

晨会纪要(2015年12月07日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（布局新三板正在此刻）
- 【公司评论】 【特锐德】特来电的“群充电”互联网生态模式
- 【公司评论】 【振芯科技】：获军方 2.7 亿元北斗终端订单，持续高增长有支撑
- 【宏观策略】 11 月美国非农就业数据好于市场预期

财经要闻：

- 1.巴黎大会提交气候协议最终草案
- 2.环保部：6-9 日京津冀及周边或再现空气重污染
- 3.七领域 30 多家中企参展中非装备制造展
- 4.证监会官员：证监会继续从五方面推动兼并重组市场化改革
- 5.商务部：希望欧盟尽快终止对中国光伏双反措施
- 6.央行研究局局长陆磊：中国央行正在研究技术和绿色融资改革试点
- 7.工信部正研究集成电路产业“十三五”规划
- 8.二手楼市走软 10 月一线城市二手房成交面积环比减少 17.8%
- 9.交通部印发三大水域船舶排放控制方案控制大气污染
- 10.中国电影票房首次突破 400 亿元大关
- 11.北京确定 12 个重点领域全面与社会资本合作
- 12.广州“十三五”规划浮现构建三大战略枢纽
- 13.我国 11 个城市探索联动推进工业绿色转型发展
- 14.长三角地区“十三五”将推进沿江港口一体化改革
- 15.长三角 2016 年全面推进高污染车辆限行
- 16.港媒：肖钢称深港通众多准备已经完成，启动只是时间问题
- 17.8 月底以来险资举牌 14 家上市公司多股显著跑赢大盘
- 18.A 股跌 1.7% 受累金融股回调本周仍累升 2.58%
- 19.恒指收跌 0.81% 蓝筹股普跌 蒙牛逆市涨近 5%
- 20.上周美股小幅收高，受良好非农数据支撑

重点公告：

- 上海电气:拟获注大股东逾 63 亿元资产
- 共达电声:拟收购 40 亿元影视传媒资产
- 华泰证券:11 月净利润 7.14 亿环比增 58%
- 中国中车:11 月期间签 145.2 亿元合同
- 京威股份:收购新能源客车公司 48% 股权
- 长航凤凰:获港海建设作价逾 80 亿借壳上市

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	3677.59	-1.91%
上证综指	3524.99	-1.67%
深证综指	2233.26	-0.48%
恒生指数	22235.89	-0.81%
中小板指数	8235.21	-1.34%
创业板指数	2692.16	-0.59%
新三板做市指数	1441.37	0.59%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
房地产(中信)	9.4%	38.6%	60.4%
非银行金融(中信)	6.5%	32.0%	-9.9%
家电(中信)	5.6%	22.6%	36.5%
银行(中信)	5.4%	15.0%	18.7%
餐饮旅游(中信)	4.9%	47.5%	102.4%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	0.1%	24.0%	30.2%
电力设备(中信)	0.3%	41.4%	63.5%
电子元器件(中信)	0.4%	42.1%	59.2%
计算机(中信)	0.4%	65.6%	94.0%
通信(中信)	1.1%	42.5%	91.0%

【行业公司评论】

新三板日报（布局新三板正在此刻）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】12月7日做市商情况变动：开源证券后续加入为合锐赛尔（831009.OC）提供做市服务；开源证券后续加入为益盟股份（832950.OC）提供做市服务；开源证券后续加入为粤林股份（831455.OC）提供做市服务；联讯证券后续加入为圣泉集团（830881.OC）提供做市服务；12月7日起由协议转为做市的挂牌公司：奥美环境（831149.OC），碧沃丰（831640.OC），城市管家（831801.OC），东方碳素（832175.OC），传视影视（832455.OC），宏景软件（831225.OC）；12月4日新增做市6家，创和通讯上涨480%，收于股价5.80，位列做市首日涨幅榜首；腾旋科技、德马科技、松炆股份、强田液压分别上涨35.71%、46.82%、30.67%、40.63%；正大富通无涨跌变化。涨跌幅方面，创和通讯上涨480%，收于股价5.80，位列做市板块每日涨幅榜首；伟志股份上涨151.23%收于38.94；德马科技上涨46.82%收于9。做市涨幅排名前十的股票中有5家为首日做市。

【每日交易概况】12月4日，新三板共有753只股票发生成交，其中做市股票有576只，做市股票创和通讯排第一，涨幅为480.00%；协议成交股票中，位列榜首的是联赢激光，上涨幅度达到21400.00%，今日有7只涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票有两家做市转让。今天新三板股票跌少涨多，全天有355只股票上涨，207只股票下跌。涨跌幅方面，12月4日新三板共有355只个股实现上涨，207只个股下跌。其中，有7只股票涨幅超过100%，联赢激光上涨幅度达到21400.00%；朗铭科技、顺博合金涨幅位居第二、三位，分别上涨7900.00%、486.29%。涨幅前十的股票中有2家为做市转让。成交额来看，明利仓储的成交额排第一，达到11190.04万元。联讯证券的成交额为11053.43万元位居第二。紧跟其后的广电计量成交额为2680.00万元。今日有19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】宜都运机（831390.OC）、璟泓科技（430222.OC）、光宝联合（430165.OC）、起航股份（833380.OC）、腾骏药业（831982.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

布局新三板正在此刻 注册制将引发优质企业争夺战

风险提示:系统性风险

【特锐德】特来电的“群充电”互联网生态模式

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

近日，特锐德(300001)发布公告披露，非公开发行股份2784万股，募集资金2.3亿元拟用于募投项目的投资，旗下青岛特来电成立子公司苏州创元特来电，上周12月5日，公司又披露将成立重庆特来电和廊坊市特来电新能源有限公司，将进一步开拓市场，提升公司的影响力和综合竞争力。青岛特来电成立仅16个月，它有18个合资子公司，覆盖67座城市，以自己独有的商业生态模式，与当地政府、企业三方联合，推进新能源充电网建设，截至11月30日，特来电已建成1.6万个充电终端，总充电量达420万度。以充电网建设为起点，未来将纳入电动车线上销售、汽车维修数据服务、金融支付服务、互联网电商和工业大数据等业务，致力于成为“基于汽车群充电的互联网生态公司”。所谓汽车群充电就是车和电网形成微调度、负荷控制和负荷管理，大大减少对电网的冲击和对电网容量的依赖，降低了充电费用。公司按照五年以后的市场和技术的市场需求做今天的产品，以点线面结合的方式规划每个城市的充电网络，基于大数据，还规划了十个子平台，包括充电管理、充电设备管理、运营、汽车O2O销售、租车、修车、经营支付、电商和政府监管平台，把开车的、充电的、用车的、造车的打造成一体，让大家共享产业发展的成果，实现生态的理念。充电是新能源汽车使用过程中不可或缺的、至关重要的一环，在新能源汽车产业景气度持续提升的大背景下，我们建议投资者继续关注这支充电桩龙头股：特锐德（300001）。

【振芯科技】：获军方2.7亿元北斗终端订单，持续高增长有支撑

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

事件：合同金额约占公司最近一期经审计会计年度营业总收入的65.86%，合同供货时间为2015年、2016年相应月份。

点评：

1.公司北斗终端持续高增长：随着我国“北斗二号”组网成功并投入运营，北斗终端需求开始释放，公司加大了一系列北斗二代产品的市场销售，同时重大合同交付进度良好，北斗终端业务保持了快速增长。前三季度实现卫星定位终端收入2.72亿元，同比增长70.84%，收入占比达到73.95%。新订单对2016年北斗终端业绩形成有效支撑。

2.DDS和MEMS元器件优势明显：集成电路研发成果产品化、产业化转型持续推进，前三季度元器件产品实现收入2,645万元，同比增6.45%。国家数字雷达的DDS进行批量生产及销售，MEMS惯性器件技术指标国际领先，CCD下半年将

流片。

3.LBS 业务初见成效：成都新橙北斗智联有限公司正在办理 3C 认证及入网许可证，全面进入卫星互联网综合应用领域，有望打造以北斗位置服务为基础的互联生态体系（LBS）。其中，微坐标已有都江堰景区、青城山景区、宽窄巷及锦里景区等合作对象，后续的运营服务收费是收入的主要来源。

2015 年前三季度公司实现收入和归属于上市公司股东的净利润分别为 3.67 亿元和 6156 万元，同比分别增长 46.89%和 123.63%。我们预测公司 2015-2017 年 EPS 为 0.23/0.30/0.49 元，考虑到公司前期行情持续上涨，目前股价对应 2015 年 PE 约 130 倍，建议积极关注逢低吸纳。

11 月美国非农就业数据好于市场预期

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsec.cn

上周五美国劳工部公布的就业报告显示，11 月美国新增非农就业岗位 21.1 万个，好于市场预期 20.0 万人，前值从增加 27.1 万人修正为增加 29.8 万人，失业率维持在 5%，时薪环比增长 0.2%。10 月服务业和汽车销售强劲增长也将支撑经济增长将在第四季度继续增长。美国 3 大股市涨幅均超过 2%。本次非农就业数据是 12 月 15 日美联储议息会议之前公布的最重要数据，市场对于 12 月加息概率升至 75%。美联储主席耶伦在近期表示，即使开始 7 年来首次加息，货币政策还是灵活的，主要根据经济数据的变化来决定加息的路径，而不是事先有所设定。不过根据美联储和学术界的实证研究，长期的名义联邦利率在 3.5% 附近，她表示基准利率会慢慢向此目标靠近。本次美国经济复苏有再工业化和科技技术水平进步的支撑，是一次典型的供给端经济增长周期，持续性较强。如果明年美国就业市场继续改善，2016 年美联储将持续加息，全球货币政策非一致性将导致汇率市场波动性加大。对于中国来说，可以通过降低存准率来对冲资本的流动。

【财经要闻】

1.巴黎大会提交气候协议最终草案

据新华网消息，巴黎气候变化大会当地时间 5 日中午提交了巴黎气候协议最终草案。这份草案是下周各国部长级官员进一步磋商的基础。这份协议草案共 21 页，包括目标、减缓、适应、损失损害、技术与转让、能力建设、透明度等 26 个大条目。与今年年初在瑞士日内瓦形成的近 100 页谈判案文相比，这份草案的整体结构和语言更加清晰、不同议题的选项更加明确。巴黎气候变化大会预计本月 11 日闭幕。法国外交部长、大会主席法比尤斯在多个场合表示，希望各方能以建设性态度推进谈判，在 11 日按时达成一项新的全球气候协议。

2.环保部：6-9 日京津冀及周边或再现空气重污染

环保部日前通报，6 日至 9 日，大气扩散条件逐步转差，京津冀中南部、山东西部和河南北部以中度至重度污染为主，局部地区可能出现严重污染，首要污染物为 PM2.5。北京、石家庄、廊坊、保定和衡水等城市出现空气重污染过程可能性较大。

3.七领域 30 多家中企参展中非装备制造展

据商务部网站 5 日消息，2015 年 12 月 4—5 日，中国商务部和南非贸易与工业部共同主办的中非装备制造展在南非约翰内斯堡举行。中国国家主席习近平、南非总统祖马和非盟轮值主席国主席、津巴布韦总统穆加贝，以及 30 多位非洲国家元首、政府及企业代表 300 余人出席了开幕式。习近平主席、祖马总统和穆加贝总统共同为展会剪彩，并与其他非洲国家元首共同巡视了展会。中国商务部部长高虎城主持了开幕式。中非装备制造展是中非合作论坛约翰内斯堡峰会重要配套活动，也是中非双方首次联合在非洲举办的大型展览，更是中国大型优势装备首次集体亮相非洲的重大活动。来自轨道交通、电力能源、通讯广电、农机建材、智能制造、航空航天和金融服务等七大领域的 30 多家中国企业，集中展示了适合非洲经济发展的中国装备和技术，不仅体现了中非在这些领域良好的合作现状，也充分说明了中非双方进一步加强产能和装备制造合作的巨大潜力和广阔空间。22 个非洲国家以国家展台的形式参展，30 多家南非企业参加了展会。

4.证监会官员：证监会继续从五方面推动兼并重组市场化改革

近日，2015 年中国上市公司协会年会在京举行。与会证监会官员表示，证监会将继续从简政放权、透明高效、完善市场化机制、优化兼并重组市场环境、加强服务等五大方面推动兼并重组市场化改革。证监会上市公司监管部主任欧阳泽华介绍了目前并购重组市场的基本情况、主要特征、发展趋势以及证监会在并购重组市场化改革中将采取的措施。目前，上市公司兼并重组 90% 以上都不需要证监会审批，随着《证券法》修订通过，上市公司并购重组原则上全部取消审批。证监会将继续从简政放权、透明高效、完善市场化机制、优化兼并重组市场环境、加强服务等五大方面推动兼并重组市场化改革。

5.商务部：希望欧盟尽快终止对中国光伏双反措施

据商务部网站 5 日消息，欧盟委员会于 12 月 5 日发布立案公告，决定对适用于中国光伏产品的双反措施启动日落复审调查。商务部贸易救济调查局负责人就此发表谈话。该负责人表示，2012 年欧盟对中国光伏产品发起反倾销、反补贴调查，在双方领导人的关注下，中欧通过多轮磋商谈判，最终达成了价格承诺协议，妥善处理了光伏贸易争端。中欧光伏协议的执行总体是顺利的。该负责人指出，目前欧盟太阳能的利用及光伏市场发生了重大结构性变化。欧盟各主要成员国大幅削减补贴，加之进口最低限价的约束，欧盟光伏装机容量已由 2012 年的 24 吉瓦大幅下降到 2014 年的 7 吉瓦，占世界装机容量份额由 74% 下降至 14.5%。欧盟太阳能行业就业人数大幅度减少，使用清洁能源的步伐有所放缓。该负责人强调，光伏电池及组件作为重要的清洁能源产品，其快速应用与发展有利于各国有效应对气候变化，对于各国减排目标的实现具有重要意义。中方认为，继续延长措施，既损害中方利益，也不符合欧盟自身利益，希望欧方认真考虑欧盟整体利益，从维护中欧经贸合作大局出发，尽快终止光伏双反措施。

6.央行研究局局长陆磊：中国央行正在研究技术和绿色融资改革试点

国务院新闻办公室定于 2015 年 12 月 4 日(星期五)上午 10 时在国务院新闻办新闻发布厅举行国务院政策例行吹风会，请中国人民银行相关官员介绍区域金融改革创新有关情况，并答记者问。央行研究局局长陆磊称中国央行正在研究技术和绿色融资改革试点。金融改革试点方案或将涉及科技金融、绿色金融等领域。央行研究局局长陆磊表示，下一步，将会同有关部门和相关地方政府在上述各方案落实过程中，按照风险可控、分步有序推进原则，积极研究制定实施细则，稳妥有序推进各项改革，成熟一项、推进一项，确保守住不发生系统性、区域性金融风险底线，为全国深化金融改革和扩大金融开放积累可复制可推广经验。还有若干区域金融改革试点方案，人民银行牵头正在研究中，今后将逐次推出，估计会涉及科技金融、绿色金融、普惠金融等相关领域。央行货币政策委员会秘书长邢毓静表示，人民币使用范围不断扩大有利于进一步发现汇率价格；要进一步推动人民币资本项目可兑换；人民币资本项目可兑换程度实际上已非常高。

7.工信部正研究集成电路产业“十三五”规划

中国工业和信息化部电子信息司司长刁石京 3 日在北京召开的 2015 全国电子信息行业工作座谈会上表示，“十三五”期间，电子信息行业将重点突破集成电路、传感器等具有全局影响力、带动性强的核心关键环节；将瞄准产业制高点，选择新型计算、人工智能、生物智能传感器等前沿关键技术联合攻关，抢占产业发展主导权；将突破高端存储设备、智能传感、虚拟现实、新型显示等新技术，强化基础软硬件协调发展。刁石京在会议间隙透露，目前，工信部正在研究集成电路产业的“十三五”规划，预计“十三五”期间集成电路产业能够保持快速增长，并努力达到 20% 的增速目标。刁石京介绍，电子信息制造业“十三五”期间有五大发展重点：一是突破核心关键技术；二是促进产业链融合配套发展，优化产业空间布局；三是提升产业支撑国家战略保障能力；四是加快发展信息安全产品；五是加强产业国际化布局，全面提升产业国际话语权。针对突破核心关键技术的具体措施，中国电子信息产业发展研究院副院长王鹏在会上建议，应采取鼓励提升电子信息企业创新研发投入强度的税收政策，制定政策引导国内企业加强核心零部件产品的自主创新能力等。中国在集成电路和芯片产业上布局已经受到发达国家的关注。中国科学院微电子研究所所长叶甜春表示，中国的高端芯片、制造装备、工艺与材料依赖引进，受制于人，必须像解决钢铁问题一样，解决“中国芯”的问题，以支撑中国未来 30 年的发展。

8.二手楼市走软 10 月一线城市二手房成交面积环比减少 17.8%

在“寸土寸金”的一线城市，二手楼市成交超越一手已成大势所趋。而二手楼市的成交近期却现疲软。易居房地产研究院数据显示，10 月一线城市二手房成交面积 486 万平方米，环比减少 17.8%。易居房地产研究院数据显示，10 月一线城市二手房成交面积 486 万平方米，环比减少 17.8%。成交下滑普遍出现在一线城市中。除广州外，上海、深圳、北京 3 个城市二手房成交量均有明显下滑，其中深圳降幅达 39.6%。仅北京市场，数据显示，9 月北京二手住宅网签总量为 17274 套，虽然比去年同期的成交量上涨 90%，但比 8 月交易量下跌 9.7%。值得重视的是，目前北京二手住宅交易量已经连续三个月出现下跌。而北京也一贯被视为一线城市房地产中的标杆区域。近期获得过亿融资额的爱屋吉屋有关负责人表示，一线城市看，二手市场超过一手成为主战场是肯定的，近期的成交下滑意味着寒冬将至。

9.交通部印发三大水域船舶排放控制方案控制大气污染

12 月 4 日从交通部获悉，交通部印发《珠三角、长三角、环渤海（京津冀）水域船舶排放控制区实施方案的通知》，目标在于通过设立船舶大气污染物排放控制区，控制我国船舶硫氧化物、氮氧化物和颗粒物排放，改善我国沿海和沿河区域特别是港口城市的环境空气质量，为全面控制船舶大气污染奠定基础。通知提出控制要求，自 2016 年 1 月 1 日起，船舶应严格执行现行国际公约和国内法律法规关于硫氧化物、颗粒物和氮氧化物的排放控制要求，排放控制区内有条件的港口可以实施船舶靠岸停泊期间使用硫含量 $\leq 0.5\%m/m$ 的燃

油等高于现行排放控制要求的措施。自 2017 年 1 月 1 日起，船舶在排放控制区内的核心港口区域靠岸停泊期间（靠港后的一小时和离港前的一小时除外，下同）应使用硫含量 $\leq 0.5\text{m/m}$ 的燃油。自 2018 年 1 月 1 日起，船舶在排放控制区内所有港口靠岸停泊期间应使用硫含量 $\leq 0.5\text{m/m}$ 的燃油。通知还提出，各级交通运输主管部门应积极协调国家有关部门和地方政府出台相关激励政策和配套措施，加强低硫燃油的生产和供应，对船舶使用低硫燃油、岸电，船舶改造升级和应用清洁能源等实施资金补贴、便利运输等优惠措施。

10. 中国电影票房首次突破 400 亿元大关

截至 3 日晚，2015 年全国电影票房收入为 400.5 亿元，同比增长 48.4%。其中国产片占比 59.2%，同比增长 73.1%。排名前两位的《捉妖记》和《速度与激情 7》，双双步入“20 亿元俱乐部”。

11. 北京确定 12 个重点领域全面与社会资本合作

从北京市财政局获悉，针对首都社会资本存量足、体量大的特点，北京市在公共服务领域敞开大门，确定在轨道交通、停车设施等 12 个重点领域全面打开与社会资本合作的通道。据新华网 5 日消息，这 12 个重点领域分别是：轨道交通、停车设施、垃圾污水处理、能源、水利、保障性安居工程、医疗、养老、教育、文化、郊区旅游、高速公路。

12. 广州“十三五”规划浮现构建三大战略枢纽

中共广州市委召开了十届七次全会，审议通过了《中共广州市委关于制定国民经济和社会发展的第十三个五年规划的建议》（下称《建议》）。据悉，广州“十三五”时期经济发展的主要指标是，年均增长 7.5% 以上，到 2020 年地区生产总值达到 2.8 万亿元，比“十二五”期末预计新增 1 万亿元左右，人均生产总值达到 18 万元左右，力争提前实现地区生产总值和城乡居民人均收入比 2010 年翻一番。“十三五”时期广州将以珠江为纽带，构筑两岸经济带、创新带和景观带，重点打造琶洲互联网创新集聚区、国际金融城、珠江新城融合发展的黄金三角区。“三大战略枢纽”则是指国际航运枢纽、国际航空枢纽和国际科技创新枢纽。国际航运枢纽方面，主要依托南沙新区、广州港建设，加快自贸试验区发展，升级改造黄埔临港经济区，将市区散货码头功能逐步迁出，建设商务港，巩固提升千年商都的优势。国际航空枢纽方面，主要依托白云国际机场建设，大力发展临空经济，努力建设国家级航空港经济综合实验区，拓展广州产业发展新空间。国际科技创新枢纽方面，主要依托以广州高新区、中新广州知识城、科学城、民营科技园、智慧城、琶洲互联网创新集聚区、生物岛、大学城等为核心的科技创新走廊建设，加快建设珠三角国家自主创新示范区和全面创新改革试验核心区，成为广州市实施创新驱动发展的重要引擎。与此同时，广州将瞄准“一带一路”、自贸试验区、内地与港澳合作、深化泛珠三角合作等国家战略机遇，加快南沙新区、南沙自贸试验区建设，加强市场化法治化国际化营商环境建设，以开放促改革、促发展。

13. 我国 11 个城市探索联动推进工业绿色转型发展

据新华网 5 日消息，由工信部主导、省级工信主管部门协调、中国工程院、发改委能源研究所等机构支撑，我国 11 个首批区域工业绿色转型发展试点城市，将整合资金、技术、规划、培训等资源，探索建立联动机制推进工业绿色转型发展。据了解，首批纳入区域工业绿色转型发展试点的包括湖北黄石、安徽铜陵、江西鹰潭、山西朔州、内蒙古包头、辽宁鞍山、河南济源、河北张家口、四川攀枝花、甘肃兰州、江苏镇江等 11 个城市。

14. 长三角地区“十三五”将推进沿江港口一体化改革

长江三角洲地区三省一市主要领导座谈会在合肥举行。会议强调，要全面深化改革，促进创新驱动发展。推进沿江港口一体化改革，推进上海“四个中心”建设；实施《中国制造 2025》、“互联网+”行动计划，加快推进大数据战略，培育一批战略性新兴产业和产业集聚区，加快转变农业方式和发展现代服务业，推进产业转型升级。会议指出，要认真谋划“十三五”，加快全面建成小康社会步伐。全面贯彻落实中央决策部署，按照协调推进“四个全面”战略布局的要求，坚持发展第一要务，以提高发展质量和效益为中心，坚持稳中求进，统筹推进五位一体和党的建设，加快构建要素有序自由流动、主体功能约束有效、基本公共服务均等、资源环境可承载的区域协调发展新格局，继续引领全国发展，为实现第二个百年奋斗目标、实现中华民族伟大复兴的中国梦奠定更加坚实的基础。“十三五”时期，长三角要保持经济中高速增长，在提高发展平衡性、包容性、可持续性的基础上，到二〇二〇年区域经济总量占全国的份额得到提升，城乡居民人均收入排在全国前列，产业迈向中高端水平，消费对经济增长贡献明显加大，户籍人口城镇化率加快提高，国民素质和社会文明程度显著提高，生态环境质量总体改善，各方面制度更加成熟更加定型，区域治理体系和治理能力现代化取得重大进展。

15. 长三角 2016 年全面推进高污染车辆限行

12月4日从上海政府网获悉,12月2日,长三角区域大气污染防治协作机制第三次工作会议在合肥召开。会议认真学习十八届五中全会精神和中央领导指示精神,审议通过《长三角区域大气污染防治协作2016年工作重点》等协作文件。会议明确2016年区域大气污染防治联防联控12项重点任务,重点突出四个方面:一是贯彻落实十八届五中全会和“十三五”新要求,坚持源头治理、科学治理、依法治理、创新治理和协同治理,努力实践绿色发展。二是聚焦区域共性难点问题,加快推进区域协作特色工作。落实机动车异地协同监管,在2015年底建成信息互联平台实现动态共享的基础上,2016年全面推进高污染车辆限行、执法的区域协同监管;启动船舶排放控制区建设,长三角区域四个核心港口率先实施靠泊船舶换低硫油或使用岸电等排放控制措施。三是着眼长线突出问题,共同提升标准、明确规范、落实政策,全面推进重点行业挥发性有机物(VOCs)治理,协同控制PM2.5和臭氧。四是以更高的要求、更大力度地推进落实好大气污染防治,力争提前一年完成国务院《大气污染防治行动计划》明确的硬任务。2016年区域将实施锅炉炉窑清洁能源替代和淘汰总量1.1万台以上,推进煤电超低排放改造70台以上,全力落实钢铁、水泥、玻璃、石油、石化、锅炉等行业贯标工作,持续深化秸秆禁烧和综合利用、扬尘污染防治等重点工作。据悉,按照去年会议确定的工作目标,今年以来长三角三省一市加快推进重点领域治理工作,落实高污染车辆环保治理行动计划和港口船舶大气污染防治工作方案,累计完成燃煤机组超低排放改造50台,1-10月完成燃煤锅炉窑清洁能源替代和淘汰2.2万余台,淘汰黄标车和老旧车辆64.5万辆,推广新能源车4万余辆,全面完成国家下达的重点行业限期治理任务,完成挥发性有机物(VOCs)治理2139家,夏季秸秆焚烧火点数较去年同期下降80%。区域协作的进一步深化,有力推动了区域环境空气质量总体持续改善。1-10月,沪苏浙25个城市PM2.5浓度平均为50微克/立方米,较2014年同期下降14%。

16.港媒:肖钢称深港通众多准备已经完成,启动只是时间问题

港媒报道,香港金管局总裁陈德霖表示,今天在北京与银监会主席尚福林和证监会主席肖钢进行了会面。肖钢称深港通的众多准备已经完成,启动深港通只是时间问题。此外,内地与香港探讨扩大沪港通股票覆盖面,中国证监会支持适度扩大QFII额度。尚福林表示鼓励银行贷款给创新型企业,中国经济增长放缓下的坏账形势是可控的。

17.8月底以来险资举牌14家上市公司多股显著跑赢大盘

京投银泰继12月1日、2日涨停后,3日再度大涨9.56%,除受房地产板块整体异动利好影响外,与险资举牌该公司,不无关系。公司12月2日公告,2015年11月30日阳光人寿通过上交所集中交易系统增持公司无限售条件流通股股份199943股,占公司总股本的0.03%。本次权益变动后,阳光人寿和阳光财险合计持有公司无限售条件流通股股份3712.95万股,占公司总股本的5.01%。与此同时,承德露露、中青旅也在同一日发布公告称,阳光系险资增持公司股票后,占公司股权比例首次达到或超过5%。据统计,8月26日以来,共有36家公司被举牌,其中获险资举牌的上市公司就有14家,分别为:浦发银行、中炬高新、南宁百货、承德露露、合肥百货、华鑫股份、京投银泰、明星电力、南玻A、三特索道、天宸股份、万丰奥威、万科A和中青旅。

18.A股跌1.7%受累金融股回调本周仍累升2.58%

周五(12月4日),A股全天低位运行,午后农业股拉升未改市场整体弱势局面,指数跌至五日均线处遇到小幅支撑,最终A股收跌约1.7%。截至收盘,上证综指跌1.67%报3524.99点,深证成指跌0.95%报12329.18点。两市全天成交金额8167亿元人民币,上日成交金额为7940亿元。当周,上证综指、深证成指分别上涨2.58%、3.07%。中小板指跌1.34%;创业板指收跌0.59%。万得全A指数收盘跌1.08%;万得全A指数(除金融,石油石化)收盘跌0.69%。上述四指数当周分别上涨1.7%、1.6%、2.7%、2.6%。盘面上,申万一级行业多数下滑。休闲服务、农林牧渔板块升超1%。轻工制造、综合、家电、化工板块小涨。银行、非银金融板块分别下跌2.9%、2.66%。国防军工、钢铁板块跌幅接近2%,房地产跌1%。招商地产、万科A盘中均创下数年新高。万科A收跌约1%。概念股方面,土地流转、生物育种、美丽中国指数均录得3%左右升幅。智慧农业、ST概念、海南旅游岛、举牌、创投、蓝宝石指数涨逾1%。沪股通50、移动支付指数跌近2%。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下跌1.45%、2.35%、0.63%,当周则分别上涨4.3%、2.78%、3.25%。

19.恒指收跌0.81%蓝筹股普跌 蒙牛逆市涨近5%

恒生指数周五早低开274.9点,跌1.23%,之后低位窄幅震荡前行,最高见22242.49点,最低见22108.46点,全天振幅为0.60%。截至午间收盘,恒指跌幅为0.81%,下跌181.12点,报22235.89点,半日成交760.5亿港元。上周,恒生指数累计涨幅为0.76%,上涨167.57点。另有,国企指数跌幅为1.54%,下跌153.56点,报9834.28点;红筹指数跌幅为0.05%,下跌1.88点,报4172.82点。从盘面看,蓝筹股跌多涨少。上涨个股仅少数,蒙牛领涨蓝筹,升4.52%,中海油涨1.35%,电能实业涨0.57%,恒隆地产涨1.09%,中海外发展涨0.57%。下跌排行榜上,科网股中,腾讯控股跌2.20%,联想集团跌0.12%。博彩股中,金沙中国跌2.38%,银河娱乐跌1.46%。权重股港交所跌0.39%,报206.00港元;汇丰控股跌1.68%,报61.50港元。

20.上周美股小幅收高，受良好非农数据支撑

周五（12月4日），美股大幅收高，道指与标普500指数均创近3个月来最大日涨幅。市场认为11月非农就业数据使美联储12月加息几成定局。欧央行德拉吉的讲话同样推动美股攀升。当周，美股悉数收高。道琼斯工业平均指数上涨369.96点，报17,847.63点，涨幅为2.12%，本周累计上涨0.28%；标准普尔500指数上涨42.07点，报2,091.69点，涨幅为2.05%，本周微涨0.01%；纳斯达克综合指数上涨104.74点，报5,142.27点，涨幅为2.08%，本周累计上涨0.29%。欧洲央行行长德拉基周五在纽约经济俱乐部发表的讲话同样帮助今日美股大涨。他表示，如有必要，欧央行将采取更多货币刺激措施。金融与科技板块大幅攀升，抵消了能源股下跌的影响。OPEC提高生产配额上限使能源板块普遍走低。其他数据面，美国商务部周五发布的报告显示，美国10月贸易赤字扩大3.4%，出口额降至三年最低水平，主要是由于美元升值和全球经济增长疲软。报告显示，美国10月贸易赤字从9月修正后的425亿美元扩大至439亿美元，远逊于调查的经济学家平均预期的406亿美元。

【重点公告】

【采掘】

上海能源:关于转让江苏大屯铝业有限公司75%股权的关联交易公告

中煤能源:关于所属子公司出售股权暨关联交易公告

【传媒】

华策影视:关于与华为技术有限公司签署战略合作协议的公告

东方明珠:关于与网宿科技股份有限公司签订战略合作协议的公告

天神娱乐:关于公司参与投资设立产业基金的公告

乐视网:筹划置入乐视影业

【电气设备】

光一科技:关于实际控制人增持公司股份计划完成的公告

特锐德:关于投资设立子公司的提示性公告

协鑫集成:关于发行股份购买资产并募集配套资金事项获得中国证监会核准批复的公告

上海电气:拟获注大股东逾63亿元资产

【电子】

佛山照明:关于公司控股股东及实际控制人变更的公告

实益达:关于变更公司名称及股票简称的公告

共达电声:拟收购40亿元影视传媒资产

【房地产】

九龙山:关于与英国阿平汉公学签署《九龙山阿平汉国际学校合作协议》的公告

万科A:关于第一大股东变更的提示性公告

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

中冠A:关于变更公司名称和证券简称的公告

中茵股份:关于重大资产重组复牌公告

运盛医疗:关于终止重大资产重组事项的公告

世纪星源:关于重大资产重组完成股权过户的公告

格力地产:再度缩减定增规模 下调发行底价

【纺织服装】

跨境通:关于向激励对象授予限制性股票的公告

雅戈尔: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

欣龙控股:实际控制人变更为郭开铸

【非银金融】

华泰证券:11月净利润7.14亿环比增58%

东兴证券:11月净利润2.22亿环比增58%

东北证券:母公司 11 月净利环比下滑 66%

广发证券:11 月净利润 9.15 亿环比增五成

太平洋:母公司 11 月净利环比下滑 48%

方正证券:母公司 11 月净利润环比下降近八成

国海证券:11 月净利润 0.95 亿环比增近 6%

西部证券:11 月净利润环比大幅下降

兴业证券:11 月净利润 1.96 亿环比增 7%

长江证券:11 月净利润 1.57 亿环比增五成

国金证券:11 月净利 2.38 亿元环比微降 1.65%

【公用事业】

启迪桑德:关于签署日常经营重大合同的公告

桂冠电力:关于发行普通股购买资产并发行优先股募集配套资金暨关联交易之标的资产完成过户的公告

【国防军工】

中直股份:签 15 架 Y12E 型飞机销售合同

振芯科技:控股子公司签 2.68 亿元采购合同

【化工】

永利带业:关于变更公司证券简称的公告

上海家化:关于上海太富祥尔股权投资基金合伙企业(有限合伙)要约收购结果暨股票复牌的公告

德美化工:关于受让中炜化工部分股权的公告

荣盛石化:关于全资子公司香港盛晖有限公司对外投资的公告

【机械设备】

杭氧股份:关于公司控股子公司股东变更暨放弃优先受让权的公告

中航重机:关于控股子公司中国航空工业新能源投资有限公司转让所持无锡华达燃机发电公司 20%权益的公告

雪人股份:拟 5 亿元购买天然气行业公司

汉威电子:孙公司两名董事被立案侦查

中信重工:签获 9.85 亿元大单

中国中车:11 月期间签 145.2 亿元合同

【计算机】

银江股份:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案

银江股份:关于参与发起设立大爱人寿保险股份有限公司的公告

飞利信:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请获得中国证监会核准批复的公告

南威软件:关于项目中标的公告

恒生电子:关于和关联法人云汉投资共同投资六家创新业务子公司的关联交易公告

创意信息:关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之标的资产过户完成的公告

超图软件:关于参与投资设立并购基金暨关联交易的公告

达实智能:签订 2.5 亿元 PPP 合同

【建筑材料】

金圆股份:非公开发行有限售条件的流通股解除限售提示性公告

洛阳玻璃:关于重大资产重组事项获得中国证监会核准的公告

西部建设:关于公司内部产权重组的公告

【建筑装饰】

棕榈园林:关于重大合同的公告

杭萧钢构:关于与四川华泰建设有限责任公司签署合作协议的公告

成都路桥:重大事项公告

东方园林:拟近 13 亿元收购水处理公司

【交通运输】

长航凤凰:获港海建设作价逾 80 亿借壳上市

【农林牧渔】

吉林森工:重大资产投资暨关联交易预案

国联水产:发布年度高送转预案 拟 10 转 12

【汽车】

八菱科技:关于八菱投资基金参与认购北京盖娅互娱网络科技有限公司定向发行股票的公告

美晨科技:非公开发行股票上市公告书

江淮汽车:11 月 SUV 产销增长逾八成提振股价

京威股份:收购新能源客车公司 48%股权

【轻工制造】

浙江众成:2015 年度非公开发行股票预案

浙江众成:未来三年(2015 年-2017 年)股东分红回报规划

浙江众成:关于陈大魁先生辞去公司董事长兼总经理职务的公告

昇兴股份:关于子公司昇兴(安徽)包装有限公司收到政府补助的公告

四通股份:关于收到政府补贴的公告

青岛金王:关于设立全资子公司的公告

【商业贸易】

汇鸿集团:新增股份吸收合并江苏汇鸿国际集团有限公司之募集配套资金非公开发行股票发行结果暨股本变动公告

新华百货:终止重大资产重组公告

【通信】

初灵信息:关于实际控制人协议受让控股股东股份之股份过户完成的公告

共进股份:关于中止审查非公开发行股票申请文件暨拟申请恢复审查的提示性公告

深桑达 A:关于公司重大资产重组事项获得中国证监会核准的公告

宜通世纪:关于收到北京市东城区商务委员会同意北京天河鸿城电子有限责任公司变更股权并转为内资企业的批复的公告

【休闲服务】

*ST 云网:关于重大资产出售暨关联交易的公告

峨眉山 A:关于对外投资设立全资子公司的公告

【医药生物】

济民制药:关于收购海南博鳌中整国际医学抗衰老中心有限公司 51%股权并增资的关联交易公告

人福医药:关于枸橼酸舒芬太尼注射液增加适应症获得药物临床试验批件的公告

新华医疗:关于公司非公开发行股票获得山东省国资委批复的公告

华润双鹤:关于发行股份并支付现金购买资产之非公开发行股票发行结果暨股本变动的公告

迪安诊断:关于与杭州德格医疗设备有限公司的战略合作公告

上海凯宝:关于限制性股票激励计划授予股票第一期解锁上市流通的提示性公告

众生药业:关于全资子公司收到药物临床试验批件的公告

白云山:关于盐酸头孢替安酯片获得药物临床试验批件的公告

健民集团:关于向美国“FE3 公司”投资不超过 550 万美元参与其 B 轮融资的对外投资公告

浙江震元:管理层增持 234 万股

【银行】

建设银行:境外发行优先股获证监会核准

【有色金属】

明泰铝业:非公开发行股票发行结果暨股份变动公告

鹏欣资源:关于收到中国证监会上海监管局采取责令改正措施决定的公告

【综合】

慧球科技:关于董事长一致行动人增持公司股份的提示性公告

*ST 星美:关于全资子公司签订日常经营合同的公告

中国宝安:关于控股子公司贝特瑞就锂离子动力电池正极材料项目签署《租赁,投资协议书》的公告
东方集团:关于收到中国证监会关于公司非公开发行股票恢复审查通知书的提示性公告

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。

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