

晨会纪要(2015年12月15日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（公募基金参与新三板投资意义积极）
- 【行业评论】 环保及公用事业：城市矿产：待开垦的资源，可期待的前景
- 【行业评论】 新能源设备：新能源汽车 11 月产量同比大增 6 倍，年底 50 万保有量目标不是梦！
- 【行业评论】 电子元器件：电子行业 11 月月报

财经要闻：

1. 中央政治局：化解房地产库存 扩大有效需求
2. 央行刊文：人民币汇率具备对一篮子货币保持基本稳定基础
3. 竞争性国企将全面推进股份制改革
4. 工信部印发互联网+三年行动计划聚焦七大领域
5. 财政部：11 月全国财政收入同比增 11.4%，支出增 25.9%
6. 11 月央行口径外汇占款降 3158 亿元 为历史第二大降幅
7. 国际金融协会报告：中国今年资本外流规模将超 5000 亿美元
8. 发改委首批 PPP 项目已签约比例达 31.5%
9. 国家科技成果转化引导基金贷款风险补偿工作启动
10. 工信部：11 月新能源汽车产量同比增 6 倍
11. 财政部：明年起在北京上海等多地试点商业健康保险个税政策
12. 新三板分行业审查指引有望出台
13. 医保定点资格审查两周后全部取消
14. 国土部规范稀土矿钨矿探矿权采矿权审批管理
15. 地图管理条例获国务院通过
16. 外媒：阿里腾讯和华谊联手打造电影娱乐公司
17. WTI 原油时隔近七年首破 35 美元，布油重挫近 5% 跌破 37 美元
18. A 股劲升 2.5% 收复 3500 关口券商股批量涨停
19. 恒指逾一年来再度连跌 8 日 周一收跌 0.72%
20. 周一美股收高市场料本周美联储 9 年来首次加息

重点公告：

- 中恒电气：斥资 5 亿建新能源汽车充电设备生产线
- 金证股份：1.45 亿投互联信用保证保险公司
- 万达信息：拟近 10 亿元收购资产 加码医疗健康领域
- 中国化学：签订海外 120 亿元工程总承包合同
- 大连国际：15 日复牌 中广核携 42.5 亿非动力核资产入主
- 北京银行：拟发行优先股募集至多 130 亿元

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	3711.32	2.86%
上证综指	3520.67	2.51%
深证综指	2239.68	2.00%
恒生指数	21309.85	-0.72%
中小板指数	8259.69	2.19%
创业板指数	2709.27	1.42%
新三板做市指数	1426.23	-0.57%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
非银行金融(中信)	6.6%	40.3%	-1.7%
有色金属(中信)	2.2%	44.0%	14.1%
通信(中信)	1.1%	56.9%	90.5%
计算机(中信)	0.4%	78.2%	88.4%
家电(中信)	0.3%	34.7%	36.6%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
轻工制造(中信)	-4.7%	51.5%	73.8%
综合(中信)	-3.7%	67.0%	65.2%
农林牧渔(中信)	-2.9%	46.8%	61.6%
建筑(中信)	-2.9%	18.5%	31.2%
基础化工(中信)	-2.8%	51.2%	63.2%

【行业公司评论】

新三板日报（公募基金参与新三板投资意义积极）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】12月15日做市商情况变动：光大证券后续加入为海德(832220.OC)、圣泉集团(830881.OC)、金天地(430366.OC)、雅达股份(430556.OC)、万企达(430850.OC)、深冷能源(831177.OC)、箭鹿股份(430623.OC)、创尔生物(831187.OC)、七维航测(430088.OC)、美佳新材(831053.OC)、德鑫物联(430074.OC)、华丽包装(831028.OC)、骑士乳业(832786.OC)、德玛科技(830905.OC)提供做市服务；开源证券后续加入为艾录股份(830971.OC)、事成股份(431497.OC)提供做市服务；广发证券后续加入为高衡力(430665.OC)提供做市服务；国海证券后续加入为苏北花卉(830966.OC)、方林科技(430432.OC)、昊方机电(831710.OC)、普虑得(430430.OC)、凌志环保(831068.OC)、智能祥赢(832710.OC)、提供做市服务；12月15日起由协议转为做市的挂牌公司：志向科研(830897.OC)、中冀联合(831994.OC)、梓潼宫(832566.OC)、冠宇科技(832671.OC)、爱科凯能(430351.OC)。12月14日新增做市3家，东研科技上涨381.94%，收于股价13.88，位列做市首日涨幅榜首；铭慧股份上涨32.38%；捷尚股份股价无变化。涨跌幅方面，东研科技上涨381.94%收13.88，位列做市板块每日涨幅榜首；铭慧股份上涨32.38%收于6.95；佰蒂生物上涨20.00%收于3.30。做市涨幅排名前十的股票中有2家为首日做市。

【每日交易概况】12月14日，新三板共有785只股票发生成交，其中做市股票有606只，做市股票东研科技排第一，涨幅为381.94%；协议成交股票中，位列榜首的是绿创环保，上涨幅度达到525.29%，今日有9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294只股票上涨，374只股票下跌。成交额来看，明利仓储的成交额排第一，达到8908.14万元。联讯证券的成交额为6933.66万元位居第二。紧跟其后的之江生物成交额为4426.00万元。今日有18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】飞宇科技(831237.OC)、蓝孚高能(834428.OC)、昶昱黄金(833039.OC)、云南文化(831239.OC)、亿美汇金(834460.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

公募基金参与新三板投资意义积极

风险提示:系统性风险

环保及公用事业：城市矿产:待开垦的资源，可期待的前景

张仲杰 021-20655610 zhangzhongjie@huajinsc.cn

投资要点

我国城市矿产基地的布局：我国城市矿产资源构成中，废钢铁、废有色、废电子电器、废汽车合计占比约六成，国际上日本借助于城市矿产,从资源贫瘠的国家逐步演变成贵金属储量大国。目前国内已经有28个城市矿产产业基地，未来以40个左右为宜。城市矿产基地的布局要考虑市场需求、资源供给、经济基础等因素。同时行业要完善资源回收网络体系，废弃物无害处理为主转化为废物资源化和处理无害化，国内资源、国际市场与城市矿产通盘考虑。

贵金属回收尚在初级阶段：城市矿产贵金属很有回收价值，稀有轻金属存在于电池、催化剂、飞机零件、锂电池；稀有分散金属存在于半导体晶体管和光电器件。以北京电子废弃物的回收方式构成为例：堆存80%、填埋9%、拆解再利用10%，综合回收1%。我国贵金属的回收面临缺乏新技术和专门人才、回收水平差等困难，不过无机物与有机物的分离技术攻关取得进展。

行业制度创新是必然选择：城市矿产行业面临的形势越来越严峻，一方面城市矿产是劳动密集型企业，工资成本一直在增长。另一方面经济调整导致资源品价格的下跌，过去用再生资源弥补一次性资源的不足，现在比较利益越来越低。如果没有制度创新，行业内企业将普遍面临生存困难，这是“十三五”要逐步解决的重要问题。

需求政策的完善很有必要：城市矿产是工业化、城市化的产物，具有社会和自然属性，应该从国家金属资源安全的角度看待城市矿产。这是一个网络型产业，回收是关键性问题，企业在线上和线下都要做好。另外这一行业又有区域垄断性，回收半径受物流成本限制，资质比较有价值。国内目前主要以供给侧环境型政策工具为主，业内企业认同度不高，需求型政策严重不足，有必要进一步完善。

互联网+再生资源回收的模式：这方面主要涉及用户入口、粘性、商业模式三个关键问题。新的市场要素是废旧商品的大数据。线下平台关键是要解决最后一公里的成本，发达国家通过公众参与解决了这一问题。环保企业资质如果规模一流是可以得到，不过国内企业众多规模尚小，所以如何整合资源是商业模式的核心。政府扶助有必要但未必可以长期持续，而补助引发的问题可能使一些企业过早衰亡。未来行业挑战来源于渠道洗牌、顾客换代、商业模式、技术换代几

个方面。

城市矿产重点上市公司动态：启迪桑德通过连续收购推进废弃电子回收业务；东江环保通过加速并购全面布局固废业务；首创股份收购港股公司成为综合固废处理商；首创股份通过关联收购控股新西兰固废龙头；高能环境工业固废产业园运作渐入佳境；瀚蓝环境收购创冠中国一举进入固废业前列；瀚蓝环境投资建设南海固废处理环保产业园。总体看业内公司在这一领域呈加速发展的态势，值得积极关注。

风险提示：行业发展受各方面制约因素影响增速低于预期。

新能源设备：新能源汽车 11 月产量同比大增 6 倍，年底 50 万保有量目标不是梦！

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

事件：12 月 14 日，工信部发布 2015 年 11 月我国新能源汽车生产 7.23 万辆，同比增长 6 倍，环比增长 42.8%。2015 年 1-11 月，新能源汽车累计生产 27.92 万辆，同比增长 4 倍，我们预计 2015 年全年产量将达到 37-38 万辆（上调）。

新能源汽车 11 月产量同比大增 6 倍，继续超出市场预期。工信部根据机动车整车出厂合格证统计，2015 年 11 月，分车型来看纯电动乘用车生产 3 万辆，同比增长 7 倍，环比增长 38.8%，插电式混合动力乘用车生产 7509 辆，同比增长 2 倍，环比增长 6.86%；纯电动商用车生产 3.09 万辆，同比增长 18 倍，插电式混合动力商用车生产 3893 辆，同比增长 97%，依然是纯电动车型尤其是商用车表现强劲，增速远高于插电式混合动力。从 2015 年 1-11 月总量来看：前 11 个月新能源汽车累计生产 27.92 万辆，同比增长 4 倍，分车型来看纯电动乘用车生产 11.72 万辆，同比增长 3.5 倍，插电式混合动力乘用车生产 5.30 万辆，同比增长 3 倍；纯电动商用车生产 9.01 万辆，同比增长 11 倍，插电式混合动力商用车生产 1.89 万辆，同比增长 90%。12 月是新能源汽车冲量的最后一个月，保守估计 12 月仍保持 11 月的环比增速 42.8% 不变的情况下，12 月份的产量预计将达到 10.3 万辆，2015 年产量预计达 38 万辆左右（上调）。

年底 50 万保有量目标不是梦，中国新能源汽车销量超美成 NO.1。截止 2014 年 12 月底，国内新能源汽车保有量约 12 万辆，加上 2015 年前 11 个月的产量 27.92 万辆，截止 11 月底保有量将达 39.92 万辆，12 月按照 42.8% 的环比增速，那么全年将顺利达到 50 万辆保有量的既定目标。来自新华网的消息，中国汽车工业协会副秘书长许艳华 12 月 5 日在出席首届中国新能源汽车企业领袖峰会时预计，中国新能源汽车今年销量将有望达到 22-25 万辆，而美国约 18 万辆。按销量计算，中国成为世界最大新能源汽车市场已成定局，销量超美成 NO.1。

目前电池级碳酸锂均价涨至 11.4 万元/吨，六氟磷酸锂也持续涨价。新能源汽车销量激增带动上游原材料电池级碳酸锂与六氟磷酸锂持续涨价，根据亚洲金属网消息，12 月 11 日电池级碳酸锂报价为 11.3-11.5 万元/吨，均价 11.4 万元/吨，一个月前 11 月 11 日报价仅为 6.9 万元/吨，月均涨幅超 65%，而 2015 年初 1 月 4 日报价为 4.3 万元/吨，至今已 165% 涨幅。而电解液核心原材料六氟磷酸锂价格上涨趋势也相当迅猛：2015 年初报价约 8.5 万元/吨，11 月初均价约 15 万元/吨，12 月底均价有望突破 22 万元/吨，涨幅约 159%，基于需求端激增与供给端趋紧，我们预计明年最高价将突破 30 万元/吨，均价突破 25 万元/吨。

投资建议：新能源车行业持续景气，推荐产业链优质标的：天齐锂业、多氟多、先导智能、国轩高科、万马股份、方正电机、中能电气、比亚迪，建议关注：天赐材料、新宙邦、赣锋锂业、众和股份、赢合科技、特锐德、金鹰股份、石大胜华。

风险提示：新能源汽车推广不达预期，充电设施建设不达预期，市场竞争加剧。

电子元器件：电子行业 11 月月报

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

11 月国内外主要电子指数维持反弹趋势：11 月中信电子元器件指数上涨 14.7%，分别跑赢沪深 300、中小板指数和创业板指数 13.8 个百分点、10.0 个百分点和 6.9 个百分点。费城半导体指数本月上涨 2.2%，分别跑赢标普 500 及纳斯达克 2.1 个百分点和 1.1 个百分点。恒生资讯科技指数上涨 5.1%，分别跑赢恒生指数和恒生国企指数 7.9 个百分点和 10.9 个百分点。台湾资讯科技指数本月下跌 0.3%，跑赢加权指数 2.4 个百分点。尽管市场整体状况处于震荡走势，国内外电子行业指数仍然延续了上月的反弹势头。

全球半导体供需面临供过于求，国内保持增长，终端出货增长：根据 SIA 数据显示，全球半导体销售收入 10 月同比下降 2.4%，连续 4 个月下滑，SEMI 数据显示北美 BB 值 9 月为 98，3 个月后再回到枯荣线以下，从供需情况看，市场供求关系有进入供过于求的风险。

根据国家统计局数据，中国电子器件及电子元器件行业收入前 10 个月累计同比分别增长 7.15% 和 7.94%，利润总额分别增长 20.23% 和 18.86%，在全球市场处于下降周期中，中国企业仍然能够维持收益增长。

工信部终端出货量数据显示，全国手机出货量 11 月同比上升 19.5%，智能手机出货量同比上升 22.1%，国内品牌

出货量同比上升 33.1%，均强于市场整体。

集成电路行业国产化、安防视频监控是我们建议关注的主要领域，组合包括同方国芯(002049)、艾派克(002180)、全志科技(300458)、海康威视(002415)、大华股份(002236)。

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；智能硬件及物联网行业发展缓慢；

【财经要闻】

1. 中央政治局：化解房地产库存 扩大有效需求

据新华社消息，中共中央政治局 12 月 14 日召开会议，分析研究 2016 年经济工作，研究部署城市工作。会议强调，要化解房地产库存，通过加快农民工市民化，推进以满足新市民为出发点的住房制度改革，扩大有效需求，稳定房地产市场。

2. 央行刊文：人民币汇率具备对一篮子货币保持基本稳定基础

12 月 14 日，央行网站转发中国货币网特约评论员文章称，12 月 11 日，中国外汇交易中心发布 CFETS 人民币汇率指数，引起了国内外的广泛讨论。既有转变视角认为今后应从一篮子货币的角度观察人民币汇率的意见，也有继续以双边汇率视角分析认为人民币对美元汇率将打开贬值空间的声音，这反映出过去主要关注人民币对美元双边汇率的习惯以及据此形成的评判标准和行为方式根深蒂固，需要继续深入讨论。

3. 竞争性国企将全面推进股份制改革

《经济参考报》报道，“主业处于充分竞争行业领域的商业类国有企业原则上都要实行公司制股份制改革。”国有重点大型企业监事会主席季晓南 12 月 14 日表示，下一步国企改革将进一步加快混合制和股份制改革，推进国企整体上市，加快以市场化为主导的国企改革步伐。据了解，明年围绕国企改革的十项改革试点将全面展开，包括董事会职权、市场化选聘、薪酬改革、投资运营公司、兼并重组、混合所有制改革、混合所有制企业员工持股、国有企业信息公开等十项内容，目前国有企业改革领导小组已经把这十项试点分工到有关部门，有关部门也正在按照分工研究方案。作为国企改革的重要组成部分，以推进股份制改革和整体上市为主导的混合所有制改革，无疑是本轮国企改革的重头戏。9 月 13 日，国务院下发《关于深化国有企业改革的指导意见》，其中对于国有企业整体上市给予了高度重视，强调着力推进国有企业整体上市。

4. 工信部印发互联网+三年行动计划聚焦七大领域

12 月 14 日，工信部印发《贯彻落实〈国务院关于积极推进互联网+行动的指导意见〉的行动计划 2015 - 2018 年》，意见提出，到 2018 年，互联网与制造业融合进一步深化，制造业数字化、网络化、智能化水平提高，包括智能制造培育推广行动等七大行动。意见提出智能制造培育推广行动，提出到 2018 年，高端智能装备国产化率明显提升，建成一批重点行业智能工厂，培育 200 个智能制造试点示范项目，初步实现工业互联网在重点行业的示范应用。意见明确网络基础设施升级行动，提出宽带、融合、泛在、安全的下一代国家信息基础设施基本建成，全面提升对“互联网+”的支撑能力。到 2018 年，建成一批全光纤网络城市，4G 网络全面覆盖城市和乡村，80% 以上的行政村实现光纤到村，直辖市、省会主要城市宽带用户平均接入速率达到 30Mbps。意见还提出信息技术产业支撑能力提升行动，到 2018 年，高性能计算、海量存储系统、网络通信设备、安全防护产品、智能终端、集成电路、平板显示、软件和信息技术服务等领域取得重大突破，涌现出一批具有自主创新能力的国际领先企业，安全可靠的产业生态体系初步建成。意见要求统筹利用现有财政专项资金，整合各类资源，优化资金配置。鼓励有条件的地方设立专项资金，加大对“互联网+”制造业和“互联网+”小微企业的财政支持。采用政府和社会资本合作模式（PPP），引导社会资本参与网络基础设施建设等。探索推动符合条件的跨界、融合、创新性产品和服务享受软件产业税收优惠等政策。

5. 财政部：11 月全国财政收入同比增 11.4%，支出增 25.9%

财政部周一（12 月 14 日）发布了 2015 年 11 月财政收支情况。数据显示，11 月份，全国一般公共预算收入 11087 亿元，比去年同月增长 11.4%，同口径增长 8.6%。1-11 月累计，全国一般公共预算收入 139935 亿元，比去年同期增长 8%，同口径增长 5.7%。值得一提的是，11 月证券交易印花税 215 亿元，同比增长 1.4 倍，10 月为 129 亿元。11 月份，全国一般公共预算支出 16069 亿元，比去年

同月增长 25.9%，同口径增长 23.1%。1-11 月累计，全国一般公共预算支出 150223 亿元，比去年同期增长 18.9%，同口径增长 17.4%，为预算的 87.6%，比去年同期进度加快 5.1 个百分点。

6.11 月央行口径外汇占款降 3158 亿元 为历史第二大降幅

据央行数据，11 月末人民币外汇占款 25.6 万亿元人民币，降 3158 亿元，为历史第二大降幅。10 月末央行口径外汇占款余额为 25.9 万亿元。

7.国际金融协会报告：中国今年资本外流规模将超 5000 亿美元

根据国际金融协会(IIF)公布的报告，基于贸易数据、中国银行业者代表客户进行的交易，以及央行储备的变化估算，中国 2015 年资本外流规模将达到创纪录的逾 5000 亿美元。今年第四季中国资本外流可能为 1500 亿美元，第三季资本外流为创纪录的 2250 亿美元。报告指出，最新的高频指标显示，中国 11 月出口连续第五个月下降，贸易顺差从 10 月的 620 亿美元缩窄至 540 亿美元。

8.发改委首批 PPP 项目已签约比例达 31.5%

今年 5 月，发展改革委建立了首个国家部委层面 PPP 项目库，向社会公开推介了 1043 个项目、总投资 1.97 万亿元。截至 11 月底，已签约项目 329 个，占推介项目数量的比例为 31.5%。从行业分布看，签约项目主要集中在市政设施、公共服务、交通设施等领域。329 个项目中，污水、垃圾处理项目 104 个，占 31.6%；供水、供热、燃气等项目 61 个，占 18.5%；学校、医院、体育等项目 41 个，占 12.5%；铁路、公路、港口等项目 38 个，占 11.6%。从投资规模看，1 亿元以下的项目 65 个，占签约项目的比例为 19.7%；1—10 亿元项目 177 个，占 53.8%；10—50 亿元项目 58 个，占 17.6%；50 亿元及以上项目 29 个，占 8.9%。10 亿元以下项目占 73.5%，投资规模最大的为北京地铁 16 号线，项目总投资 495 亿元。

9.国家科技成果转化引导基金贷款风险补偿工作启动

为规范转化基金开展贷款风险补偿工作，科技部、财政部在深入调研和广泛征求各方面意见的基础上，制定了《国家科技成果转化引导基金贷款风险补偿管理暂行办法》(国科发资[2015]417 号)，对贷款风险补偿工作的政策导向、运作原则、合作银行的遴选以及具体补偿流程做了规定。该文件已于 2015 年 12 月 7 日正式印发，2016 年 1 月 1 日起施行。近期，科技部、财政部还将通过工作通知的方式，具体部署相关工作。

10.工信部：11 月新能源汽车产量同比增 6 倍

12 月 14 日从工信部获悉，根据机动车整车出厂合格证统计，2015 年 11 月，我国新能源汽车生产 7.23 万辆，同比增长 6 倍。其中，纯电动乘用车生产 3 万辆，同比增长 7 倍，插电式混合动力乘用车生产 7509 辆，同比增长 2 倍；纯电动商用车生产 3.09 万辆，同比增长 18 倍，插电式混合动力商用车生产 3893 辆，同比增长 97%。列入《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》前六批的国产新能源汽车生产 6.87 万辆，占 11 月产量的 95%。2015 年 1-11 月，新能源汽车累计生产 27.92 万辆，同比增长 4 倍。其中，纯电动乘用车生产 11.72 万辆，同比增长 3.5 倍，插电式混合动力乘用车生产 5.30 万辆，同比增长 3 倍；纯电动商用车生产 9.01 万辆，同比增长 11 倍，插电式混合动力商用车生产 1.89 万辆，同比增长 90%。

11.财政部：明年起在北京上海等多地试点商业健康保险个税政策

财政部 12 月 14 日发布通知称，在京津沪渝等多地试点商业健康保险个人所得税政策，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/年的限额标准在个税前予以扣除。通知自 2016 年 1 月 1 日执行。

12.新三板分行业审查指引有望出台

全国中小企业股份转让系统综合事务部总监贾忠磊 14 日公开表示，新三板挂牌准入标准将进一步细化，将制定分行业的审查指引；同时推出挂牌公司发行公司债券，推出开展挂牌股票质押回购和线下业务试点，进一步完善优先股体系，以进一步提升市场融资功能。贾忠磊表示，目前新三板已经初步构建起一个适应广大中小微企业特点和需求、具有包容和高效特点的一整套全新的制度体系。挂牌准入方面，坚持以信息系统为中心，不设财务指标门槛和业态的设置；融资方面，建立了一种小额、快速、融合、多元的融资机制，把融资的自主权交还给企业和相关投资者；交易方面，实行多元化的交易制度，包括有协议转让、竞价转让制度；投资者方面，新三板坚持设立一个比较高的投资者门槛，着力打造以机构投资者为主体的市场。贾忠磊指出，日前中国证监会正式发布《关于进一步推进全国中小企业股份转让系统发展的若干意见》，重申了新三板独立市场地位，对改革完善新三板制度做出一系列重要的安排，为新三板在未

来一段时间的发展指明了方向。意见里有非常多的创新点和亮点，一是要实施市场分层；二是要进一步提升市场的功能；三是要进一步完善股权交易制度；四是进一步通畅多层次资本市场的联系，要求研究推出新三板向创业板转板试点；五是市场监管和投资者保护。贾忠磊表示，重点围绕意见的落实，新三板明年要做好以下几个方面的工作。一是以实施市场分层为切入点，夯实新三板市场独立发展的基础。制定挂牌公司分层次管理的业务细则，完成技术支持准备，初步计划在明年5月份正式实施市场分层。二是要巩固和完善小额快速多元的投融资机制，进一步提升市场融资功能。

13. 医保定点资格审查两周后全部取消

人力资源和社会保障部14日发布消息称，2015年底前，将全面取消统筹地区社会保险行政部门实施的定点医药机构资格审查项目。业内人士认为，取消社保行政部门实施的两定资格审查，将进一步简化定点医药机构的确定环节，有利于各级各类以及不同所有制的医药机构公平竞争。按照党中央关于加快转变政府职能、加大简政放权力度的要求，今年10月，国务院印发了《关于第一批取消62项中央指定地方实施行政审批事项的决定》，明确要取消地方人社部门实施的两定资格审查项目。为贯彻国务院文件精神，人社部研究制定了《关于完善基本医疗保险定点医药机构协议管理的指导意见》（以下简称《意见》），对此进行了明确。对此，人社部相关负责人表示，《意见》的实施意味着定点医药机构确认由行政部门进行两定资格审查后再由经办机构签订定点服务协议的“两步走”转变为仅由经办机构与符合条件的医药机构签订服务协议的“一步走”。

14. 国土部规范稀土矿钨矿探矿权采矿权审批管理

12月14日从国土资源部获悉，国土资源部近日印发的《关于规范稀土矿钨矿探矿权采矿权审批管理的通知》要求，除三种情形外，继续暂停受理新的稀土矿勘查、稀土矿和钨矿开采登记（含扩大矿区范围）申请。这三种情形分别是：第一，全额使用中央地质勘查基金或省级财政专项资金开展的稀土矿预查、普查或必要的详查项目，凭下达预算文件向国土资源部提出申请，项目结束应办理查明登记后注销探矿权，按国家出资勘查已探明矿产地进行管理。第二，具有国家确定的大型稀土企业集团主体资格，为采储平衡需要而申请设立的稀土矿勘查项目。第三，申请新设稀土矿和钨矿采矿权，应符合开采总量控制、产能平衡要求，具有开采总量控制指标且不突破指标设置。其中，稀土矿采矿权申请人应具有国家确定的大型稀土企业集团主体资格。

15. 地图管理条例获国务院通过

12月14日从中国政府网获悉，《地图管理条例》已经国务院常务会议通过，自2016年1月1日起施行。条例明确，国家鼓励编制和出版符合标准和规定的各类地图产品，支持地理信息科学技术创新和产业发展，加快地理信息产业结构调整和优化升级，促进地理信息深层次应用。

16. 外媒：阿里腾讯和华谊联手打造电影娱乐公司

外媒报道，腾讯、华谊兄弟与云峰基金将集中资源，并创建一家香港影视制作公司，为国内外市场提供电影内容。12月10日，华谊宣布与腾讯、马云的云峰基金出价5.47亿港元(约合7060万美元)，获得空壳公司中国9号健康产业有限公司的控股权。如果成功，这几家公司将计划成立一家媒体和文化企业，制作原创产品。根据公司所发表的声明，中国9号健康产业有限公司将与不具名的美国电影制片人，制作10部真人电影和三部动画电影与未命名的动画制作的房子，并同意最初投资\$2400万在这些项目中，共计投资7100万美元。中国9号健康产业有限公司之所以被选为空壳公司，因为它已在海南省的有线电视频道制作了一些电视节目和电影。

17. WTI原油时隔近七年首破35美元，布油重挫近5%跌破37美元

受欧佩克拒绝减产和国际能源署悲观预期打压，国际油价再度快速下跌。周一（12月14日）晚间，布伦特原油跌至36.5美元/桶，跌幅达4.7%，跌破37美元大关。WTI原油跌至34.82美元/桶，跌幅达2.25%，为2009年1月以来首次跌破35美元大关。国际原油期货价格连续第七个交易日下跌，创2014年中以来最长连跌时间。伊朗石油副部长Amir Hossein Zamaninia14天早些时候表示，即便油价下跌，伊朗也“绝不可能”推迟增产计划。上周五，石油输出国组织（OPEC）月度报告显示，该组织成员国11月原油日均总产量上升至3169.5万桶，创三年半以来新高。12月初，OPEC在半年度会议上未公布具体产量目标数字，令期待其减产的市场非常失望。伊朗石油部长称OPEC实际上没给产油设限，此前力主减产的委内瑞拉不予置评，伊拉克石油部长指其他产油地区也无产量上限。西方分析师评价，OPEC此次证实了自己已经名存实亡。

18. A股劲升2.5%收复3500关口券商股批量涨停

周一(12月14日),A股早盘低开于3400点位置,盘中震荡上扬,午后金融股爆发,各板块跟风上涨,A股升穿五日、十日均线,收盘重回3500点上方。当天,券商板块劲升9%,广发证券、华泰证券、东方证券等12只券商股涨停。截至收盘,上证综指涨2.51%报3520.67点,深证成指涨2.2%报12400.59点。两市全天成交金额6707亿元人民币,上日成交金额为6313亿元。中小板指涨2.19%;创业板指收涨1.42%。万得全A指数收盘涨2.43%;万得全A指数(除金融,石油石化)收盘涨2.09%。盘面上,申万一级行业普涨。非银金融板块高收6.8%。新华保险涨停,中国人寿涨7%,中国平安涨3%。有色金属、建筑装饰涨超3%。国防军工、采掘、建筑材料、公用事业、电气设备、钢铁、机械设备、农林牧渔、纺织服装板块均升逾2%。银行板块涨1.6%,宁波银行、中信银行均涨5%左右。概念股方面,国企改革指数劲升逾5%。新疆区域振兴、黄金珠宝、核能核电、油气改革、新能源、合同能源管理、大央企重组、次新股、风力发电、丝绸之路、一带一路、证金概念指数均录得3%左右升幅。股指期货方面,沪深300股指期货主力合约涨3.4%,上证50股指期货主力合约涨3.4%、中证500股指期货主力合约涨2.87%。

19.恒指逾一年来再度连跌8日 周一收跌0.72%

周一(12月14日),恒指低开,险守21000点,后震荡上行,截至收盘,恒指报21309.85点,跌154.2点或0.72%,累计连跌8日,为自去年9月16日以来又一次呈现8日连跌颓势;恒生国企指数报9315.91点,涨7.91点或0.08%;恒生红筹指数报3944.77点,跌33.63点或0.85%。大市半日成交774.95亿港元。从盘面上看,恒生工业、电讯等板块表现疲弱,恒生原材料、公用事业板块逆势上涨。蓝筹股跌多涨少,消费股百丽国际跌6.77%,蒙牛乳业跌1.72%,中国旺旺跌1.05%,康师傅控股跌近1%。

20.周一美股收高市场料本周美联储9年来首次加息

周一(12月14日)美股收高。市场等待本周美联储会议,预计该行准备9年来首次加息。道琼斯工业平均指数上涨103.29点,报17,368.50点,涨幅为0.60%;标准普尔500指数上涨9.57点,报2,021.94点,涨幅为0.48%;纳斯达克综合指数上涨18.76点,报4,952.23点,涨幅为0.38%。在市场预期美联储准备加息的时候,欧洲央行行长德拉吉周一表示,欧央行已经作好强化QE的准备,有意愿、有能力采取措施。周一美国没有重要的经济数据公布。市场普遍预计美联储将在周三宣布近10年来首次加息,在此之前投资者们将避免大额下注。据芝加哥商业交易所集团(CME)的联储观察工具,市场预计美联储加息的可能性为79%。

【重点公告】

【采掘】

永泰能源:关于公司子公司华瀛石油化工有限公司参与竞拍华兴电力股份公司36.875%股权的公告

【传媒】

腾信股份:关于与上海数研国泰股权投资基金管理有限公司联合出资设立上海数研腾信股权投资管理中心(有限合伙)和发起设立并购基金的公告

腾信股份:关于拟使用自有资金收购上海萃品信息科技有限公司股权的公告

天神娱乐:非公开发行限售股份上市流通的提示性公告

全通教育: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实施情况暨新增股份上市公告书

北纬通信:关于公司控股股东及董事完成增持公司股份计划的公告

中文在线:联手投资基金 战略合作 IP 孵化

【电气设备】

合康变频:关于控股子公司签订重大合同的公告

炬华科技:关于投资设立有限合伙企业的公告

华仪电气:关于控股子公司获得高新技术企业认定的公告

中科英华:关于终止重大资产重组投资者说明会召开情况的公告

恒顺众昇:关于与青岛城投实业投资有限公司签订《战略合作框架协议》的公告

杭电股份:关于实际控制人增持公司股份计划实施完成的公告

奥特迅:股票存在被实施退市风险警示及暂停上市风险的提示性公告

英威腾:关于控股子公司获得高新技术企业证书的公告

圣阳股份:关于参股公司挂牌全国中小企业股份转让系统的公告

易事特:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

通达股份:年报拟推10转20

中恒电气:斥资 5 亿建新能源汽车充电设备生产线

【电子】

欣旺达:减资公告

联建光电:关于重大资产重组限售股份上市流通的提示公告

亿纬锂能:关于控股子公司麦克韦尔在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

拓邦股份:关于完成印度全资子公司注册登记的公告

得润电子:关于股东持股结构变动的提示性公告

依顿电子:关于公司取得跨境双向人民币资金池业务备案的公告

丹邦科技:关于通过国家高新技术企业重新认定的公告

深天马 A:关于非公开发行 A 股股票申请获得中国证券监督管理委员会核准的公告

长信科技:拟收购锂电池公司 交易金额不超 10 亿

彩虹股份:拟 8.37 亿出售停炉冷修生产线

【房地产】

冠城大通:关于投资设立冠城医疗投资管理有限公司暨与江苏省淮安市中医院合资成立淮安市冠城医院的公告

天津松江:关于变更科技成果转化基金执行事务合伙人的公告

天津松江:关于中止审查非公开发行股票申请文件暨申请恢复审查的提示性公告

荣丰控股:股票存在被实施退市风险警示及暂停上市风险的提示性公告

华夏幸福:关于非公开发行股票申请获得中国证券监督管理委员会批复的公告

大港股份:拟 10 亿元收购艾科半导体

【纺织服装】

跨境通:关于对深圳前海帕拓逊网络技术有限公司增资并收购其股权暨关联交易的公告

华茂股份:公司及全资子公司安徽华泰纺织有限公司关于通过高新技术企业认定的公告

健盛集团:非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取的措施的公告

【非银金融】

招商证券:关于全资子公司间接参与认购招商局蛇口工业区控股股份有限公司非公开发行股票的关联交易公告

大连控股:关于大股东股份冻结的公告

兴业证券:150 亿配股今日获证监会核准

【钢铁】

金洲管道:关于投资浙江领航股权投资基金合伙企业(有限合伙)的公告

物产中拓:关于浙江省国有资本运营有限公司无偿划转所持公司全部股份事项获得国务院国资委批复的公告

南钢股份:关于子公司江苏金贸钢宝电子商务股份有限公司挂牌“新三板”的公告

【公用事业】

浙能电力:关于浙江台州第二发电厂“上大压小”新建工程投产的公告

碧水源:年报拟 10 派 1 转 15

【化工】

*ST 金路: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

双箭股份:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准的公告

蓝丰生化: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

湘潭电化: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

宏大爆破:拟 12.45 亿元收购业内资产

*ST 明科:15 日复牌 拟 5.55 亿元剥离亏损资产

【机械设备】

雪人股份:发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案

黄海机械:关于持股 5%以上股东协议转让公司股份的提示性公告

双良节能:关于对外投资设立合资公司的公告

华伍股份:关于控股子公司芜湖市金贸流体科技股份有限公司获准挂牌“新三板”的公告

兰石重装:关于兰州兰石球罐工程有限责任公司完成注销的公告

中捷资源:推 4590 万股股票激励计划 引入市值考核目标

神开股份:总经理寇玉亭违规买卖股票被给予警告

【计算机】

润和软件:关于在南京市互联网科技小额贷款公司招标活动中中标的公告

卫宁软件:关于对外投资设立控股子公司的公告

卫宁软件:关于控股股东,实际控制人完成增持计划的公告

联络互动:关于限售股份上市流通的提示性公告

银信科技:关于公司限制性股票激励计划首次授予第一个解锁期解锁条件成就的公告

金证股份: 1.45 亿投互联信用保证保险公司

万达信息:拟近 10 亿元收购资产 加码医疗健康领域

【家用电器】

同洲电子:关于终止筹划重大资产重组暨股票复牌的公告

盾安环境:1.64 亿建美国生产基地加速海外布局

【建筑材料】

塔牌集团:关于控股股东及董监高人员增持计划完成的公告

【建筑装饰】

围海股份:关于签订重大合同的公告

龙元建设:关于中标温州洞头市政基础设施工程 PPP 项目的公告

中国化学:签订海外 120 亿元工程总承包合同

【交通运输】

日照港:控股股东完成 1.1 亿元增持计划

中远航运:暂不涉及中远中海现阶段重组 15 日复牌

【农林牧渔】

星河生物:关于公司股票存在被暂停上市风险的提示性公告

华英农业: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

神农基因:关于董事,高级管理人员增持本公司股票的公告

龙力生物:获二股东增持 33 万股

【汽车】

富临精工:关于中止筹划重大事项的公告

富临精工:关于投资设立全资子公司的公告

日上集团:关于对外投资智恒(厦门)微电子有限公司的公告

海马汽车:关于股东减持计划实施结果的公告

万丰奥威:关于投资设立互联网汽车后市场公司的公告

【轻工制造】

上海绿新:关于对外投资设立全资子公司的公告

丽鹏股份:关于全资子公司重庆华宇园林有限公司投标政府与社会资本合作(PPP)生态修复综合治理项目中标的公告

青岛金王:关于参股公司获准在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

齐峰新材:关于控股股东协议转让公司股份的提示性公告

松发股份:关于参股广州别早网络科技有限公司的公告

金叶珠宝:拟推至多 3 亿元员工持股计划

【商业贸易】

辽宁成大:15 日复牌 拟斥资 50 亿进军保险行业

【食品饮料】

上海梅林:2014 年非公开发行限售股上市流通公告

【通信】

深桑达 A:关于公司重大资产重组完成股权过户的公告

大富科技:关于中止审查非公开发行股票申请文件暨申请恢复审查的提示性公告

亨通光电:子公司今日中标 1.22 亿电缆合同

【休闲服务】

宋城演艺: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募集配套资金之新增股份上市公告书

【医药生物】

莱茵生物:关于非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司拟采取措施的公告

白云山:关于设立广药白云山中医药国际化发展基金的公告

丽珠集团:关于部分限制性股票回购注销完成的公告

英特集团:关于资产重组方案获得国务院国资委批复的公告

安科生物:HER2 单克隆抗体获临床试验批件

康弘药业:推 460 万股股票激励计划

仁和药业:今日获控股股东增持逾 1 亿元

【银行】

北京银行:拟发行优先股募集至多 130 亿元

【有色金属】

中孚实业:关于控股子公司河南豫联煤业集团有限公司资产重组暨关联交易的公告

精艺股份:关于向激励对象授予限制性股票的公告

方大炭素:关于注销全资子公司的公告

铜陵有色:与加拿大海上矿企 NautilusMinerals 签署关于巴布亚新几内亚沿海深海项目新的矿石销售和加工协议的公告

太原刚玉:关于非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施

【综合】

宝诚股份:关于非公开发行股票获得中国证监会核准批文的公告

大连国际:15 日复牌 中广核携 42.5 亿非动力核资产入主

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