

晨会纪要(2015年12月02日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板企业 IPO 意愿明显升温）
- 【行业评论】 化学原料：石墨烯产业持续升温，或打开万亿级别的下游应用市场
- 【公司评论】 【天和防务】 炮位校侦雷达测评未通过，关注其余两款产品动态
- 【宏观策略】 11月制造业和非制造业 PMI 指数走势继续分化
- 【公司评论】 【科华恒盛】 强势突破，科华恒盛中标中移动 2016 至 2017 年不间断电源(UPS)产品集采多个标段

财经要闻：

1. 国务院发布进一步推进农垦改革发展意见
2. 国务院同意建立促进投资部际联席会议制度
3. 江西铜业等 10 家铜冶炼企业宣布减产 35 万吨
4. 中国 11 月官方制造业 PMI 为 49.6 创逾三年最低水准
5. 央行 11 月开展中期借贷便利操作释放 1003 亿元流动性
6. 11 月百城住宅均价连续 4 个月“双涨”，深圳同比大涨 34.75%
7. 上周证券保证金净流入 467 亿元 创近两个月新高
8. 上周新增投资者数增 0.58% 连续三周增加
9. 国内油价迎来年内 12 降 汽油每升降 0.11 元
10. 习近平气候变化巴黎大会开幕式上讲话全文：大力推进生态文明建设
11. 金立群：亚投行 12 月底前正式成立 2016 年第二季度开始运营
12. 财新：央行下发征信机构监管指引
13. 财政部：中央财政大力支持现代农业发展
14. 商务部：十三五节能环保投资规模望达 17 万亿
15. 科技部等五部门推水安全创新工程 建国家水安全科创中心
16. 证监会提醒：切勿轻信代理“T+0”交易的网络平台
17. 重污染天气防治将成“十三五”环保重点
18. A 股缩量小涨地产股崛起力挺大市万科保利涨停
19. 恒指 12 月迎来开门红收涨 1.75% 华润置地涨逾 7%
20. 周二美股收高，标普 500 创近一个月来最高收盘位

重点公告：

- 保千里:关于拟投资设立深圳千里财富投资并购基金企业的公告
- 京投银泰:获阳光人寿及阳光财险“举牌”
- 联络互动:关于拟要约认购 DehaierMedicalSystemsLimited 新增发普通股股份的提示性公告
- 达实智能:获 7000 万元地铁监控系统合同
- 艾迪西:申通快递拟作价 169 亿元借壳艾迪西上市
- 中江地产:关于北京同创九鼎投资管理股份有限公司要约收购江西中江地产股份有限公司的申报公告

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	3591.70	0.71%
上证综指	3456.31	0.32%
深证综指	2198.28	-0.24%
恒生指数	22381.35	1.75%
中小板指数	8163.05	0.00%
创业板指数	2655.35	-0.64%
新三板做市指数	1446.64	0.17%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
房地产(中信)	0.6%	30.6%	65.6%
综合(中信)	-1.9%	64.5%	77.2%
食品饮料(中信)	-2.9%	10.3%	27.0%
银行(中信)	-3.4%	1.3%	23.2%
家电(中信)	-3.4%	15.7%	37.4%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	-10.1%	68.2%	88.5%
国防军工(中信)	-9.9%	15.9%	58.0%
非银行金融(中信)	-8.7%	21.2%	7.6%
机械(中信)	-7.7%	32.3%	60.3%
传媒(中信)	-7.6%	43.9%	60.0%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板企业 IPO 意愿明显升温）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】12月2日做市商情况变动：海通证券后续加入为上陵牧业（430505.OC）提供做市服务；中银国际证券后续加入为田野股份（832023.OC）提供做市服务；上海证券后续加入为万绿生物（830828.OC）提供做市服务；上海证券后续加入为新达通（430596.OC）提供做市服务；上海证券后续加入为掌上通（430093.OC）提供做市服务；上海证券后续加入为陆海科技（430458.OC）提供做市服务；上海证券后续加入为基康仪器（830879.OC）提供做市服务；上海证券后续加入为星和众工（430084.OC）提供做市服务；中泰证券后续加入为上陵牧业（430505.OC）提供做市服务；12月2日起由协议转为做市的挂牌公司：昆工恒达（831152.OC）、三扬股份（832176.OC）、圣博华康（831205.OC）、道有道（832896.OC）、深圳行健（430467.OC）、中源欧佳（832604.OC）、超纯环保（833786.OC）。12月1日新增做市1家，思为同飞股价无变动。涨跌幅方面，精鹰传媒上涨300.00%收于24.00，位列做市板块每日涨幅榜首；基美影业29.06%收于10.57；艾录股份上涨13.81%收于14.83。做市涨幅排名前十的股票中有无首日做市。

【每日交易概况】12月1日，新三板共有751只股票发生成交，其中做市股票有578只，做市股票中古精鹰传媒排第一，涨幅为300.00%；协议成交股票中，位列榜首的是卓越鸿昌，上涨幅度达到500.00%，今日有7只涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票有1家为做市转让。今天新三板股票涨多跌少，全天有326只股票上涨，313只股票下跌。成交额来看，联讯证券的成交额排第一，达到9217.11万元。明利仓储的成交额为2449.34万元位居第二。紧跟其后的中科招商成交额为2122.54万元。今日有14只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】春秋鸿（831051.OC）、金柏股份（830947.OC）、博拉网络（834484.OC）、科顺防水（833761.OC）、壹加壹（831609.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板企业 IPO 意愿明显升温

风险提示:系统性风险

化学原料：石墨烯产业持续升温，或打开万亿级别的下游应用市场

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：11月30日，发展改革委等三部门印发的《关键材料升级换代工程实施方案》，为引导石墨烯产业创新发展，提出多条与石墨烯发展的相关意见：1、抓住机遇培育壮大石墨烯产业；2、把石墨烯产业打造成先导产业；3、推进产业绿色、循环、低碳发展；4、推进拓展应用领域等等。

政策扶持力度不减，石墨烯产业链景气度不断提升。今年以来，科技部、工信部等各部委都在加快进行新材料领域相关“十三五”规划的制定工作，石墨烯入选新材料产业“十三五”规划几成定局。早在今年的5月，原材料工业司与多个石墨烯相关单位座谈了石墨烯产业的发展思路，针对石墨烯产业发展可喜态势和面临的问题，开展应对工作。10月底，由中国石墨烯产业技术创新战略联盟主办的全球石墨烯秋季大会在青岛成功举办，政府扶植态度十分明确。

独特特性，应用广泛，超强导电性能或成为对锂电池技术突破口。石墨烯具有独特的物理和化学性能，它能够有效的提升涂料、树脂、橡胶、电池材料等大宗产品的性能，能够运用在新能源、新能源汽车、节能环保、电子信息等多个领域。新能源汽车锂电池领域的主要应用有：正极材料的导电添加剂、复合负极材料、功能涂层铝箔。借以石墨烯超强的导电性，它仅作为电极材料添加剂就能够有效的提高电池的电化学性能，若作为载体与特定的电极材料复合形成复合材料，更是能够大幅提高电池循环稳定性和容量，或成为商业化锂电池技术的突破口。

我国巨大的石墨资源储备，具有发展石墨烯产业的先天优势。我国是石墨资源大国，全球天然石墨储量约为7100万吨，其中中国储量约为5500万吨，占全球储量的77%，居世界首位。石墨是制备石墨烯的原材料，巨大的石墨储备也就意味着我国具有发展石墨烯产业的先天优势，可见国家对石墨烯产业的高度重视是顺势而为，因地制宜。新能源汽车中的重要组成是锂电池，锂电池的负极材料就是石墨，这也从侧面助推了新能源汽车产业的发展。

下游市场无可限量，产业化技术尚未成熟，仍需加大投入。石墨烯作为革命性的新材料，它的应用领域及其广泛，预计未来将迎来下游应用万亿级别的市场。而我国目前石墨烯技术处于初级产业化阶段，未来在技术、工艺和产业链对接方面还需要投入大量资源，在锂电池、太阳能电池、超级电容器、散热材料与复合材料、传感器、环保甚至生物医药行业的产业链上都拥有巨大的应用科技，潜在投资机会很多，下游市场不可限量。

投资建议：在石墨烯产业持续健康发展的大背景下，国家政策持续加码，我们建议投资者积极关注石墨烯概念股：方大碳素、乐通股份、中国宝安、东旭光电、华丽家族等。

风险提示：石墨烯产业化瓶颈能否突破；下游需求是否保持稳定

【天和防务】炮位校侦雷达测评未通过，关注其余两款产品动态

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

事件：公司收到国内军方的通告，公司参与选型竞争的某型多功能炮位校侦雷达比测试考核未通过，终止后续测试。截至目前，公司参与的其他两个竞标项目仍在进行中。

点评：公司产品属于指挥自动化、信息化武器领域。公司产品分为便携防御、通航管制、海洋产品、安防四部分。目前主要型号有内销的 TH-S216 和出口的 TH-S311、TH-S711、TH-G701。TH-S216 是核心和基础，该型号及其衍生型号过往 6-8 年间累计贡献了 15 亿元收入（个人测算，其中国内外市场各一半）。公司现在有三个新型号在竞标 pk，预期收入将大于 TH-S216。此次未通过测试的多功能炮位校侦雷达属于公司新研产品，在参评的三个产品中市场规模较小，对整体产品参评结果影响不大。建议谨慎关注另外两个型号竞标结果。

11 月制造业和非制造业 PMI 指数走势继续分化

何筱薇 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

11 月中采 PMI 指数为 49.6%（前值 49.8%，去年同期 50.3%），制造业指数连续 4 个月低于枯荣线，与最新公布的规模以上工业企业利润下降变动趋势一致。大型企业景气程度较好，中小型企业较弱。从 12 个分项指标来看，同上月相比，均有所下降。其中，新出口订单、积压订单、原材料购进价格、生产活动预期 4 个指数下降超 1 个百分点，其余各项指数均下降在 1 个百分点内。分行业来看，从调查的 21 个行业大类来看，7 个大类下降，14 个大类保持回升。传统行业和高耗能行业降幅扩大，尤其是非金属矿物制品业、黑色金属冶炼及压延加工业降幅较为明显。而代表转型升级方向的行业景气度维持较高水平，尤其是装备制造业、高技术产业、消费品行业均保持蓬勃发展势头，创新驱动、消费拉动，对保持经济稳定增长和提质增效贡献持续上升。传统行业、高耗能行业降幅扩大，是制造业整体小幅下行波动的主要原因。

11 月非制造业 PMI 商务活动指数 53.6（前值 53.1），环比出现上升。其中建筑业指数 58.1（前值 57.1），环比上升 1 个百分点，这与基础设施建设投资增速保持较高位置有关，服务业 PMI 指数 52.8（前值 52.3），环比提升 0.5 个百分点。从非制造业的行业来看，以电信和互联网及软件技术服务业为主导的新兴服务业今年以来保持持续活跃的发展态势，指数均升至 60%以上的高位。网络消费催生邮政快递业明显回升，1-11 月，邮政快递业的商务活动指数均值在 60%以上，金融服务业的商务活动指数和新订单指数均结束回落走势，环比双双回升。与基础建设活动相关的土木工程建筑业延续较快增长趋势，其商务活动指数环比上升 2.4 个百分点，达到了 57%的较高水平，预期基础建设投资对经济增长的拉动作用有望在明年持续显现。

【科华恒盛】强势突破，科华恒盛中标中移动 2016 至 2017 年不间断电源(UPS)产品集采多个标段

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

据飞象网和中国通信网相关新闻报道，中移动 2016 至 2017 年不间断电源(UPS)产品集采工作已于近日结束，集采的不间断电源(UPS)总计约 2034 台，共分为四个标段。第一标段为高频机 200、300、400KVA；第二标段为高频机 500KVA；第三标段为 12 脉冲工频机 200、300、400KV；第四标段为模块化 UPS，系统容量 120、240、400、500KVA。

科华恒盛中标了前三个标段，中标份额分别为 22.58%、32%以及 32%，排名分别为第三、第二和第二。与前两年相比，中标标段数和中标份额数都有了显著的提高（例如：在 2014-2015 年集采中，仅中标第二和第四标段，份额均为 28%，排名均为第三）。在 2015 年，科华恒盛强势突破了中移动这个运营商市场中最大的客户，为公司传统主营业务的稳定增长打下了良好的基础。建议积极关注。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. 国务院发布进一步推进农垦改革发展意见

中共中央、国务院关于进一步推进农垦改革发展的意见发布。意见提出，到 2020 年，建立健全适应市场经济要求、充满活力、富有效率的管理体制和经营机制，打造一批具有国际竞争力的现代农业企业集团。建成一批稳定可靠的大型粮食、棉花、糖料、天然橡胶、牛奶、肉类、种子、油料等重要农产品生产加工基地，形成完善的现代农业产业体系。垦区民生建设取得显著进展，职工收入大幅提高，基础设施和公共服务进一步健全，农场社区服务功能不断完善，新型城镇化水平明显提升。

2. 国务院同意建立促进投资部际联席会议制度

国务院同意建立由发展改革委牵头的促进投资部际联席会议制度。联席会议不刻制印章，不正式行文。

3.江西铜业等 10 家铜冶炼企业宣布减产 35 万吨

据中国有色网 12 月 1 日消息, 11 月 28-30 日, 中国铜冶炼骨干企业的主要负责人召开了会议。为统筹兼顾企业短期利益和行业中长期利益, 决定短期内先关停亏损产能; 中长期内, 为避免重蹈其他行业产能严重过剩造成全行业亏损的覆辙, 将进一步加快淘汰落后产能, 并决定未来几年不再扩大产能。另外, 各企业一致同意, 2016 年将采取减少精铜产量 35 万吨, 以及其他为维护行业健康发展的必要措施。

4.中国 11 月官方制造业 PMI 为 49.6 创逾三年最低水准

国家统计局服务业调查中心与中国物流与采购联合会公布, 中国 11 月官方制造业 PMI 为 49.6, 比上月回落 0.2 个百分点。预期为 49.9。8 月份以来官方制造业 PMI 一直在 50 下方徘徊。创 2012 年 8 月以来最低水准, 当时为 49.2。分企业规模看, 大型企业 PMI 为 51.2%, 比上月上升 0.2 个百分点, 在扩张区间呈现企稳走势; 中、小型企业 PMI 为 48.3% 和 44.8%, 分别比上月下降 0.4 和 1.8 个百分点, 继续低于临界点。从分类指数看, 在构成制造业 PMI 的 5 个分类指数中, 生产指数和供应商配送时间指数继续高于临界点, 新订单指数、从业人员指数和原材料库存指数低于临界点。生产指数为 51.9%, 比上月小幅回落 0.3 个百分点, 继续处于临界点上方, 表明制造业生产保持增长, 但增速放缓。新订单指数为 49.8%, 比上月下降 0.5 个百分点, 落至临界点下方, 表明制造业市场需求回落。从业人员指数为 47.6%, 低于上月 0.2 个百分点, 继续低于临界点, 表明制造业企业用工量减少。原材料库存指数为 47.1%, 比上月微降 0.1 个百分点, 连续位于临界点以下, 表明制造业企业采购活动仍不活跃, 主要原材料库存量有所减少。供应商配送时间指数为 50.6%, 高于临界点, 表明制造业原材料供应商交货时间加快。

5.央行 11 月开展中期借贷便利操作释放 1003 亿元流动性

央行 12 月 1 日表示, 为加快建设适应市场需求的利率形成和调控机制, 探索常备借贷便利利率发挥利率走廊上限的作用, 结合当前流动性形势和货币政策调控需要, 人民银行决定于 2015 年 11 月 20 日下调分支行常备借贷便利利率。对符合宏观审慎要求的地方法人金融机构, 隔夜、7 天的常备借贷便利利率分别调整为 2.75%、3.25%。2015 年 11 月 24 日, 人民银行分支行开展常备借贷便利操作 0.5 亿元, 期限为隔夜, 利率 2.75%, 发挥了利率走廊上限的作用。期末常备借贷便利余额为 0。11 月, 为保持银行体系流动性合理充裕, 结合金融机构流动性需求, 人民银行对 11 家金融机构开展中期借贷便利操作共 1003 亿元, 期限 6 个月, 利率 3.25%。11 月末中期借贷便利余额 6958 亿元。中国人民银行在提供中期借贷便利的同时, 引导金融机构加大对小微企业和“三农”等国民经济重点领域和薄弱环节的支持力度。11 月, 央行向三家银行提供抵押补充贷款共 517.52 亿元, 利率为 2.75%, 期末余额为 10811.89 亿元。

6.11 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。

7.上周证券保证金净流入 467 亿元 创近两个月新高

投保基金最新数据显示, 上周(11 月 23 日-11 月 27 日)证券保证金净流入 467 亿元, 流入规模较前一周的 52 亿元大幅扩大。值得一提的是该数据创下自 10 月 8 日当周以来的新高。

8.上周新增投资者数增 0.58% 连续三周增加

中国结算最新周报显示, 上周(11 月 23 日至 11 月 27 日)中国股市新增投资者数量 36.15 万, 环比微升 0.58%, 上周沪深两市新增投资者数量创近 18 周以来新高, 为连续第三周增加。

9.国内油价迎来年年内 12 降 汽油每升降 0.11 元

发改委宣布，12月2日0时起将下调国内汽柴油价，汽油每吨下调145元，柴油每吨下调140元。国内油价迎来“三连跌”，这也是年内第12次下调。全国平均折合90号汽油每升下调0.11元，0号柴油每升下调0.12元，92号每升降0.11元，95号汽油每升降0.12元。

10.习近平气候变化巴黎大会开幕式上讲话全文：大力推进生态文明建设

国家主席习近平30日在巴黎出席气候变化巴黎大会开幕式并发表题为《携手构建合作共赢、公平合理的气候变化治理机制》的重要讲话。习近平称，中国正在大力推进生态文明建设，推动绿色循环低碳发展。中国把应对气候变化融入国家经济社会发展中长期规划，坚持减缓和适应气候变化并重，通过法律、行政、技术、市场等多种手段，全力推进各项工作。中国可再生能源装机容量占全球总量的24%，新增装机占全球增量的42%。中国是世界节能和利用新能源、可再生能源第一大国。中国将于明年启动在发展中国家开展10个低碳示范区、100个减缓和适应气候变化项目及1000个应对气候变化培训名额的合作项目，继续推进清洁能源、防灾减灾、生态保护、气候适应型农业、低碳智慧型城市建设等领域的国际合作，并帮助他们提高融资能力。

11.金立群：亚投行 12 月底前正式成立 2016 年第二季度开始运营

12月1日亚投行候任行长金立群在北京讲话称，亚投行将在12月底前正式成立。亚投行首届董事会议将在1月份举行。美元是营运中使用的货币，但会考虑人民币融资需求。亚投行计划在2016年第二季度开始运营，预计明年贷款额可能达到15亿-20亿美元，也可能没那么多，将在运行后的第一个五年到六年预计每年放贷100-150亿美元。

12.财新：央行下发征信机构监管指引

据财新网报道，针对个人征信机构、企业征信机构以及金融信用信息基础数据库运行机构的《征信机构监管指引》近期已低调下发。业内人士预计，首批民营个人征信机构牌照也将很快公示。

13.财政部：中央财政大力支持现代农业发展

12月1日，财政部发文称，为贯彻落实党中央、国务院关于加快农业现代化建设的有关精神，2015年中央财政安排现代农业生产发展资金203.6亿元，继续大力支持地方优势特色主导产业发展，推动农业适度规模经营，有力保障了粮食等主要农产品有效供给和质量安全，推动了农业产业结构调整 and 可持续发展，加快了现代农业建设步伐。一是大力支持地方粮食及优势特色主导产业发展。按照“中央宏观指导、地方自主选项”的原则，支持各地突出抓住关键环节，加快粮食及其他优势特色主导产业发展，做大做强主导产业，促进农民增收。大力支持畜牧业发展，重点推动畜禽养殖场标准化改造，加快苜蓿等优质饲草基地建设以及基础母畜扩群和品种优化改良，推动南方草山草坡畜牧业发展，促进畜牧业生产方式转变。二是大力支持农业适度规模经营发展。将支持发展多种形式的适度规模经营作为资金使用的重点内容和支持方向，加大对农民合作组织、家庭农场、专业大户等各类新型经营主体的支持力度，推动资金项目与各类新型经营主体的有效对接，创新完善新型经营主体与农民之间的利益联结关系。继续安排6亿元，深入推进财政支持农民合作社创新试点，及时总结试点经验。大力支持新型职业农民培训工作，扩大重点示范培育试点范围，探索开展“现代青年农场主计划”，引导农村青年务农创业。

14.商务部：十三五节能环保投资规模望达 17 万亿

11月29日，商务部副部长高燕出席在日本东京举办的第九届中日节能环保综合论坛并作主旨发言。高燕指出，“十三五”期间节能环保全社会投资规模有望达到17万亿元人民币。高燕表示，当前中国政府将节能环保产业作为加快培育和发展的战略性新兴产业，努力建设资源节约型、环境友好型社会。“十三五”时期，绿色发展将成为引领中国全面建成小康社会的五大发展理念之一，节能环保全社会投资规模有望达到17万亿元人民币，将助推中国经济转型升级和持续发展，也将为包括日本在内的各国企业提供广阔市场和无限商机。中日节能环保综合论坛创办于2006年，由发展改革委、商务部、中国驻日使馆和日本经济产业省、日中经济协会联合主办。

15.科技部等五部门推水安全创新工程 建国家水安全科创中心

12月1日从科技部官网获悉，日前，科技部办公厅、环保部办公厅、住建部办公厅、水利部办公厅和海洋局办公室印发了《国家水安全创新工程实施方案》(2015-2020年)。方案提出，构建符合水安全战略的创新创业和科技成果转化的创新服务环境，统筹节水、供水、水污染防治和水生态修复科技发展顶层设计与部署，研发、示范、推广一批先进技术，培育一批创新型企业 and 产业科技创新中心，形成一批以需求为导向的技术方案、商业模式、创新业态和创新品牌，促进科技与经济、管理、金融、就业等深度融合，更好地发挥科技对

水安全保障的支撑引领作用。方案提出,加快水污染控制与治理科技创新;加快水资源开发利用科技创新;促进海水淡化科技成果转化;建设国家水安全产业科技创新中心;实施水安全创新品牌行;提升水安全科技创新与服务能力;扶持水安全领域创新创业;促进环保科技金融融合;推进水安全国际科技合作等九大措施。

16.证监会提醒:切勿轻信代理“T+0”交易的网络平台

证监会官方网站昨日发布信息,提醒投资者不要参与宣称可以代理投资者进行沪深股票“T+0”交易的网络平台,以免上当受骗。近日有投资者在网上网时发现,有注册在境外的网站宣称,可以提供沪深股票“T+0”交易。就此,证监会官方网站昨日在“非法证券期货风险警示”栏目回应投资者提问表示,公开发行的证券,依法须在证券交易所或国务院批准的其他证券交易场所交易,而我国沪深市场实行“T+1”交易机制,对宣称可提供“T+0”交易的网络平台,投资者不应参与,以免上当受骗。

17.重污染天气防治将成“十三五”环保重点

近日,京津冀地区多个城市空气质量指数“爆表”。环保部权威人士透露,重污染天气防治将作为“十三五”环保规划的一个重要内容,妥善应对重污染天气将是下一步大气污染治理的重点。

18.A股缩量小涨地产股崛起力挺大市万科保利涨停

周二(12月1日),A股早盘震荡调整,午后地产股猛烈拉升,A股涨幅一度超过1%。银行等多板块尾盘滑落,A股收盘最终小涨。截至收盘,上证综指涨0.32%报3456.31点,深证成指涨0.36%报12081.17点。两市全天成交金额8405亿元人民币,上日成交金额为9813亿元。中小板指收平;创业板指收盘跌0.64%。万得全A指数收盘涨0.23%;万得全A指数(除金融,石油石化)收盘涨0.34%。盘面上,申万一级行业涨跌参半。房地产板块收升4.5%。万科A、保利地产涨停。其中万科A创下年内新高。建筑材料、建筑装饰、休闲服务、家用电器板块升超1%。通信、电子、计算机板块跌逾1%,银行板块下滑0.7%。概念股方面,在线旅游、网络彩票、新三板、土地流转、赛马、长江经济带、污水处理指数录得2%以上涨幅。锂电池、移动支付、传感器、虚拟现实、生物识别指数收盘均跌3%左右。股指期货方面,沪深300、上证50、中证500股指期货主力合约分别上涨0.85%、0.45%、0.17%。

19.恒指12月迎来开门红收涨1.75%华润置地涨逾7%

周二(12月1日),恒指反弹,高开近1%,后震荡上行,午后涨幅扩大,截至收盘,恒指报22381.35点,涨384.93点或1.75%;恒生国企指数报9947.94点,涨157.3点或1.61%,恒生红筹指数报4174.61点,涨121.53点或3%。大市成交805.27亿港元。从盘面上看,恒生能源、电讯、金融等板块涨势不俗,蓝筹股仅2只录得下跌。A股地产板块大涨,港股地产股华润置地涨7.67%领涨蓝筹,中国海外发展涨6.42%,长实地产、信和置业等涨超2%。

20.周二美股收高,标普500创近一个月来最高收盘位

周二(12月1日),美股悉数上涨。截至收盘,标普500指数上涨22.22点,涨幅1.07%,报2102.63点,创11月3日以来最高收盘位;道琼斯工业平均指数涨168.43点,涨幅0.95%,报17888.35点;纳斯达克指数涨47.64点,涨幅0.93%,报5156.31点。投资者仍然对本周五的非农就业数据持乐观预期,并普遍认为该数字将是最后一份能影响到美联储决策的重要数据。11月公布的一系列经济数据表现强劲,目前市场对美联储将在12月15-16日会议上加息的预期已经很高。市场认为美联储确信美国经济状况十分健康、足以容许开始加息,这种市场观点成为推动11月美股上涨的主要因素。经济数据面,美国供应管理协会(ISM)报告称,美国11月ISM制造业指数从10月的50.1降至48.6,自2012年11月以来首次跌至50荣枯岭以下(意味着制造业活动的收缩),创下自2009年6月以来新低。分项数据方面,11月就业指数从10月的47.6升至51.3,创7月以来新高。新订单指数跌至48.9,创2012年8月以来新低。支付价格指数从10月的39降至35.5。

【重点公告】

【采掘】

宏达矿业:非公开发行限售股上市流通公告

创兴资源:关于股票复牌的提示性公告

云煤能源:关于对外投资的公告

【传媒】

吉视传媒:关于与吉林省公安厅交通警察总队签订“警视通”项目战略框架协议的公告

【电气设备】

天保重装:关于限售股份上市流通的提示性公告
隆基股份:关于回购注销部分限制性股票的公告
浩宁达:关于萍乡市荣安资产服务有限公司股东增持公司股份计划完成的公告
爱康科技:关于新疆奇台二期 30MW 光伏电站并网发电的公告
广电电气:关于控股股东协议转让部分公司股份的股权过户完成公告

【电子】

保千里:关于拟投资设立深圳千里财富投资并购基金企业的公告
光韵达:关于控股股东减持股份的公告
金龙机电:限售股份上市流通提示性公告
鸿利光电:部分首发后个人类限售股上市流通提示性公告
劲胜精密: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之标的资产过户完成的公告

【房地产】

荣丰控股:关于收到行政处罚事先告知书的公告
云南城投:关于公司下属企业签订合作开发协议的公告
中冠 A:关于与中国建设银行深圳市分行签订战略合作协议的公告
宜华健康:重大合同公告
三湘股份:限售股份解除限售提示性公告
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
财信发展:全资子公司重庆国兴置业有限公司关于获得西部大开发税收优惠确认的公告
皇庭国际:关于公司实际控制人控股企业之部分员工增持公司股份的公告
京投银泰:获阳光人寿及阳光财险“举牌”
匹凸匹:多名高管辞职

【纺织服装】

华茂股份:关于公司股票复牌的提示性公告
维科精华:关于股东收到中国证监会处罚决定书及致歉的公告

【非银金融】

东兴证券:关于获核准设立 7 家分支机构的公告
爱建集团:二股东上海国际集团股权转让获批

【钢铁】

重庆钢铁:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

【公用事业】

科融环境:2015 年度业绩预告
中电环保:员工持股计划买入 60 万股

【化工】

天马精化:终止筹划重大资产重组事项暨股票复牌的公告
金正大:关于股权激励计划第一个行权期自主行权的提示性公告
国瓷材料:关于持股 5%以上股东协议转让股份的提示公告
盐湖股份:关于控股子公司青海盐湖三元钾肥股份有限公司增资扩股暨引进财务投资者的公告
宝利国际:关于全资子公司投资设立吉林宝利航空装备制造有限公司的公告
广汇能源:关于收到中止暨申请恢复非公开发行股票审查的提示性公告
*ST 金路:关于签署终止资产重组协议书的公告
天赐材料:关于对外投资设立香港子公司的公告
天赐材料:关于投资建设 2000t/a 固体六氟磷酸锂项目暨六氟磷酸锂产能建设规划的公告
赤天化:关于拟转让所持深圳高特佳 15.4083%股权的公告

【机械设备】

神州高铁:关于与北京交通大学签署互联网技术领域合作协议及专利转让及许可使用合同书的公告

南通科技:关于重大资产重组事项涉及的注入资产,出售资产过户完成情况的公告

泰尔重工:关于第一期员工持股计划的提示性公告

机器人:关于签订特种机器人订购合同的公告

豫金刚石:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

创元科技:关于控股子公司苏州电瓷厂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

【计算机】

联络互动:关于拟要约认购 DehaierMedicalSystemsLimited 新增发普通股股份的提示性公告

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

超图软件:关于投资设立全资子公司的公告

石基信息:关于公司与 ORACLE 美国公司签署重大合同的公告

超图软件:关于以自有资金及地图慧业务部分资产与员工设立合资公司的公告

创意信息:关于投资设立甘肃子公司并取得营业执照的公告

浩云科技:关于增加公司经营范围的公告

东方国信:关于对外投资设立全资子公司的公告

达实智能:获 7000 万元地铁监控系统合同

中安消:签订 5.2 亿元光伏项目总承包合同 2 日复牌

新国都:拟推股权激励计划

【家用电器】

蒙发利:关于回购注销部分限制性股票的减资公告

【建筑材料】

顾地科技:关于公司高级管理人员增持公司股份的公告

方兴科技:关于公司发行股份及支付现金购买资产之标的资产过户情况的公告

艾迪西:申通快递拟作价 169 亿元借壳艾迪西上市

【建筑装饰】

龙元建设:关于签署奉化市道路工程 PPP 项目合同公告

腾达建设:关于收到 PPP 项目中标通知书的公告

龙元建设:关于签署云南文山中央尚城总承包工程施工合同的公告

葛洲坝:关于注册发行长期含权中期票据的公告

中工国际:获海外污水处理设施建设合同

【交通运输】

皖通高速:关于参股公司安徽新安金融集团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

保税科技:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

白云机场:关于公司副总经理接受调查的公告

富临运业:实际控制人增持 30 万股

【农林牧渔】

瑞普生物:关于获得新兽药注册证书的公告

圣农发展:关于媒体报道的澄清公告

康达尔:牵手通用地产合作房地产开发业务

百洋股份:筹划重大资产重组收购江西华太药业

【汽车】

宁波高发:关于限制性股票激励计划首次授予完成公告

亚太股份:关于对外投资参股 Elaphe 公司的公告

隆鑫通用:股票期权激励计划行权结果暨股份上市公告

福田汽车:关于 200 辆福田欧马可纯电动物流车销售合同的公告

【轻工制造】

金一文化:未来分红回报规划(2016-2018 年)

金城股份:关于权益变动的提示性公告

浙江永强:关于参与投资设立创业基金的公告

东港股份:合作设立彩票研究院

上海绿新:总裁增持 450 万股

劲嘉股份:拟 1.75 亿元收购业内公司股权

金一文化:拟定增 16 亿元 用于偿还贷款等

【商业贸易】

天虹商场:签订合作协议书公告

汇鸿集团:子公司获国开发展基金增资 7000 万元

【食品饮料】

黑牛食品:关于股东协议转让公司股份完成过户登记暨公司控制权发生变更的提示性公告

承德露露:获阳光财险及阳光人寿“举牌”

【通信】

航天发展:关于股东协议转让部分股份完成过户登记的公告

【休闲服务】

中青旅:获阳光人寿保险“举牌”

【医药生物】

博雅生物:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金项目之标的资产过户完成的公告

灵康药业:关于全资子公司撤回药品注册申请的公告

白云山:澄清及复牌公告

华润双鹤:关于发行股份并支付现金购买资产暨关联交易之标的资产完成过户的公告

双成药业:关于撤回药品注册申请的公告

北大医药:关于受到国家外汇管理局重庆外汇管理部行政处罚的公告

【银行】

北京银行:关于非公开发行优先股申请获得中国证券监督管理委员会核准的公告

【有色金属】

亚太科技:关于注销全资子公司亚太科技(美国)有限公司的公告

【综合】

中江地产:关于北京同创九鼎投资管理股份有限公司要约收购江西中江地产股份有限公司的申报公告

东湖高新:关于全资子公司拟签署 EPC 合同暨关联交易的公告

东湖高新:关于全资子公司签署联合体协议暨关联交易的公告

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。

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