

晨会纪要(2018年06月01日)

晨会纪要

今日要点:

- 【宏观策略】 内外需改善, 制造业 PMI 回升
- 【行业评论】 【华金 TMT-电子 小米发布会前瞻】

财经要闻:

- 1、中共中央政治局: 把实施乡村振兴战略摆在优先位置
- 2、国务院: 自7月1日起降低部分进口日用消费品的最惠国税率
- 3、统计局: 5月制造业 PMI 明显提升 制造业扩张步伐加快
- 4、商务部: 中国新外商投资负面清单将于6月30日前公布实施
- 5、商务部: 一季度我国与上合组织成员国贸易额同比增 20.7%
- 6、外汇局: 4月份我国国际货物和服务贸易顺差 53 亿美元
- 7、三部委: 对购置挂车减半征收车辆购置税
- 8、发改委: 加快推动生物经济发展 大力培育龙头骨干企业
- 9、工信部: 推动我国船舶工业持续健康发展
- 10、财政部: 推动大数据、云计算、区块链等技术与供应链融合
- 11、财政部: 近期将启动违规互联网彩票检查
- 12、外管局: 2018 年要维护外汇市场稳定, 防范跨境资本流动风险
- 13、生态环境部: 长江经济带“三线一单”编制工作已全面推进
- 14、银保监会: 谨防混淆产品类型等银保销售误导行为
- 15、证监会: 三协会将进一步为台湾地区金融专业人才提供支持
- 16、深交所: 下一步将重点做好四方面工作
- 17、商务部: 阿根廷对原产于我国的钢管征收最终反倾销税
- 18、上证综指上涨 1.78%, 报 3095.47 点
- 19、香港恒生指数收盘涨 1.37%, 报 30468.56 点
- 20、道指跌 1.02%, 报 24415.84 点

重点公告:

- 旷达科技: 部分董监高合计增持 56 万股, 控股股东一致行动人再次增持 230 万股。
- 本钢板材: 控股股东计划 12 个月内斥资不超 3 亿元增持。
- 伟明环保: 大股东及一致行动人计划合计减持不超 1500 万股, 占总股本 2.18%。
- 兴源环境: 联合中标遵义市播州区城镇污水处理工程建设 PPP 项目, 总投资额约 9.14 亿元。
- 韩建河山: 公司 1.46 亿股限售股 6 月 11 日解禁, 占公司总股本的 49.77%。
- 宜华健康: 中标“新疆维吾尔自治区人民医院苏州路院区公开引入社会资本、开展特许经营采购项目”, 投标价 3.5 亿元。

分析师

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

报告联系人

王睿
 wangrui@huajinsec.cn
 021-20377036

国内市场表现

指数	收盘	涨跌幅%
沪深 300	3802.38	2.12%
上证综指	3095.47	1.78%
深证综指	1767.55	1.80%
恒生指数	30468.56	1.37%
中小板指数	7097.42	1.95%
创业板指数	1743.74	1.01%
新三板做市指数	871.11	0.18%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
食品饮料(中信)	7.5%	8.9%	52.0%
餐饮旅游(中信)	6.3%	9.6%	26.0%
家电(中信)	3.0%	-5.5%	22.2%
纺织服装(中信)	2.1%	2.3%	-8.5%
商贸零售(中信)	1.5%	4.3%	1.7%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	-6.4%	-4.7%	-11.5%
通信(中信)	-4.8%	-6.5%	-3.0%
机械(中信)	-4.6%	-8.2%	-12.3%
电力设备(中信)	-3.9%	-8.1%	-11.2%
基础化工(中信)	-3.7%	-5.1%	-3.6%

【行业公司评论】

内外需改善，制造业 PMI 回升

王刚 021-20377098 wanggang@huajinsc.cn

投资要点

事件：5月中国制造业 PMI 51.9，预期 51.4，前值 51.4，非制造业 PMI 54.9，预期 54.8，前值 54.8。

点评：1、5月 PMI 分项中，在手订单、产成品库存和供货商配送时间环比上月回落，生产、新订单、新出口订单、采购量、进口、出厂价格、主要原材料购进价格、原材料库存、从业人员和生产经营活动预期均较上月回升，经济景气度回升明显。高频数据显示 5 月制造业生产经营活动活跃，经济向好，受两会、PPP 清理、环保限产等影响积压的生产需求逐步释放，截止 5 月 31 日，5 月 6 大发电集团日均耗煤量月化同比 18.74%，高于 4 月的 5.49%，5 月高炉开工率月化同比-5.26%，较 4 月收窄 5.41 个百分点，5 月粗钢日均产量月化同比 7.27%，较 4 月上升 3.14 个百分点。

2、5 月企业主要原材料购进价格指数较 4 月上升 3.7 个点，出厂价格指数较 4 月上升 3.0 个点。5 月原材料购进价格 PMI 和出厂价格 PMI 之差为 3.5，4 月为 2.8，3 月为 4.5，企业原材料购进价格与出厂价格之差再度走阔，或有利于企业整体的盈利改善，大型企业盈利有望抬升，但不利于小型企业的盈利增长。5 月南华工业品指数环比上升 4.21%，石油价格、水泥价格、钢材价格涨幅明显，推动原材料购进价格 PMI 上升，

3、内外需均边际转好。5 月新订单 PMI 53.8，较 4 月上升 0.9 个点，内需边际转好。新出口订单 PMI 51.2，较上月上升 0.5 个点，外需也边际转好，近期全球经济景气度回落，叠加中美贸易摩擦仍将持续，或影响后续我国外需走势。

4、大型、中型企业景气度回升，小型企业景气度下降。5 月大型企业 PMI 为 53.1，较上月上升 1.1 个点，较高景气位延续。中型企业 PMI 为 51.0，较上月上升 0.3 个点，小型企业 PMI 为 49.6，较上月下降 0.7 个点。主要受内需转强和上游材料价格上涨影响，大型企业景气度回升，大型企业 PMI 分项中，生产、新订单、进口、原材料库存和生产经营活动预期均较上月回升，新出口订单小幅回落；受内外需边际改善和部分中游材料上涨影响，中型企业景气度略回升，中型企业 PMI 分项中，生产、新订单和新出口订单较上月上升，原材料库存和生产经营活动预期均有所回落；受上游原材料涨价较多影响，小型企业运营成本或有所增加，小型企业景气度回落，小型企业 PMI 分项中，生产、进口、原材料库存和生产经营活动预期下降，新出口订单有所回升，小型企业景气度回落。

5、5 月非制造业 PMI 收于 54.9，较上月上升 0.1 个点，较高景气位延续。就分项来看，投入品价格、从业人员和供应商配送时间有所上升，新订单、新出口订单、业务活动预期、在手订单和存货有所下降，我国非制造业景气度回升。从非制造业 PMI 大类来看，建筑业和服务业景气度分化，5 月建筑业景气度小幅回落，但仍处高位，5 月建筑业 PMI 60.1，较上月回落 0.5 个点。服务业景气度小幅回升，5 月服务业 PMI 54.0，较上月上升 0.2 个点，服务业景气度回升。

风险提示：流动性紧张超预期；出口环境不确定性冲击

【华金 TMT-电子 小米发布会前瞻】

蔡景彦 021-20377068 caijingyan@huajinsc.cn

【华金 TMT-电子 小米发布会前瞻】小米将 5 月 31 日下午两点起召开新品发布会，雷军表示会发布小米 8、小米手环 3 和 MIUI，此外可能还有更多新品发布。小米手机官微透露的信息显示，小米 8 将搭载骁龙 845，很大可能将配备结构光面部识别和屏下指纹的解决方案；小米手环 3 将进行多项改进，提高使用的舒适度。

点评：屏幕指纹识别和结构光所代表的的面部识别是今年为数不多的创新增量，也是目前全面屏手机较优的生物识别解决方案。结构光面部识别为 AR/VR 应用铺路，目前仅苹果 iPhoneX 采用；而屏幕指纹以 vivo、华为 Mate RS 等产品为代表，契合用户解锁体验，口碑良好。

智能手机存量竞争成为共识，国内 HOVM 等厂商在国内和海外进一步蚕食三星的市场，小米出货增速显著，预计多款新品对小米产业链有一定提振作用，建议积极关注共达电声（002655）、蓝思科技（300433）、三环集团（300408）、欧菲科技（002456）。

我们会密切关注今日发布会的情况，欢迎联系我们：蔡景彦（021-20377068）、陈韵谜（021-20377060）

【财经要闻】

1、习近平：要把解决突出生态环境问题作为民生优先领域，坚决打赢蓝天保卫战是重中之重

习近平强调，要自觉把经济社会发展同生态文明建设统筹起来，充分发挥党的领导和我国社会主义制度能够集中力量办大事的政治优势，充分利用改革开放 40 年来积累的坚实物质基础，加大力度推进生态文明建设、解决生态环境问题，坚决打好污染防治攻坚战，推动我国生态文明建设迈上新台阶。

1、中共中央政治局：把实施乡村振兴战略摆在优先位置

中共中央政治局召开会议，审议《乡村振兴战略规划（2018—2022年）》和《关于打赢脱贫攻坚战三年行动的指导意见》。《乡村振兴战略规划（2018-2022年）》细化实化工作重点和政策措施，部署若干重大工程、重大计划、重大行动，形成了今后5年落实中央一号文件的政策框架。要全面贯彻党的十九大精神，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，加强党对“三农”工作的领导，坚持稳中求进工作总基调，牢固树立新发展理念，落实高质量发展的要求，坚持农业农村优先发展，按照产业兴旺、生态宜居、乡风文明、治理有效、生活富裕的总要求，建立健全城乡融合发展体制机制和政策体系，统筹推进农村经济建设、政治建设、文化建设、社会建设、生态文明建设和党的建设，加快推进乡村治理体系和治理能力现代化，加快推进农业农村现代化，走中国特色社会主义乡村振兴道路，让农业成为有奔头的产业，让农民成为有吸引力的职业，让农村成为安居乐业的美丽家园。

2、国务院：自7月1日起降低部分进口日用消费品的最惠国税率

为进一步满足人民美好生活需要，推动供给侧结构性改革，主动扩大开放，自2018年7月1日起，降低部分进口日用消费品的最惠国税率，涉及1449个税目。因最惠国税率调整，自2018年7月1日起，取消210项进口商品最惠国暂定税率，其余商品最惠国暂定税率继续实施。具体税目及税率调整情况见附件。

3、统计局：5月制造业PMI明显提升 制造业扩张步伐加快

5月份，制造业PMI为51.9%，高于上月和上年同期0.5和0.7个百分点，为2017年10月以来的高点，制造业扩张步伐加快，发展动力进一步增强。本月主要特点：一是供需两侧协同发力，市场活跃度上升。二是产业转型升级步伐加快，新动能支撑作用继续增强。三是传统行业景气回升，企业生产经营有所改善。四是进出口指数均有回升，外贸稳中向好。五是受市场需求回升及国际大宗商品价格上涨等因素影响，价格指数明显上升。

4、商务部：中国新外商投资负面清单将于6月30日前公布实施

新的负面清单除了包括已经宣布的金融、汽车领域开放举措之外，还将在能源、资源、基础设施、交通运输、商贸流通、专业服务等领域取消或者放宽外资的限制。新负面清单将通过给予相关行业一定时间过渡期的方式，列明未来几年的开放举措。

5、商务部：一季度我国与上合组织成员国贸易额同比增20.7%

商务部今天举行例行发布会，新闻发言人高峰介绍了上合组织成员国经贸合作情况。2017年中国与上合组织成员国贸易总额2176亿美元，同比增长19%。今年一季度贸易额继续保持良好的增长势头，增幅达到20.7%。

6、外汇局：4月份我国国际货物和服务贸易顺差53亿美元

国家外汇管理局官网公布2018年4月我国国际货物和服务贸易数据。公告显示，2018年4月，我国国际收支口径的国际货物和服务贸易收入13396亿元人民币，支出13064亿元人民币，顺差332亿元人民币。其中，货物贸易收入12186亿元人民币，支出10335亿元人民币，顺差1851亿元人民币；服务贸易收入1210亿元人民币，支出2728亿元人民币，逆差1519亿元人民币。按美元计值，2018年4月，我国国际收支口径的国际货物和服务贸易收入2127亿美元，支出2074亿美元，顺差53亿美元。其中，货物贸易收入1935亿美元，支出1641亿美元，顺差294亿美元；服务贸易收入192亿美元，支出433亿美元，逆差241亿美元。

7、三部委：对购置挂车减半征收车辆购置税

财政部、税务总局、工信部联合发文，为促进甩挂运输发展，提高物流效率和降低物流成本，将减征挂车车辆购置税，自2018年7月1日至2021年6月30日，对购置挂车减半征收车辆购置税。购置日期按照《机动车销售统一发票》《海关关税专用缴款书》或者其他有效凭证的开具日期确定。公告所称挂车，是指由汽车牵引才能正常使用且用于载运货物的无动力车辆。

8、发改委：加快推动生物经济发展 大力培育龙头骨干企业

第十一届中国生物产业大会在湖北省武汉市举办。发改委副主任林念修出席大会并发表了题为“推动生物产业高质量发展 加快培育壮大生物经济新动能”的讲话。林念修指出，全球生命科学、生物技术突飞猛进，生物产业正与信息、材料、能源等产业加速融合，逐步演进形成生物经济这一崭新的经济形态。中国特色社会主义进入新时代，加快培育发展生物经济，是满足人民美好生活需要的重要举措，是实现新旧动能加快转换的重要抓手，是顺应国际产业变革大趋势的重要方向。

9、工信部：推动我国船舶工业持续健康发展

自金融危机以来，国际航运和船舶市场持续低迷，金融机构对船舶行业信贷趋于谨慎，船舶企业融资难、融资贵的问题较为突出，船企保函开立周期较长，特别是民营船企普遍存在较大比例的融资缺口。通过实地调研和座谈，金融机构加深了对船舶行业的了解，更加清楚船舶企业的融资需求，船舶企业也更加理解金融机构的关切。下一步，部装备工业司将结合调研情况，会同有关部门研究切实可行的措施，进一步推动银企对接和产融结合，推动我国船舶工业持续健康发展。

10、财政部：推动大数据、云计算、区块链等技术与供应链融合

财政部发布关于开展 2018 年流通领域现代供应链体系建设的通知指出，通过推广现代供应链新理念、新技术、新模式，培育一批有影响的供应链重点企业，探索一批成熟可复制的经验模式，形成一批行之有效的重要标准，提高我国供应链的核心竞争力，促进产业转型升级优化升级，促进流通领域供给侧结构性改革。主要目标：城市消费品社会零售总额同比增长高于全国平均水平，重点行业平均库存周转率同比提高 10%以上，供应链综合成本（采购、库存、物流、交易成本）同比降低 20%以上，订单服务满意度（及时交付率、客户测评满意率等）达到 80%以上，重点供应商产品质量合格率达到 92%以上，托盘、周转箱（筐）等物流单元标准化率达到 80%以上，供应链重点用户系统数据对接物通率达到 80%以上，单元化物流占供应链物流比例同比提高 10%以上，供应链管理整体水平明显提升。

11、财政部：近期将启动违规互联网彩票检查

面对即将 6 月开始的俄罗斯世界杯，财政部联合民政部和体育总局，近期将对彩票行业进行检查，严查擅自利用互联网违规销售彩票，以及世界杯期间违规博彩等。

12、外管局：2018 年要维护外汇市场稳定，防范跨境资本流动风险

外管局网站 5 月 31 日发布《国家外汇管理局年报 2017》显示，2018 年深化外汇管理改革推动金融市场双向开放，稳妥有序推进人民币资本项目可兑换，稳步推进跨境证券投资外汇管理改革；要维护外汇市场稳定，防范跨境资本流动风险；今年中国国际收支将延续基本平衡格局；今年将积极扩大进口，促进贸易平衡。年报显示，2018 年要防控银行卡成为外汇违法违规活动的渠道。查处虚假、欺骗性交易和非法套利等资金“脱实向虚”行为；研究探索跨境市场联通机制和拓宽跨境证券投资渠道。

13、生态环境部：长江经济带“三线一单”编制工作已全面推进

5 月份生态环境部例行新闻发布会召开，新闻发言人刘友宾介绍，为进一步规范“三线一单”编制工作有关技术要求，生态环境部组织起草印发了《“三线一单”编制技术要求（试行）》《“三线一单”数据共享系统建设工作方案》《“三线一单”成果数据规范（试行）》等 3 份文件，进一步细化了《“三线一单”编制技术指南（试行）》的技术要求，目前正在根据地方反馈意见进行修改完善，即将印发各地实施。生态环境部依托长江经济带战略环评工作，以长江经济带及上游 12 省（市）为重点，大力推进“三线一单”编制工作，目前 12 省（市）均成立了由副省长挂帅的协调小组，组建了技术团队，制定了工作方案和技术方案，相关工作已全面推进，“三线一单”工作开局良好。

14、银保监会：谨防混淆产品类型等银保销售误导行为

银保监会发布《关于防范银行保险渠道产品销售误导的风险提示》，个别金融机构、保险销售人员的销售误导行为，影响行业形象，侵害消费者合法权益。为此，中国银行保险监督管理委员会提示保险消费者，购买银保产品时谨防混淆产品类型、夸大产品收益、隐瞒产品情况等销售误导行为。

15、证监会：三协会将进一步为台湾地区金融专业人才提供支持

中国证券业协会、中国证券投资基金业协会、中国期货业协会在各自官方网站上公布了关于简化台湾同胞申请大陆证券、期货、基金从业资格程序的消息。证监会发言人就此回应称，以上三协会发布相关消息是落实相关政策的具体举措。今后，符合条件的台湾同胞可按照三协会所公布的具体要求和流程，分别参加相关考试、申请从业或执业资格，三协会将进一步为台湾地区金融专业人才提供支持、做好服务。

16、深交所：下一步将重点做好四方面工作

深圳证券交易所副总经理李辉致辞称，A股纳入MSCI新兴市场指数在国际化进程中具有里程碑意义，顺应了国际投资者的投资需求。下一步，深交所将重点做好四方面工作。第一，坚持全面从严监管，维护市场平稳运行；第二，不断夯实制度基础，提高国际化水平，进一步便利境外投资者；第三，提高技术能力；第四，积极提升服务能力，进一步完善境外投资者服务体系，努力将深交所打造成国际投资者投资中国创新型公司的纽带。

17、商务部：阿根廷对原产于我国的钢管征收最终反倾销税

阿根廷对原产于我国的钢管征收最终反倾销税，税率为涉案产品出口FOB价格的26%，为期5年。

18、上证综指上涨1.78%，报3095.47点

上证指数报3095.47，上涨1.78%，成交额1851.99亿。深证成指报10295.73点，上涨1.88%，成交额2233.29亿。创业板指报1743.74点，上涨1.01%，成交额693.74亿。两市合计成交4085.28亿。从盘面上看，休闲服务、食品饮料等板块涨幅最大。

19、香港恒生指数收盘涨1.37%，报30468.56点

香港恒生指数收盘涨1.37%，报30468.56点，成交额2037.54亿。国企指数涨1.78%，报11978.3点。沪股通净流入36.26亿元，当日余额483.74亿元。深股通净流入30.03亿元，当日余额489.97亿元。

20、道指跌1.02%，报24415.84点

道指收跌251.94点，跌1.02%，报24415.84点；纳指收跌0.27%，报7442.12点；标普500指数收跌0.69%，报2705.27点。

【重点公告】

【传媒】

艾格拉斯：拟出资4亿元参与设立投资基金，主要对战略新兴产业、具有明确的上市意向的企业等多领域进行投资。

【电气设备】

北讯集团：控股股东龙跃集团确认其质押的公司股票已消除平仓风险，龙跃集团对公司的控制权未发生任何变化。

【电子】

激智科技：拟7840万元收购紫光科技剩余49%股权。

东山精密：拟推出员工持股计划，总规模为4亿元-6亿元。

【房地产】

中航地产：6月1日起，公司证券简称变为“中航善达”，公司证券代码不变，仍为“000043”。

【纺织服装】

天首发展：拟收购内蒙古新源光热 75% 股权，股票继续停牌。

旷达科技：部分董监高合计增持 56 万股，控股股东一致行动人再次增持 230 万股。

【钢铁】

本钢板材：控股股东计划 12 个月内斥资不超 3 亿元增持。

【公用事业】

深冷股份：股价异动核查完毕，不存在未披露重大事项，6 月 1 日复牌。

中天能源：股票已于当日紧急停牌，原因是公司正在与新兴际华（北京）应急救援科技有限公司进行全方位战略合作，可能涉及到公司控制权变动事宜。6 月 1 日起继续停牌。

伟明环保：大股东及一致行动人计划合计减持不超 1500 万股，占总股本 2.18%。

【化工】

西陇科学：6 月 1 日复牌，复牌后，公司将继续积极推进拟收购宏啸科技股权并募集配套资金事项涉及的各项工作。标的公司整体估值初步预计为 26 亿-32 亿元。

丹化科技：大股东正筹划重大事项，可能涉及公司的控制权变更，6 月 1 日起停牌。

海越股份：全资子公司天越创投已将所持有的 961.15 万股北信源股票清仓，累计成交金额 5048.84 万元，可获得投资收益 1362.84 万元（税前），约占 2017 年度经审计归属于上市公司股东净利润的 9.9% 左右。

中核钛白：拟以集中竞价方式回购公司不超 5% 股份，回购金额不超过 5 亿元，回购价格不超过 7 元/股。

先达股份：股东陈绪潇大宗交易减持 160 万股，由董事陈鸣宇全部接盘。

永利股份披露，预计上半年盈利 1.77 亿元-2.21 亿元，同比增 20%-50%。

【机械设备】

赛腾股份：拟 6120 万元收购无锡昌鼎电子 51% 股权，昌鼎电子主要从事半导体封装测试。

兴源环境：联合中标遵义市播州区城镇污水处理工程建设 PPP 项目，总投资额约 9.14 亿元。

【计算机】

启明星辰：与天津滨海新区政府签署战略合作协议，在打造天津市网络安全产业创新基地等多方面进行合作。

银之杰：拟以 7 亿元对价，收购慧博科技 100% 股权。慧博科技是一家 B2C 零售商家客户关系管理和营销服务提供商。

格尔软件：多名董监高拟合计减持不超过 3.03% 股份。

【建筑材料】

韩建河山：公司 1.46 亿股限售股 6 月 11 日解禁，占公司总股本的 49.77%。

【建筑装饰】

四川路桥：拟发行可转债募资不超 25 亿元，净额将用于西昌市绕城公路 PPP 项目，及补充流动资金。

东方园林：公司参与的联合体，中标“南部县满福坝新区水环境综合治理工程项目（PPP 模式公开采购项目）”，该项目总投资 12 亿元。

【交通运输】

宏川智慧：股价异动核查完毕，不存在未披露重大事项，6 月 1 日复牌。

【农林牧渔】

民和股份：拟募资不超 5.3 亿元用于多个项目，副董事长、总经理孙宪法参与认购。

【汽车】

金龙汽车：拟募资不超 17.1 亿元，用于 7.75 亿元收购金龙联合 25% 股权等多个项目，控股股东承诺认购不低于 35%。股票 6 月 1 日复牌。

【轻工制造】

盛通股份：筹划非公开发行股票，5 月 21 日起停牌。

【食品饮料】

伊利股份：董事长潘刚 5 月 31 日主持召开股东大会，审议通过公司 2018 年度经营方针与投资计划等多项议案。

【通信】

超讯通信：拟以现金增资及受让老股的方式，收购康利物联 51% 股权。交易价格总计 9180 万元。康利物联是一家物联网终端数据采集方案提供商。

神宇股份：上海亚邦创投计划减持不超 160 万股，占总股本 2%。

茂业通信：股东中兆投资减持不超 6% 计划期满，未减持股份。

鑫茂科技：终止筹划发行股份购买资产事项，不影响公司继续履行受让微创网络 10% 股权的相关事项。

烽火通信：拟推不超 5800 万股限制性股票激励计划，其中首次授予 5500 万股，股票授予价格为 13.35 元/股。

移为通信：两股东近日合计减持 2% 股份。

【休闲服务】

金陵饭店：控股股东金陵集团拟筹划重大事项，涉及酒店和旅游资源整合，可能对公司产生重大影响，6 月 1 日起停牌，预计停牌时间不超过 5 个交易日。

*ST 云网：控股股东孟凯所持 18156 万股公司股票将于 6 月 23 日在淘宝网拍卖，起拍价为 6 月 23 日前最后一个交易日收盘价乘 18156 万股。该部分股份占公司总股本的 22.7%。

【医药生物】

冠福股份：正在筹划发行股份购买山钢实业控股权，该事项可能构成重大资产重组，6 月 1 日起停牌。预计停牌不超过 1 个月。

易明医药：股东西藏嘉泽创投计划减持不超 379.44 万股，占总股本 2%。

宜华健康：中标“新疆维吾尔自治区人民医院苏州路院区公开引入社会资本、开展特许经营采购项目”，投标价 3.5 亿元。

普洛药业：控股股东增持 405 万股，并计划未来 12 个月内继续增持。

上海莱士：拟在长沙岳麓科技产业园投建南方总部基地及检验检测中心，计划总投资约 20 亿元。

【银行】

江苏银行：第一大股东江苏信托拟 6 个月内累计增持不低于 2500 万元；11 名管理人员拟合计增持不低于 187 万元。

上海银行：股东上港集团于 5 月 8 日至 18 日增持公司 0.25% 股份，耗资约 3.04 亿元。

【综合】

美都能源：收年报事后审核问询函，上交所关注孙公司高溢价收购德朗能动力股权事项。

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.com