

晨会纪要(2015年12月24日)

晨会纪要

今日要点：

- 【宏观策略】 新三板日报（国务院：支持新三板研究转板试点）
- 【行业评论】 乘东风，新能源车运营市场或将一飞冲天
- 【公司评论】 布局海内外光热发电市场，杭锅股份一马当先

财经要闻：

- 1.国务院：显著提高直接融资比重 建立上交所战略新兴板
- 2.保监会发文规范保险资金举牌上市公司股票信息披露行为
- 3.国务院同意中德高端装备制造产业园建设方案
- 4.十三五金融支持西藏经济社会发展意见将正式发布
- 5.发改委：2016年经济运行调节做好7项重点工作
- 6.发改委：做好十三五重点流域水污染建设规划编制工作
- 7.保监会就保险资金间接投资基础设施办法征求意见
- 8.银行间外汇市场交易系统运行时间延长至23:30
- 9.体育总局局长：“十三五”将继续全面深化体育事业改革
- 10.全国环境保护工作会议即将召开
- 11.水利部：确保明年新开工水利工程规模超8千亿
- 12.证券业协会摸底券商参与P2P业务情况
- 13.本周新三板挂牌公司数可能突破5000家
- 14.财新：银监会叫停银行私募基金
- 15.大众交通获全国首个出租车“专车资质”
- 16.万科安邦互表认可 撬动“宝万之争”天平
- 17.传谷歌开发新移动消息应用 或与Facebook相关服务展开竞争
- 18.沪指冲高回落跌0.4% 午后刷新四个月高位
- 19.港股全日涨近1%重上22000点，石油股强劲
- 20.周三美股连续第三个交易日收高能源板块领涨

重点公告：

- 民生银行:给予复星系集团一年期授信额度98亿元
- 比亚迪:定增150亿元申请获证监会通过
- 南方航空:拟147亿元购10架空客A330飞机
- 绿盟科技:拟定增12亿元加码信息安全
- 金宇车城:拟筹划重组收购君游网络 24日起停牌
- 飞乐音响:24日复牌 拟1.5亿欧元海外并购

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
021-20655584

国内市场表现

| 指数 | 收盘 | 涨跌幅% |
|---------|----------|--------|
| 沪深300 | 3866.38 | -0.27% |
| 上证综指 | 3636.09 | -0.43% |
| 深证综指 | 2351.06 | -1.20% |
| 恒生指数 | 22040.59 | 0.96% |
| 中小板指数 | 8556.14 | -1.12% |
| 创业板指数 | 2783.94 | -1.97% |
| 新三板做市指数 | 1422.57 | -0.30% |

行业表现前五名

| 行业 | 1周 | 3个月 | 1年 |
|-----------|------|-------|-------|
| 家电(中信) | 5.9% | 37.9% | 51.4% |
| 食品饮料(中信) | 5.8% | 22.6% | 32.5% |
| 房地产(中信) | 5.0% | 47.8% | 89.4% |
| 非银行金融(中信) | 4.4% | 36.7% | 2.4% |
| 银行(中信) | 4.1% | 13.6% | 20.3% |

行业表现后五名

| 行业 | 1周 | 3个月 | 1年 |
|----------|-------|-------|--------|
| 传媒(中信) | -2.4% | 36.7% | 70.8% |
| 计算机(中信) | -2.3% | 50.9% | 120.1% |
| 通信(中信) | -2.0% | 42.0% | 112.7% |
| 国防军工(中信) | -1.0% | 20.8% | 40.2% |
| 轻工制造(中信) | -0.8% | 37.4% | 93.6% |

【行业公司评论】

新三板日报（国务院：支持新三板研究转板试点）

王刚 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

【每日做市概况】12月24日做市商情况变动：中泰证券后续加入为银橙传媒(830999.OC)提供做市服务；联讯证券后续加入为骑士乳业(832786.OC)提供做市服务；上海证券后续加入为瑞杰塑料(430721.OC)、创尔生物(831187.OC)、天大清源(430103.OC)、深科达(831314.OC)提供做市服务；海通证券后续加入为均信担保(430558.OC)、圣泉集团(830881.OC)、利尔达(832149.OC)、环宇建工(831873.OC)、兴竹信息(430253.OC)提供做市服务；第一创业证券后续加入为九五智驾(430725.OC)提供做市服务；华安证券后续加入为九恒星(430051.OC)提供做市服务；国海证券后续加入为亨达股份(831687.OC)提供做市服务；东北证券后续加入为恒神股份(832397.OC)提供做市服务；广州证券后续加入为金天地(430366.OC)、通利农贷(831098.OC)、田野股份(832023.OC)提供做市服务；12月24日由协议转为做市的挂牌公司：阿尼股份(831728.OC)、腾冉电气(832117.OC)、东南电梯(833560.OC)、大道信通(831984.OC)；12月23日新增做市2家，熊猫乳业上涨142.95%，收于股价15.67，位列做市首日涨幅榜首。涨跌幅方面，大道信通上涨233.33%收5.00，位列做市板块每日涨幅榜首；熊猫乳业上涨142.95%收于15.67；河源富马上涨12.47%收于4.15。做市涨幅排名前十的股票中有1家首日做市。

【每日交易概况】12月23日，新三板共有886只股票发生成交，其中做市股票有659只，做市股票中熊猫乳业第一，涨幅为142.95%；协议股票中金友电缆第一，涨幅为99,900.00%；今日有只14涨幅超过一倍，涨跌幅排名前十的股票无做市转让。今天新三板股票涨多跌少，全天有381只股票上涨，356只股票下跌。涨跌幅方面，12月23日新三板共有381只个股实现上涨，356只个股下跌。其中，有14只股票涨幅超过100%，金友电缆上涨幅度达到99900.00%；汇元科技、展唐科技涨幅位居第二、三位，分别上涨9900.00%、2900.00%。涨幅前十的股票中无做市转让。成交额来看，东海证券的成交额排第一，达到19365.02万元。联讯证券的成交额为10300.81万元位居第二。紧跟其后的明德生物成交额为10098.76万元。今日有20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】光维通信(430742.OC)、金天地(430366.OC)、华敏测控(430354.OC)、西安同大(830951.OC)、美基食品(831298.OC)等发布重点公告。

【财经要闻】

国务院会议决定：支持新三板 研究转板试点

风险提示:系统性风险

乘东风，新能源车运营市场或将一飞冲天

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

事件：“即行 car2go”，全球最大的汽车共享服务项目，明年春季将在重庆推出。戴姆勒（奔驰）集团与重庆龙湖地产合作，拟投500辆奔驰 smart，市民用 APP 即可实现租车出行。“即行 car2go”目前在全球31个城市运营14000多台车辆，注册会员数量已超过110万，目前已服务5千多万人，平均每1.4秒就会有一辆“即行 car2go”。

点评：此次德国戴姆勒集团向中国新能源车运营市场的进军，说明了中国在该市场的潜力已初现端倪。在大环境的刺激下，中国新能源汽车产业链以惊人的速度发展，各地新能源乘用车销量激增，相应的基础充电设施也在不断完善。这些为新能源车运营的发展打下了良好的基础。除此之外，政府利好政策也为该行业发展带来极大优势，包括新能源车不限行不限号，新能源车优先停车等。国内已有部分公司领先布局该行业，此行业与国家推行的智能城市相吻合，我们建议积极关注。此外，其风险包括新能源车计费方式不明确（充电费用比较高）。而共享“流通车”模式对私家车销量也可能会有有一定的冲击。建议关注相关标的股票 新能源汽车运营相关板块公司：力帆股份(601777)、纳川股份(300198)、科泰电源(300153)、大洋电机(002249)

布局海内外光热发电市场，杭锅股份一马当先

谭志勇 021-20655640 tanzhiyong@huajinsc.cn

杭锅股份的传统业务是锅炉及环保设备等产品的生产、销售，近期下游化工等高耗能高污染行业景气度下滑，导致该业务收入堪忧。然而公司正积极转型光热发电产业，提供塔式光热电站储热和吸热装备，并从设备供应商逐步转变为独立的系统集成商。公司通过持有中控太阳能17.5%股权，取得了非常高的核心设备技术壁垒。目前公司的换热和吸热系统占电站总投资25%-30%，超1GW光热示范工程也即将落地。在内部整合逐步完成的进展中，公司于15年中报披露新增订单为15亿元，同比增长达60%，其中海外订单量同比增长102%，业绩增长势头汹涌。在整个产业方面，国内十三五预计推出10GW以上光热项目，产值达2500亿；其中，公司的目标市场（塔式光热电站储热和吸热装备）将达300亿以上。而在国外市场中，东南亚、印度等相对落后国家，市场空间相对较大；因其高耗能企业的生产效率相对较低，余热资源尚未充分利用；作为竞争力强，余热锅炉市场占有率高达50%的企业，公司将继续开拓海外市场。在

市值方面，公司目前仅 68 亿，光热对标首航节能为 220 亿元，可见其上升空间相当巨大，建议投资者们积极关注。

【财经要闻】

1. 国务院：显著提高直接融资比重 建立上交所战略新兴板

国务院总理李克强昨日主持召开国务院常务会议，确定进一步显著提高直接融资比重措施，建立上海证券交易所战略新兴板，研究推出新三板向创业板转板试点，丰富直接融资工具，研究证券、基金、期货经营机构交叉持牌等；决定下调全国燃煤发电上网电价。会议认为，加大金融体制改革力度，优化金融结构，积极发展直接融资，有利于拓宽投融资渠道，降低社会融资成本和杠杆率，推进供给侧结构性改革，促进经济平稳运行。会议确定，一是完善股票、债券等多层次资本市场。建立上海证券交易所战略新兴板，支持创新创业企业融资。完善相关法律规则，推动特殊股权结构类创业企业在境内上市。增加全国中小企业股份转让系统挂牌公司数量，研究推出向创业板转板试点。规范发展区域性股权市场。二是丰富直接融资工具。积极发展项目收益债及可转换债券、永续票据等股债结合产品，推进基础设施资产证券化试点，规范发展网络借贷。简化境内企业境外融资核准。三是加强资信评级机构和会计、律师事务所等中介机构监管，研究证券、基金、期货经营机构交叉持牌，稳步推进符合条件的金融机构在风险隔离基础上申请证券业务牌照。四是促进投融资均衡发展。逐步扩大保险保障资金在资本市场的投资，规范发展信托、银行理财等投融资功能，发展创投、天使投资等私募基金。五是强化监管和风险防范，加强相关制度建设，坚决依法依规严厉打击金融欺诈、非法集资等行为，切实保护投资者合法权益。

2. 保监会发文规范保险资金举牌上市公司股票信息披露行为

据保监会 12 月 23 日消息，为规范保险资金举牌上市公司股票的信息披露行为，增加市场信息透明度，推动保险公司加强资产负债管理，防范投资运作风险，近日，中国保监会发布《保险公司资金运用信息披露准则第 3 号：举牌上市公司股票》（简称《3 号准则》）。《3 号准则》共八条，对保险机构披露举牌信息进行了重点规范。一是列明披露的情形。保险公司举牌上市公司股票，应按照规定要求进行披露。二是明确披露内容。除披露相关股票名称、代码、公告日期、交易日期等基本信息外，还应披露资金来源、投资比例、管理方式等信息。运用保费资金的，应列明相关账户和产品投资余额、可运用资金余额、平均持有期及现金流情况。三是规范披露方式。明确披露的时间和要求，增强操作规范性。同时，为增强政策覆盖面和公平性，《3 号准则》要求保险集团公司举牌上市公司股票适用本准则，保险资金投资境外市场上市公司股票，达到所在国家或地区法律法规规定举牌标准的，参照适用本准则。

3. 国务院同意中德高端装备制造产业园建设方案

据中国政府网 23 日消息，国务院原则同意《中德（沈阳）高端装备制造产业园建设方案》。批复强调，要加强“中国制造 2025”与“德国工业 4.0”战略的高效对接，实现中国市场与德国技术优势互补，将中德（沈阳）高端装备制造产业园打造成为国际化、智能化、绿色化的高端装备制造园区，加快培育沈阳经济区新的增长点，为促进辽宁省经济社会发展乃至东北地区老工业基地全面振兴发挥积极作用。

4. 十三五金融支持西藏经济社会发展意见将正式发布

据央行 12 月 23 日消息，为贯彻落实习近平总书记系列重要讲话和中央第六次西藏工作座谈会精神，中国人民银行、西藏自治区 12 月 23 日上午在北京举行“金融支持西藏经济社会发展座谈会”。人民银行副行长潘功胜表示，前期，人民银行会同银监会、证监会和保监会在深入调查研究的基础上，起草了“十三五”时期《关于金融支持西藏经济社会发展的意见》，即将正式发布。潘功胜强调，“十三五”时期，金融系统要进一步做好对西藏的金融服务工作：一是继续实施特殊优惠的金融扶持政策。实施差异化的信贷政策，在有效控制风险的前提下，鼓励商业银行向西藏倾斜配置信贷资源。支持西藏跨境贸易和跨境投资发展。二是健全多元化的金融业态。在藏金融机构进一步扩展网络布局，延伸服务网点。鼓励西藏银行等地方法人机构扩大网络布局向县域延伸。支持符合条件的各类资本依法在西藏发起设立民营银行、村镇银行等小型金融机构。丰富证券、基金、保险等金融业态。三是多渠道扩大金融资源投入。支持和鼓励西藏企业通过各类债务融资工具、股票、资产证券化等进行融资，提高直接融资比重。支持符合条件的在藏金融机构发行小微企业金融债、“三农”金融债、绿色金融债等特殊领域金融债券。金融机构要对在藏分支机构在资源配置、绩效评价、内部授权等方面采取特殊政策，进一步加大对西藏基础设施、特色产业、新型城镇化、生态环保等重点领域和薄弱环节的支持力度，在促进西藏发展的同时拓展自身的业务发展空间。四是积极发展普惠金融、助推扶贫攻坚。发挥好扶贫再贷款及异地扶贫搬迁贷款的作用，支持西藏贫困地区发展特色产业、贫困人口就业创业及异地扶贫搬迁项目建设。鼓励金融机构加大小额信用贷款、创业担保贷款、民贸民品贷款、联保贷款等的实施力度。

5. 发改委：2016 年经济运行调节做好 7 项重点工作

国家发改委经济运行调节局 15 日至 16 日举办 2015 年经济运行调节培训班。发改委副主任连维良要求，明年经济运行调节工作要做好七项重点工作：一是有效降低实体经济企业成本，二是做好煤炭行业脱困，三是抓好售电侧改革和可再生能源就近消纳试点，四是组织好天然气迎峰度冬和春运，五是加强苗头性、倾向性、潜在性问题和政策研究，六是推进社会信用体系建设，七是创新经济运行调节手段。

6.发改委：做好十三五重点流域水污染建设规划编制工作

据发改委网站 23 日消息，为落实《水污染防治行动计划》，进一步加强重点流域水污染防治工作，12 月 21 日下午，地区司孙广宣副巡视员主持召开了重点流域水污染防治暨“十三五”建设规划编制工作座谈会，全国七大重点流域 29 个省（区、市）发展改革委相关同志和中咨公司有关专家参加了会议。会议对“十二五”重点流域水污染防治工作进行了回顾，对下一阶段重点流域水污染防治工作和“十三五”重点流域建设规划编制进行了部署。会议指出，重点流域水污染防治是当前我国环保领域三大战役之一，有关地方要认真贯彻落实党中央、国务院的部署和要求，充分认识这项工作的重要性和复杂性，准确把握水污染防治的新形势、新问题，进一步厘清工作思路，突出重点、提高效率，大力拓展流域综合治理空间，做好“十三五”重点流域水污染建设规划编制工作。

7.保监会就保险资金间接投资基础设施办法征求意见

据保监会网站 12 月 23 日消息，为了进一步拓宽保险资金投资空间，提升保险业服务经济社会能力，我会拟修改《保险资金间接投资基础设施项目试点管理办法》，目前已形成《保险资金间接投资基础设施项目管理暂行办法（征求意见稿）》，现公开征求意见。办法指出，投资计划采取债权方式投资基础设施项目的，应当具有明确的还款安排。采用股权、政府和社会资本合作模式投资的，应当选择收费定价机制透明、有稳定现金流的项目。根据办法，投资计划投资的基础设施项目应当符合下列条件：符合国家产业政策和有关政策；项目立项、开发、建设、运营等履行法定程序；具有或者预期具有稳定的现金流回报；融资主体最近 3 年无不良信用记录；中国保监会规定的其他条件。

8.银行间外汇市场交易系统运行时间延长至 23:30

据央行 12 月 23 日消息，自 2016 年 1 月 4 日起，银行间外汇市场交易系统每日运行时间延长至北京时间 23:30，人民币汇率中间价及浮动幅度、做市商报价等市场管理制度适用时间相应延长。中国外汇交易中心对外公布北京时间 16:30 人民币兑美元即期询价成交价作为当日收盘价。另外，进一步引入合格境外主体。符合一定条件的人民币购售业务境外参加行经向中国外汇交易中心申请成为银行间外汇市场会员后，可以进入银行间外汇市场，通过中国外汇交易中心交易系统参与全部挂牌的交易品种。人民币购售业务交易品种包括即期、远期、掉期和期权，境外主体应在人民币购售业务项下依法合规参与银行间外汇市场交易。

9.体育总局局长：“十三五”将继续全面深化体育事业改革

国务院新闻办公室于 2015 年 12 月 23 日举行发布会，国家体育总局局长刘鹏介绍《全民健身计划（2011-2015 年）》实施效果评估总体情况。刘鹏表示，下一步，将充分运用好评估报告的结果，特别是对准评估中梳理和提炼的重点问题提出解决对策，结合落实全民健身国家战略，切实做好《全民健身计划（2016-2020 年）》研制工作。不断推进全民健身事业科学发展，需要长期不懈的艰苦努力和社会各界的共同参与。“十三五”时期，将继续全面深化体育事业改革，努力做好包括全民健身事业在内的各项体育工作。

10.全国环境保护工作会议即将召开

12 月 23 日从环保部获悉，环境保护部党组书记、部长陈吉宁今日在京主持召开党组扩大会议，学习传达中央经济工作会议和中央城市工作会议精神。陈吉宁提到，要拿出若干针对性强、可操作的重大工程和计划，筹备好即将召开的全国环境保护工作会议。陈吉宁强调，要认真贯彻落实中央经济工作会议和中央城市工作会议精神，切实把思想和行动统一到中央的重大判断和决策部署上来，为“十三五”环境保护工作顺利开局奠定坚实基础。陈吉宁指出，当前，环保工作面临的任务十分艰巨而繁重。各级环保部门务必把握正确方向，把环境保护放在经济社会发展大局中来思考和谋划，主动适应和引领新常态，推动以改善环境质量为核心的各项工作不断取得新成效。

11.水利部：确保明年新开工水利工程规模超 8 千亿

据水利部 12 月 23 日消息，昨天，水利部党组书记、部长陈雷主持召开党组扩大会议，传达贯彻中央经济工作会议和中央城市工作会议精神。他强调，要确保明年水利工作开好局、起好步，为实现经济社会持续健康发展提供更加坚实有力的水利支撑和保障。陈雷结合水利工作实际，就贯彻落实会议精神提出五点明确要求。一要抓好防灾减灾工作，为明年经济社会发展创造江河安澜环境；二要加快水利建设步伐，着力提升水利公共产品供给能力和水平；三要围绕城市发展要求，统筹做好城市水利各项工作；四要坚持绿色发展理念，

大力推进水生态文明建设；五要加大改革攻坚力度，不断激发水利发展内生动力。陈雷强调，在目前已经开工建设 85 项节水供水重大水利工程的基础上，争取明年新开工引江济淮等 20 项重大水利工程，加快滇中引水等项目前期工作，确保明年在建重大水利工程投资规模保持在 8000 亿元以上。

12. 证券业协会摸底券商参与 P2P 业务情况

近期，中国证券业协会向各家券商下发《关于开展证券公司子公司参与 P2P 业务情况压力测试工作的通知》，要求证券公司在 23 日前统计子公司参与网贷平台（P2P）业务情况，并提交压力测试报告。压力测试报告需包括测试基本情况、风险评估分析应对措施建议等。此次摸底旨在落实证监会开展证券期货经营机构风险压力测试工作的要求。

13. 本周新三板挂牌公司数可能突破 5000 家

全国中小企业股份转让系统信息研究部总监孟浩 23 日在由新华网财经部主办的第三期“股市 e 事厅”活动上表示，今年以来，新三板得到快速发展，基本形成了海量市场的初始规模。本周新三板挂牌公司数可能突破 5000 家。孟浩表示，今年以来，新三板在市场结构和市场质量方面发生着积极变化。首先，市场各方参与热情大幅提升，市场结构优化。从企业方面看，企业挂牌意愿强烈，挂牌企业以中小微企业为主并且高成长特性鲜明。从投资者角度看，投资者增长迅速，无论是普通投资者还是专业机构投资者增长显著。其次，市场融资功能得到显著提升，特别是并购重组趋于活跃。新三板定向发行、小额、快速、灵活、多元的特点得到进一步发挥。第三，交易质量持续改善，结构化特点初显。最后，服务监管效能不断提升，市场参与主体规范意识增强。依托到新三板挂牌，挂牌企业建立了现代企业制度和公司治理架构。

14. 财新：银监会叫停银行私募基金

财新报道，17 家商业银行的私募基金管理人资格将被撤回。多家商业银行收到窗口通知，监管部门将依法撤回在中国证券投资基金业协会的备案资格。银监会目前暂无公开回应。相关人士指出，“这不代表私募基金不能再做了，而是要以更合规的形式，在现有法律法规框架下进行。”目前银监会在推行理财子公司试点等举措，商业银行或可在理财子公司成立的基础上申请私募基金牌照。

15. 大众交通获全国首个出租车“专车资质”

日前从大众交通集团获悉，12 月 18 日，大众集团收到上海市交通委员会《关于同意大众出租汽车公司增加约租车网络平台经营资质的批复》。这意味着“大众交通”在全国出租汽车企业中首家获得了开展约租车网络平台的合法正规资质。《批复》明确了承运人责任、车辆合法运营资质、驾驶员合法从业资格等事项。12 月 22 日，大众交通集团相关负责人向记者透露，约租车网络平台一期已经完成开发和内测，即将上线公测。交通委表示，“大众交通”符合市交通管理部门对网络约租车的要求，目前还有包括强生集团在内的几家企业申请增加约租车网络平台经营资质。

16. 万科安邦互表认可 撬动“宝万之争”天平

拥有万科 6.177% 股权的安邦保险集团，已被万科管理层确认为“队友”。昨日临近午夜，万科在其官网发布的《关于欢迎安邦保险集团成为万科重要股东的声明》中透露，安邦举牌后，万科与之进行了“卓有成效的沟通”，同时高度评价安邦是“令人尊敬的专业投资者”，具有强大的资本实力和丰富的海内外地产投资经验，万科“欢迎安邦成为重要股东”。

17. 传谷歌开发新移动消息应用 或与 Facebook 相关服务展开竞争

消息人士称，谷歌正在开发一款新的移动消息服务。这款新服务将利用人工智能和聊天机器人技术，与 Facebook 的相关服务展开竞争。根据消息人士的说法，谷歌计划在新服务中整合聊天机器人。通过聊天机器人，谷歌的服务可以回答用户的各种问题。目前尚不清楚谷歌将于何时推出这一服务，新服务的具体名称，以及新服务能否比此前的服务取得更好的成绩。通常情况下，用户使用某一消息服务是因为好友也在使用该服务，而谷歌的几款消息应用一直未能获得这样的网络效应。谷歌发言人拒绝对此置评。

18. 沪指冲高回落跌 0.4% 午后刷新四个月高位

周三（12 月 23 日），A 股早盘窄幅震荡，午后在金融股的拉抬下触及 3684 点，创下近四个月新高。之后股指快速跳水，收盘下滑 0.4%。截至收盘，上证综指跌 0.43% 报 3636.09 点，深证成指跌 1% 报 13007.87 点。两市全天成交金额 9945 亿元人民币，上日成交金额为 8722 亿元。中小板指跌 1.12%；创业板指收跌 1.97%。万得全 A 指数收盘跌 0.9%；万得全 A 指数（除金融，石油石化）收盘跌 1.25%。盘面上，申万一级行业中仅 3 个板块收升。非银金融涨 1.5%。中信证券午后一度封住涨停板，收盘涨 6%。家电、银行板块收盘微升。

钢铁、综合、有色金属、计算机、通信、传媒板块均跌 2%左右。概念股方面，举牌指数涨 1%。迪士尼、医药电商、垃圾发电、O2O、新三板指数小涨。大数据、基因检测、移动支付、网络安全指数下挫逾 3%。股指期货方面，沪深 300 股指期货主力合约跌 0.07%、上证 50 股指期货主力合约涨 0.35%、中证 500 股指期货主力合约跌 1.42%。

19.港股全日涨近 1%重上 22000 点，石油股强劲

周三，恒指冲高后，在高位小幅震荡，重上 22000 点。截至收盘，恒指涨 0.96%或 210.57 点，报 22040.59 点；恒生国企指数涨 1.56%或 151.42 点，报 9882.95 点；恒生红筹指数涨 1.43%或 56.98 点，报 4055.44 点。大市全日成交 507.5 亿港元。蓝筹股普涨，仅信和置业、友邦保险、中国移动小跌。石油股中石化、中海油、中石油等涨逾 3%，领涨蓝筹。

20.周三美股连续第三个交易日收高能源板块领涨

周三美股连续第三个交易日收高，能源股领涨，道指涨 1.06%。美国原油库存下滑推动油价大涨。投资者正在权衡消费者开支、个人所得以及耐用品订单等数据。截至收盘，道琼斯工业平均指数上涨 185.34 点，报 17602.61 点，涨幅为 1.06%；标准普尔 500 指数上涨 25.32 点，报 2064.29 点，涨幅为 1.24%；纳斯达克综合指数上涨 44.82 点，报 5045.93 点，涨幅为 0.90%。原油价格变化仍是市场关注焦点。美国能源信息署(EIA)周三报告称，截止 12 月 18 日当周美国原油库存减少 590 万桶。市场预计增加 60 万桶。周二美国石油协会(API)报告称上周原油库存减少 360 万桶。原油库存报告公布后，美国原油期货价格回升 3.6%。能源板块上涨近 3%。其他经济数据面，美国商务部报告称，美国 11 月消费者开支增长 0.3%，个人所得增长 0.3%。数据显示，家庭收入增长 0.3%，高于预期。价格则近持平，因此经通胀调整后的消费支出增长 0.3%，创三个月最大升幅。占美国经济比重接近 70%的家庭支出正受到稳定招聘、低廉油价和房产价值上升的提振。

【重点公告】

【传媒】

长城动漫:关于非公开发行股票事项恢复审查的公告

游族网络:发行股份及支付现金购买资产暨关联交易并募集配套资金实施情况暨新增股份上市公告书

北巴传媒:拟投资 2 亿元参股新能源公司

顺网科技:收购资产事项获证监会通过

【电气设备】

*ST 海润:对外投资公告

*ST 海润:关于转让泰兴市海润扬子新能源有限公司的公告

*ST 海润:关于转让奥特斯维光电发电(太仓)有限公司的公告

光一科技:中标国家电网 5113 万元项目

永大集团:关于股东协议转让公司股份的提示性公告

天保重装:关于签订合作协议的公告

天保重装:关于参与设立股权投资并购基金的公告

东北电气:关于大股东权益变动暨公司实际控制人发生变更的提示性公告

新时达:关于子公司获得 2015 年度上海市高端智能装备首台突破和示范应用专项项目资金的公告

林洋电子:拟更名为“林洋能源”

【电子】

欧菲光:关于公司管理层增持股份计划完成的公告

深华发 A:关于股改限售股份解除限售的提示性公告

北京君正:关于获得政府补助的公告

鸿利光电:关于全资子公司通过高新技术企业复审的公告

高德红外:关于有限售条件流通股上市流通的提示性公告

同方国芯:限售股份上市流通提示性公告

联建光电: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受理公告

飞乐音响:24 日复牌 拟 1.5 亿欧元海外并购

【房地产】

南国置业:关于非公开发行股票获得中国证券监督管理委员会批复的公告
 香江控股:非公开发行股票发行结果暨股本变动的公告
 云南城投:关于公司下属企业转让青岛蔚蓝天地置业有限公司部分股权的公告
 东华实业:关于公司控股子公司海南白马天鹅湾置业有限公司收购海南粤泰投资有限公司 100%股权的关联交易公告
 信达地产:关于获得房地产项目的公告
 福星股份:关于签订北京通州棚户区改造项目意向协议的公告
 华夏幸福:关于下属子公司与乐视虚拟现实科技(北京)有限公司签订战略合作协议的公告
 华夏幸福:关于签订白洋淀科技城合作协议专项协议的公告
 金宇车城:拟筹划重组收购君游网络 24 日起停牌
 匹凸匹:24 日复牌 实控人股权转让尚未获进展

【纺织服装】

兴业科技:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告
 泰亚股份:拟更名“恺英网络股份有限公司”

【非银金融】

兴业证券:29 日起停牌实施配股事项 配股价 8.19 元/股
 中信证券:变更融资类业务坏账准备计提标准 拟设立监察部
 国海证券:股东湖南湘晖减持逾 4000 万股

【钢铁】

包钢股份:关于收到财政贴息的公告

【公用事业】

红阳能源:关于与控股股东沈阳煤业(集团)有限责任公司签订《综合服务合同》日常关联交易的议案
 中电环保:关于签署常熟市工业和市政污泥处理(30 万吨/年)特许经营合同的公告
 建投能源:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准的公告

【国防军工】

太阳鸟:关于珠海先歌游艇制造股份有限公司之股份转让协议
 四创电子:关于签署资产重组框架协议的公告
 *ST 舜船:关于公司融资款逾期的公告

【化工】

龙星化工:关于控股股东及持股 5%以上股东签署股权转让意向书的提示性公告
 青岛双星:关于国开发展基金有限公司投资子公司青岛双星轮胎工业有限公司的公告
 德威新材:关于公司董事增持公司股票的公告
 康得新:关于下属子公司投资控股 DIMENCOHOLDINGB.V.的公告
 中核钛白:关于全资子公司获得政府补助的公告
 *ST 国通:关于公司第二大股东国有股份无偿划转及股东权益变动的提示性公告
 澳洋科技:关于与徐州市国有资产投资经营集团有限公司签订《徐州澳洋华安康复医院项目之战略合作框架协议》的公告
 华信国际:关于全资子公司上海华信集团商业保理有限公司与上海国立商业保理有限公司签署战略合作协议的公告

【机械设备】

龙马环卫:关于 PPP 项目预成交结果的提示性公告
 汉威电子:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告
 中泰股份:预披露高送转 拟 10 转 20 派 2 元
 鞍重股份:限售股份上市流通提示性公告
 银龙股份:关于全资子公司收到政府补助的公告
 苏试试验:推年报高送转预案 拟 10 转 10 派 2
 中国中车:拟与中车集团合资设立金融租赁公司

【计算机】

东方网力:关于向参股公司深圳市中盟科技有限公司增资的公告

京天利:关于公司股票存在暂停上市风险的提示性公告

银江股份:关于与新乡市牧野区人民政府签署框架协议的公告

绿盟科技:拟定增 12 亿元 加码信息安全

同花顺:诉万得不正当竞争案终审胜诉 获赔 120 万元

达实智能: 中标逾 1 亿智慧医疗项目

易联众:股东古培坚拟清仓近 10%持股

浪潮软件:定增申请获证监会审核通过

【家用电器】

美菱电器:关于成功竞买广东长虹日电科技有限公司 98.856%股权暨关联交易的公告

同洲电子:关于拟对外转让所持有的泰斗微电子科技有限公司股权的公告

同洲电子:关于拟对外转让所持有的湖北同洲信息港有限公司 51%股权的公告

【建筑材料】

三峡新材:与金鹰基金管理有限公司之股份认购协议的终止协议

三峡新材:关于非公开发行 A 股股票涉及关联交易的公告

开尔新材:关于控股股东及其一致行动人完成增持计划的公告

巨龙管业:关于签订合伙协议的公告

南玻 A: 前海人寿拟向公司推荐董事人选

【建筑装饰】

中国电建:关于下属控股子公司武汉南国置业股份有限公司非公开发行股票获得中国证券监督管理委员会批复的公告

腾达建设:关于重大工程中标的公告

山东路桥:项目中标公告

中国电建:中国电建集团海外投资有限公司 2015 年第三季度财务报表

蒙草抗旱:拟 2910 万元认购金谷银行股份

【交通运输】

海南航空:关于非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的公告

宋都股份:非公开发行限售股上市流通公告

中海海盛:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准批文的公告

南方航空:拟 147 亿元购 10 架空客 A330 飞机

【农林牧渔】

海利生物:关于对外投资设立全资子公司的公告

新赛股份:关于控股股东增持公司股份的提示性公告

福成五丰:关于参与设立产业并购基金的公告

牧原股份:关于股东国际金融公司股份减持计划的公告

众兴菌业:关于收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》的公告

西部牧业:关于公司配股申请获得中国证券监督管理委员会核准的公告

好当家:关于退还苏山岛以南确权海域的公告

金宇集团:拟更名为“生物股份”

华资实业:增资入主华夏人寿获保监会批复

通威股份:并购重组获有条件通过 24 日复牌

【汽车】

拓普集团:关于股权收购的公告

金固股份:关于非公开发行限售股解禁的提示性公告

万安科技:关于控股子公司通过高新技术企业复审的公告

宗申动力:对外投资公告

比亚迪:定增 150 亿元申请获证监会通过

【轻工制造】

爱迪尔:关于成立全资子公司的公告

德尔未来:关于全资子公司苏州德尔石墨烯产业投资基金管理有限公司投资设立参股子公司无锡治洁超材料科技有限公司的公告

潮宏基:关于非公开发行股票申请获得中国证监会受理的公告

【商业贸易】

鄂武商 A:关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准批文的公告

合肥百货:关于国有股权无偿划转获得国务院国资委批复的公告

成商集团:关于全资子公司接受关联方财务资助的公告

【通信】

键桥通讯:关于重大经营合同中标公示的提示性公告

中兴通讯:关于控股子公司深圳市中兴物联科技有限公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的公告

吴通控股:关于全资子公司风雷光电获得专利证书的公告

恒宝股份:关于收到工信部 2015 年工业转型升级智能制造和“互联网+”行动支撑保障能力工程-安全芯片能力提升及应用方向专项资金的公告

高新兴: 控股股东、董事长增持公司股份提振股价

【休闲服务】

云南旅游: 拟定增 13.7 亿元 加强主业经营

【医药生物】

昆药集团:关于昆明贝克诺顿制药有限公司 49%股权收购完成的公告

康恩贝:2012 年非公开发行限售股上市流通公告

理邦仪器:关于收到政府补助资金的公告

任源医药:关于收到山西省食品药品监督管理局《责令改正通知书》及《行政处罚决定书》的公告

神奇制药:关于公司子公司收到行政处罚事先告知书和责令改正违法行为决定书的公告

泰格医药:关于与上海谋思医药科技有限公司签署战略合作协议暨对外投资的公告

泰格医药:关于参与投资盈科创新资产管理有限公司的公告

东诚药业:关于收到财政补贴的公告

华北制药:关于公司收到财政补助资金的公告

三诺生物:控股股东 87%持股已质押

迈克生物:拟 10 转 20 并派现

【银行】

民生银行:给予复星系集团一年期授信额度 98 亿元

【有色金属】

中国铝业:关于减持焦作万方股份公告

沃尔核材:关于签署战略合作协议的公告

中金岭南:关于转让深圳市金鹰出租汽车有限公司 98%股权的公告

炼石有色:关于子公司收到政府补助的公告

焦作万方:股东减持股份公告

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