

晨会纪要(2015年12月14日)

晨会纪要

今日要点：

【宏观策略】 新三板日报（做市指数连续两周回落）

【宏观策略】 11月经济数据略超市场预期

财经要闻：

1. 李克强签署国务院令 公布居住证暂行条例
2. 巴黎气候变化大会通过全球气候新协定
3. 证监会：明确注册制“两年”过渡期安排各项准备工作正有序推进
4. 国务院正督促抓紧推进国企改革配套文件出台
5. “十三五”农村综合改革明确四大任务
6. 中国11月新增贷款7089亿元 M2增13.7%创一年半来新高
7. 发改委：前11月核准固定资产投资项目总投资超2万亿元
8. 发改委：油气等重点行业改革方案已上报国务院
9. 多部委联合密集出台旅游等新产业用地支持政策
10. 卫计委：推进医药体制改革互联网技术将成医疗服务行动重点工作
11. 央行：支持津粤闽自贸区实行限额内资本项目可兑换
12. 上交所：5%指数熔断一个交易日最多触发两次
13. 三部委在31城启动商业健康保险个税试点
14. 中石油集团召开深改小组会通过专项改革方案
15. 人民币汇率指数正式发布
16. 同程：拟建航空公司筹谋登陆A股
17. 传苹果明年或进行大规模收购，对象包括特斯拉
18. A股缩量跌0.6%当周重心连续下移累挫逾2%
19. 恒指周五再跌1.11%连跌7日 百丽国际跌超8%领跌蓝筹
20. 周五美股创9月底以来最大单日跌幅，上周三大指数跌逾3%

重点公告：

乐视网:近19亿元入股TCL多媒体 攻占电视市场
 江南红箭:重组拟获注23.89亿元军民品业务资产
 大商股份:获安邦系举牌 持股比例达5%
 中国石化:俄罗斯允许中石化购入西布尔20%股权
 商业城:14日复牌 拟15亿并购宜租车联网
 广汇汽车:拟至多95亿要约收购港股公司宝信汽车

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	3608.06	-0.41%
上证综指	3434.58	-0.61%
深证综指	2195.86	-0.72%
恒生指数	21464.05	-1.11%
中小板指数	8082.69	-0.64%
创业板指数	2671.29	-0.90%
新三板做市指数	1434.36	-0.53%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
计算机(中信)	0.6%	64.8%	88.8%
通信(中信)	-0.1%	44.1%	88.2%
餐饮旅游(中信)	-0.6%	48.6%	98.4%
非银行金融(中信)	-0.9%	25.1%	-8.7%
银行(中信)	-1.1%	5.0%	25.6%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
建筑(中信)	-4.9%	8.6%	28.4%
轻工制造(中信)	-4.7%	41.4%	73.8%
综合(中信)	-4.6%	53.2%	63.8%
国防军工(中信)	-4.5%	17.8%	26.1%
煤炭(中信)	-4.3%	4.5%	-5.7%

【行业公司评论】

新三板日报（做市指数连续两周回落）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】（1）12月14日做市商情况变动：中泰证券后续加入为东亚装饰（430376.OC）和凯路仕（430759.OC）提供做市服务；开源证券后续加入为亚成生物（831523.OC）和新成新材（430493.OC）提供做市服务；万联证券后续加入为依禾农产品（430225.OC）和亿汇达（430396.OC）提供做市服务；中银国际证券后续加入为东润环能（831083.OC）提供做市服务；方正证券后续加入为话机世界（831354.OC）提供做市服务；国海证券后续加入为银橙传媒（830999.OC）、为斯达科技（430737.OC）、巨峰股份（830818.OC）、兴竹信息（430253.OC）、海德尔（832220.OC）和中科联众（430083.OC）提供做市服务；金元证券后续加入为依禾农产品（430225.OC）和洁昊环保（831208.OC）提供做市服务；12月14日起由协议转为做市的挂牌公司：冠宇科技（832671.OC）：做市商为中泰证券，申万宏源证券；铭慧股份（833822.OC）：做市商为招商证券，广发证券；建中医疗（430214.OC）：做市商为上海证券，中原证券，浙商证券，爱建证券。12月11日新增做市2家，天丰电源上涨56.78%，收于28.22，位列做市首日涨幅榜首；蓝星科技上涨1.98%。涨跌幅方面，微步信息上涨182.83%，收于28.00，位列做市板块每日涨幅榜首；云能威士上涨50.00%收于4.50；九生堂动上涨34.65%收于30.70。涨跌幅方面，天丰电源上涨56.78%，收于28.22，位列做市板块每日涨幅榜首；浩博新材上涨15.25%收于5.97；汇川科技上涨13.86%收于14.95。做市涨幅排名前十的股票中有1家为首日做市。

【每日交易概况】12月11日，新三板共有804只股票发生成交，其中做市股票有625只，做市股票江扬环境排第一，涨幅为233.33%，协议成交股票中，位列榜首的是洁华控股，上涨幅度达到59900.00%，今日有3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268只股票上涨，328只股票下跌。涨跌幅方面，12月11日新三板共有268只股票上涨，328只股票下跌。其中，有5只股票涨幅超过100%，洁华控股上涨幅度达到59900.00%；德迈斯、朗铭科技涨幅位居第二、三位，分别上涨25800.00%、2395.60%。涨幅前十的股票中有1家做市转让。成交额来看，明利仓储的成交额排第一，达到1778.70万元。联讯证券的成交额为3081.80万元位居第二。紧跟其后的新产业成交额为123.00万元。今日有19只股成交额过千万，成交额前十中有4家为协议转让，6家为做市转让。

【每日投资机会】荣昌育种（430762.OC）、倍通股份（832172.OC）、维信通（430067.OC）、弗尔赛（834626.OC）、光合文创（833806.OC）和酒仙网（833010.OC）等发布重点公告。

【财经要闻】

硅谷天堂涉足新三板 首投企业新绿股份挂牌

新三板新挂牌170家公司 两大指数均下跌

风险提示:系统性风险

11月经济数据略超市场预期

何筱微 021-20655618 hexiaowei@huajinsc.cn

11月末，社融规模增加1.02万亿，较上月多4878亿，广义货币供应量M2同比增长13.7%，较上月末高0.2个百分点，人民币新增贷款7089万亿，同比14.9%。从社融结构来看，主要是表内的人民币贷款和债券发行增加较多，新增未贴现银行承兑汇票、信托贷款和委托贷款增加下滑。新增贷款中的居民口径增长较快，反映房地产拉动住房按揭需求仍旧较高。M2增速较高主要是受到债券置换影响，商业银行购买地方债形成了较高的证券投资规模，央行积极降准和存贷比的放开，货币乘数有所提高。11月工业增加值同比6.2%，比10月加快0.6个百分点，主要受到汽车增速大幅反弹的拉动。11月固定资产投资增速累计同比10.2%，与上月持平，但是当月投资增速有所反弹。基建投资增速累计同比18.2%，提高了0.8个百分点。房屋销售和资金来源情况较好，11月房地产开发投资增长1.3%，比上月下降0.7个百分点，销售到投资的好转有一定的滞后期。制造业投资增速8.4%，提高0.1个百分点。11月消费同比增长11.2%，主要是受益于双11的网上零售额的高增长和汽车购置税减免带来的汽车销售的增长。总的来看，经济数据略超市场预期，表明前期的微刺激政策正在发酵。不过由于外汇储备下降和人民币汇率的波动，央行还有继续降准和降息的动力。

【财经要闻】

1.李克强签署国务院令 公布居住证暂行条例

近日，国务院总理李克强签署第663号国务院令，公布《居住证暂行条例》（以下简称《条例》），《条例》将于2016年1月1日起施行。《条例》共23条，以《国务院关于进一步推进户籍制度改革的意见》为依据，以各地已出台的居住证制度为参考，注意与户口、身份证制度的比较，突出居住证的赋权功能，突出政府及其相关部门的服务职能，在明确居住证的性质和申领条件的基础上，一方面确立了

为居住证持有人提供的基本公共服务和便利，另一方面鼓励各地不断创造条件提供更好的服务。上述基本公共服务和便利主要有：一是义务教育、基本公共就业服务等九项基本公共服务和办理出入境证件、机动车登记等七项便利；二是通过梯度赋权机制要求各地积极创造条件，逐步扩大向居住证持有人提供公共服务和便利的范围、提高服务标准，并定期向社会公布；三是明确持证人申请登记居住地常住户口的衔接通道及各类城市确定落户条件的标准。《条例》的公布施行，必将对促进新型城镇化的健康发展，推进城镇基本公共服务和便利常住人口全覆盖，保障公民合法权益，促进社会公平正义发挥重要作用。

2.巴黎气候变化大会通过全球气候新协定

巴黎气候变化大会 12 日晚通过全球气候变化新协定。协定将为 2020 年后全球应对气候变化行动作出安排。当晚，《联合国气候变化框架公约》近 200 个缔约方一致同意通过《巴黎协定》。协定共 29 条，包括目标、减缓、适应、损失损害、资金、技术、能力建设、透明度、全球盘点等内容。

3.证监会：明确注册制“两年”过渡期安排各项准备工作正有序推进

证监会 12 月 11 日表示，注册制“两年期限”，是指从全国人大常委会决定授权的具体实施之日起算，各项准备工作目前正在有序地进行。国务院常务会日前通过了关于提请全国人大常委会授权在注册制实施过程中调整《证券法》部分法律适用的草案，就其中提出的“两年”过渡期安排，证监会新闻发言人邓舸 11 日在例行新闻发布会上表示：按照现行《证券法》规定，我国市场股票公开发行实施核准制，在《证券法》修订前，实施注册制必须处理好与现行法律规定适用的问题，根据《立法法》规定，全国人大及其常委会可授权国务院在一定期限内调整法律适用，并明确规定授权须有一定期限。草案所说“两年期限”，是指从全国人大常委会决定授权的具体实施之日起算。证监会表示，人大常委会作出授权后，证监会将按照国务院公布的、确定的制度安排，修改完善相关规定，对注册条件、注册机关、注册程序、审核要求、信息披露、中介机构职责等内容作出明确、全面、具体的规定，并相应对加强事中事后管理等作出部署。这些规定将在向社会公开征求意见后实施。注册制实施的具体时间取决于上述工作的进展情况，目前各项准备工作正在有序推进。

4.国务院正督促抓紧推进国企改革配套文件出台

从国资委了解到，国务院正在督促各相关部门抓紧推进配套改革文件出台。目前，在国企改革“1+N”配套措施中，《关于深化国有企业改革的指导意见》等 5 个文件已发布。下一步员工持股计划指导意见、中央企业结构调整与重组方案、完善国有企业法人治理结构方案、石油天然气体制改革总体方案等配套文件也有望陆续下发。中国企业改革与发展研究会副会长李锦表示，下一步还会有重磅动作出台。随着国有资本投资、运营公司组建以及“三个一批”的提出，并购重组将迎来一个新的局面。并购重组不仅是国企改革的重要方式，同时与调结构、转方式是联动的，在一定时期内，并购重组将成为国企改革发展的中心枢纽，强强联合、拆分重组、混合参股、关停并转、内部重组等多种方式的并购重组案例将持续涌现。

5.“十三五”农村综合改革明确四大任务

12 月 11 日，财政部农业司（国务院农村综合改革工作小组办公室）撰文表示，2015 年是全面深化改革的关键之年，在各地和有关方面的共同努力下，全国农村综合改革稳步推进，取得了积极进展。2015 年，中央财政安排农村综合改革转移支付资金 331 亿元，为顺利推进改革提供了财力保障。文章表示，2016 年，将按照国家“十三五”发展思路，切实贯彻创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，把握发展形势，明确改革要求，创新城乡发展一体化体制机制，推动农村综合改革取得实效。

6.中国 11 月新增贷款 7089 亿元 M2 增 13.7%创一年半来新高

央行 12 月 11 日公布，11 月人民币贷款增加 7089 亿元；M2 同比增长 13.7%，为 2014 年 6 月以来新高。11 月份社会融资规模增量为 1.02 万亿元，比上月多 4878 亿元，比去年同期少 1089 亿元。预期 9700 亿元，前值 4767 亿元。

7.发改委：前 11 月核准固定资产投资项目总投资超 2 万亿元

国家发展改革委政研室于 12 月 11 日召开发布会，国家发展和改革委员会政研室主任、新闻发言人施子海介绍，今年 1-11 月，发改委共审批核准固定资产投资项目 248 个，总投资 20007 亿元。其中 11 月份，共审批核准 11 个，总投资 1012 亿元。包括，交通基础设施项目 2 个，总投资 447 亿元；能源项目 4 个，总投资 546 亿元；信息化项目 2 个，总投资 8 亿元；社会事业项目 3 个，总投资 11 亿元。据透露，截至今年 10 月底，重大工程包累计完成投资 4.3 万亿元。

8.发改委：油气等重点行业改革方案已上报国务院

国家发展改革委政研室（新闻办）12月11日召开新闻发布会，发布宏观经济运行数据并回应热点问题，发改委相关负责同志出席发布会，并回答记者提问。发改委政研室主任施子海表示，11月份，相关改革任务也取得了积极进展。电力体制改革方面，出台了输配电价改革、电力市场建设等6个配套文件，电力交易机构组建、电力体制改革试点等各项工作加紧推进。公务用车制度改革方面，新批复了7个省的公务用车制度改革方案，累计批复27个省区市的改革方案，已经上报的2个正在抓紧审核，还有3个正在抓紧制定方案。中央企事业单位车改方案也正在抓紧研究制定。行业协会商会与行政机关脱钩改革方面，确定并对外公布了全国性行业协会商会第一批148家脱钩试点名单，即将启动试点。与此同时，石油天然气、盐业等重点行业改革方案已上报国务院。

9.多部委联合密集出台旅游等新产业用地支持政策

10日，国土资源部召开新闻发布会，发布针对旅游业等新产业、新业态用地方面的系列支持政策。今年9月份，国土部曾经会同发改委、科技部等五部委出台《关于支持新产业新业态发展促进大众创业万众创新用地的意见》。日前，国土部再度联合住建部、国家旅游局出台了《关于支持旅游业发展用地政策的意见》。

10.卫计委：推进医药体制改革互联网技术将成医疗服务行动重点工作

国家卫生计生委于2015年12月11日（周五）上午10时在西直门办公区2号楼1层新闻发布厅召开例行新闻发布会，介绍“进一步改善医疗服务行动计划”有关进展和成效等，并回答记者提问。上海市卫生计生委副主任章雄表示，改善医疗服务的工作没有止境，与群众的就医需求和就医体验相比，我们工作上还有很大的差距。下一步，上海将继续按照国家卫生计生委的要求，学习、借鉴各个兄弟省市的实践经验，继续扎实做好改善医疗服务。卫计委宣传司副司长熊煌熊煌称，互联网技术在我们改善医疗服务行动工作中，发挥了积极而重要的作用，也是我们下一阶段进一步推进工作的重点。

11.央行：支持津粤闽自贸区实行限额内资本项目可兑换

12月11日，中国央行发布关于金融支持天津、广东、福建自贸区建设的指导意见。在三大指导意见中，人民银行均提出扩大人民币跨境使用；深化外汇管理改革，促进贸易投资便利化，实行限额内资本项目可兑换，推动外债宏观审慎管理等。人民银行还表示，将在三大自贸区内创建金融集成电路（IC）卡“一卡通”示范区，完善自贸试验区金融集成电路卡应用环境，加大销售终端（POS）、自动柜员机（ATM）等机具的非接触受理改造力度。

12.上交所：5%指数熔断一个交易日最多触发两次

新闻晨报曹西京问：熔断机制实施后，单日内达到5%，除了尾盘可熔断几次？若5%熔断复牌后，沪深300再次触及5%的涨跌幅，是否继续实施5%阈值的熔断停牌措施？上交所对此表示，同一交易日内，当沪深300指数首次上涨与首次下跌达到或超过5%时，均触发指数熔断，此后，同一涨跌方向上再次达到或超过5%但尚未达到或超过7%时，不再触发指数熔断。因此，指数熔断实施后，除了尾盘，5%的指数熔断在一个交易日内可触发两次。

13.三部委在31城启动商业健康保险个税试点

12月11日从财政部获悉，财政部、国税总局、保监会日前发布通知，在北京市、河北省石家庄市等31个城市实施商业健康保险个人所得税政策试点，对试点地区个人购买符合规定的健康保险产品的支出，按照2400元/年的限额标准在个人所得税前予以扣除。

14.中石油集团召开深改小组会通过专项改革方案

12月11日从中石油集团获悉，10日，集团公司党组书记、董事长、全面深化改革领导小组组长王宜林主持召开全面深化改革领导小组第七次会议，审议“储气库业务运营管理方案”和“关于进一步完善炼销贸一体化管理机制的建议”等专项改革方案，并就下一步改革重点工作做出安排。会议原则通过相关专项改革方案。会议指出，审议通过的专项改革方案，对于贯彻国家深化国企改革指导意见的要求、规范集团公司内部运行管理、促进开源节流降本增效，具有重要意义。“关于进一步完善炼销贸一体化管理机制的建议”重在完善机制，进一步理顺市场、生产、预算和考核之间的关系。相关专业分公司作为集团公司业务链的重要组成部分，要顾全大局，加强协调，既要畅通后路保生产，也要逐步按市场化原则抓好本业务领域的生产经营，实现集团公司整体效益最大化。关于储气库业务，首先明确业务管理由天然气与管道分公司负责，近期要尽快研究解决储气库工作气的购销和注采气费用的结算问题，并组织力量深入研究运营管理中的责任主体、费用标准、考核机制等相关政策，逐步实施专业化管理。各牵头部门要根据讨论提出的意见和建议，抓紧修改完善相关方案，切实抓好实施落实。涉及改革事项的机关部门、专业分公司要加强方案实施的组织工作，明确分工、落实责任，按要求有序有效推进。改革办要加强专项方案实施过程的指导服务和督促检查，及时协调解决实施中出现的新情况新问题，确保落实到位。

15.人民币汇率指数正式发布

《上海证券报》报道，上周五晚间，中国外汇交易中心正式发布了 CFETS 人民币汇率指数，央行官网同时也刊登了中国货币网特约评论员文章《观察人民币汇率要看一篮子货币》。业内人士认为，此举将改变长期以来市场观察人民币汇率“紧盯美元”的视角，成为市场观察汇率政策倾向的重要指标，人民币汇率市场化进程也将大幅推进。据悉，CFETS 人民币汇率指数参考 CFETS 货币篮子，具体包括中国外汇交易中心挂牌的各人民币对外汇交易币种，样本货币权重采用考虑转口贸易因素的贸易权重法计算而得。样本货币取价是当日人民币外汇汇率中间价和交易参考价。

16.同程：拟建航空公司筹谋登陆 A 股

同程旅游在 12 月 10 日宣布启动全面出境游布局、与日韩同业者成立合资公司等一系列新策略，而最令人惊讶的当属同程旅游表示要进军航空业，其会以虚拟航空产业的方式先进行试水，然后视适当的机会，拟申请筹建同程航空，并打造旅游业金融保险产品。此外，同程旅游 CEO 吴志祥透露，其希望同程旅游明年年内可以完成在国内 A 股的 IPO，成为注册制启动后非常具有典型意义的上市公司。至于其同行，携程已入股去哪儿、海航旅游亦成为途牛第一大股东。

17.传苹果明年或进行大规模收购，对象包括特斯拉

美国投行 FBR 近日发布投资者报告称，鉴于市场并购交易氛围较浓，苹果在 2016 年可能会使用手中的 2000 亿美元现金进行大规模并购交易。收购对象将包括 Adobe、Box、GoPro 以及特斯拉。FBR 同时认为，苹果收购特斯拉有一定的意义，虽然该并购交易不大可能发生。有报道称，苹果当前正在秘密开发电动车，而特斯拉的电池技术能够帮助苹果尽快进入电动车市场。与今年 7 月创出的历史最高价相比，特斯拉当前股价下跌了大约 20%。该公司股价周四在纳斯达克证券交易市场报收于 227.20 美元，市值约为 298 亿美元。虽然苹果成立至今一直在刻意回避大规模收购，但这家公司近些年在收购市场依然非常活跃。2014 年，苹果斥资 30 亿美元收购了 Beats。

18.A 股缩量跌 0.6%当周重心连续下移累挫逾 2%

周五（12 月 11 日），A 股全天低位震荡，量能较上日大幅萎缩，收盘下跌 0.6%。值得一提的是，券商、有色金属板块午后拉升，一度助力大盘几近收复日内失地。近六个交易日，A 股重心不断下滑，成交量维持低位，凸显市场信心疲弱。截至收盘，上证综指跌 0.61% 报 3434.58 点，深证成指跌 0.39% 报 12134.02 点。两市全天成交金额 6313 亿元人民币，上日成交金额为 7271 亿元。当周，上证综指、深证成指分别下跌 2.56%、1.58%。中小板指跌 0.64%；创业板指收跌 0.9%。万得全 A 指数收盘跌 0.7%；万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘跌 0.78%。上述四指数当周分别下跌 1.85%、0.78%、2.13%、2.23%。盘面上，申万一级行业多数下滑。有色金属板块收升 1.2%，云南铜业等多股涨停。通信、非银金融、家用电器、国防军工板块小涨。医药生物、农林牧渔、传媒、轻工制造、综合、计算机、电器设备、休闲服务板块跌逾 1%。银行、房地产板块分别低收 0.9%、0.7%。概念股方面，稀土永磁、智慧农业、卫星导航、芯片国产化指数均录得 1% 左右升幅。锂电池、海南旅游岛、创投、大数据、移动转售、西藏振兴、IP 流量变现指数均下挫逾 2%。股指期货方面，沪深 300 股指期货主力合约涨 0.39%，上证 50 股指期货主力合约涨 0.19%、中证 500 股指期货主力合约涨 0.37%。当周，沪深 300、上证 50、中证 500 股指期货主力合约均下跌 1% 左右。

19.恒指周五再跌 1.11%连跌 7 日 百丽国际跌超 8%领跌蓝筹

周五（12 月 11 日），恒指小幅高开，后随 A 股震荡下行，接连失守 21700 点、21600 和 21500 点。截至收盘，恒指报 21464.05 点，日跌 240.56 点或 1.11%，周跌 3.47%，连跌 7 日；恒生国企指数报 9308 点，日跌 142.49 点或 1.51%，周跌 5.35%；恒生红筹指数报 3978.4 点，日跌 46.34 点或 1.15%，周跌 4.66%。大市成交 683.89 亿港元。从盘面上看，恒生工业、消费制造、能源等多板块表现疲弱，蓝筹股仅 8 只录得上涨。消费股百丽国际跌 8.73% 领跌蓝筹，恒安国际、蒙牛乳业、利丰跌超 1%，华润啤酒跌不足 1%，中国旺旺涨 0.71%。

20.周五美股创 9 月底以来最大单日跌幅，本周三大指数跌逾 3%

周五（12 月 11 日），美股大幅收跌，创 9 月底以来最大日跌幅。本周油价下跌 11% 令美股承压，一周内道指下跌 3.3%，标普 500 指数下跌 3.8%，纳指下跌 4.1%。投资者等待下周的美联储货币会议。北京时间 12 月 12 日 05:00，道琼斯工业平均指数下跌 310.14 点，报 17,264.41 点，跌幅为 1.77%；标准普尔 500 指数下跌 39.86 点，报 2,012.37 点，跌幅为 1.94%；纳斯达克综合指数下跌 111.71 点，报 4,933.47 点，跌幅为 2.21%。周五公布的零售销售数据疲软。但 BMO Private Bank 首席投资官杰克-阿布林(Jack Ablin)称：“零售销售数据显然没有糟糕到足以使美联储改变主意的地步。这份数据的疲软主要与油价下跌有关，因为油价下跌是全球增长放缓的讯号。”

油价变动继续受到关注，今日美国 WTI 油价一度跌破每桶 36 美元。油价大幅下跌导致美股走低。标普 500 指数与道指在本周 5 个交易日内有 4 天走低。商品期货市场持续动荡令市场感到担忧，周四油价于 2009 年以来首次收于每桶 37 美元下方，周五油价继续下跌并逼近每桶 36 美元。经济数据面，美国商务部报告称，美国 11 月零售销售增长 0.2%，符合市场预期。数据表明，自 7 月份以来美国零售销售零增长或微弱增长的趋势仍在持续。

【重点公告】

【采掘】

创兴资源:关于公司重大资产出售之全资子公司湖南神龙矿业有限公司 100%股权的第二次拍卖结果公告
山煤国际:关于拟设立平安山煤应收账款资产支持专项计划的公告
新大洲 A: 中航新大洲首款航空发动机零部件正式交付

【传媒】

乐视网:近 19 亿元入股 TCL 多媒体 攻占电视市场

【电气设备】

科陆电子:关于签署合资经营意向书的公告
奥特迅:关于收到中国证监会调查通知书的公告
中科英华:终止收购韩国铜箔公司

【电子】

金安国纪: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
劲胜精密:关于公司对外投资参股艾普工华科技(武汉)有限公司的公告
宇顺电子:关于通过高新技术企业复审的公告
思创医惠:关于控股子公司参股杭州创辉医疗电子设备有限公司的公告
思创医惠:关于吸收合并全资子公司的公告
德豪润达:关于预计与雷士照明 2016-2018 年度日常关联交易的公告
德豪润达:关于非公开发行股票摊薄即期回报及填补措施的公告

【房地产】

中弘股份:关于控股子公司与 IMG 指定管理方签署管理服务合同的公告
顺发恒业:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批复的公告
财信发展:关于下属眉山市水清木华置业有限公司股东变更情况的公告
天业股份:限制性股票激励计划(草案)
津滨发展:关于政府有偿收回控股子公司国有土地使用权的公告
华侨城 A:关于收到中国证监会核准非公开发行股票批复的公告
泛海控股:逾百亿增资三金融子公司 进军互联网保险
金融街:安邦举牌 持股比例达 5%

【纺织服装】

宏达高科:关于参股公司海宁宏达小额贷款股份有限公司在新三板挂牌的公告

【非银金融】

中航资本:关于取消 2015 年中期利润分配方案的公告
长江证券:关于出资参与湖北省长江经济带产业基金的公告
海通证券:拟建立自贸区分账核算单元体系

【公用事业】

中原环保:郑州市城市管理局,公司和郑州市污水净化有限公司关于《郑州市城市污水处理特许经营协议》之协议
福能股份:关于与中陕核工业集团公司签订框架协议书公告
*ST 博元:关于受赠资产的公告
甘肃电投:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批复的公告
渤海股份:关于本次非公开发行股份涉及关联交易的公告

【国防军工】

中国重工:关于以资产参与风帆股份有限公司重大资产重组暨关联交易的公告
中国重工:关于子公司转让中船重工财务有限责任公司股权暨关联交易的公告
航天动力:关于持股 5%以上股东增持公司股份公告

【化工】

雪峰科技:关于新疆雪峰科技(集团)股份有限公司收到中国证券监督管理委员会新疆监管局行政监管措施决定书公告
中泰化学:关于新疆富丽达纤维有限公司不再申请在全国中小企业股份转让系统挂牌事宜的公告
闰土股份:关于公司副董事长增持公司股份的公告
中国石化:俄罗斯允许中石化购入西布尔 20%股权
道明光学:5600 万元增资易威斯 布局新能源汽车

【机械设备】

兴源环境:关于公司被认定为国家级知识产权示范企业的公告
华昌达:关于公司总裁增持公司股份计划的公告
京城股份:关于重大资产重组复牌提示性公告
宝塔实业:拟 18.75 亿并购跨界融资租赁行业
太原重工:产品获德国铁路公司供应商资质认证

【计算机】

真视通:关于向激励对象授予限制性股票的公告

【家用电器】

TCL 集团:关于公司控股子公司 TCL 多媒体引入战略投资者的公告

【建筑材料】

青龙管业:关于拟以超募资金出资参与设立创业投资合伙企业的公告
青龙管业:关于拟以自有资金认购北京慧图科技股份有限公司非公开发行股份的公告
龙泉股份:项目中标公示的提示性公告
*ST 新亿:关于已向法院申请裁定批准《重整计划(草案)》的公告
顾地科技:和解协议
韩建河山:8.86 亿投标湖北项目 评标位列第一

【建筑装饰】

中工国际:关于控股股东增持公司股份计划完成公告
北新路桥:工程中标公告
方大集团:关于两家全资子公司获得国家高新技术企业认定的公告

【交通运输】

招商轮船:购建 VLCC 油轮公告
中海集运:关于公司签订船舶及集装箱资产租赁服务总协议的公告
中海集运:关于控股股东计划增持公司股份的公告
中国远洋:关于控股股东计划增持公司股份的公告
中远航运:终止筹划重大资产重组暨复牌公告
中远航运:关于控股股东计划增持公司股份的公告
象屿股份:关于拟与控股股东合资设立自贸区开发运营平台公司的公告
江西长运:关于全资子公司鄱阳县长途汽车运输有限公司拟投资设立鄱阳县骄阳置业有限公司的公告
江西长运:关于全资子公司鄱阳县长途汽车运输有限公司鄱阳客运枢纽站项目进行合作建设的公告
中海发展:重组拟专注油气运输业务
中国远洋:重组亮相 转型集装箱航运服务

【农林牧渔】

龙力生物:关于与湖南商康医药电子商务有限公司签署战略合作协议的公告
瑞普生物:关于现金收购广州市华南农大生物药品有限公司股权完成工商变更登记的公告

【汽车】

风帆股份:关于与中国船舶重工集团公司,中船重工财务有限责任公司签订关联交易框架协议的公告
星宇股份:股权激励计划第二次授予的限制性股票最后一期解锁暨上市公告
星宇股份:股权激励计划首次授予的限制性股票最后一期解锁暨上市公告
*ST 松辽:关于全资子公司江苏耀莱影城拟投资北京微影时代科技有限公司的公告
*ST 松辽:关于全资子公司江苏耀莱影城下属公司拟签订重大合同的公告
*ST 松辽:关于全资子公司江苏耀莱影城下属公司拟投资电影《我叫李雪莲》的公告
*ST 松辽:关于第二大股东增持公司股份情况的公告
骆驼股份:关于收购襄阳骆驼新能源有限公司 100%股权的公告
骆驼股份:关于非公开发行股票后填补被摊薄即期回报措施的公告
广汇汽车:拟至多 95 亿要约收购港股公司宝信汽车

【轻工制造】

德尔未来:关于股票期权与限制性股票激励计划限制性股票第二个解锁期解锁股份上市流通的提示性公告

【商业贸易】

红旗连锁:关于公司与四川省福利彩票发行中心开展合作暨复牌的公告
汇鸿集团:关于转让子公司汇鸿建设股权的公告
汇鸿集团:关于控股公司投资设立药业子公司的公告
成商集团:关于全资子公司接受关联方财务资助的公告
爱施德:减资公告
爱施德:关于全资子公司爱施德(香港)有限公司投资中国信贷控股有限公司的公告
海宁皮城:关于设立海宁皮革城健康产业投资有限公司的公告
商业城:14 日复牌 拟 15 亿并购宜租车联网
大商股份:获安邦系举牌 持股比例达 5%
欧亚集团:安邦举牌

【通信】

键桥通讯:关于出售资产暨关联交易的公告
金信诺:关于公司限制性股票激励计划预留限制性股票第二期解锁上市流通的提示性公告

【医药生物】

阳普医疗:关于转让杭州龙鑫科技有限公司部分股权的公告
奥瑞德:关于重大资产收购完成工商变更的公告
中源协和:关于国开发展基金有限公司投资参股公司控股子公司中源协和基因科技有限公司的公告
东宝生物:第一期员工持股计划(草案)
复星医药:郭广昌现正协助相关司法机关调查 可以适当方式参与复星集团重大事项之决策
海南海药与中日友好医院合作远程医疗

【银行】

民生银行:境内非公开发行优先股预案的公告
宁波银行:中粮信托持有公司超过 20%优先股

【有色金属】

天山纺织:员工持股计划(草案)(认购非公开发行股份方式)
刚泰控股:关于意向收购广州市优娜珠宝首饰有限公司 36.96%的股权的公告
江南红箭:重组拟获注 23.89 亿元军民品业务资产

【综合】

中信国安:2015 年持股计划(草案)(认购信托计划方式)
中国宝安:关于控股子公司与北京大学产业技术研究院共建“北大-宝安烯碳科技联合实验室”的公告
凯乐科技:关于收购及增资湖南斯耐浦科技有限公司后完成工商变更登记的公告

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