

# 晨会纪要(2015年12月09日)

# 晨会纪要

## 今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（新三板公司债呼之欲出）
- 【行业评论】 机械：机械行业 11 月月报
- 【公司评论】 成飞集成(002190)：被遗忘的锂电王者——强势回归！
- 【宏观策略】 11 月进出口同比增速跌幅有所收窄

## 财经要闻：

1. 李克强考察发改委并召开有关十三五规划编制的会议
2. 李小加：港交所战略规划明年 1 月公布
3. 中冶集团整体并入五矿集团
4. 上周新增投资者 33.98 万户 环比减少 6%
5. 中国 11 月出口下降 3.7%，进口下降 5.6%
6. 11 月券商在定增市场斩获 5.7 亿元 环比增 570.6%
7. 20 家房企前 11 月份销售近 8800 亿元
8. “中国制造 2025” 11 项支撑文件明年初将出炉
9. 央行连续五个月增持黄金 推动外汇储备多元化
10. 体育总局：2020 年体育产业总规模将超 3 万亿
11. 国土部部长：探索实行耕地轮作休耕制度试点
12. 农业部发文促休闲农业发展发挥电商平台作用
13. 京津冀协同发展交通一体化规划已正式印发
14. 银行业多管齐下化解“不良”风险 不良贷款资产证券化有望推进
15. 外媒：中国拟推房地产去库存新政
16. 中国环境监测总站：重污染状况有加重趋势
17. “超级电池”将量产年底前或正式投产
18. A 股下挫近 2% 失 3500 点 个股走势分化愈演愈烈
19. 港股重挫博彩股领跌蓝筹 高银系股票逆市暴涨
20. 周二美股收跌，受低迷油价打压

## 重点公告：

- 迦南科技:拟定增 3.5 亿元 投入医药产业
- 利欧股份:拟收购 7.5 亿元资产 拓展数字营销业务
- \*ST 新梅:重组拟 11.5 亿收购军工资产
- 万科 A:获安邦保险集团举牌 持股达 5%
- 保利地产:前 11 月签约金额 1338 亿同比增长 12%
- 青岛金王拟 6.6 亿元收购资产 加码化妆品业务

## 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	3623.02	-1.75%
上证综指	3470.07	-1.89%
深证综指	2221.27	-1.78%
恒生指数	21905.13	-1.34%
中小板指数	8139.19	-2.14%
创业板指数	2691.66	-1.70%
新三板做市指数	1450.50	0.20%

## 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
餐饮旅游(中信)	6.8%	38.0%	117.5%
传媒(中信)	6.8%	37.2%	65.9%
计算机(中信)	5.5%	48.5%	111.4%
基础化工(中信)	5.1%	31.4%	80.6%
轻工制造(中信)	5.0%	33.9%	95.7%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
非银行金融(中信)	-3.6%	19.2%	-9.3%
银行(中信)	-2.0%	9.5%	26.8%
建筑(中信)	-0.5%	9.0%	60.1%
煤炭(中信)	-0.4%	1.1%	0.6%
钢铁(中信)	0.0%	-13.0%	3.2%

**【行业公司评论】**
**新三板日报（新三板公司债呼之欲出）**
**王刚 wanggang@huajinsc.cn**
**投资要点**

**【每日做市概况】**12月9日做市商情况变动：开源证券后续加入为分豆教育（831850.OC）提供做市服务；东兴证券后续加入为雅达股份（430556.OC）提供做市服务；中银国际后续加入为凌志环保（831068.OC）提供做市服务；九州证券后续加入为艾录股份（830970.OC）提供做市服务；中泰证券后续加入为璧合科技（833451.OC）提供做市服务；东莞证券后续加入为均信担保（430558.OC）提供做市服务；12月9日起由协议转为做市的挂牌公司：微步信息（830960.OC）：做市商为浙商证券，西部证券；五龙制动（430540.OC）：做市商为申万宏源证券，海通证券。12月8日新增做市3家，五岳鑫上涨160.00%，收于股价7.80，位列做市首日涨幅榜首；中天科盛、本益科技分别上涨73.71%、26.80%。涨跌幅方面，五岳鑫上涨160.00%，收于股价7.80，位列做市板块每日涨幅榜首；中天科盛分别上涨73.71%、。收于6.08；本益科技上涨26.80%收于6.34。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8日，新三板共有791只股票发生成交，其中做市股票有604只，做市股票五岳鑫排第一，涨幅为160.00%；协议成交股票中，位列榜首的是中科招商，上涨幅度达到962.59%，今日有1只涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票有1家做市转让。今天新三板股票跌多涨少，全天有184只股票上涨，205只股票下跌。涨跌幅方面，12月8日新三板共有184只股票上涨，205只股票下跌。其中，有1只股票涨幅超过100%，中科招商上涨幅度达到962.59%；华精新材、希迈气象涨幅位居第二、三位，分别上涨861.90%、650.00%。涨幅前十的股票中有1家做市转让。成交额来看，联讯证券的成交额排第一，达到12833.14万元。景津环保的成交额为11191.00万元位居第二。紧跟其后的明利仓储成交额为10469.99万元。今日有21只股成交额过千万，成交额前十中有7家为协议转让，3家为做市转让。

**【每日投资机会】**海鑫科金（430021.OC）、思倍驰（430164.OC）、讯科技（430307.OC）、帮豪种业（832563.OC）和佰焰科技（833674.OC）等发布重点公告。

**【财经要闻】**

新三板公司债呼之欲出

风险提示:系统性风险

**机械：机械行业11月月报**
**张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn**
**投资要点**

11月机械指数继续保持增长：11月机械指数涨幅9.28%，分别跑赢沪深300、中小板指数7.07个百分点、2.2个百分点，但是落后创业板1.34个百分点。行业二级指数涨跌幅出现分化，除运输设备板块（-0.72%）出现下滑外，其它板块均保持增长。仪器仪表II涨幅最大，为34.06%。

高端装备制造制造业利润有望继续保持增长：10月规模以上工业企业实现利润总额5595.2亿元，同比下降4.6%，连续下降5个月。但是，在此背景下，获得国家政策支持的行业保持了良好的增长。其中，高技术制造业利润同比增长14.2%，装备制造业增长8.6%，消费相关行业增长4.3%。我们继续看好智能制造板块，建议重点关注华工科技、黄河旋风、大族激光。

我国首次举办世界机器人大会，产业进入高速发展期：2015世界机器人大会于11月23日至25日在北京举行，这也是我国首次举办世界智能机器人的国际性大会。本届大会的主题是“协同融合共赢，引领智能社会”。机器人十三五规划初稿已经完成，未来五年我国新增机器人40万台，未来十年新增140万台。到2020年，我国机器人产业有望打造出5到8个机器人配套产业集群；到2025年，实现1到2家企业进入世界机器人市场前五名。在当前信息化、工业化不断融合的时代背景下，整个机器人产业未来将会迎来高速发展期，建议重点关注机器人、博实股份、劲拓股份。

“十三五”铁路投资或超2.8万亿元：铁路“十三五”规划已经编制完成。根据规划，“十三五”期间全国新建铁路不低于2.3万公里，总投资不低于2.8万亿元。地方政府也会加大对铁路的支持力度，财政性资金也将向城际铁路、城市轨道交通等领域倾斜。如果把地方政府的投资项目加入，“十三五”期间铁路投资将远超2.8万亿。整个产业链有望持续受益，建议重点关注中国中车、南车时代电气、鼎汉技术、永贵电器、凯发电气、运达科技、康尼机电、世纪瑞尔。

IPO重启，重点关注思维列控：在此次完善新股发行制度全部落实前，证监会决定先按现行制度恢复暂缓发行的28家公司IPO。我们建议积极关注思维列控。思维列控主营业务为列车运行控制系统的研发、升级、产业化及技术支持。公司自主研制出以控制模式、车载数据和可扩展结构等核心技术为支撑的LKJ系列列控系统，此系统目前也是我国铁路系统行车安全应用管理体系的核心。公司本次拟公开发行不超过4000万股，发行后总股本不超过1.6亿股，拟在上交所

上市。2015年12月14日网上申购。

风险提示：宏观经济增长不及预期；行业并购整合进程面临挑战。

**成飞集成(002190)：被遗忘的锂电王者——强势回归！**

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

**投资要点**

行业景气持续提升，三季报净利同比大增 754%：2015 年新能源汽车行业迎来高速增长，10 月份生产 5.07 万辆，同比增 8 倍，前十个月累计生产 20.69 万辆，同比增 3 倍，预计全年产量将达到 35 万辆。公司前三季度实现营收 9.75 亿元，同比增 115%，归母净利润 4455 万元，同比增 754%，预计 2015 年度归母净利润变动区间 6717-8778 万元，同比增 63%-113%，主要由于锂电订单同比大幅增长所致。

设立合资公司中航锂电（江苏）公司，未来几年迎来产能释放期：2010 年公司募资 10.2 亿增资中航锂电，建设产能 21.8 亿瓦时锂电池项目，周期为 38 个月。今年 8 月 10 日公司发布公告称，中航锂电拟在其产业园生产区南侧规划三期建设投资项目，总投资达 14.5 亿元，建设年产 15 亿瓦时锂电池生产线，周期为 12 个月。10 月 12 日公告称，公司拟与常州华科投资、金沙投资成立合资公司中航锂电（江苏）有限公司，注册资本 40 亿元，中航锂电占比 30%，计划总投资 125 亿元，建成后形成 120 亿瓦时的锂离子动力电池年生产能力。项目分三期建设，一期总投资 31.91 亿元，周期为 14 个月，预计建成后产能超 20 亿瓦时。中航锂电目前产能基本达 9 亿瓦时，完成布局后公司未来几年将迎来产能释放期，业绩高增长几成定局。

汽车模具与军品加工业务稳步增长，未来战略重点布局锂电池业务：公司汽车模具和零部件业务主要服务于比较成熟的汽车市场，军品业务主要为航空数控零部件加工，总体发展比较平稳，保持稳步增长的态势。而磷酸铁锂电池主要用于大巴车，主要客户有苏州金龙、南京金龙、中通客车、宇通客车，三元材料电池主要用于乘用车，主要客户有东风襄旅、重庆瑞驰、长安新能源。公司未来将积极推动现有业务发展，对锂电池业务采取积极扩张的发展战略，抓住新能源市场时机，扩产创收。

投资建议：预计公司 2015-2017 年 EPS 分别为 0.26、1.37 和 2.23 元，对应 PE 分别为 151.8、28.8 和 17.8 倍，首次给予“买入-A”评级，6 个月目标价 57 元。

风险提示：新能源汽车推广不达预期，产能释放不达预期

**11 月进出口同比增速跌幅有所收窄**

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

根据海关总署的最新数据显示，11 月以美元计价的出口总额同比下跌 6.8%（前值-7%），进口总额同比下跌 8.7%（前值-18.8%），贸易顺差 541 亿美元，进出口同比下降 7.6%（前值-12.2%）。从出口目的地来看，尽管去年同期出口基数水平较低，但对欧、美、日出口增速跌幅均有所扩大，对东盟出口略有好转。在全球经济放缓和地区间自由贸易区盛行的情况下，我国出口延续疲弱的态势。从进口量来看，在低价格和低基数效应的影响下，进口同比增速跌幅有所收窄，大宗商品进口量总体有所上升。11 月贸易顺差有所回落，但仍处于较高位置，在一定程度上对冲由于美联储加息带来的人民币贬值压力。向前看，由于 GDP 平减指数连续 3 个月是负值，短期的总需求放松迫在眉睫，进口名义增速有可能低位企稳，出口增速更多取决于全球经济的复苏步伐，完成全年 6% 的目标难度较大。

**【财经要闻】**

**1. 李克强考察发改委并召开有关十三五规划编制的会议**

12 月 7 日，中共中央政治局常委、国务院总理李克强到国家发展和改革委员会考察，并主持召开“十三五”规划编制工作国内外专家座谈会。李克强指出，要继续从供需两侧发力推进结构性改革。中国是一个正处在工业化、城镇化过程中的发展中国家，存在大量现实或潜在需求，要通过扩大有效投资、促进消费升级、发挥新型城镇化带动作用等重大举措，着力把内需潜力激发出来。

**2. 李小加：港交所战略规划明年 1 月公布**

香港《文汇报》报道，港交所行政总裁李小加周一（12 月 7 日）在香港经济峰会 2016 表示，港交所将在明年 1 月公布新的三年战略规划，会详细提及如何部署成为股票、商品及货币定价中心。他表示，人民币“入篮”令人民币国际化提速，预料香港作为国际金融中心，亦会进入新阶段。由于香港现时已是很好的股票定价中心，未来要做商品定价中心及其中一个人民币定价中心。他还指出，内地大宗商品市场已经非常困难，需要降低成本；现时大宗商品价格下跌并非带来挑战，而是带来很大机会。香港在“一国两制”的优势下，可发展大宗商品衍生产品，虽然发展过程将较困难，但如果能够成功，其他地区的同类业务将难以与香港竞争。他透露，港交所早年收

购的伦敦金属交易所（LME），以及未来将会推出的“伦港通”，将可通过合格境内机构投资者（QDII）等渠道，与内地商品交易所接轨，以发展一个于亚洲交易时段运作的商品交易中心。未来该所需要透过自建或收购去建立商品及货币中心，但他强调港交所现时并无任何具体收购计划。

### 3.中冶集团整体并入五矿集团

国资委网站 12 月 8 日消息称，经报国务院批准，中国冶金科工集团有限公司整体并入中国五矿集团公司，成为其全资子公司。中国冶金科工集团有限公司不再作为国资委直接监管企业。12 月 8 日下午，中冶集团举行重组说明会。在重组说明会上，中国中冶总裁张兆祥坦陈：“从行业发展周期来说，目前金属和矿业处于低潮。但是，金属和矿产资源对于经济和社会发展的支撑作用没有改变。长期来看，矿产资源安全，以及金属产品供应的保证，是必须要解决的问题。”

### 4.上周新增投资者 33.98 万户 环比减少 6%

中国结算最新周报显示，上周（11 月 30 日至 12 月 4 日），新增投资者数量 33.98 万户，环比前一周减少 6%。数据还显示，当周 A 股交易活跃度大幅回落，参与交易 A 股的投资者数量为 2236 万户，占已开立 A 股账户投资者数量的 23.01%，环比前一周的 25.68% 明显减少。期末持有 A 股的投资者为 5039 万户，占已开立 A 股账户投资者数量的 51.85%，环比前一周的 51.76% 小幅增加。

### 5.中国 11 月出口下降 3.7%，进口下降 5.6%

海关总署 12 月 8 日公布 1 至 11 月我国外贸进出口情况。据海关统计，今年前 11 个月，我国进出口总值 22.08 万亿元人民币，比去年同期（下同）下降 7.8%。其中，出口 12.71 万亿元，下降 2.2%；进口 9.37 万亿元，下降 14.4%；贸易顺差 3.34 万亿元，扩大 63%。11 月份，我国进出口总值 2.16 万亿元，下降 4.5%。其中，出口 1.25 万亿元，下降 3.7%；进口 9100 亿元，下降 5.6%；贸易顺差 3431 亿元，扩大 2%。

### 6.11 月券商在定增市场斩获 5.7 亿元 环比增 570.6%

相比两融这项创新业务，传统投行业务在 11 月份的表现更加抢眼。尤其是 11 月份定增市场回暖，券商承销定增项目实际募资额环比大增 448.8%。数据显示，33 家券商 11 月份一共承销 58 单定向增发项目(包含联席保荐项目)，环比增长 190%；实际募资额为 544.4 亿元，环比增长 448.8%。据不完全统计，券商可获得承销保荐费用 5.7 亿元，环比增长 570.6%。

### 7.20 家房企前 11 月份销售近 8800 亿元

上市房企年底大考之际，营销人眼中的“主要看气质”变成“主要看业绩”。综合来看，截至 12 月 8 日，据中原地产监测，20 家房企公布了今年前 11 个月的销售业绩，合计为 8795.7 亿元，其中，多家房企提前完成年度销售任务。值得注意的是，《证券日报》记者注意到，在上述 20 家房企中，虽然多家开发商提前完成年度销售任务，但今年前 11 个月销售业绩实现 30% 以上同比增长幅度的房企仅约三成，除了房企年初制定销售目标较为谨慎外，库存量大难以消化仍旧是房地产企业业绩承压的重要因素。

### 8.“中国制造 2025” 11 项支撑文件明年初将出炉

《21 世纪报道》报道，在日前举行的“2015 中国信息产业经济年会”上，工信部规划司副司长李北光透露，“中国制造 2025” 已制定了一个“1+11”的文件支撑体系，11 个文件包括五大工程落实方案、四个专项规划和两个三年行动计划。五大工程方案即“中国制造 2025”已经确定的智能制造工程、高端装备创新工程、制造业创新中心工程、工业强基工程、绿色制造工程的落实方案。四个战略性领域专项规划分别是制造业人才发展规划、新材料产业发展规划、信息产业发展规划、医药工业发展规划。两个重要支撑性行动计划是制造业质量品牌提升三年行动计划和发展服务型制造三年行动计划。工信部装备工业研究所所长左世全称，这些文件将会通过部办公会的审议，并征求其他部委的意见，需要一定时间，预计在年底或明年初陆续公布。五大工程落实方案的时间范围是 2016 年到 2020 年，今年年底系列文件将会完成编制，目前智能制造的规划已经基本成熟，其他四大工程的文件也正在完善之中。

### 9.央行连续五个月增持黄金 推动外汇储备多元化

央行昨日公布的数据显示，截至今年 11 月底，中国黄金储备为 5605 万盎司(折合 1743 吨)，比 10 月底增加 67 万盎司(折合 21 吨)。7 月起，央行开始按照国际货币基金组织(IMF)数据公布特殊标准(SDDS)公布外汇储备、黄金储备等数据。6 月份末，我国黄金储备增至 5332 万盎司。截至 11 月底，我国黄金储备已连续第五个月增持。

#### 10.体育总局：2020年体育产业总规模将超3万亿

国新办12月8日举行发布会，国家体育总局副局长冯建中介绍《关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》贯彻落实情况。冯建中表示，全国31个省（区、市）在2025年体育产业规模的目标值合计超过7万亿元。预计到2020年，体育产业总规模将超过3万亿，体育产业增加值在国内生产总值中的比重将达1.0%。冯建中表示，全国31个省级政府已经全部按要求出台了实施意见，部分地市也主动贯彻落实，出台了更为深入的地方文件，这些文件既体现《意见》要求、又具备各地特色，同时在一些政策措施上具有一定的开拓性和创新性。除研究设立体育产业引导资金、鼓励民间资本投资体育产业、设立省级体育产业基地、开展体育产业统计等政策外，还有一些地方试行社会保障卡（医疗保险卡）支付健身费用、加强体育产业和体育消费统计、推动体育产业立法工作等。这些举措，重在从税费优惠、土地保障、专项资金、科技研发等方面为体育产业发展创造有利条件。据统计，全国31个省（区、市）在2025年体育产业规模的目标值合计超过7万亿元。

#### 11.国土资源部长：探索实行耕地轮作休耕制度试点

国土资源部部长、党组书记姜大明12月8日在《人民日报》发表署名文章指出，党的十八届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》作出全面节约和高效利用资源的战略部署，这是未来5年以至更长时期我国资源利用管理工作的根本遵循。文章表示，要全面落实国家创新驱动发展战略，把全面节约和高效利用资源融入“大众创业、万众创新”的洪流中，真正使经济发展从过度依赖自然资源的模式中解脱出来。文章表示，坚持最严格的节约用地制度。一是新增建设用地规模控制要严；二是各类用地标准管理要严；三是建设用地空间管制要严；四是对浪费土地行为的处罚要严。同时，探索实行耕地轮作休耕制度试点。开展轮作休耕试点，要坚持产能为本、保育优先、保障安全，统筹考虑全国总体耕作情况和各地实际，制定科学缜密的轮作休耕试点方案，重点在地下水漏斗区、重金属污染区、生态严重退化区开展试点。建立健全用能权、用水权、排污权、碳排放权初始分配制度。探索建立分级行使所有权体制，从许可制度向权利制度转变。从体制机制上理顺政府与市场、政府与企业的关系，发挥好政府的管理和调控作用。推行合同能源管理和合同节水管理。落实《建议》要求，推行合同能源管理和合同节水管理，开展能效、水效领跑者引领行动，把节能节水机制建设作为重要抓手。实施全民节能行动计划。持续开展形式多样、切实可行的节能活动，使节能落实到工作、生活的方方面面。

#### 12.农业部发文促休闲农业发展发挥电商平台作用

12月8日从农业部获悉，农业部办公厅发布《进一步做好休闲农业与乡村旅游宣传推介工作的通知》，旨在进一步做好休闲农业与乡村旅游宣传推介工作，推动实施休闲农业提升工程。通知提出工作目标，休闲农业与乡村旅游宣传推介工作将结合季节特点和工作重点，在重点节假日前，向社会推介一批休闲农业与乡村旅游精品景点和线路，为城乡居民提供看得见山、望得见水、记得住乡愁的好去处。依托电子商务网站、微信、报纸、杂志等平台，构建稳定的网络、报纸、杂志、广播宣传推介渠道，满足消费者在线购买、线下消费的需求，形成报纸有文章、网络有专题、广播有声音的格局，提升行业经济效益和社会效益，确保宣传效果最大化。通知提到，要充分发挥电子商务平台作用，为消费者提供实时预订、信息搜索等服务，为休闲农业与乡村旅游经营主体提供市场推广和内部管理提升服务，解决消费者寻找休闲场所的困境，弥补休闲农业与乡村旅游经营主体缺乏宣传平台、推广能力和客源的短板。通知还强调，要用好新媒体，加大网络宣传力度。充分利用微信、网络、手机客户端等新媒体平台，发挥其受众广、传播快、互动性强的特点，及时向社会发布举办的各类农事节庆、节会、博览会及创意大赛等休闲热点信息，提高传播力影响力和舆论引导能力，引导消费者健康消费。

#### 13.京津冀协同发展交通一体化规划已正式印发

据新华社12月8日消息，从国家发展改革委了解到，《京津冀协同发展交通一体化规划》已正式印发。根据发展改革委、交通运输部联合印发的规划，京津冀协同发展交通一体化将按照网络化布局、智能化管理和一体化服务的思路。发展改革委基础产业司副司长任虹说，到2020年，京津冀交通一体化多节点、网格状的区域交通网络基本形成，城际铁路主骨架基本建成，公路网络完善通畅，港口群、机场群整体服务水平、交通智能化、运营管理能力达到国际先进水平，基本建成安全可靠、便捷高效、经济适用、绿色环保的综合交通运输体系，为京津冀协同发展提供坚实基础和保障条件。到2030年，形成“安全、便捷、高效、绿色、经济”的一体化综合交通运输体系，为建设具有较强国际竞争力和重要影响力的世界级城市群提供有力支撑。

#### 14.银行业多管齐下化解“不良”风险 不良贷款资产证券化有望推进

中央经济工作会议将于近期召开，供给侧改革有望成为明年经济工作重点，传统行业并购重组、转型升级有望加快，金融改革也将砥砺前行，这将有效降低银行业风险。专家建议，适时调整拨备覆盖率监管要求，推进不良贷款资产证券化，化解银行业不良资产风险、盘活存量。

#### 15. 外媒：中国拟推房地产去库存新政

据外媒，中国计划推出房地产去库存措施，包括鼓励中小城市对在城镇首次购买住房的农民给予财政补贴和税收减免，还研究将农民工和个体工商户逐步纳入住房公积金制度。

#### 16. 中国环境监测总站：重污染状况有加重趋势

据央视新闻 12 月 8 日援引中国环境监测总站消息，在刚刚结束的环保部与北京、天津、河北、山东、山西、内蒙古和河南等省区市的环境空气质量预报中心进行的会商显示，重污染状况有加重的趋势。

#### 17. “超级电池”将量产年底前或正式投产

日前从滨海高新区获悉，充放电次数可达 5000 次以上、一次充电即可满足行驶 200 到 300 公里需求的高能镍碳超级电容电池将在天津未来科技城下线，年底前正式投产。据悉，高能镍碳超级电容电池是中科泰能科技发展有限公司的新能源专利项目，该新型电池在电动汽车用动力电源选择上实现了重大突破，攻克了现有一般电动汽车安全性差、充电时间长等技术壁垒。

#### 18. A 股下挫近 2% 失 3500 点 个股走势分化愈演愈烈

周二（12 月 8 日），A 股全天于低位运行，午后金融股拉升未果，A 股最终收跌近 2%。值得注意的是，盘面个股分化明显，近期强势股强者恒强，收盘仍有超 60 只非 ST 股涨停。截至收盘，上证综指跌 1.89% 报 3470.07 点，深证成指跌 2.23% 报 12164.97 点。两市全天成交金额 7872 亿元人民币，上日成交金额为 7487 亿元。中小板指跌 2.14%；创业板指收跌 1.7%。万得全 A 指数收盘跌 2.02%；万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘跌 2.23%。盘面上，申万一级行业全数收低。银行板块午后一度转升，收盘跌 0.59%。浦发银行涨逾 3%，再创历史新高。公用事业、化工、建筑材料、农林牧渔、机械设备、商业贸易、钢铁、采掘板块跌逾 2%，建筑装饰、国防军工板块跌幅超过 3%。概念股方面，网络游戏、次新股、去 IOE 指数均录得 1% 左右升幅。创投、新能源、迪士尼、石墨烯、土地流转、燃料电池指数均下挫 4% 左右。股指期货方面，沪深 300 股指期货主力合约跌 1.37%，上证 50 股指期货主力合约跌 1.43%、中证 500 股指期货主力合约跌 1.58%。

#### 19. 港股重挫博彩股领跌蓝筹 高银系股票逆市暴涨

香港股市周二（12 月 8 日）大跌，受隔夜美股下滑及内地 IPO 将至影响，截止收盘，恒生指数下跌 1.34%，报 21905.13 点；国企指数跌 1.40%，报 9660.87 点；红筹指数跌 1.48%，报 4086.53 点，创业板指数跌 1.42%，报 482.10 点，大市全日成交额 763 亿港元。沪港通方面，截至收盘，沪股通净卖出 3.91 亿，当日额度剩余 133.91 亿，余额占额度比为 103%。港股通净买入 10.24 亿，当日额度剩余 94.76 亿，余额占额度比为 90%。日内博彩类股票集体下挫，位居蓝筹股跌幅榜前列，其中银河娱乐跌 4.18%，报 22.9 港元/股；金沙中国有限公司跌 3.17%，报 26.00 港元/股；永利澳门跌 3.28%，美高梅中国跌 2.55%，新濠国际发展跌 0.93%。但高银系股票逆市大涨，收盘高银金融大涨 43.43%，高银地产下午宣布停牌，但日内也大涨 30%。近期高银系股票沽空比率增加不少，市场揣测其遭到基金空头狙击，而媒体更将高银集团主席潘苏通近期的增持行为解读为反击行动。

#### 20. 周二美股收跌，受低迷油价打压

周二（12 月 8 日），美股收跌。油价趋稳及生技股上涨令主要股指跌幅收窄。疲软的中国贸易数据及联储会议前的市场焦虑情绪使美股承压。道琼斯工业平均指数下跌 162.51 点，报 17,568.00 点，跌幅为 0.92%；标准普尔 500 指数下跌 13.48 点，报 2,063.59 点，跌幅为 0.65%；纳斯达克综合指数下跌 3.57 点，报 5,098.24 点，跌幅为 0.07%。周二纽约原油期货价格一度跌破每桶 37 美元，布伦特原油曾跌破 40 美元关口。对原油供应过剩的担忧仍在持续，利空的中国经济数据使这种状况雪上加霜。官方数据显示，中国 11 月出口连续第五个月下降，使市场担心中国的原油需求增长将会放缓。经济数据面，全美独立企业联盟(NFIB)报告称，美国 11 月 NFIB 小型企业信心指数下降至 94.8，预测值 96.4，前值为 96.1。美国劳工部宣布 10 月职位空缺数为 538 万，低于 9 月份的 553 万。职位空缺数下降的原因是雇佣增加：10 月雇佣人数为 514 万，高于 9 月份的 508 万。

### 【重点公告】

#### 【采掘】

百花村:关于公司兵团法人单位股东拟协议转让公司部分股权的提示性公告

\*ST 安泰:获得政府补助资金的公告

仁智油服:拟易主西藏瀚澧

【传媒】

粤传媒:关于控股子公司拟申请新三板挂牌处于筹划阶段的提示性公告

【电气设备】

隆基股份:关于子公司与河南省舞阳县吴城镇人民政府签订项目投资框架协议的公告

合康变频: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

首航节能:拟定增近 50 亿发展太阳能项目

杭电股份:拟定增 6.35 亿元加码特种电缆

金风科技:被安邦保险集团“举牌”

【电子】

洲明科技:关于股权激励计划预留授予部分第一个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告

力源信息:关于公司及南京飞腾电子科技有限公司与南京中港电力科技有限公司签署关于新能源汽车电源产品战略合作框架协议的公告

联建光电:关于公司股票复牌公告

聚飞光电:关于非公开发行新股的上市公告书

大恒科技:目前未能与独立董事杨旺翔取得联系

【房地产】

海航投资:关于与上海国际信托有限公司等六方签署合作框架协议的公告

中洲控股:关于收购青岛市旺洲置业有限公司及青岛市联顺地产有限公司 100%股权暨关联交易的公告

中洲控股:关于收购成都中洲投资有限公司 100%股权暨关联交易的公告

苏州高新: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

中华企业:对外投资公告

城投控股:竞得土地使用权的公告

城投控股:对外投资公告

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

宝安地产:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

世联行:代理销售金额超过 4000 亿元的公告

中弘股份:关于境外子公司终止收购香港上市公司控股权的公告

华夏幸福:关于下属子公司京御地产拟签署《股权转让协议》的公告

泰禾集团:关于与控股股东泰禾投资联合对控股子公司泰禾金控进行增资暨关联交易的公告

张江高科:关于全资子公司-上海张江集成电路产业区开发有限公司签订《张东商务中心 1 号楼物业收购框架协议》的公告

绿地控股:拟定增募资逾 300 亿元布局多元化产业

\*ST 新梅:重组拟 11.5 亿收购军工资产

万科 A:获安邦保险集团举牌 持股达 5%

保利地产:前 11 月签约金额 1338 亿同比增长 12%

【纺织服装】

高升控股:限制性股票激励计划(草案)

【非银金融】

中国人寿:拟斥资 130 亿元参股邮储银行

【钢铁】

华菱钢铁:关于与上海歆华租赁有限公司开展“银租通”业务的关联交易公告

南钢股份:非公开发行股票发行结果暨股份变动公告

【公用事业】

钱江水利:关于参与浙江天堂硅谷资产管理集团有限公司增资扩股计划的公告

凯迪生态:关于非公开发行 A 股股票申请获得中国证监会受理的公告

郴电国际:关于控股子公司临时停产的公告

【国防军工】

四创电子:关于项目中标的公告

\*ST 舜船:关于公司银行账户被查封的公告

振芯科技:关于增资参股北京东方道迩信息技术股份有限公司的公告

#### 【化工】

神剑股份:发行股份购买资产暨关联交易之实施情况暨新增股份上市公告书

青松股份:关于转让张家港亚细亚化工有限公司 100%股权的关联交易公告

青松股份:关于取得实用新型专利的公告

道氏技术:关于持股 5%以下股东减持股份计划的提示性公告

万润股份:关于非公开发行股票获得中国证监会受理的公告

安诺其:首期股权激励计划预留部分第一期解锁限制性股票上市流通的提示性公告

\*ST 阳化:关于全资子公司阳煤化工投资公司收购久泰能源内蒙古有限公司 25%股权的公告

黔轮胎 A:关于配股发行申请获中国证监会受理的公告

#### 【机械设备】

航天科技:关于收购控股子公司北京航天时空科技有限公司自然人股权的公告

先导股份:关于更名完成工商变更登记及变更证券简称的公告

利欧股份:拟收购 7.5 亿元资产 拓展数字营销业务

三川股份:拟 2015 年度 10 送 7 派 0.5 转 8

#### 【计算机】

南威软件:关于与江苏广和慧云科技股份有限公司签署有关分布式政务云合作协议书的公告

华胜天成:关于控股子公司浙江兰德纵横网络技术股份有限公司在“新三板”挂牌的公告

榕基软件:关于中标项目的提示性公告

#### 【家用电器】

东方电热:关于通过高新技术企业再认定的公告

兆驰股份:关于限制性股票第三期解锁上市流通的提示性公告

#### 【建筑材料】

顾地科技:关于收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》的公告

顾地科技:关于股票存在被暂停上市风险的提示性公告

#### 【建筑装饰】

蒙草抗旱:关于非公开发行新股的上市公告书

铁汉生态:关于与贵州平塘三天旅游发展有限责任公司签署《平塘国际射电天文科普文化园项目设计施工一体化建设框架协议》的公告

#### 【交通运输】

南方航空:收购厦门航空有限公司 4%股权暨关联交易公告

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%股权的关联交易实施完毕公告

中国远洋:控股股东正在筹划下属公司相关业务板块资产整合事项

#### 【农林牧渔】

益生股份: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

晨光生物:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批文的公告

中粮屯河:与中国华孚贸易发展集团公司签署<关于长春华商物流有限公司,佛山市华商物流有限公司出资人权利托管协议>的公告

金新农:关于签署战略合作框架协议的公告

#### 【汽车】

力帆股份:关于与四川省能源投资集团有限责任公司签署《战略合作协议》的公告

金山开发:关于参与投资设立诚鼎基金的公告

斯太尔:关于向激励对象授予限制性股票的公告

骆驼股份:关于全资子公司获得财政补助的公告

双环传动:关于非公开发行股票申请获中国证监会核准批文的公告

\*ST 松辽:全资子公司都玩网络投资韩国上市公司 AIMHIGH 的公告

广汽集团:再获控股股东增持 2160 万股 H 股

**【轻工制造】**

盛通股份:关于参与投资设立产业并购基金暨关联交易的公告

爱迪尔:关于签订设立投资基金战略合作框架协议的公告

齐心集团:关于转让子公司股权的公告

青岛金王拟 6.6 亿元收购资产 加码化妆品业务

**【商业贸易】**

冠福股份:中小板上市公司重大资产重组方案首次披露对照表

冠福股份:关于全资子公司能特科技有限公司投资北京微校教育科技有限公司暨关联交易的公告

新华百货:上海宝银及其一致人增持至第一大股东

**【食品饮料】**

\*ST 皇台:重大诉讼公告

**【通信】**

大富科技:关于终止重大资产重组事项暨股票复牌公告

中兴通讯:签订战略合作协议的公告

初灵信息:关于转让控股子公司部分股权的公告

青岛华光:关于非公开发行股票发行结果暨股本变动的公告

中天科技:发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之非公开发行股票发行结果暨股本变动公告

**【医药生物】**

同仁堂:关于股东权益变动的提示性公告

沃森生物:关于控股子公司山东实杰生物科技股份有限公司获准在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

泰格医药:关于与漯河市发展投资有限责任公司签署战略合作协议的公告

上海莱士:关于限制性股票第一期解锁股份上市流通的提示性公告

誉衡药业:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

誉衡药业:关于下属公司南京万川华拓医药有限公司获得 GSP 认证证书的公告

九州通:关于投资受让江西九州通药业有限公司 51% 股权的公告

汉森制药:获得互联网药品信息服务资格证书

迦南科技:拟定增 3.5 亿元 投入医药产业

**【银行】**

浦发银行:富德生命人寿四度举牌持股增至 20%

**【有色金属】**

吉恩镍业:受让昊融集团持有的东海证券股权暨关联交易的公告

吉恩镍业:关于终止重大资产重组事项召开投资者说明会的公告

紫金矿业:有关刚果(金)卡莫阿铜矿项目完成交割的公告

格林美:关于子公司获得政府资助的公告

华友钴业:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

天山纺织:关于国有股东签署股权转让协议的公告

**【综合】**

光明地产:关于控股子公司成功竞拍松江区佘山镇佘山北大型居住社区 19A-08A 号地块的公告

## 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