

# 晨会纪要(2018年03月08日)

# 晨会纪要

## 今日要点:

- 【宏观策略】“独角兽”归来，相关上市公司有望受益
- 【公司评论】洁美科技(002859)：产销两旺业绩快速成长，持续增长可期
- 【公司评论】华发教育(833960)：深耕红外触控，借势切入教育信息化
- 【行业评论】【新能源动态】内蒙古、黑龙江、宁夏解除风电红色预警，打响风电实质性反转第一枪

## 财经要闻:

- 1、国务院：同意12个高新区升级为国家级开发区
- 2、国务院：小额扶贫信贷3年累计放贷4300亿
- 3、农业部：2018年还要新建8000万亩高标准农田
- 4、农业部：政策上不允许城里人来农村买宅基地盖房
- 5、财政部：抓紧起草房地产税草案，今年减税预计将超8000亿元
- 6、财政部：预计未来几年中国政府债务率不会发生明显变化
- 7、能源局：印发2018年能源工作指导意见，加快推进油气体制改革
- 8、能源局：年内计划开工6~8台核电机组
- 9、保监会：险企单一股东最高持股比例降至三分之一
- 10、央行：中国2月外储环比减少269.8亿美元
- 11、央行：将督查存续期绿色金融债券
- 12、北京：楼市首套房贷利率总体上浮
- 13、广东：电子行业保持快速发展，无人机产量同比增长近7成
- 14、广东：加大对“四新”企业支持力度
- 15、山西：今年启动焦化、煤机装备、电力等领域企业重组
- 16、湖北：连续租赁保障性住房满5年可以购买
- 17、可燃冰国家重点实验室揭牌，产业化生产再进一步
- 18、上证指数报3271.67点，下跌0.55%
- 19、恒生指数报30196.92点，下跌1.03%
- 20、道指报24801.36点，下跌0.33%

## 重点公告:

- 共达电声：潍坊高科协议转让15.27%股份给爱声声学，实控人变化
- 大冶特钢：2017年实现净利润3.95亿元，同比增长34.93%
- 先导智能：2017年全年净利润5.37亿元，同比增84.93%
- 中国国航：公司9.27亿股限售股即将解除限售
- 好太太：2017年预计净利润2.06亿元，同比增35.41%
- 上海医药：注射用重组抗HER2人源化单克隆抗体-MCC-DM1偶联剂、羟基雷公藤内酯醇片分别获得临床试验批件

## 分析师

盖斌赫  
 SAC执业证书编号：S091051680002  
 gaibinhe@huajinsc.cn  
 021-20377177

## 报告联系人

王睿  
 wangrui@huajinsc.cn  
 021-20377036

## 国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深300	4036.65	-0.74%
上证综指	3271.67	-0.55%
深证综指	1837.87	-0.77%
恒生指数	30196.92	-1.03%
中小板指数	7468.98	-1.14%
创业板指数	1785.27	-0.69%
新三板做市指数	935.87	0.08%

## 行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
医药(中信)	2.2%	1.0%	2.2%
房地产(中信)	1.7%	2.7%	1.6%
电力及公用事业(中信)	1.1%	-5.8%	-13.1%
汽车(中信)	1.0%	-2.6%	-8.1%
机械(中信)	0.7%	-4.5%	-19.3%

## 行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
钢铁(中信)	-3.6%	-0.4%	9.1%
食品饮料(中信)	-2.4%	5.4%	39.9%
煤炭(中信)	-1.7%	1.9%	11.4%
建材(中信)	-1.3%	0.3%	3.0%
基础化工(中信)	-0.8%	-4.9%	-15.0%

**【行业公司评论】****“独角兽”归来，相关上市公司有望受益**

王刚 021-20377098 wanggang@huajinsc.cn

证监会发行部近日对相关券商做出指导，包括生物科技、云计算在内的4个行业中，如果有“独角兽”的企业客户，立即向发行部报告，符合相关规定者可以实行即报即审，不用排队。“两三个月就能审完。”这也意味着，证监会将对云计算等四大行业“独角兽”企业IPO开通绿色通道。

据财新网报道，第一批入围CDR名单已出炉，共有8家企业，除了BATJ这四家，还有携程、微博、网易以及香港上市的舜宇光学。前七家企业均是中国上市互联网公司领头羊。另一类公司被归位“新蓝筹”，包括富士康、滴滴、今日头条、美团点评等尚未上市的互联网和新经济巨头。

根据《2017胡润大中华区独角兽指数》的数据大中华区独角兽企业中数为120家，整体估值超过3万亿元，独角兽企业最多的城市是北京、上海、杭州和深圳，分别为54家、28家、13家和10家。分行业来看，120家企业主要集中在14个行业，其中互联网服务22家、电子商务22家，互联网金融17家，文化娱乐10家，汽车交通9家，医疗健康8家，物流服务6家，硬件6家，大数据与云计算5家，软件5家，房产服务4家，人工智能3家，机器人2家，游戏1家。

我们从七大板块分析独角兽企业的状况及其对上市公司的影响

- 1、“独角兽”+BATJ有望给传媒行业注入新风
- 2、人工智能是走向智能时代重要支撑
- 3、交通出行和物流行业“独角兽”企业使生活更快速、便捷
- 4、新商业模式+互联网思维，开启旅游住宿新时代
- 5、重磅产品与创新模式，打造医药“独角兽”
- 6、信息产业“独角兽”特质鲜明
- 7、云计算应用持续渗透，“独角兽”企业呈“一超多强”格局

风险提示：经济增速超预期下行，流动性超预期紧张，贸易环境改善不及预期。

**洁美科技(002859)：产销两旺业绩快速成长，持续增长可期**

蔡景彦 021-20377068 caijingyan@huajinsc.cn

公司动态：公司发布2017年年度报告，全年实现营业收入9.96亿元，同比上升32.26%，毛利率40.1%，同比上升1.5个百分点，归属母公司净利润为1.96亿元，同比上升42.1%，每股收益0.79元，同比提升33.9%。第四季度公司实现营业收入为3.02亿元，同比增长32.2%，归属上市公司股东净利润为6486.8万，同比上升35.9%。

2017年营收快速增长，净利增速优于营收：公司2017年全年销售收入9.96亿元，同比上升32.26%，归属上市公司股东净利润为1.96亿元，同比上升42.1%。汽车电子、智能家居、可穿戴设备、智能机器人等产品的应用大幅提升了电子元器件的用量，公司产品随之产销两旺。公司进一步优化产品结构，提升高技术含量和高附加值产品的比重，推动公司净利润增速优于营收增速。全年毛利率为40.1%，公司通过加大研发投入，采用新工艺和新技术进行节能降耗、内部挖潜，盈利能力得到提升。财务费用率同比上升2.3个百分点为2.3%。汇率的大幅波动对公司经营业绩造成了较大影响。

纸质载带增长强劲，胶带、塑料载带产销量提升：2017年度，由于下游需求旺盛，公司产品产销量稳步提升。纸质载带增长强劲，全年销售收入7.47亿元，同比上升34.4%。公司在纸质载带领域继续保持高品质及较高市场占有率，产品结构得到优化，后端高附加值产品打孔纸带和压孔纸带占比持续上升。公司胶带产品收入1.99亿，同比上升28.1%，公司客户采购基本实现了纸质载带和胶带配套采购，胶带产品作为纸质载带的配套使用产品增量迅猛。公司塑料载带制程能力得到突破，产销量有所提升。转移胶带部分客户已开始正式供货并取得销售收入。

持续优化产品布局，盈利能力有望稳步提升：公司年报披露2018年销售目标，全年预计实现销售收入14亿元左右，营业利润和净利润实现稳步提升。公司将以现有纸质载带和上下胶带为基础，通过持续研发投入，向客户提供纸质载带、塑料载带、转移胶带等系列产品。发挥公司横纵向一体化优势，持续突破原料生产技术，逐步实现原材料自供，进一步提高公司塑料载带产品的竞争力。公司不断趋于合理化的产品构成推动公司利润率稳定成长。

投资建议：我们公司预测2018年至2020年每股收益分别为1.09、1.38和1.68元。净资产收益率分别为17.8%、19.1%和19.6%，给予增持-A建议。

风险提示：产能扩张进度低于预期；上游原材料价格上升超预期降低公司盈利能力；新产品渠道扩张和认证过程不及预期；

## 华发教育(833960)：深耕红外触控，借势切入教育信息化

盖斌赫 021-20377177 gaibinhe@huajinsc.cn

### 投资要点

华发教育成立于2008年1月31日，2015年10月27日挂牌新三板，2016年9月30日转为做市转让。华发教育以多年积累的红外触控技术为业务出发点，借教育信息化的高速发展，积极在该领域进行终端以及配套内容的布局；业务范围顺势由红外触控模组而延伸至教育信息化软件，主要业务包括红外触摸类产品的研发、生产和销售，教育信息化软件研发和销售，教学资源的提供以及电子设备贸易。

公司红外技术成熟，显著受益。触摸屏作为一种输入设备，是一种简单、方便、自然的人机交互方式。由于红外触控技术在技术成熟度、成本、环境适应性等优势，是中大屏幕触控方案的首选。公司深耕红外触控技术，拥有强研发团队及多个实用新型外观设计专利，目前主要的产品为红外触控模组、红外触控屏、触控电视、手写板、广告展示机等，广泛应用于教育、金融、通信、商业、交通、公安等行业。

政策支持和教育经费的持续增长为教育信息化的发展保驾护航：2012年“三通两平台”建设概念的提出奠定了智慧化教育信息化的基础，相关政策密集发布，展现了国家发展教育信息化的决心。《教育信息化十年发展规划（2011-2020年）》中要求各级政府在教育经费中按不低于8%的比例列支教育信息化经费，而2016年我国教育经费占GDP比重已经达到5.23%，估算2016年政府教育信息化投入约为3113.34亿元。

公司以触控设备为入口，打造“硬件+软件+服务”生态：触控设备图文并茂，演示生动，操作简便，受到教育信息化青睐。其中触控一体机集多功能于一体，相较于传统多媒体设备安装方便，操作便捷，很受教育信息化欢迎，广泛应用于多媒体教室、电教室等场所。公司抓住教育信息化行业痛点，实行“硬件+软件+服务”的全产业链覆盖模式，以具备多年技术积累的红外触控技术为入口，同时配合软件及服务，将独立分散的硬件产品、软件产品和服务产品进行整合实现互联互通，驱动产品线的延伸式跨越。根据公司公告，公司已与唐山市路南区教育局达成全面战略合作，“硬件+软件+服务”模式在下一城。

积极拓宽销售渠道，立足河北放眼全国：公司立足河北，15年在河北的市占率就已达15%，但河北的教育信息化渗透明显低于东南沿海，未来还有很大提升空间。此外公司使用多种方式，积极拓展省外市场，省外业务占比明显提升，2016年省外业务占比已超过24%。

投资建议：随着教育信息化透入的不断加大，以及一体机渗透率的提高，公司业绩有望持续增长，我们参考公司往年业绩增长，预测公司2017年至2019年营业收入分别为1.10亿、1.43亿元、1.88亿元，净利润分别为2614.80万元、3220万元、4260万元，对应每股收益分别为0.56元、0.69元和0.92元，给予“买入-A”的评级，6个月目标价为10.35元，相当于2018年15倍的动态市盈率。

风险提示：技术更新风险、市场推广不及预期风险、政策风险

## 【新能源动态】内蒙古、黑龙江、宁夏解除风电红色预警，打响风电实质性反转第一枪

林帆 021-20377188 linfan@huajinsc.cn

3月7日，国家能源局发布《国家能源局关于发布2018年度风电投资监测预警结果的通知》，其中内蒙古、黑龙江、宁夏地区解除了风电投资红色预警，我国风电投资红色预警区域仅剩甘肃、新疆（含兵团）、吉林地区。

我国三处红色预警区域解禁，特别是宁夏地区红色预警直接调整为绿色区域超行业预期，也是非常明显的风电行业新增装机量即将反转的信号。2015年我国达到风电新增并网33GW的高峰后，弃风率从2014年的10.7%上升到2016年17.1%，三北地区弃风率超40%，设置的风电投资红色预警省份的新增风电并网容量从2015年的19.8GW下滑到2017年的1.24GW，我国2017年的新增并网容量也连续两年下滑至15GW。随《解决弃水弃风弃光问题实施方案》的落实，以及国网和南网不断推出多项新能源消纳的措施，2017年我国平均弃风率明显下降至12%，其中内蒙古地区由21%下降至15%，黑龙江由19%下降至14%，宁夏地区由13%下降至5%，因而得以解除红色预警。

三处风电投资红色预警区域解除后，有望快速释放新增风电装机量。同日，能源局发布的《2018年能源工作指导意见》中提及需稳步推进风电项目建设，2018年内计划安排新开工建设规模约25GW，新增装机规模约20GW，扎实推进部分地区风电项目前期工作，项目规模约20GW。目前我国已审核而未建的风电项目近100GW，预计大部分项目均会在2019年底前集中开工建设，风电行业将迎来一轮快速发展期，重点推荐风机龙头：金风科技，建议关注天顺风能、节能风电。

风险提示：18年弃风率改善低于预期；风电新增装机规模低于预期。

## 【财经要闻】

1、国务院：同意12个高新区升级为国家级开发区

近期，国务院同意 12 个高新技术产业园区升级为“国字头”开发区，要求开发区严格实施土地利用总体规划和城市总体规划，按规定程序履行具体用地报批手续；必须依法供地，以产业用地为主，严禁房地产开发，合理、集约、高效利用土地资源。此次升级的高新区中，湖北省有 3 个，江西省有 2 个，广东省有 2 个，云南省有 1 个，安徽省有 1 个，重庆市有 2 个，湖南省有 1 个。

## 2、国务院：小额扶贫信贷 3 年累计放贷 4300 亿

国务院扶贫办表示，脱贫攻坚以来，金融扶贫成为一大亮点。2014 年以来，已经累计放贷 4300 多亿，惠及了 1100 多万户建档立卡贫困户，也就是说，超 33% 的建档立卡贫困户享受到了金融产品的服务，对他们发展产业增收发挥了作用，对银行来说，这是对私的业务。人民银行出台的政策，支持帮助带动贫困人口脱贫的龙头企业，现在已经放贷 1600 多亿，扶贫再贷款，是需要担保抵押的，是正常的金融活动，对银行来说，这是对公的业务。国家开发银行和农业发展银行发行 3500 亿以上金融债，支持易地扶贫搬迁，这就是金融支持政府集中力量办大事。

## 3、农业部：2018 年还要新建 8000 万亩高标准农田

农业部部长表示，推进农业供给侧结构性改革，绝不是要放弃粮食生产，而是要以市场需求为导向，加法减法一起做，在稳定和优化粮食生产的同时，调优产品结构，调精品质结构，调高产业结构，从主要满足量的需求向更加注重满足质的需求转变，促进农业供求在一个较高的水平上实现平衡。主要考虑为：一是坚定不移地稳产能、保口粮，2018 年还要新建 8000 万亩高标准农田，国家的规划是要建设 8-10 亿亩，还要划定 9 亿亩的粮食生产功能区；二是继续优化粮食生产结构；三是树立大农业观、大食物观，推进农林牧渔全面发展。

## 4、农业部：政策上不允许城里人来农村买宅基地盖房

农业部答记者问称，城里人到农村买宅基地盖房子是不允许的。宅基地属于农村集体所有，具有农村集体经济组织成员身份才能取得使用权，原则上一户一宅。宅基地三权分置是一个方向，就是集体所有权、农户承包权和使用权的流转是三权分置，这个路子也可以引用到宅基地和闲置房的使用上。

## 5、财政部：抓紧起草房地产税草案，今年减税预计将超 8000 亿元

财政部表示，按照中央的决策部署，目前全国人大常委会预算工作委员会、财政部以及其他有关方面正在抓紧起草和完善房地产税法律草案。房地产税总体思路就是立法先行、充分授权、分步推进。按照这样一个总体思路。目前，我们正在设计、完善，同时再进行论证和听取意见。而对于减税降费包括个税问题，首先，继续改革和完善增值税制度；其次，实施个人所得税改革，包括提高基本费用扣除标准，也就是大家常说的“起征点”，增加专项附加扣除。第三，特别要强调今年我们要加大对中小微企业的支持力度。我们测算实施上述减税政策，全年减税预计将超过 8000 亿元。同时，我们今年还要进一步清理规范政府性基金、行政事业性收费和经营服务性收费等，预计全年将减负 3000 多亿元。

## 6、财政部：预计未来几年中国政府债务率不会发生明显变化

财政部表示，截止到 2017 年末，我国政府债务余额为 29.95 万亿元，其中中央财政国债余额 13.48 万亿元，地方政府债务余额 16.47 万亿元。我国政府负债率也就是用债务余额除以 GDP 所得出的比例是 36.2%。这个比例比 2016 年的 36.7% 有所下降。按照这样一个比例，我国政府的负债率是低于国际社会通用的所谓 60% 的警戒线，也低于其他主要经济体和一些新兴市场国家的负债水平。我们预计，未来几年我国政府的债务风险指标水平与 2017 年相比不会发生明显的变化。下一步，财政部将继续采取“开前门”和“堵后门”并举的措施，进一步规范和加强地方政府债务管理。

## 7、能源局：印发 2018 年能源工作指导意见，加快推进油气体制改革

能源局印发《2018 年能源工作指导意见》，要求全国能源消费总量控制在 45.5 亿吨标准煤左右。非化石能源消费比重提高到 14.3% 左右，天然气消费比重提高到 7.5% 左右，煤炭消费比重下降到 59% 左右。单位国内生产总值能耗同比下降 4% 以上。燃煤电厂平均供电煤耗同比减少 1 克左右。在能源改革创新工程方面，启动第三批增量配电业务改革试点工作，推动南方（以广东起步）、蒙西 8 个地区电力现货市场建设试点；推进四川、重庆等地方油气体制改革综合试点及专项试点等。

## 8、能源局：年内计划开工 6~8 台核电机组

国家能源局称，积极推进已开工核电项目建设，年内计划建成三门1号、海阳1号、台山1号、田湾3号和阳江5号机组，合计新增核电装机约600万千瓦。积极推进具备条件项目的核准建设，年内计划开工6~8台机组。扎实推进一批厂址条件成熟、公众基础好的沿海核电项目前期论证工作。

#### 9、保监会：险企单一股东最高持股比例降至三分之一

保监会3月7日发布《保险公司股权管理办法》，本办法自2018年4月10日起实施。新办法根据持股比例、资质条件和对保险公司经营管理影响划分为四类股东：财务一类、财务二类、战略类和控制类。同时将单一股东最高持股比例降至三分之一。《办法》表示，保监会将加强对保险公司股东的穿透监管和审查，可以对保险公司股东及其实际控制人、关联方、一致行为人进行实质认定。

#### 10、央行：中国2月外储环比减少269.8亿美元

央行3月7日发布数据显示，中国2月外汇储备为31344.8亿美元，预期31600亿美元，前值31614.6亿美元，2月末黄金储备报780.64亿美元，1月末为796.75亿美元。2月末外汇储备报SDR2.1678万亿，1月末为2.1696万亿SDR。外储自2017年2月起连续回升的趋势被打破。

#### 11、央行：将督查存续期绿色金融债券

央行近日下发《中国人民银行关于加强绿色金融债券存续期监督管理有关事宜的通知》。上述文件显示，央行将进一步完善绿色金融债券存续期监督管理，提升信息披露透明度，推动发行人加大对绿色发展的支持力度。央行将对存续期绿色金融债券募集资金使用情况进行监督核查，主要内容包括发行人经营状况、募集资金投放进度、绿色项目情况等。央行也制定了《绿色金融债券存续期信息披露规范》，对于绿色金融债券募集资金投放金额排名前10%的项目，以及投放金额在5000万元及以上或占绿色金融债券存量规模1%及以上的项目，应按项目进行逐一披露。

#### 12、北京：楼市首套房贷利率总体上浮

中国证券报报道，随着春节假期结束，北京楼市逐渐回归正常。近日调研北京楼市发现，银行较年前的房贷利率普遍上调，且商贷放款周期已与公积金贷款看齐，审核更为严格。业内专家表示，随着监管部门对涉及房地产的信贷及融资趋严，金融机构则执行监管部门要求，严防资金违规进入楼市。融360监测3月7日的数据显示，在29家北京地区银行中，11家银行首套房贷利率为基准利率上浮5%，15家为基准利率上浮10%，1家为基准利率上浮15%，两家为基准利率上浮20%。某股份制银行北京分行相关人士表示，总体看，部分银行房贷利率水平不断攀升。不过，从目前情况看，额度较为充裕。“额度比较充裕，但审贷更为严格。”

#### 13、广东：电子行业保持快速发展，无人机产量同比增长近7成

《2017年广东规模以上工业运行情况分析报告》显示，2017年广东电子行业继续保持快速发展势头，全省计算机、通信和其他电子设备制造业增加值同比增长12.6%，其中工业机器人产量增长50.2%，无人机增长69.0%。数据显示，电子行业占全省规模以上工业增加值总量的比重，从去年的23.9%提高到24.5%，对全省规模以上工业增加值增长的贡献率达42.1%，比上年提高3.4个百分点。其中，新产品实现快速增长，工业机器人增长50.2%，无人机增长69.0%，太阳能电池(光伏电池)增长15.9%，智能电视增长12.0%；主要传统产品生产情况也较好，家用冰箱增长10.7%，空调增长10.4%，家用洗衣机增长23.0%，集成电路增长18.3%，电子元件增长20.1%。

#### 14、广东：加大对“四新”企业支持力度

广东证监局表示，在推动发展直接融资方面，广东证监局将持续扮演好“参谋”“讲师”“推手”三种角色，推动相关企业更好地利用资本市场做优做强；将进一步加大拟上市企业培育力度，特别是加大对新技术、新产业、新业态、新模式企业的支持力度，积极推动、支持符合条件的企业改制规范运行，充分利用资本市场做大做强。

#### 15、山西：今年启动焦化、煤机装备、电力等领域企业重组

山西省国资委消息称，2018年山西省属国企要化解煤炭过剩产能1600万吨。山西省国资委副主任张宏永说，2018年山西省属国企将进一步推进优化国资布局、破解“一煤独大”，通过加快完成燃气集团、高端现代煤化工专业公司、水务投资集团、神农集团专业化重组，启动焦化、煤机装备、电力等领域企业重组。在煤电、煤焦、煤电铝材等重点领域，加强与央企及发达省份国有企业的合作。

#### 16、湖北：连续租赁保障性住房满5年可以购买

湖北省日前发布的《湖北省城镇保障性住房管理办法》规定，承购人购买保障性住房满5年的可以转让，市、县人民政府在同等条件下享有优先回购的权利。市、县人民政府规定保障性住房不得转让或者不得取得完全产权的除外。承租人连续租赁保障性住房满5年、且符合保障性住房配售条件的，可以购买承租的保障性住房。湖北省要求，各市、县人民政府应当在土地供应年度计划中，优先安排新增城镇保障性住房建设用地。新建城镇保障性住房可以集中建设，也可以在商品住房项目中配建，商品住房项目应规划配建一定比例的保障性住房。

#### 17、可燃冰国家重点实验室揭牌，产业化生产再进一步

中海油牵头的天然气水合物战略研究启动会近日在北京中国海油大厦举行。以中海油作为依托单位申报的天然气水合物国家重点实验室已获得国家科技部批准建设，并在会上举行了天然气水合物国家重点实验室的揭牌仪式和天然气水合物技术创新联盟揭牌及授牌仪式。目前探明，我国可燃冰超过792亿吨油当量，可供国人用155年左右。根据国土资源部科技创新规划，“十三五”期间，通过研制深远海油气及可燃冰勘探开发技术装备，我国将推进大洋海底矿产勘探及海洋可燃冰试采工程，力争2020年实现商业化试采，研制成功全海深潜水器和深远海核动力浮动平台技术。

#### 18、上证指数报 3271.67 点，下跌 0.55%

上证指数报 3271.67 点，下跌 0.55%，成交额 1934.89 亿。深证成指报 10904.99 点，下跌 0.94%，成交额 2349.94 亿。创业板指报 1785.27 点，下跌 0.69%，成交额 699.14 亿。两市合计成交 4284.83 亿。从盘面上看，电力行业、旅游酒店等板块涨幅居前。

#### 19、恒生指数报 30196.92 点，下跌 1.03%

恒生指数跌 1.03%，报 30196.92 点。国企指数跌 1.07%，报 12180.29 点。沪股通净流出 16.83 亿元，当日余额 146.83 亿元。深股通净流出 7.83 亿元，当日余额 137.83 亿元。

#### 20、道指报 24801.36 点，下跌 0.33%

标普 500 指数收跌 1.32 点，跌幅 0.05%，报 2726.80 点。道琼斯工业平均指数收跌 82.76 点，跌幅 0.33%，报 24801.36 点。纳斯达克综合指数收涨 24.64 点，涨幅 0.33%，报 7396.65 点。美国钢铁和铝制造商类股普遍收涨。

### 【重点公告】

#### 【采掘】

兖州煤业：出资 2.3 亿美元继续收购 Warkworth 权益

#### 【传媒】

蓝色光标：公司持股 5%以上股东合计协议转让 4411 万股给西藏耀旺

#### 【电气设备】

宝光股份：2017 年预计净利润 3606 万元，同比下降 0.25%

摩恩电气：子公司出资 0.9 亿元联合设立资管公司

#### 【电子】

金龙机电：终止筹划发行股份购买资产事项

正业科技：员工持股合计增持 35.5 万股，增持总金额 1188 万元

环旭电子：1-2 月合并营业收入为 41.75 亿元，同比下降 1.82%

共达电声：潍坊高科协议转让 15.27% 股份给爱声声学，实控人变化

水晶光电：子公司拟出资 4590 万元与 SCHOTTAG 合资设立晶特光学

#### 【房地产】

深振业 A：终止筹划重组，股票 3 月 8 日复牌

金地集团：2 月实现签约面积 25.9 万平方米，同比降 38.6%

海航创新：出售所持华龙证券股份股权，实现税前投资收益 4570 万元

京能置业：挂牌转让京能天阶(北京)投资有限公司 31% 股权

#### 【纺织服装】

航民股份：因染化料成本大幅上涨，3 月 8 日起上调染费价格

**【非银金融】**

太平洋：母公司2月亏损2386.66万元，营业收入7635.17万元

光大证券：披露2018年2月财务数据简报

宝硕股份：披露华创证券2018年2月财务数据简报

东方证券：披露2018年2月财务数据简报

中国银河：披露2018年2月财务数据简报

哈投股份：披露江海证券2018年2月财务数据简报

**【钢铁】**

\*ST重钢：3月8日停牌一天，3月9日起撤销股票退市风险警示

ST华菱：3月8日停牌一天，3月9日起复牌并撤销股票退市风险警示

大冶特钢：2017年实现净利润3.95亿元，同比增长34.93%

永兴特钢：一季报预计盈利8462.86万元-1.04亿元，同比预增30%~60%；年产25万吨高品质不锈钢和特种合金棒线项目建成投产

**【公用事业】**

南京公用：近日累计出售所松芝股份320万股，净收益约为2250万元

桂东电力：受让德庆星海油站100%股权、桂盛能源100%股权、广东桂胜51%股权

博世科：签订陆川猪生态循环产业园核心养殖区(一期)投资建设合同

中持股份：预计2017年10派1，共计派发现金股利1033万元

**【国防军工】**

航天发展：拟以发行股份购买锐安科技46%股权、壹进制100%股权和航天开元100%股权，上述标的公司均属于信息安全行业

**【化工】**

通用股份：拟筹划非公开发行股票事宜，3月8日起停牌

三维股份：初步确定拟收购广西三维100%股权

天赐材料：股东万向创投计划半年内减持不超1997万股，占总股本5.88%

兄弟科技：兄弟维生素自动化、智能化改造完成，并已正常投产

金科文化：拟受让UnitedLuckGroupHoldingsLimited部分股权

川金诺：2018年一季度预盈802~955万元，同比增长5%~25%

嘉澳环保：拟出资1000万元在浙江桐乡设立全资子公司

振华科技：挂牌转让振华天通股权

三棵树：拟于河北博野经开区投资设立全资子公司及建设生产基地；拟于四川邛崃产业园区投资建设生产基地

**【机械设备】**

中捷资源：因市场变化，终止非公开发行股票事项

康力电梯：拟不超2000万元战略性投资江苏天一

中国中车：拟出资24.3亿元联合设立中车金融租赁有限公司

金海环境：控股股东承诺其IPO限售股解禁后12个月内不减持

智能自控：2017年实现净利润4764.6万元，同比增长4.16%

先导智能：2017年全年净利润5.37亿元，同比增84.93%

金海环境：2017年实现净利润3.95亿元，同比增长13.6%

宝馨科技：持股5%以上股东终止减持计划

**【计算机】**

久其软件：收购上海移通49%股权暨关联交易

思维列控：拟以现金方式收购河南蓝信科技股份有限公司49%股权

诚迈科技：起诉乐视移动智能，催讨服务费合计约788万元

**【家用电器】**

新宝股份：子公司拟签署《顺德区工业投资项目投资开发建设协议书》

**【建筑装饰】**

浦东建设：2017年实现净利润8041万元，同比增长3.41%

云投生态：起诉安然商贸公司催收工程款项约 7923 万元

**【交通运输】**

天海投资：与霍尼韦尔（中国）签署《战略合作备忘录》

中国国航：公司 9.27 亿股限售股即将解除限售

长久物流：披露长久联合公司最近一期报表

**【农林牧渔】**

雏鹰农牧：1-2 月销售生猪 27.11 万头，实现销售收入 3.57 亿元

牧原股份：出资 2000 万元设立子公司河南宏信检测技术

天康生物：披露 2018 年 2 月份生猪销售简报

中牧股份：获得兽药产品猪圆环病毒 2 型灭活疫苗 (SH 株, II) 批件

**【汽车】**

比亚迪：1-2 月累计销售新能源汽车 1.56 万辆

铁流股份：2017 年实现净利润 1.09 亿元，同比减 2.43%；披露 2018 年限制性股票激励计划 (草案)

**【轻工制造】**

好太太：2017 年预计净利润 2.06 亿元，同比增 35.41%

永新股份：2017 年实现净利润 2.05 亿元，同比增 1.37%

赫美集团：拟以 1.095 亿元出售控股子公司欧祺亚 75% 股权

**【商业贸易】**

宏图高科：确认拟收购中信金融租赁，交易对方为中信银行

**【食品饮料】**

安记食品：拟收购泉州味博食品部分股权

来伊份：2017 年度预盈 1.00 亿元，同比下降 25.37%

青海春天：收购西藏听花酒业有限公司 100% 股权暨关联交易

**【通信】**

亨通光电：拟通过全资子公司出资 600 万美元在埃及设立合资公司

茂业通信：2017 年预盈 2.36 亿元，同比增加 7.48%；2018 年一季度预计净利润同比增加 30%~55%

**【休闲服务】**

黄山旅游：继续减持华安证券共计 800 万股，可获收益约 4490 万元

**【医药生物】**

美诺华：与物产化工签署重组框架协议，拟收购其持有的宏元药业股权

东诚药业：并购重组获证监会通过，股票 3 月 8 日复牌

上海医药：注射用重组抗 HER2 人源化单克隆抗体-MCC-DM1 偶联剂、羟基雷公藤内酯醇片分别获得临床试验批件

广生堂：获得阿德福韦酯原料药新工艺 GMP 证书

美诺华：与物产化工签署重大资产重组框架协议，拟收购宏元药业股权

千山药机：公司及子公司部分银行账号被冻结

现代制药：全资子公司诉讼案件收到刑事判决书

天宇股份：披露 2018 年限制性股票激励计划 (草案)

**【有色金属】**

江粉磁材：自 3 月 8 日起，公司证券简称变为“领益智造”

鹏欣资源：并购重组有条件过会，股票 3 月 8 日复牌

宁波韵升：受让新材料 100% 股权、浙江机电 100% 股权暨关联交易

**【综合】**

美都能源：拟 29 亿元现金收购山东瑞福锂业 98.51% 股权

物产中大：控股子公司与宁波美诺华药业签署资产重组框架协议

万方发展：对外投资设立大型金属构件增材制造参股子公司暨关联交易

## 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；

## 行业评级体系

收益评级：

领先大市—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；

同步大市—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%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

盖斌赫声明，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

华金证券股份有限公司（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股份有限公司（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“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限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。

华金证券股份有限公司

地址：上海市浦东新区锦康路 258 号（陆家嘴世纪金融广场）13 层

电话：021-20655588

网址：www.huajinsec.cn