新签合同额 3035.53 亿增 15.7%

#### 【交通运输】

重庆港九:2014 年度非公开发行限售股上市流通公告

#### 【农林牧渔】

印纪传媒:限售股份上市流通的提示性公告

绿庭投资:关于公司及控股子公司发起并投资绿庭美国华盛顿特区精品学区房夹层基金暨对外投资的公告

星河生物:关于公司股票存在被暂停上市风险的提示性公告

#### 【汽车】

北特科技:关于非公开发行股票涉及关联交易的公告

万安科技:关于取得中标通知的公告

#### 【轻工制造】

金叶珠宝:关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之标的资产过户完成的公告

青山纸业:拟下调定增规模至 21 亿元

晨鸣纸业:控股股东再增持 320 万股 H 股

#### 【商业贸易】

百大集团:对外投资暨关联交易公告

新华百货:重大事项公告

杭州解百:投资设立全资子公司的公告

三联商社:关于签订《发行股份及支付现金购买资产之意向书》的公告

津劝业:关于股东收到中国证监会《行政处罚决定书》的公告

小商品城:一区东扩将投入运营 年增收入逾 8000 万

#### 【食品饮料】

黑芝麻:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案

黑牛食品:关于以公开拍卖方式转让全资子公司黑牛食品(苏州)有限公司 100%股权的公告

黑牛食品:关于以公开拍卖方式转让辽宁黑牛食品工业有限公司 100%股权的公告

黑牛食品:关于以公开拍卖方式转让全资子公司陕西黑牛食品工业有限公司 100%股权的公告

得利斯:关于公司股票复牌的提示性公告

**【通信】**

高新兴:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况暨新增股份上市公告书

金信诺:撤回定增申请

**【医药生物】**

沃森生物:关于子公司嘉和生物研发的 1 类新药“杰瑞单抗注射液”临床研究申请获得受理的公告

辅仁药业:关于媒体报道的澄清公告

太安堂:关于获得国家新药药品批准文号的公告

和佳股份:关于与河口瑶族自治县人民医院签订《合作框架协议书》的公告

中源协和:关于转让嘉兴中源协和股权投资基金合伙企业(有限合伙)合伙份额暨关联交易的公告

## 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

何筱薇声明，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。

何筱薇声明，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