

晨会纪要(2015年12月03日)

晨会纪要

今日要点：

【宏观策略】 新三板日报（新三板做市企业突破 1000 家）

财经要闻：

1. 国务院通过《中华人民共和国人口与计划生育法修正案（草案）》
2. 国务院部署在多地开展金融改革创新试点
3. 明年起汽车因质量问题退回将可退车船税
4. 注册制推出或将早于《证券法》整体修订
5. 资产证券化规模达去年 1.15 倍
6. 11 月中国物流业景气指数 54.2% 环比小幅回升
7. 财政部：10 月全国共销售彩票 312.34 亿元同比下降 4.5%
8. 财政部计划三年置换 14.7 万亿地方债
9. 商务部：要把做大做强 B2B 作为主攻方向
10. 工信部部长苗圩：着力发展智能装备和智能产品
11. 央行下发《征信机构监管指引》：注册资本 10% 提取保证金
12. 计划生育法修订完成 月底或交人大审议
13. 最严奶粉注册新政或月内落地
14. 山东省级 PPP 项目概算总投资达 7000 亿元
15. 广西西江经济带国土规划正式实施
16. 湖南省“十三五”规划建议聚焦建设制造强省
17. 国际能源署署长：油价未来几年可达 80 美元/桶
18. A 股收升逾 2% 金融板块爆发中国人寿中信银行等涨停
19. 地产股力撑恒指周三收涨 0.43%
20. 周三美股收跌，美联储本月加息可能性增加

重点公告：

江特电机:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请材料获得中国证监会行政许可申请受理的公告
 京东方 A:拟近 44 亿投资智能制造和数字医院
 大名城:拟定增募资 48 亿投建兰州地产项目
 中国远洋:旗下天远大厦获关联方增资近 12 亿元
 *ST 中昌:3 日复牌 拟 8.7 亿收购博雅科技
 赢合科技:拟定增近 9 亿元 建设锂电池生产线

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	3721.96	3.63%
上证综指	3536.91	2.33%
深证综指	2189.31	-0.41%
恒生指数	22479.69	0.44%
中小板指数	8183.65	0.25%
创业板指数	2613.26	-1.58%
新三板做市指数	1436.19	-0.72%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
银行(中信)	2.6%	6.9%	31.3%
房地产(中信)	2.1%	33.0%	65.1%
食品饮料(中信)	-0.6%	12.4%	27.5%
家电(中信)	-1.0%	19.5%	38.3%
非银行金融(中信)	-2.5%	28.5%	12.8%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	-11.0%	15.0%	51.8%
计算机(中信)	-10.8%	64.6%	83.7%
电子元器件(中信)	-7.9%	38.9%	51.2%
通信(中信)	-7.7%	41.5%	87.7%
传媒(中信)	-7.7%	41.8%	51.6%

【行业公司评论】

新三板日报（新三板做市企业突破 1000 家）

王刚 wanggang@huajinsec.cn

投资要点

【每日做市概况】12月3日做市商情况变动：国开证券后续加入为中教股份（430176.OC）提供做市服务；太平洋证券后续加入为九恒星（430051.OC）提供做市服务；兴业证券后续加入为凯路仕（430759.OC）提供做市服务；华林证券后续加入为恒瑞能源（830807.OC）提供做市服务；12月3日起由协议转为做市的挂牌公司：友泰电气（831462.OC）、伟志股份（832567.OC）、福建国航（833171.OC）、博采网络（833205.OC）、易兰设计（832806.OC）、约顿气膜（831527.OC）。12月2日新增做市5家，超纯环保上涨56.15%，收于股价7.62，位列做市首日涨幅榜首；中源欧佳、道有道、三扬股份分别上涨31.55%、25.45%、0.83%；圣博华康下跌6.25%。涨跌幅方面，超纯环保上涨56.15%收于7.62，位列做市板块每日涨幅榜首；中源欧佳31.55%收于4.42；道有道上涨25.45%收于34.50。做市涨幅排名前十的股票中有3家为首日做市。

【每日交易概况】12月2日，新三板共有751只股票发生成交，其中做市股票有578只，做市股票超纯环保传媒排第一，涨幅为56.15%；协议成交股票中，位列榜首的是康能生物，上涨幅度达到2,590.00%，今日有7只涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票无做市转让。今天新三板股票跌多涨少，全天有313只股票上涨，348只股票下跌。涨跌幅方面，12月2日新三板共有313只个股实现上涨，348只个股下跌。其中，有7只股票涨幅超过100%，康能生物上涨幅度达到2590.00%；阿拉科技、万里智能涨幅位居第二、三位，分别上涨686.07%、532.91%。涨幅前十的股票中无做市转让。成交额来看，联讯证券的成交额排第一，达到7096.24万元。明利仓储的成交额为1851.60万元位居第二。紧跟其后的海龙核科成交额为1771.91万元。今日有9只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】菲缆股份（832298.OC）、众智软件（831185.OC）、丽晶软件（833277.OC）、南方制药（831207.OC）、方迪科技（430464.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

新三板做市企业突破 1000 家，今年新增 800 多家

风险提示:系统性风险

【财经要闻】

1.国务院通过《中华人民共和国人口与计划生育法修正案（草案）》

国务院总理李克强 12月2日主持召开国务院常务会议，会议通过《中华人民共和国人口与计划生育法修正案（草案）》。草案明确在全国统一实施全面两孩政策，并对奖励保障等配套制度作了调整完善。

2.国务院部署在多地开展金融改革创新试点

国务院总理李克强 12月2日主持召开国务院常务会议，部署在多地开展金融改革创新试点，提升金融服务实体经济能力。会议决定，一是建设浙江省台州市小微企业金融服务改革创新试验区，通过发展专营化金融机构和互联网金融服务新模式、支持小微企业在境内外直接融资、完善信用体系等举措，探索缓解小微企业融资难题。二是在吉林省开展农村金融综合改革试验，围绕分散现代农业规模经营风险、盘活农村产权，对农村金融组织、供应链金融服务、扩大农业贷款抵质押担保物范围、优化农业保险产品等进行探索。三是支持广东、天津、福建自由贸易试验区分别以深化粤港澳合作、发展融资租赁、推进两岸金融合作为重点，在扩大人民币跨境使用、资本项目可兑换、跨境投融资等方面开展金融开放创新试点，成熟一项、推进一项。

3.明年起汽车因质量原因退回将可退车船税

自 2016 年 1 月 1 日起，国内因质量原因被退回生产企业或者经销商的车船，就可以申请退还相关的车船税。记者 1 日获悉，国家税务总局就此发布了《车船税管理规程(试行)》。新政规定，已缴纳车船税的车船，因质量原因，车船被退回生产企业或者经销商的，纳税人可以向纳税所在地的主管税务机关申请退还自退货月份起至该纳税年度终了期间的税款，退货月份以退货发票所载日期的当月为准。同时，地税机关与国税机关应当协作，在纳税人因质量原因发生车辆退货时，国税机关应当向地税机关提供车辆退货发票信息，以减轻纳税人办税负担。此外，税务机关、保险机构、代征单位应当严格执行财政部、国家税务总局、工信部公布的节约能源、使用新能源车

船减免税政策。对不属于车船税征税范围的纯电动乘用车和燃料电池乘用车，应积极获取车辆的相关信息予以判断，对其征收了车船税的应当及时予以退税。另外纳税人在车辆登记地之外购买机动车第三者责任强制保险，由保险机构代收代缴车船税的，凭注明已收税款信息的机动车第三者责任强制保险单或保费发票，车辆登记地的主管税务机关不再征收该纳税年度的车船税，已经征收的应予退还。

4.注册制推出或将早于《证券法》整体修订

财新援引权威人士称，股票发行注册制正式推出有望早于《证券法》的修订整体完成。至于现行法律与注册制的要求相抵触，全国人大常委会有可能会采取一些特殊的办法来解决，包括授权国务院调整股票发行有关行政审批的实施，或对《证券法》进行一次必要的小范围修改两种途径。

5.资产证券化规模达去年 1.15 倍

据悉，截至 11 月末，我国资产证券化发行总量达 3239 亿元，存量规模有 3367 亿元，是去年市场规模的 1.15 倍。从发起机构类型上看，除国有大型银行和股份制银行外，城市商业银行、农商行、金融租赁公司等纷纷加入其中。更值得一提的是，消费金融相关的信贷或者应收账款类资产将是未来机构进行资产证券化的重要领域。除此之外，以往地方政府融资平台相关的资产被列入资产证券化的负面清单中，在证券交易场所挂牌转让，但今后用 PPP 模式的融资资产则有可能实现交易所挂牌转让。

6.11 月中国物流业景气指数 54.2%环比小幅回升

从中国物流与采购联合会获悉，11 月份中国物流业景气指数为 54.2%，比上月回升 0.7 个百分点。统计数据显示，11 月份，新订单指数为 53.7%，比上月回升 0.7 个百分点；设备利用率指数环比回升 0.4 个百分点，回升至 52.1%；资金周转率指数为 51.4%，比上月回升 2.9 个百分点；主营业务成本指数为 54.2%，较上月回升 0.2 个百分点。中国物流信息中心副主任何辉分析称，新订单指数上升，预示物流业稳中趋升；设备利用率指数回升，利用效率提高，显示出物流业务量的增加，带动物流服务相关设备利用率的提高。从企业类型看，综合物流业、运输型物流业和仓储型物流业均位于 50% 以上，分别为 52.3%、51.9% 和 51.4%；资金周转率指数升，企业回款速度加快，反映出物流企业回款速度加快；主营业务成本指数回升，主营业务利润指数回落，显示出物流业“高成本、低利润”的运行特征没有根本改观。他认为，11 月份，中国物流业景气指数回升，显示出供应链上采购和销售等各环节经济活动加快。何辉称，从行业来看，受国内“双十一”电商促销活动的影响，邮政业和仓储业延续增长的势头；从区域来看，除西部略有回落，东、中部较上月有所回升；从企业规模看，大、中、小、微型物流企业均位于 50% 以上的景气区间。他预计，新订单指数和业务活动预期指数将保持 50% 以上，伴随着西方圣诞节、国内“双十二”线上电商活动以及传统节日陆续临近，物流业经济将保持较为平稳的发展态势。

7.财政部：10 月全国共销售彩票 312.34 亿元同比下降 4.5%

香港万得通讯社报道，财政部 12 月 2 日公布，10 月份，全国共销售彩票 312.34 亿元，比上年同期（简称“同比”）减少 14.67 亿元，下降 4.5%。其中，福利彩票机构销售 163.32 亿元，同比减少 14.17 亿元，下降 8.0%；体育彩票机构销售 149.02 亿元，同比减少 0.50 亿元，下降 0.3%。1 月至 10 月累计，全国共销售彩票 3031.33 亿元，同比减少 89.74 亿元，下降 2.9%。其中，福利彩票机构销售 1652.75 亿元，同比减少 29.06 亿元，下降 1.7%；体育彩票机构销售 1378.58 亿元，同比减少 60.70 亿元，下降 4.2%。

8.财政部计划三年置换 14.7 万亿地方债

长春市发展集团总裁高峰在穆迪-中诚信国际信用风险年会透露，2015 年地方政府债务限额锁定 16 万亿元，其中 6000 亿今年新增地方政府债券，另外有 7000 亿是专门用来解决今年存量里面在建工程问题，剩下的 14.7 万亿债务被财政部框定在三年之内全部置换完毕。据了解，财政部还将要出台一个关于融资平台转型的指导意见，目前正在全国征求意见。财政部今年下达的地方政府债券置换存量债务额度是 3.2 万亿元。

9.商务部：要把做大做强 B2B 作为主攻方向

12 月 2 日，商务部召开例行新闻发布会，新闻发言人沈丹阳称，商务部对跨境电子商务发展是坚定的“促进派”。支持跨境电子商务发展，有利于用“互联网+外贸”实现优胜劣汰，发挥我国制造业大国优势，扩大海外营销渠道，合理增加进口，扩大国内消费，实现外贸转型升级；有利于增加就业，推进大众创业、万众创新，打造新的经济增长点，促进国民经济发展；有利于加快实施“一带一路”等国家战略，推动开放型经济发展升级。国务院高度重视发展跨境电商，今年 6 月份专门下发了《国务院办公厅关于促进跨境电子商务健康快速发展的指导意见》。这是新形势下，促进跨境电子商务发展的指导性文件。目前商务部正会同有关部门认真贯彻这个《指导意见》，积极构建适合跨境电商特点的监管体系和保障体系。同时，商务部还按照国务院要求，会同相关部门积极推动中国（杭州）跨境电子商

务综合试验区建设。目前，杭州综合试验区建设总体进展顺利，取得了阶段性成效。截至今年 10 月，试验区纳入海关统计的跨境电商规模已经超过 17 亿美元。可以说，我国跨境电商正在向更加规范、更加健康的方向稳步发展。下一步，商务部将会同有关部门按照“发展中规范、规范中发展”的原则，把促进产业发展作为工作重点，把做大做强 B2B 作为主攻方向，大力培育新型产业贸易服务链，创新监管方式，加大政策支持，为我国外贸发展打造新引擎、塑造新优势。同时，在总结杭州综合试验区成功经验的基础上，尽快向全国复制推广，为全国跨境电商创造更加有利的发展条件，继续推动我国跨境电商健康快速发展。

10. 工信部部长苗圩：着力发展智能装备和智能产品

《人民日报》12 月 1 日刊登工信部部长苗圩的文章称，以实现重大产品和成套装备的智能化为突破口，以推广普及智能工厂为切入点，着力发展智能装备和智能产品。加强工业互联网基础设施建设规划布局，发展基于工业互联网的众包设计、云制造等新型制造模式，推进生产过程智能化，构建新型制造体系。应进一步创新和改进宏观调控，抑制股市、房地产等领域的投机泡沫，引导社会资本向制造业汇聚，推动制造业创新发展、做优做强。

11. 央行下发《征信机构监管指引》：注册资本 10% 提取保证金

12 月 2 日，《第一财经日报》记者获得央行日前下发的《征信机构监管指引》(下称《指引》)文件，该文件被多位业内人士看做征信行业 2015 年的收官之作。《指引》主要内容包括：提出设立个人征信机构的审慎性条件；按照一定要求对征信机构采取审批或者备案措施；要求征信机构按照注册资本总额的 10% 提取保证金；规定对征信机构进行现场检查；加强信息主体的权益保护等。

12. 计划生育法修订完成 月底或交人大审议

12 月 2 日召开的国务院常务会议通过了《中华人民共和国人口与计划生育法修正案(草案)》，这意味着备受民众关注的全面二孩政策离正式实施又近了一步。十八届五中全会公报 10 月 29 日宣布，一对夫妻可以生育两个孩子。实施了 36 年的独生子女政策即将宣告终结。国家卫计委副主任王培安此后在新闻发布会上表示，需要全国人大通过《人口与计划生育法》修订，然后各地再依法组织实施。他强调，全国人大修法通过之日，就是这个政策生效之时。《人口与计划生育法》于 2002 年正式实施，其中第 18 条规定，“国家稳定现行生育政策，鼓励公民晚婚晚育，提倡一对夫妻生育一个子女；符合法律、法规规定条件的，可以要求安排生育第二个子女。具体办法由省、自治区、直辖市人民代表大会或者其常务委员会规定。”这条规定与全面二孩政策内容相悖。国家卫计委计划生育基层指导司司长杨文庄此前曾表示，修订的内容主要是《人口与计划生育法》第 18 条以及相关条文，同时，配套的法规规章也需要做相应的修订。完成修法后，全国各地将统一实施全面二孩政策，而不是像单独二孩政策出台时由各省自行修订地方条例后分头实施。此次国务院常务会议通过的《人口与计划生育法修正案(草案)》明确在全国统一实施全面二孩政策，并对奖励保障等配套制度作了调整完善。根据统计，全面二孩 8700 万目标人群中 50% 是 40~49 岁的育龄女性。对这些女性来说，时间的流逝就意味着再孕机会的减少。鉴于此，多位人口学者建议，卫计委应该责成各地计生部门立即转换观念，为 70 后女性开通绿色生育通道，为她们顺利再生育提供好服务。福建省统计局普查中心副主任姚美雄则认为，70 后女性相对 80 后、90 后，生育意愿要高一些，如果这些有生育意愿的人群不能够顺利再生育，全面二孩政策放开后能够增加的出生人口很有可能会低于此前预期，中国人口少子化和超低生育率的状况将难以扭转。

13. 最严奶粉注册新政或月内落地

婴幼儿配方乳粉产品配方注册管理办法(简称奶粉配方注册管理办法)或将本月底公布，届时，国内 700 多亿元规模的奶粉行业又将掀起一轮整合与淘汰。日前奶粉行业流传一份“奶粉产品配方注册管理办法送审稿”，“原则上每个企业不得超过 3 个系列(品牌)9 种产品配方”，看到该送审稿的奶粉行业人士表示，真实性很高。龙丹乳业总经理高扶良称，听说上报稿要求一个企业只有 3 个系列 9 个产品；另外也听说允许保留 3-5 个系列，最终结果需要等国家公布。三元奶粉事业部总经理吴松航也表示，一个企业保留 3 个系列 9 个产品配方的送审稿是企业了解到最新的版本，接近终稿。

14. 山东省级 PPP 项目概算总投资达 7000 亿元

据新华网 12 月 2 日消息，从山东省政府新闻发布会上获悉，截至 11 月底，纳入山东省级项目库的政府和社会资本合作(PPP)项目已达 738 个，概算总投资 7000 亿元。山东重点推介了 158 个项目，总投资约 2700 亿元，涉及市政工程、交通、水务、农业、环保、医疗等诸多领域，有 20 个项目现场签约。而在今年 6 月份和 9 月份，山东已推出两批共 100 个项目，总投资超过 2000 亿元。目前纳入山东省级项目库的 738 个 PPP 项目中，已成功签约 133 个，已通过评价论证的项目 204 个，有 92 个项目已开工建设。

15. 广西西江经济带国土规划正式实施

经广西壮族自治区政府同意，自治区国土资源厅日前发布了《广西西江经济带国土规划（2014-2030年）》，这是全国正式印发实施的第一个区域性国土规划。据了解，广西西江经济带规划范围包括南宁、柳州、梧州、贵港、来宾、百色、崇左7市，区域土地面积13.09万平方公里。西江经济带西连云贵、东接粤港澳、北靠华中、南临北部湾，西南与越南毗邻，是我国西南地区重要的出海大通道和通往珠江三角洲最便捷的交通通道，也是华南、中南地区与东盟国家陆路交通的必经之路，在全国区域协调发展、面向东盟开放合作、西江流域生态保护及国家边境安全维护中具有重要的战略地位。《规划》提出，到2020年和2030年，城镇建设空间规模分别控制在1800平方公里和2400平方公里以内；国土开发强度分别控制在5.5%和6.5%以内，单位建设用地二三产业产值达到100万元/公顷和150万元/公顷以上；区域千吨级以上航道通航里程达到1600公里以上，公路网密度分别达到49公里/百平方公里和53公里/百平方公里；重要生态功能空间比例分别达到35%和37%。通过优化国土空间结构，规范开发秩序、转变开发方式，协调人口、资源、环境与经济社会发展之间的矛盾，构建富有活力和竞争力的西江、高效的西江、和谐美丽的西江。

16.湖南省“十三五”规划建议聚焦建设制造强省

近日，《中共湖南省委关于制定湖南省国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》审议通过，提出要补齐四大短板，加快建设制造强省。湖南省经信委主任谢超英在12月1日的省政府新闻发布会上表示，湖南总体上仍处于工业化中期向后期迈进阶段，制造业大而不强等深层次矛盾依然突出。因此，根据此前发布的《湖南省贯彻建设制造强省五年行动计划(2016-2020)》，湖南提出将加快发展12大重点产业，大力实施7大专项行动，着力打造制造强省4大标志性工程。此次《建议》提出必须加快建设制造强省，大力推进服务业现代化，构建转型升级、多点支撑的产业新体系。

17.国际能源署署长：油价未来几年可达80美元/桶

能源观察机构国际能源署（IEA）署长重申上月该机构的预期，预计油价从2017年起回升，未来几年可以回升到每桶80美元，几乎是目前油价水平的两倍。IEA署长Fatih Birol接受《华尔街日报》采访时称，油价在每桶50美元或者更低价位都是“不可持续的”，并重申了IEA上月的预测，认为明年油价还会有许多下行压力，过了明年会看到上行压力。本周OPEC将在维也纳举行峰会，此前分析师预计该组织不会采取任何有助于拉升油价的行动。市场观察家预计，如果国际制裁解除，明年伊朗出口原油还会施压油价。Birol估计，制裁解除一年内，伊朗的日产量将增加50万桶，若要再增产还需伊方增加投资。Birol还预计，今年全球新开发石油的相关投资减少20%以上，可能明年再度下滑，这将是至少三十年来这类投资首次两年连降。

18.A股收升逾2%金融板块爆发中国人寿中信银行等涨停

周三（12月2日），A股盘中出现风格转换，金融板块暴涨拉升指数，A股最终高收逾2%。此外，家电、钢铁、地产板块等亦有较强表现。题材股多数出现大幅调整。截至收盘，上证综指涨2.33%报3536.91点，深证成指涨0.87%报12186.27点。两市全天成交金额8371亿元人民币，上日成交金额为8405亿元。中小板指涨0.25%；创业板指收盘跌1.59%。万得全A指数收盘涨1.04%；万得全A指数（除金融，石油石化）收盘涨0.03%。盘面上，申万一级行业涨跌各半。非银金融、银行板块均劲升约6%。北京银行、宁波银行、中信银行、中国人寿、新华保险、广发证券涨停。家电、钢铁、食品饮料板块涨超2%。房地产板块涨1.5%。保利地产、万科A、金融街均连续两日涨停，万科A再创年内新高。计算机、传媒、电子、轻工制造、综合板块均跌1%以上。概念股方面，沪股通50指数收升约4%。央企重组、北部湾自贸区、西藏振兴、在线旅游、充电桩指数均收涨2%左右。网络安全、石墨烯、食品安全、PM2.5指数均下挫4%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5.05%、5.52%、2.3%。

19.地产股力撑恒指周三收涨0.43%

周三（12月2日），恒指小幅高开，上午表现反复，午后随A股震荡上行，至尾盘涨幅缩窄。截至收盘，恒指报22479.69点，涨98.34点或0.44%；恒生国企指数报10050.36点，涨102.42点或1.03%；恒生红筹指数报4185.23点，涨13.62点或0.33%。大市成交791.89亿港元。从盘面上看，恒生原材料、地产建筑表现最好，资讯科技表现最弱。蓝筹股涨多跌少，内地地产股崛起，港股长实地产涨2.51%领涨蓝筹，华润置地涨1.56%，新鸿基地产、恒基地产等涨不足1%。

20.周三美股收跌，美联储本月加息可能性增加

周三（12月2日），美股收跌。截至收盘，道琼斯工业平均指数下跌158.67点，报17,729.68点，跌幅为0.89%；标准普尔500指数下跌23.12点，报2,079.51点，跌幅为1.10%；纳斯达克综合指数下跌33.08点，报5,123.22点，跌幅为0.64%。美联储主席耶伦周三在华盛顿经济俱乐部发表讲话称，美国经济仍将温和增长，加息的两个标准——就业增长与通货膨胀率提高——都已经达到，加息缓急取决于未来数据。耶伦讲话发表后，有着“美联储通讯社”之称的著名观察人士希尔森拉什评论道，美联储主席耶伦言论表明她准备在

12月加息，不给市场留下意外。耶伦今明两日均将发表讲话，其讲话将影响到市场对于美联储加息行动的预期。美联储观察人士称，在发表国会证词时，耶伦将继续宣称很快就会加息，但可能不需要告诉投资者12月加息是板上钉钉的事。

【重点公告】

【采掘】

洲际油气:关于签署《合作开发协议》的关联交易公告

安源煤业:关于拟以部分资产与控股股东部分资产进行资产置换的关联交易公告

【电气设备】

江特电机:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请材料获得中国证监会行政许可申请受理的公告

易事特:关于与淮北市人民政府签订战略合作协议的公告

永大集团:将三季度高送转预案改为年度高送转预案

华西能源:实控人投1亿元增持公司股份

【电子】

宇顺电子:关于控股股东签署股权转让之框架协议的公告

华灿光电:全资子公司获得政府补贴的公告

欧比特: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

佛山照明:关于收到执行通知书的公告

洲明科技:关于发行股份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

京东方A:拟近44亿投资智能制造和数字医院

【房地产】

中珠控股:关于转让下属子公司股权关联交易的公告

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

绿景控股:股权收购过户完成公告

绿景控股:关于与上海灏颂实业有限公司签署《备忘录》的公告

万业企业:关于股权转让过户完成的公告

万科A:回购部分A股已耗资逾1.6亿元

新潮实业:拟83亿收购海外页岩油资产

【纺织服装】

伟星股份:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

雅戈尔:关于参股公司挂牌新三板的公告

常山股份:大股东和部分董监高完成增持计划

【非银金融】

华泰证券:关于江苏省苏豪控股集团有限公司减持公司股权的提示性公告

兴业证券:股东福建投资集团完成176万股增持

【钢铁】

物产中拓:关于在新加坡设立合资子公司的公告

【公用事业】

中国天楹:关于非公开发行A股股票摊薄即期回报及填补措施

伟明环保:关于重大项目中标情况的公告

国中水务:关于出售全资子公司北京天地人环保科技有限公司100%股权的公告

钱江水利:关于兰溪市人民政府对兰溪市污水处理厂整体征收回购的公告

【国防军工】

成发科技:关于控股股东的一致行动人增持公司股份的公告

【化工】

康得新:关于第二期股权激励计划第三个行权期符合行权条件的公告

建峰化工:关于全资子公司建峰(开曼)有限公司受让林德化医(重庆)气体有限公司5.1%股权的公告

南岭民爆:关于非公开发行限售股份解除限售的提示性公告
宏昌电子:关于第二期限制性股票激励计划首次授予的公告
阳谷华泰:关于撤回 2015 年非公开发行股票申请文件的公告
大名城:拟定增募资 48 亿投建兰州地产项目
云南盐化:拟注入控股股东天然气公司

【机械设备】

宝馨科技:关于对外投资的公告
晋西车轴:关于投资上海中兵国泰君安股权投资基金暨关联交易公告
银龙股份:关于下属公司签订经营合同的公告
五洋科技: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事项之标的资产过户完成的公告
达意隆:关于参股子公司拟改制设立股份有限公司及申请新三板挂牌的公告
智慧松德:关于签署《解除合同的协议书》的公告
兰石重装:关于 2015 年非公开发行股票申请获得中国证监会核准批文的公告
天奇股份:重大合同中标公告
赢合科技:拟定增近 9 亿元 建设锂电池生产线

【计算机】

绿盟科技:关于向 2015 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的公告
东方网力: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
达实智能:关于投资设立全资子公司的公告
京天利:关于公司股票存在暂停上市风险的提示性公告
达华智能:关于公司全资子公司受让阿拉丁网络技术有限公司 50.1% 股权的公告
立思辰:获近 3000 万元教育云项目合同

【家用电器】

华声股份:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告
德奥通航:关于终止配股事项的公告

【建筑装饰】

中衡设计:关于收购重庆卓创国际工程设计有限公司全部股权并完成工商变更登记的公告
铁汉生态:关于湖南长沙现代农业成果展示区 PPP 项目预中标的提示性公告
铁汉生态:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告
江河创建:关于重大工程中标的公告

【交通运输】

中国远洋:旗下天远大厦获关联方增资近 12 亿元
*ST 中昌:3 日复牌 拟 8.7 亿收购博雅科技

【农林牧渔】

吉林森工:关于转让“露水河”商标资产的公告
吉林森工:关于长春市吉盛通达小额贷款有限责任公司和吉林森工圣鑫投资有限公司股权转让的公告

【汽车】

安凯客车:签署重大合同暨关联交易的公告
金山开发:关于发行股份购买资产暨关联交易之标的资产完成过户情况的公告
江淮汽车:关于与普天新能源有限责任公司签订战略合作协议的公告
中国重汽:管理层合计增持逾 74 万股
钱江摩托:参股公司嘉澳环保首发获通过
宇通客车:11 月汽车销量同比增长 0.7%

【轻工制造】

*ST 南纸:拟更名为“*ST 闽能”

【商业贸易】

金谷源:关于收到《中国证监会行政许可申请中止审查通知书》的公告

鄂武商 A:第一大股东增持股份结果公告

国际医学:控股股东一致人完成亿元增持计划

【食品饮料】

莲花味精:取消提名习银平为公司独董候选人

【通信】

梅泰诺:关于股权激励计划首次授予的预留限制性股票第二个解锁股份上市流通的提示性公告

鑫茂科技:关于控股股东拟协议转让其所持上市公司部分股权及控股股东和实际控制人拟发生变更的提示性公告

【医药生物】

香雪制药:关于全资子公司对外投资的公告

复星医药:关于控股子公司撤回盐酸度洛西汀肠溶片申报生产申请的公告

誉衡药业:关于回购注销部分限制性股票的减资公告

上海凯宝:关于股权激励计划第一期限限制性股票解锁的公告

浙江医药:关于控股子公司浙江海隆生物科技有限公司与北京中海生物科技有限公司,金宇保灵生物药品有限公司签订猪瘟疫苗联合研制协议的公告

四环生物:拟 1100 万元出售新疆爱迪股权

【有色金属】

太原刚玉:拟获注大股东 6.13 亿资产

【综合】

慧球科技:关于董事长间接持股主体变更的提示性公告

中江地产:关于拟向控股股东及其关联方增加拆借资金的公告

中江地产:拟更名“昆吾九鼎投资控股股份有限公司”

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