

2015年12月01日

晨会纪要(2015年12月01日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板促生新 PE）
- 【宏观策略】 IMF 批准人民币纳入 SDR 货币篮子
- 【公司评论】 银信科技成立子公司，布局大数据和云计算
- 【公司评论】 科华恒盛核级 UPS 填补国内空白 携手中广核突破重大核电装备技术

财经要闻：

- 1.人民币入篮 SDR 权重 10.92%
- 2.电改“施工图”发布 电价市场化可期
- 3.三部委联合印发《关于加快石墨烯产业创新发展的若干意见》
- 4.外管局：中国 10 月国际货物和服务贸易顺差 2902 亿元
- 5.11 月百城住宅均价连续 4 个月“双涨”，深圳同比大涨 34.75%
- 6.习近平巴黎会见奥巴马：加强宏观经济政策协调
- 7.发改委印发了《重点流域水污染防治项目管理办法》
- 8.发改委：信用信息共享交换平台于年底运行
- 9.发改委：加快建设革命老区重大工程项目
- 10.工信部推动民用飞机产业立法 调研 C919 总装下线
- 11.国家电网 300 亿企业债获批 用于 24 个项目建设
- 12.卫计委：我国将启动精准医疗计划
- 13.“土十条”推出在即将明确土壤污染治理时间表
- 14.国产新支线客机 ARJ21 正式交付
- 15.中韩自贸协定批准案获韩国国会通过
- 16.韩国拟在中国首发人民币计价国债
- 17.巴黎 COP21：“制宪”气候变化行动
- 18.周一 A 股深 V 巨震反弹 3400 点失而复得当月累升约 2%
- 19.恒指周一小幅收跌失守 22000 点 11 月累跌 2.84%
- 20.周一美股下跌，11 月小幅收高

重点公告：

- 经纬电材:拟定增 6 亿元 建设创新产业园
- 上海物贸:公告重大财产损失 涉及 5 亿元存货
- 以岭药业:拟定增 13 亿元 投入医药主业
- 中信国安:以 2.6 亿资产参股华夏泓源拓展锂产品业务
- 华夏银行:与蚂蚁金服达成战略合作
- 深高速:拟斥资逾 7 亿元参股贵州银行

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	3566.41	0.26%
上证综指	3445.41	0.26%
深证综指	2203.61	0.89%
恒生指数	21996.42	-0.33%
中小板指数	8163.05	0.82%
创业板指数	2672.58	0.87%
新三板做市指数	1444.14	-1.02%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
综合(中信)	-0.3%	43.8%	78.7%
基础化工(中信)	-2.0%	26.9%	65.1%
银行(中信)	-2.2%	7.0%	32.4%
食品饮料(中信)	-2.7%	5.9%	26.8%
房地产(中信)	-3.3%	17.1%	61.3%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
非银行金融(中信)	-8.5%	20.6%	16.0%
建筑(中信)	-8.0%	6.1%	63.1%
交通运输(中信)	-7.5%	2.7%	41.3%
国防军工(中信)	-7.4%	0.4%	60.8%
石油石化(中信)	-6.6%	2.9%	11.2%

【行业公司评论】

新三板日报 (新三板促生新 PE)

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】12月1日做市商情况变动：财达证券后续加入为九恒星(430051.OC)提供做市服务；中银国际证券后续加入为优炫软件(430208.OC)提供做市服务；中银国际证券后续加入为凯路仕(430759.OC)提供做市服务；中银国际证券后续加入为圣泉集团(830881.OC)提供做市服务；中银国际证券后续加入为苍源种植(831597.OC)提供做市服务；华鑫证券后续加入为四维传媒(430318.OC)提供做市服务；国信证券后续加入为新达通(430596.OC)提供做市服务；九州证券后续加入为凯立德(430618.OC)提供做市服务；九州证券后续加入为中磁视讯(430609.OC)提供做市服务；九州证券后续加入为精英智通(430325.OC)提供做市服务；九州证券后续加入为兴竹信息(430253.OC)提供做市服务；中信建设证券后续加入为天跃科技(430675.OC)提供做市服务；招商证券后续加入为璧合科技(833451.OC)提供做市服务；兴业证券后续加入为凯立德(430618.OC)提供做市服务；12月1日起由协议转为做市的挂牌公司：思为同飞(831097.OC)。11月30日新增做市5家，郑州水务上涨146.8%，位列做市首日涨幅榜榜首；七维航测、起航股份分别下跌0.82%、18.66%；精鹰传媒、伟乐科技没有涨跌幅变化。

【每日交易概况】11月30日，新三板共有742只股票发生成交，其中做市股票有581只，做市股票中郑州水务份排第一，涨幅为146.81%；协议成交股票中，位列榜首的是汇元科技，上涨幅度达到1,599.05%，今日有只6涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票有1只做市转让。今天新三板股票涨少跌多，全天有265只股票上涨，392只股票下跌。成交额来看，联讯证券的成交额排第一，达到9809.78万元。明利仓储的成交额为6545.21万元位居第二。紧跟其后的东霖食品成交额为3720.60万元。今16个股成交额超过千万，成交额排名前十股票中有5家为协议转让，5家为做市转让。

【每日投资机会】万琦威(832253.OC)、金泉股份(832277.OC)、普金科技(430486.OC)、天合石油(833537.OC)、泰利模具(832078.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板促生新 PE

重启 IPO 有利新三板

风险提示:系统性风险

IMF 批准人民币纳入 SDR 货币篮子

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

IMF 批准人民币纳入 SDR(特别提款权)货币篮子,自 2016 年 10 月 1 日生效。人民币权重是 10.92% 低于美国的 41.73% 和欧元的 30.93%，高于日元的 8.33 和英镑的 8.09，人民币国际化再下一城。人民币纳入 SDR 可进一步提高对外开放和人民币国际化水平，这也是“十三五”规划的 5 大主题词之一。可进一步活跃离岸人民币市场，更加便利对外贸易和投资，增加对大宗商品的定价权，更重要的是倒逼国内市场化改革的进程。为了顺利加入 SDR，央行在 811 再次提高人民币汇率形成市场化程度，就是通过进一步开放推进国内改革的典型案例。进入 SDR 对人民币汇率短期冲击基本结束，离岸和在岸人民币基差收窄，人民币兑美元走势主要取决于中国结构性，供给侧的改革成果和美联储货币政策。

银信科技成立子公司，布局大数据和云计算

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

近日，公司发布公告称：根据公司业务发展的需要，更好的拓展未来在大数据和云计算领域的业务，公司拟使用自有资金 1 亿元设立全资子公司北京银信长远数云科技有限公司（以下简称数云科技）。

银信科技的客户行业分布涉及银行、运营商、政府、保险、交通、商业等众多领域，用户自身便是大数据的拥有者，同时他们也是大数据相关服务的需求者，这为公司未来发展提供了一个重要机会。公司早已经致力于云计算和大数据的相关技术研发，并在公司主营 IT 运维服务领域实践了基于大数据分析技术的智能化 IT 运维业务，也已成功搭建了集中监控管理、运维流程管理、运维操作自动化“三位一体”的运维平台，称为“基于大数据的一体化智能运维平台”。

我们认为，数云科技的成立，有利于公司在大数据和云计算领域的业务拓展。因此，我们坚定看好公司，敬请积极关注，静待山花烂漫时。

科华恒盛核级 UPS 填补国内空白 携手中广核突破重大核电装备技术

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

厦门科华恒盛股份有限公司（简称“科华恒盛”）核电厂 1E 级 K3 类 UPS 设备 FR-UK31 HD 系列设备鉴定成果于昨日

在厦门通过专家评审。核级 UPS 设备是核电厂的重要控制系统保护电源。由于技术复杂，受国外设备厂家在核电市场的垄断地位影响，核电厂 1E 级 K3 类 UPS 设备一直依赖于进口，是少有未实现国产化的电气设备之一，严重制约了我国核电项目的自主化建设。此次鉴定通过，科华恒盛成为我国首家掌握自主知识产权核级 UPS 的企业，填补了国内在该技术领域的空白。

此举充分证明了科华恒盛在高端 UPS 电源的自主研发和质量保证方面的能力，为促进我国自主核级 UPS 产品在核电技术领域的应用进一步奠定了坚实的基础。

FR-UK31 HD 系列设备是由科华恒盛与中广核工程有限公司（简称“中广核”）联合研发的核电厂 1E 级 K3 类 UPS 设备，可用于反应堆控制保护及安全相关系统负荷供电，且基本包络 CPR1000、EPR、ACPR1000、AP1000、华龙一号的技术路线的设备指标要求。该产品鉴定所选取的标准和试验项、鉴定试验样机的设计及鉴定试验过程符合核级设备鉴定的相关法规和标准要求。

本次鉴定委员会委员由 15 位国内该领域知名专家组成。通过听取该设备的研发工作总结报告，考察了生产车间现场，并鉴定审阅了相关技术材料，鉴定委员会专家一致认为，该产品研制成功，拥有完全自主知识产权，填补了核电厂 1E 级 K3 类 UPS（包括充电器、逆变器）设备的国内空白，主要技术指标达到了国际同类产品先进水平。该产品通过鉴定，对于促进我国核电项目实现自主化、国产化具有重要意义。

科华恒盛定位高端，以打造生态型能源互联网企业为目标，为各领域事业发展提供可靠的电源保障和优质服务。近年来，科华恒盛通过自主研发的高端电源产品方案在工业、交通、通信、金融、政府、国防等各行各业广泛应用。随着我国核电事业的快速发展，科华恒盛核电厂 1E 级 K3 类 UPS 设备 FR-UK31 HD 系列设备在核电领域的应用，将为实现我国核电安全高效发展以及“走出去”战略实施奠定更坚实的技术基础。我们预测 2015 年至 2017 年每股收益分别为 0.61、1.09 和 1.28 元，给予买入-A 建议，6 个月目标价为 40 元。

【财经要闻】

1.人民币入篮 SDR 权重 10.92%

IMF 表示，人民币将在 SDR 货币篮子中占据 10.92% 的比重。经调整后，美元的比重将占 41.73%，欧元为 30.93%。日元和英镑将分别占 8.33% 及 8.09%。人民币国际化迎来历史性的一刻！北京时间 12 月 1 日凌晨 1 点，代表 188 个成员国的国际货币基金组织（IMF）执行董事会在华盛顿宣布，经投票决定，人民币满足了可广泛使用的标准，IMF 将人民币纳入特别提款权（SDR）的货币篮子。这一决定将从明年 10 月 1 日起生效。这也是继美元、欧元、英镑、日元之后，IMF 篮子货币的第五个成员。IMF 表示，人民币将在 SDR 货币篮子中占据 10.92% 的比重。经调整后，美元的比重将占 41.73%，欧元为 30.93%。日元和英镑将分别占 8.33% 及 8.09%。距离上一轮评估历时整整五年，IMF 终于批准人民币进入 SDR。IMF 总裁拉加德在发布会上表示：“人民币进入 SDR 将是中国融入全球金融体系的重要里程碑，这也是对于中国政府在过去几年在货币和金融体系改革方面所取得的进步的认可。”

2.电改“施工图”发布 电价市场化可期

国家发改委、国家能源局昨日发布电力改革“施工图”——电改核心配套文件，包括输配电价改革、电力市场建设、电力交易机构组建和规范运行、有序放开发用电计划、售电侧改革、加强和规范燃煤自备电厂监督管理等新电改 6 个配套文件。改革要点包括：单独核定输配电价；向社会资本开放售电业务，多途径培育售电侧市场竞争主体；扩大输配电价改革试点范围；建立优先购电、优先发电制度；探索在全国建立统一的电力期货、衍生品市场；在部分地区取消销售电价和上网电价的政府定价等。针对单独核定输配电价，《关于推进输配电价改革的实施意见》明确，按照“准许成本加合理收益”原则，核定电网企业准许总收入和分电压等级输配电价。同时，输配电价改革试点范围进一步扩大，电改新规表示，在深圳市、内蒙古西部率先开展输配电价改革试点的基础上，将安徽、湖北、宁夏、云南、贵州省（区）列入先期输配电价改革试点范围，按准许成本加合理收益原则核定电网企业准许总收入和输配电价。同时，将组建相对独立的电力交易机构，建立优先购电、优先发电制度。建立相对稳定的中长期交易机制。完善跨省跨区电力交易机制。通过直接交易、电力市场等市场化交易方式逐步放开发用电计划。同时建立优先购电制度，保障优先购电制度的推行。建立优先发电制度。

3.三部委联合印发《关于加快石墨烯产业创新发展的若干意见》

意见提出，把石墨烯产业打造成先导产业，到 2018 年实现石墨烯材料稳定生产，在部分工业产品和民生消费品上的产业化应用；到 2020 年，形成完善的石墨烯产业体系，实现石墨烯材料标准化、系列化和低成本化，形成若干家具有核心竞争力的石墨烯企业。

4.外管局：中国 10 月国际货物和服务贸易顺差 2902 亿元

11月30日，国家外汇管理局公布2015年10月我国国际货物和服务贸易数据。数据显示，2015年10月，我国国际收支口径的国际货物和服务贸易收入12696亿元，支出9794亿元，顺差2902亿元。其中，货物贸易收入11494亿元，支出7700亿元，顺差3794亿元；服务贸易收入1201亿元，支出2094亿元，逆差892亿元。2015年1-10月，我国国际收支口径的国际货物和服务贸易收入120021亿元，支出101292亿元，顺差18729亿元。按美元计价，2015年10月，我国国际收支口径的国际货物和服务贸易收入2000亿美元，支出1543亿美元，顺差457亿美元。其中，货物贸易收入1811亿美元，支出1213亿美元，顺差598亿美元；服务贸易收入189亿美元，支出330亿美元，逆差141亿美元。按美元计价，2015年1-10月，我国国际收支口径的国际货物和服务贸易收入19378亿美元，支出16360亿美元，顺差3019亿美元。

5.11月百城住宅均价连续4个月“双涨”，深圳同比大涨34.75%

中指院数据显示，11月全国100个城市（新建）住宅平均价格为10899元/平方米，环比上涨0.46%，涨幅较上月扩大0.16个百分点；同比上涨2.93%，涨幅较上月扩大0.86个百分点。深圳同比上涨34.75%，涨幅仍居首位。中国指数研究院报道：根据中国房地产指数系统百城价格指数对100个城市新建住宅的全样本调查数据，2015年11月，全国100个城市（新建）住宅平均价格，环比上涨0.46%，涨幅较上月扩大0.16个百分点。从涨跌城市个数看，41个城市环比上涨，56个城市环比下跌，3个城市持平。与上月相比，本月价格环比上涨的城市数量减少7个，其中涨幅在1.00%以上的城市有8个，较上月减少9个；本月价格环比下跌的城市数量增加4个，其中跌幅在1.00%以上的城市有15个，较上月减少6个。同比来看，全国100个城市（新建）住宅均价较去年同期上涨2.93%，涨幅较上月扩大0.86个百分点。按中位数计算，全国100个城市（新建）住宅价格中位数为7063元/平方米，环比下跌0.74%，同比上涨1.26%。另外，北京、上海等十大城市（新建）住宅均价为20391元/平方米，环比上涨0.99%，涨幅较上月扩大0.34个百分点；同比上涨7.63%，涨幅较上月扩大0.98个百分点。

6.习近平巴黎会见奥巴马：加强宏观经济政策协调

国家主席习近平30日在巴黎会见美国总统奥巴马时强调，当前形势下，中美两国应该牢牢把握构建新型大国关系正确方向，坚持不冲突、不对抗、相互尊重、合作共赢原则，从双边、地区、全球各个层面推进两国务实交流合作，包括加强宏观经济政策协调，合力推动本届气候变化大会实现预期目标，同时以建设性方式管控分歧和敏感问题。

7.发改委印发了《重点流域水污染防治项目管理办法》

为落实《水污染防治行动计划》要求，深化重点流域水污染防治，发改委印发了《重点流域水污染防治项目管理办法》，办法要求在继续推进城镇污水和垃圾处理设施建设的同时，逐步开展河道（湖库）水环境综合治理项目建设。国家鼓励地方整合相关河流整治涉水资金，开展综合治理，并支持河道（湖库）水环境综合治理类项目建设，突出河流水环境治理任务，重点实施与水污染治理直接相关的河道截污管渠、河道沿岸湿地、生态护坡等工程，切实提高河道水环境治理效益。

8.发改委：信用信息共享交换平台于年底运行

11月30日，国家发改委网站消息，近日，连维良副主任主持召开全国统一的信用信息共享交换平台建设工作会议并讲话。会议介绍并演示了国家共享交换平台先导工程建设运行情况，广东、浙江、黑龙江、江苏、辽宁、陕西六省就地方信用信息归集共享应用、地方平台与国家平台互联互通等作了交流介绍。连维良副主任听取汇报后，对国家共享交换平台先导工程建设及各地信用建设成果给予充分肯定，指出当前信用建设迎来了千载难逢的良好机遇，要求从事这项工作的同志要抓住机遇，使信用建设工作上升到新水平。部署了近期信用体系建设五大任务：一是信用信息共享交换平台于年底运行，所有省市区都要有信用信息共享到平台。二是以“地方信用周”等专项活动为载体，进一步加强“信用中国”网站建设。三是加快推进行政许可和行政处罚信息上网公示工作。四是统一社会信用代码的增量要一步公示到位，存量要尽快过渡到位。五是大力推动守信联合激励和失信联合惩戒。连维良副主任要求，各地要在十个方面“积极作为”。一是在信用示范城市创建方面积极作为。二是在电子商务、交通出行、电力交易等重点领域信用建设方面积极作为。三是在综合信用承诺制度建设方面积极作为。四是在信用记录和信用报告的应用上积极作为。五是在发挥社会征信机构的作用上积极作为。六是在信用大数据分析和评价方面积极作为。七是在包括地方政府在内的市场主体综合信用评价方面积极作为。八是在凝聚社会力量、行业协会方面积极作为。九是在推动法律制度和标准建设方面积极作为。十是在信用宣传和教育培训工作上积极作为。

9.发改委：加快建设革命老区重大工程项目

《中国证券报》报道，发改委29日发文指出，着力打造支持政策体系全力推动全国革命老区脱贫攻坚振兴发展，加快建设一批能够辐射带动老区加快发展的铁路、高速公路、支线机场、水利枢纽、能源、信息基础设施等重大工程，对符合条件的项目加快完成审批或核

准，推动尽早开工建设，并加快实施社会事业领域重大工程。发改委指出，围绕“1258”政策体系，几年来，国家发展改革委切实加强综合协调，会同有关部门和地方，狠抓政策细化实化和工作落实力度，支持老区脱贫攻坚加快发展。

10.工信部推动民用飞机产业立法 调研 C919 总装下线

据工信部 11 月 30 日消息，为了进一步推动民用飞机产业立法，深入了解民用飞机产业发展情况和立法诉求，2015 年 11 月 27-29 日，工业和信息化部政策法规司司长李巍带队赴上海开展立法调研，并就 C919 大型客机总装下线有关情况进行了调研。

11.国家电网 300 亿企业债获批 用于 24 个项目建设

根据批复，同意国家电网公司发行企业债券不超过 300 亿元，所筹资金 180 亿元用于宁夏东-浙江绍兴±800 千伏特高压直流输变电工程等 24 个项目的建设，60 亿元用于补充营运资金，60 亿元用于偿还银行贷款。

12.卫计委：我国将启动精准医疗计划

国家卫生计生委消息，目前我国正在制定“精准医疗”战略规划，这一规划或将被纳入到十三五重大科技专项。专家表示，精准医疗将改变现有的诊断、治疗模式，为医学发展带来一场变革。精准医疗是应用现代遗传技术、分子影像技术、生物信息技术，结合患者生活环境和临床数据，实现精准的疾病分类和诊断，制定具有个性化的预防、治疗方案。根据精准医疗计划，我国将研发一批国产新型防治药物和医疗器械，形成一批我国定制、国际认可的疾病诊疗指南、临床路径和干预措施，显著提升重大疾病防治水平，针对肿瘤、心脑血管疾病、糖尿病、罕见病分别制定 8-10 种精准治疗方案，并在全国推广。

13.“土十条”推出在即明确土壤污染治理时间表

《上海证券报》报道，由环保部、国土部等多部委共同参与制定的《土壤环境保护和污染治理行动计划》（即“土十条”）即将推出。内容包括划定重金属严重污染的区域、治理资金的数量、治理的具体措施，以及治理土壤污染的时间表。

14.国产新支线客机 ARJ21 正式交付

11 月 29 日，以中国商飞公司为主制造商的我国 ARJ21 新支线飞机从上海飞往成都，正式交付给成都航空公司。这是继 11 月 2 日 C919 大型客机总装下线后，我国航空工业又一重大突破，标志着我国走完了喷气式支线客机设计、试制、试验、试飞、取证、生产、交付全过程，具备了喷气式支线客机的研制能力和适航审定能力。国内航线首次拥有自己的喷气式支线客机。起飞前，中国民航局向成都航空公司颁发了单机适航证、无线电台执照和国籍登记证。根据计划，2016 年底之前，将有 5 架 ARJ21 飞机完成交付，其中 2 架为 90 座级，3 架为 78 座级。预计在 5-6 年内将完成 30 架 ARJ21 飞机的交付。据悉，ARJ21 飞机自 2008 年 11 月 28 日在上海成功首飞后，先后投入 5 架飞机进行试飞取证，累计安全试飞 2942 架次，5258 小时的测试飞行，并于 2014 年底获得中国民航局颁发的适航证，同时接受了美国联邦航空局的“影子审查”。

15.中韩自贸协定批准案获韩国国会通过

经商务部确认，韩国国会已经在昨天下午表决通过中韩自贸协定批准案。分析人士表示，中韩自贸区将成为未来我国参与亚太多边化区域贸易平台的基石，近期相关概念股值得投资者密切关注。

16.韩国拟在中国首发人民币计价国债

韩联社报道，韩国企划财政部相关人士称，力争年内在中国债券市场发行人民币计价国债，这是外国政府首次在中国内地发行国债。该人士表示，韩国政府在经中国人民银行批准后，最快将于 12 月中旬在中国内地发行以人民币计价的外汇平准基金债券，至于发行时间和到期时间，政府将考虑金融市场动向等因素后再决定。政府计划在 12 月内完成发行相关程序，并以最为有利的条件选择发行日期。此次债券发行规模或达 5 亿欧元，因为目前韩国政府年内可发行的外汇平准基金债券余额为 5 亿欧元。韩国此举目的在于扩大人民币储备，应对人民币国际化。由于人民币即将加入国际货币基金组织的特别提款权货币篮子（SDR），因此韩国政府计划提前一步扩大外汇储备中人民币的比重。此外，政府还期待此举能帮助韩企拓宽筹资途径。随着韩企对华投资逐渐扩大，企业筹措的外资中人民币所占的比重增至 15%。过去，在华韩企只能通过香港、台湾等地的债券市场筹集所需人民币，而今后韩企能以更优的利率在中国内地筹集人民币。

17.巴黎 COP21：“制宪”气候变化行动

11月30日至12月11日，第二十一届联合国气候变化大会（COP21）在巴黎举行。超过150个国家元首，196个缔约方，43000个参会人员都“专程前来保护地球”，确保全球向地球交出一份新的应对气候变化的协议。中国国家主席习近平在首脑峰会上阐述了对巴黎气候大会的期待以及对于全球治理的看法。

18.周一 A 股深 V 巨震反弹 3400 点失而复得当月累升约 2%

周一（11月30日），A股盘中走势跌宕起伏，盘初冲高一度涨近1%，之后连续杀跌，午后跌幅一度超过3%至3327点，之后连续震荡回升，收盘最终小涨。行业方面，银行、地产板块走强力挺大市。截至收盘，共有160余只非ST股涨停。11月份，A股累涨约2%。截至收盘，上证综指涨0.27%报3445.41点，深证成指涨0.64%报12037.86点。两市全天成交额9813亿元人民币，上日成交金额为1.14万亿元。11月份，上证综指、深证成指分别上涨1.86%、4.26%，均连续两月上扬。中小板指收盘涨0.82%；创业板指收盘涨0.87%。万得全A指数收盘涨0.56%；万得全A指数（除金融，石油石化）收盘涨0.6%。上述四项指数当月分别上涨4.71%、7.84%、6.21%、6.49%。盘面上，申万一级行业多数收涨。综合、电子、公用事业、银行、房地产、化工板块均录得1%以上涨幅。中国银行收升4%，交通银行、中信银行、光大银行涨约3%。非银金融板块跌0.66%，国防军工板块跌2.5%。概念股方面，石墨烯、次新股指数劲升5%以上。创投、锂电池、网络彩票、超级电容、PM2.5指数均录得4%左右升幅。

19.恒指周一小幅收跌失守 22000 点 11 月累跌 2.84%

周一（11月30日），恒指小幅低开，短暂下探后上行，后再度震荡下跌，午后随A股翻红上涨，尾盘再度跳水，截至收盘，恒指报21996.42点，跌71.9点或0.33%，月跌2.84%；恒生国企指数报9790.64点，跌65.02点或0.66%，月跌5.83%；恒生红筹指数报4050.08点，涨6.21点或0.15%。月跌2.32%。大市成交1006.6亿港元。从盘面上看，恒生原材料、公用事业等板块领跌，资讯科技板块表现最好。蓝筹股跌多涨少，金融股多疲弱，中国人寿跌2.01%领跌蓝筹，中国平安跌近2%，中银香港、交通银行等跌超1%。

20.周一美股下跌，11 月小幅收高

周一（11月30日）美股收盘悉数下跌。截至收盘，标普500指数下跌7.91点，跌幅0.38%，报2082.2点；纳斯达克指数下跌18.9点，跌幅0.37%，报5108.7点；道琼斯指数下跌75.76点，跌幅0.43%，报17722.73点。11月标普500指数上涨不到0.1%，道指上涨0.3%，纳指上涨1.1%。本周美国与欧洲央行官员的言论备受关注。预计欧洲央行将扩大宽松政策，并进一步下调已经处在负值的利率。与此同时，本周美国将公布最重要的美国就业数据及其他数据。在12月15至16日会议上，美联储将仔细考虑这份数据。经济数据面，MNI Indicators 报告称，11月芝加哥采购经理人指数(PMI)下降7.5点，从10月份的56.2下降至48.7。新订单指数锐减使该指数出现今年第6次萎缩。芝加哥PMI指数是ISM制造业指数公布前的最后一份重要地区性制造业报告。全美房地产经纪人协会(NAR)周一发布的报告显示，美国10月二手房签销指数环比上升0.2%，至107.7，虽然在连续两月下跌之后有所反弹，但升幅远小于市场预期。这是美国住宅市场在今年年初的强劲增长后正在失去复苏动能的最新迹象，主要原因是库存紧缺持续推高房价。与去年同期相比，10月二手房签销指数上升3.9%，连续第14个月实现同比增长。

【重点公告】

【采掘】

安控科技:关于非公开发行股票预案披露提示暨复牌公告

【传媒】

掌趣科技:关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金获得中国证券监督管理委员会正式批复的公告

长江传媒:股改限售股上市流通公告

省广股份:拟合资成立影视公司

【电气设备】

赛摩电气:发行股份及支付现金购买资产协议

大洋电机:关于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获得中国证监会正式批复的公告

广电电气:关于收购控股子公司股权暨关联交易的公告

京运通:关于非公开发行股票结果暨股份变动公告

九洲电气:关于与中航国际新能源和中航国际新能源(香港)签署蒙古 Dalanjargalan100MW 风电场项目合作框架协议书的公告

九洲电气:关于股权激励计划的提示性公告

万马股份:关于“高压电缆(220kV,110kV)超净 XLPE 绝缘料”产品通过国家级新产品鉴定的公告

九洲电气:关于设立全资子公司的公告
 爱康科技:关于青海蓓翔五期 10MW 光伏电站并网发电的公告
 *ST 海润:对外投资设立境外子公司的公告
 科大智能:关于公司及全资子公司获得高新技术企业证书的公告
 经纬电材:拟定增 6 亿元 建设创新产业园
 红相电力:拟与国资企业合资设立售电公司
 永大集团:三季度拟推 10 转 10
 恒顺众昇:拟超 1 亿美元投资海外煤炭项目
 东北电气:大股东拟 8 亿元转让控股权
 智慧能源:拟 12 亿全资并购福斯特 开拓动力电池业务

【电子】

英唐智控:关于筹划员工持股计划的提示性公告
 珈伟股份:拟 11 亿元收购资产 布局光伏发电
 英唐智控:拟 4 亿元收购资产 加码电子元器件分销
 深天马 A:全资子公司获 2 亿元研发补助

【房地产】

浙江广厦:关于出售东方文化园景观房产开发公司 7%股权暨关联交易的公告
 金科股份:关于投资设立新能源产业基金的公告
 阳光城:关于收购中昂置业和惠友地产的公告
 栖霞建设:重大资产重组暨关联交易公告
 栖霞建设:关于股东权益变动的提示性公告
 华夏幸福:关于秦皇岛北戴河新区产业新城政府和社会资本合作(PPP)项目竞争性磋商结果的公告
 招商地产:关于招商局蛇口工业区控股股份有限公司换股吸收合并本公司并募集配套资金事宜的提示性公告
 丰华股份:关于完成重庆镁业科技股份有限公司股权转让事项的公告
 银润投资:关于高管买入公司股票的公告
 亚太实业: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
 栖霞建设:拟 13.84 亿收购河北银行 8.78% 股份
 中茵股份:拟 17.5 亿全资控股闻泰通讯 剥离地产业务
 迪马股份:拟定增募资 20 亿加码制造业务

【纺织服装】

嘉欣丝绸:关于实际控制人的一致行动人增持公司股份的公告
 雅戈尔:再斥 17 亿元买入中信股份 累计投资 165 亿元

【公用事业】

西昌电力:关于调整居民生活用电价格并执行阶梯电价的公告
 皖能电力:关于现金收购资产过户完成的公告

【国防军工】

*ST 舜船:重大诉讼事项公告
 太阳鸟:拟置入 1.8 亿元控股股东船舶资产

【化工】

华西股份:关于签署战略合作框架协议的公告
 奥克股份:关于参股公司上海东硕环保科技有限公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的申请材料受理的公告
 赛轮金宇:关于副董事长增持公司股份的公告
 乐通股份:关于股东权益变动的提示性公告
 *ST 融捷:关于承诺方申请终止履行重大资产重组业绩补偿承诺的公告

【机械设备】

贵绳股份:关于控股股东增持公司股份并实施完毕的公告

天华院:关于非公开发行股票获国务院国资委批复的公告

合金投资:关于收到辽宁证监局责令改正措施决定书的公告

杰瑞股份:获高管增持 9 万股

【计算机】

易华录:关于收购厦门世纪恒深科技工程有限公司股权的公告

易华录:关于投资设立控股子公司的公告

创业软件:关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的公告

海兰信:关于与国开发展基金有限公司合作的公告

中安消:关于完成收购擎天科技 100%股权的公告

浙大网新:收购北京晓通智能系统科技有限公司 100%股权暨关联交易公告

浙大网新:转让控股子公司北京晓通网络科技有限公司部分股权暨关联交易公告

佳都科技:关于出售深圳市天盈隆科技有限公司 33%股权的公告

中海达:关于无人机公司完成工商变更登记的公告

海康威视:关于与国开行签订开发性金融合作协议的公告

旋极信息:筹划收购物联网应用公司

【家用电器】

开能环保:关于增资原能集团用于股权收购及项目建设暨关联交易的公告

四川长虹:关于子公司在全国中小企业股份转让系统申请挂牌获得受理的公告

兆驰股份:减资公告

【建筑材料】

东方雨虹:控股股东增持 30 万股

【建筑装饰】

安徽水利:关于控股股东所持本公司国有股权无偿划转的提示性公告

粤水电:关于广东省韩江高陂水利枢纽工程 PPP 项目中标候选人公示的提示性公告

龙建股份:近期中标逾 30 亿元工程建设项目

【交通运输】

深赤湾 A:关于向中国南山开发(集团)股份有限公司转让中开财务有限公司 20%股权的关联交易公告

皖江物流:关于法院批准全资子公司淮矿现代物流有限责任公司重整计划的公告

深高速:拟斥资逾 7 亿元参股贵州银行

【农林牧渔】

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】

世纪华通: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

八菱科技:关于八菱投资基金对外投资的公告

力帆股份:非公开发行 A 股股票预案

天润曲轴:关于向激励对象授予预留股票期权的公告

金山开发:关于公司发行股份购买资产暨关联交易事项获得中国证监会核准的公告

【轻工制造】

ST 宜纸:关于公司第一大股东,第二大股东与中环国投控股集团有限公司签署股份转让协议的公告

王子新材:关于获得政府补助的公告

晨鸣纸业:再获控股股东增持 1960 万股 H 股

【商业贸易】

中天能源:关于公司实际控制人增持公司股份的公告

北京城乡:关于股东持股达到 5%的提示性公告

上海物贸:公告重大财产损失 涉及 5 亿元存货

【食品饮料】

光明乳业:获控股股东增持逾 27 万股

【通信】

宜通世纪:关于全资子公司对外投资的公告

【医药生物】

贵州百灵:关于吸收合并全资子公司贵州百灵企业集团世禧制药有限公司暨变更超募资金投资项目的公告

舒泰神:关于向暂缓授予的激励对象授予限制性股票的公告

复星医药:对外投资公告

康恩贝:关于撤回布洛芬缓释胶囊药品注册申请的提示性公告

人福医药:关于控股子公司药品注册的提示性公告

人福医药:关于控股子公司北京玛诺生物制药股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌获批的公告

台城制药:关于收购股权的公告

海正药业:关于撤回盐酸沙格雷酯片生产注册申请的公告

楚天科技:控股股东拟 4700 万获湖南佑立约 26.05%股权

以岭药业:拟定增 13 亿元 投入医药主业

【银行】

华夏银行:与蚂蚁金服达成战略合作

【有色金属】

锡业股份:关于控股股东的一致行动人云锡控股增持公司股份暨增持计划实施完成的公告

赤峰黄金:非公开发行限售股上市流通公告

赤峰黄金:关于控股股东增持计划完成的公告

盛屯矿业:关于设立新加坡子公司的对外投资公告

建新矿业:关于控股股东股份冻结的公告

安泰科技:联手台海集团涉足核电乏燃料处理业务

【综合】

杉杉股份:关于控股子公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌获得受理的公告

中信国安:以 2.6 亿资产参股华夏泓源拓展锂产品业务

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