

2018年12月19日

晨会纪要(2018年12月19日)

晨会纪要

今日要点:

- 【行业评论】 汽车:《汽车产业投资管理规定》正式发布,行业整合提速利好业内龙头
- 【行业评论】 医药:首款国产 PD1 单抗上市,国内免疫疗法步入收获期
- 【公司评论】 太平鸟(603877.SH)回购股份方案开始实施,彰显公司长期发展信心

财经要闻:

- 1.习近平:必须坚持以发展是第一要务,不断增强我国综合国力。
- 2.科技部:发布2017年度全国科普统计数据
- 3.国家统计局:开放六大类微观数据
- 4.银保监会:保险业总杠杆率逐渐下降
- 5.甘肃省定西市:互联网+旅游扶贫模式落地
- 6.山东:首个银行业便民服务APP上线
- 7.广东省:知识产权保护中心挂牌成立
- 8.央行:开展1800亿逆回购 两日净投放3400亿
- 9.港交所:香港有望在2018再次夺得全球IPO桂冠
- 10.中行:发布11月境内外债券投融资比较指数
- 11.深交所:将推动放宽创业板上市条件和再融资条件
- 12.农业农村部:切实推进东北地下水超采治理
- 13.工信部:共同发布《中国企业电商化采购发展报告(2018)》
- 14.财政部:对易地扶贫搬迁贫困人口按规定取得的安置住房,免征契税
- 15.发改委:通过《汽车产业投资管理规定》
- 16.广东发改委:目前正在加紧研究起草推进粤港澳大湾区建设的有关政策文件
- 17.外交部:希望中美朝着取消所有加征关税方向加紧磋商
- 18.上证综指缩量收跌0.82%报2576.65点,深证成指跌0.82%报7530.32点
- 19.恒指收跌超1.05%失守26000点,报25814.28点
- 20.美国三大股指集体收涨,道指收涨逾80点

重点公告:

- 华瑞股份:使用自有资金10,000万元投资入股杭州申通物联投资合伙企业
- 鲁阳节能:实际控制人由 Michael G. Fisch 变更为 Jos é E. Feliciano 与 Behdad Eghbal
- 欧浦智网:中基投资所持公司部分股份33,733,130股于近日被深圳市福田区人民法院冻结,被冻结股份数量占其持有公司股份总数的6.7351%
- 通葡股份:召开终止重大资产重组事项投资者说明会
- 华星创业:繁银科技以自有资金对华星创业股份增持3,782,998股,占华星创业总股本的比例为0.88%

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	3128.43	-1.04%
上证综指	2576.65	-0.82%
深证综指	1312.55	-0.81%
恒生指数	25814.25	-1.05%
中小板指数	4935.98	-0.85%
创业板指数	1293.34	-0.45%
新三板做市指数	725.43	-0.12%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
建筑(中信)	1.3%	-1.6%	-24.3%
家电(中信)	1.0%	-5.6%	-30.1%
建材(中信)	-0.5%	-6.1%	-25.5%
电力及公用事业(中信)	-0.7%	-5.4%	-27.4%
食品饮料(中信)	-0.8%	-10.7%	-18.0%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
医药(中信)	-3.7%	-11.1%	-23.3%
电子元器件(中信)	-3.2%	-11.2%	-39.9%
商贸零售(中信)	-2.8%	-8.9%	-31.6%
传媒(中信)	-2.7%	-5.3%	-37.9%
计算机(中信)	-2.7%	-12.5%	-24.6%

【行业公司评论】**汽车：《汽车产业投资管理规定》正式发布，行业整合提速利好业内龙头****林帆 021-20377188 linfan@huajinsc.cn**

事件：国家发展改革委近日发布第 22 号令，颁布《汽车产业投资管理规定》（以下简称《规定》），自 2019 年 1 月 10 日起施行。

点评如下：

严控传统燃油车产能，鼓励行业兼并整合、淘汰落后产能。《规定》明确禁止国内新建燃油车独立企业，同时现有汽车企业扩大燃油车产能须满足诸多条件，如产能利用率及新能源汽车产量占比高于行业平均、研发费用在营收中占比高于 3%、产品具有国际竞争力等，扩产难度显著提升。针对汽车产能利用率低的省份和企业，《规定》鼓励其加大资金投入和兼并重组力度，加快淘汰燃油车落后产能。通过控制现有产能、淘汰落后产能，未来燃油车市场份额将向产业基础扎实、配套体系完善、竞争优势明显的省份和企业聚集，业内龙头企业有望持续受益。

提高新能源汽车准入门槛，引导行业健康有序发展。《规定》对新能源汽车新项目所在地、企业法人及项目具体内容均作了严格细致的规定，如要求项目所在省份汽车产能利用率高于同产品类别行业平均水平（所在地要求），法人股东在项目建成且产量达到规模之前不得撤出股本（企业法人要求），纯电动乘用车建设规模不低于 10 万辆（产能要求）等。新能源汽车准入门槛的提高有助于防范投机资本及低水平产能的重复建设，新增优质产能有望向新能源汽车消费需求旺盛和燃油汽车替代潜力较大的省份集中。

对关键零部件新增产能提出“节能环保”及“技术进步”两大要求。除传统燃油车和新能源汽车，《规定》还对汽车发动机、动力电池、燃料电池、车身总成、专用汽车和挂车等投资项目作了细化规定，整体突出“节能环保”及“技术进步”两大要求，如发动机产品须满足国家最新汽车排放标准，车身总成产品应具备铝或碳纤维等轻量化新材料的车身成型和组装能力，动力电池系统企业应掌握电池管理及热管理系统等方面核心技术研发和试验验证能力。

投资建议：（1）《规定》的正式出台有助于加快汽车行业技术进步，淘汰落后产能，行业整合有望提速，我们重点推荐拥有品牌及技术优势，长期受益于市场集中度提升的整车龙头上汽集团，建议关注吉利汽车（H）、广汽集团（A+H）。

（2）新能源汽车产业在政策的规范下有望迎来健康有序发展，我们重点推荐新能源汽车产业链标的旭升股份、均胜电子、银轮股份。

风险提示：政策执行力度不及预期；经济下行导致汽车销量大幅下滑。

医药：首款国产 PD1 单抗上市，国内免疫疗法步入收获期**王冯 021-20377089 wangfeng@huajinsc.cn**

投资要点

事件：12 月 17 日，君实生物的特瑞普利单抗正式获得国家药品监督管理局批准上市，用于治疗既往接受全身系统治疗失败后的不可切除或转移性黑色素瘤患者，这是首个上市的国产 PD1 单抗药物。

PD1 单抗属于广谱抗癌药，疗效显著：PD1 单抗属于免疫疗法，通过阻断 PD1 和 PDL1 蛋白的相互作用来防止肿瘤的免疫逃逸，从而使病人自身的 T 淋巴细胞能重新识别并杀死肿瘤细胞，实现肿瘤治疗的目的，已在临床上取得了巨大的成功。虽然特瑞普利单抗获批的适应症是黑色素瘤，但由于其与目前市场上常见的小分子靶向药物不同的作用机制，PD1 单抗属于广谱抗癌药，可用于多种癌症的治疗，包括君实生物在内的 PD1 单抗生产企业均有多个适应症仍处于临床试验阶段。根据特瑞普利单抗的一项 II 期临床试验（NCT03013101）数据，特瑞普利单抗单药在晚期黑色素瘤患者中的客观反应率（ORR）达到 20.7%，疾病控制率（DCR）60.3%。另外一项小型 I 期研究（NCT03086174）显示，特瑞普利单抗与阿昔替尼联用，在转移性黏膜黑色素瘤中的有效率可以达到 50%。

国内 PD1 单抗市场或由 6 家刮分：基于（1）快速增长的肿瘤治疗需求（2）PD1 单抗优异的临床表现（3）国外同类产品上市后的销售数据（如 BMS 的 OPDIVO 2017 年全球销售额达到 49.5 亿美元），我们认为国内 PD1 单抗药物的市场空间至少是百亿级别。目前国内已上市的 PD1 单抗药物包括默沙东的 KEYTRUDA（K 药）和 BMS 的 OPDIVO（O 药），均为进口药物，特瑞普利单抗是国内第 3 个上市的 PD1 单抗药物，也是首个国产 PD1 单抗，在行业发展历程中具有里程碑的意义。PD1 单抗领域进展较快的公司还有恒瑞医药、信达生物和百济神州，均处于临床 III 期/上市申报阶段。这几家公司临床试验的适应症有所差异，且没有做头对头的临床试验对比，直接对比几个产品临床数据的意义并没有那么大。正式上市以后 PD1 单抗不可避免会出现超适应症使用的情况，再加上第一梯队公司研发进度差距不大，因此未来国内 PD1 单抗领域的竞争大概率会由这 6 家公司主导，目前进度较慢的其他公司与这 6 家公司竞争的难度会较大。除了疗效以外，治疗费用亦会成为左右医生和患者选择药物的重要因素。考虑赠药的情况，目前 O 药和 K 药的治疗费用均为 20 万/年左右，我们认为特瑞普利单抗正式上市后的价格亦不会高于这个水平。同时，PD1 单抗将来进入医保目录是大概率事件，叠加医保谈判的因素，最终的药品价格将进一步降低。在目前带量采购的背景下，新药对销售推广的要求比仿制药更高，从这个角度看，大体量、有成熟肿瘤科销售渠道的恒瑞医药则更占优势。

风险提示：市场竞争加剧，研发风险，政策风险。

太平鸟（603877.SH）回购股份方案开始实施，彰显公司长期发展信心

王冯 021-20377089 wangfeng@huajinsc.cn

【华金纺服】【太平鸟（603877.SH）回购股份方案开始实施，彰显公司长期发展信心】

事件：12月18日晚，太平鸟披露以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书，回购5000万至1亿元方案开始实施。

回购股份不超1亿元，彰显公司长期发展信心：基于对公司未来发展的信心，增强投资者信心，进一步完善公司长效激励机制，公司计划于自11月7日开始的6个月内以自有资金进行股份回购，回购金额不低于5000万元，不超过1亿元，回购价格不超25元/股，将用于实施股权激励计划等。若以资金上限与价格上限计算，本次回购数量占总股本约0.83%。公司回购彰显信心，有利于公司长期稳定发展。

集团受让股东减持股份，小非减持影响解除：持股10.92%的股东Proven及其一直行动人计划于11月14日再次计划减持所持股份。12月6日，Proven约定转让所持10.92%太平鸟股份给宁波鹏灏，一致行动人东杰汽车约定转让间接持有的8.77%太平鸟股份给宁波鹏灏。受让方为集团控制下主体，小非减持风险解除。

外延扩张、库存清理及去年低基数使公司三季度营收增长提速：分季度看，前三季度公司分别实现营收增长14%、10%、14%，三季度营收增速有所回升，我们认为主要是受门店开拓、积极的库存清理以及去年三季度增长较慢的低基数影响。

投资建议：太平鸟是我国大众休闲服饰龙头之一，门店持续梳理优化，库存优化，目前公司股价约为2018年对应EPS的13倍，建议关注。

风险提示：服装行业终端零售不及预期；外延扩张或不及预期；市场竞争加剧或致毛利率下滑；部分品牌增长不及预期。

【财经要闻】

1. 习近平：必须坚持以发展为第一要务，不断增强我国综合国力。

庆祝改革开放40周年大会12月18日上午10时在北京举行，中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平发表重要讲话。习近平表示，必须坚持以发展为第一要务，不断增强我国综合国力。只有牢牢扭住经济建设这个中心，毫不动摇坚持发展是硬道理、发展应该是科学发展和高质量发展的战略思想，推动经济社会持续健康发展，才能全面增强我国经济实力、科技实力、国防实力、综合国力，才能为坚持和发展中国特色社会主义、实现中华民族伟大复兴奠定雄厚物质基础。

2. 科技部：发布2017年度全国科普统计数据

科技部今天召开新闻发布会，发布2017年度全国科普统计数据。统计数据表明，《中华人民共和国科学技术普及法》、“十三五”国家科技创新规划和《“十三五”国家科普和创新文化建设规划》取得良好实施效果，《中国公民科学素质基准》的相关知识得到普及，公众科学素质明显提高，参与科技活动积极性不断提高，全国科普事业发展态势良好。

3. 国家统计局：开放六大类微观数据

国家统计局已开放了第三次全国经济普查、第六次全国人口普查、第三次全国农业普查和1%人口抽样调查、住户调查、规上工业企业财务状况调查等六大类微观数据。国家发展改革委副主任兼国家统计局局长、党组书记宁吉喆表示，统计部门要积极挖掘和发挥微观数据资源的服务效用，努力为中央和国务院各部门科研机构提供更加丰富多样、系统翔实的微观数据，更好地助力经济社会高质量发展。

4. 银保监会：保险业总杠杆率逐渐下降

银保监会近日召开偿付能力监管委员会工作会议，分析研究2018年三季度保险业偿付能力和风险状况。数据显示，纳入此次会议审议的178家保险公司的平均综合偿付能力充足率为245%，平均核心偿付能力充足率为234%，均显著高于达标线。保险业总杠杆率逐渐下降，业务结构继续优化，内生增长动力进一步增强，抵御风险能力不断增强。

5. 甘肃省定西市：互联网+旅游扶贫模式落地

为帮扶甘肃定西精准扶贫，美团点评将定西土豆加入旗下快驴进货渠道，直接采购3000吨甘肃马铃薯，并利用覆盖全国的供应链网络，向百万商家提供优质马铃薯食材。从农民的田间地头、蔬菜源头的交易中心，一直到各大城市餐厅，此次的助力定西土豆产销升级案例，美团快驴打通了最后一公里。

6. 山东：首个银行业便民服务APP上线

据山东银保监局，山东省首个面向普通消费者和中小企业的公益性便民服务共享软件“鲁银通”APP在淄博发布上线。据介绍，该软件主要包含“找银行”“惠生活”“查政策”“银企合作”四大功能板块。

7. 广东省：知识产权保护中心挂牌成立

广东省知识产权保护中心挂牌成立。下一步，保护中心将整合全省知识产权相关资源，打通知识产权创造、保护、运用、管理、服务全链条，建设成为国内领先、全国一流、具有国际影响力的知识产权品牌机构。

8. 央行：开展 1800 亿逆回购 两日净投放 3400 亿

为对冲税期等因素的影响，维护银行体系流动性合理充裕，央行今日（12月18日）以利率招标方式开展了1800亿元逆回购操作。其中，7天期1400亿元逆回购中标利率为2.55%，14天期400亿元逆回购中标利率为2.7%。因公开市场无逆回购到期，实现净投放1800亿元，加上17日1600亿元净投放，两日实现净投放3400亿元。

9. 港交所：香港有望在 2018 再次夺得全球 IPO 桂冠

港交所18日消息，香港交易所昨天晚上举行酒会，庆祝今年IPO集资再创佳绩。香港交易所今年4月推出上市新规，至今共欢迎了22家新经济公司来港上市。截至11月30日，香港交易所已迎来196家新上市公司，创历史新高；首次公开招股集资金额亦较去年同期大幅上升至2615亿港元。香港有望在2018再次夺得全球IPO桂冠。

10. 中行：发布 11 月境内外债券投融资比较指数

近日，中国银行发布11月境内外债券投融资比较指数(CIFED)。11月份，CIFED总指数继续震荡下行，达到2017年初以来的最低值。同期在岸市场收益率全线走低，离岸市场收益率涨跌互现，子指数以向下波动为主。11月底，CIFED总指数收报-138.8，较10月末继续下降47.0，2018年10月、9月该指数则分别下滑69.2、32.9。在岸市场方面，尽管人民银行全月暂停公开市场逆回购操作，但资金面维持偏宽松，叠加经济数据偏弱、金融数据不及预期，市场做多债券的热情较高，样本债券收益率悉数收低。

11. 深交所：将推动放宽创业板上市条件和再融资条件

深圳证券交易所副总经理彭明在全景网举办的《2018粤港澳大湾区上市公司发展机遇论坛》上表示，深交所最近两年一直在持续推进创业板的改革，希望能够推动放宽创业板的发行上市条件和再融资条件，提高对新经济的包容。

12. 农业农村部：切实推进东北地下水超采治理

农业农村部部长韩长赋在黑龙江调研时表示，要采取有效措施推进东北地下水超采治理，适当调减地下水超采区井灌稻，优化种植结构，建设保护好东北大粮仓。

13. 工业和信息化部赛迪研究院、中国国际电子商务中心研究院：共同发布《中国企业电商化采购发展报告（2018）》

工业和信息化部赛迪研究院、中国国际电子商务中心研究院共同发布《中国企业电商化采购发展报告（2018）》认为，企业电商化采购将成为互联网巨头由个人消费市场进入企业消费市场的“超级入口”。《报告》显示，2018年我国企业电商化采购市场规模约为3600亿元，同比增速达80%。其中，从采购物资类型看，企业对消费通用型产品和服务的采购电商化交易额超过1500亿元，增速达62%；从采购平台看，综合型平台大于垂直型平台，交易额已经接近2000亿元，复合增长率83%。

14. 财政部：对易地扶贫搬迁贫困人口按规定取得的安置住房，免征契税

财政部决定对易地扶贫搬迁贫困人口按规定取得的安置住房，免征契税；对安置住房建设和分配过程中应由项目实施主体、项目单位缴纳的印花税，予以免征。

15. 发改委：通过《汽车产业投资管理规定》

据国家发展改革委消息，《汽车产业投资管理规定》已经国家发展和改革委员会主任办公会议审议通过，自2019年1月10日起施行。经国务院同意，《政府核准的投资项目目录（2016年本）》中新建中外合资轿车生产企业项目、新建纯电动乘用车生产企业（含现有汽车企业跨类生产纯电动乘用车）项目及其他由省级政府核准的汽车投资项目均不再实行核准管理，调整为备案管理。

16. 广东发改委：目前正在加紧研究起草推进粤港澳大湾区建设的有关政策文件

广东发改委目前正在加紧研究起草推进粤港澳大湾区建设的有关政策文件，将按照国家的统一部署逐步出台。广东发改委透露，在国家相关部委大力支持和三地共同努力下，目前在重大项目、经贸合作、平台建设以及体制机制创新等方面已取得一系列积极进展。下一步，广东发改委将重点推进国际科技创新中心建设；共同建设高水平参与国际经济合作新平台；继续研究出台便利港澳同胞在大湾区内地发展的政策举措等。

17. 上证综指缩量收跌 0.82%报 2576.65 点，深证成指跌 0.82%报 7530.32 点

上证综指缩量收跌 0.82%报 2576.65 点，深证成指跌 0.82%报 7530.32 点，创业板指跌 0.45%报 1293.34 点，万得全 A 收跌 0.83%。两市全天仅成交不足 2300 亿元，为年内第三地量；北上资金净流出 30 亿元。避险情绪再度升温，黄金股再获青睐，ST 概念逆势造好，创投、壳资源股午后一度拉升；近日涨势较好的大基建板块全线杀跌。

18. 深交所：深化创业板改革

深交所表示，将坚定不移地深化改革、扩大开放，坚持市场化、法治化、国际化方向，一是深化创业板改革，促进各板块协同发展，大幅提升对新经济企业的包容性，奋力建设国际领先的创新资本形成中心；二是完善产品体系，丰富风险管理工具，协力服务区域经济走在全国最前列；三是推进高水平对外开放，创新互联互通机制，全力建设世界一流交易所，努力在更高层次、更大范围服务国家发展战略全局。

19. 外交部：希望中美朝着取消所有加征关税方向加紧磋商

外交部发言人华春莹表示，目前，中美经贸团队正按照两国元首会晤重要共识精神，就磋商保持着密切沟通。我们希望双方经贸团队能够认真落实两国元首会晤达成的共识，以相互尊重、相互平等和言而有信、言行一致为前提，朝着取消所有加征关税的方向加紧磋商，寻求互利双赢的结果。

20. 恒指收跌超 1.05%失守 26000 点，报 25814.28 点

恒指收跌超 1.05%失守 26000 点，报 25814.28 点；恒生国企指数跌 1.17%，红筹指数跌 2.04%。大市全日成交 679.92 亿港元。科技股领跌，美图公司、美团点评跌超 7%，均创上市以来新低。绿城中国挫近 11%。中国台湾加权指数收盘跌 0.7%报 9718.82 点，台积电跌 0.5%，鸿海跌 0.4%。

【重点公告】

【采掘】

阳泉煤业:董事会于 2018 年 12 月 18 日收到公司董事、总经理陆新递交的书面辞职报告。

中曼石油:深创投拟合计减持公司股份不超过 12,000,000 股，红杉信远、红杉聚业合计减持公司股份不超过 12,000,003 股。

【传媒】

出版传媒:董事会收到公司董事、副总经理范文南先生的书面辞职报告。

文投控股:冯军减持股份 6,679,300 股，减持比例 0.36%；立茂投资减持股份 1,350,200 股，减持比例 0.07%；郝文彦减持股份 8,335,369 股，减持比例 0.45%。

【电气设备】

中电兴发:收到全资子公司北京中电兴发科技有限公司的告知函，告知函内容为：北京中电兴发近日在武汉高世代薄膜晶体管液晶显示器件（TFT-LCD）生产线项目中，分别在弱电工程（B 标段）和弱电工程（E 标段）系统设备供货两个工程包中中标，中标总金额为人民币 3,653.70 万元。

华瑞股份:使用自有资金 10,000 万元投资入股杭州申通物联投资合伙企业。

【电子】

顺络电子:公司以自有资金或自筹资金进行股份回购，回购价格为不超过人民币 20 元/股，回购金额为不低于人民币 1 亿元，不超过人民币 2 亿元。

欣旺达:召开第四届董事会第十五次会议和第四届监事会第十五次会议审议通过了《关于公司第二期限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第三期可解锁及预留部分第二期可解锁的议案》

拓邦股份:公司首次通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 1,020,000 股, 占公司总股本比例的 0.1001%, 最高成交价为人民币 4.05 元/股, 最低成交价为人民币 3.98 元/股, 首次回购股份支付总金额为人民币 4,101,632.50 元

好利来:好利来控股计划减持的股份数量合计不超过 2,835,000 股, 即不超过公司总股本的 4.25%; 旭昇投资计划减持的股份数量合计不超过 1,165,800 股, 即不超过公司总股本的 1.75%。

【房地产】

ST 新光:公司被申请冻结银行账户共 5 个, 累计被冻结金额为 1,513,692.36 元, 占公司最近一期经审计净资产的 0.0182%。

南京高科:控股子公司南京高科置业有限公司参加了南京市国有建设用土地使用权公开出让的竞买, 并以 64,000 万元人民币竞得 NO.2018G51 号地块。

【纺织服装】

森马服饰:公司向 ISE NET 转让公司持有的 ISE Commerce Company Limited. 股份 5,102,818 股, 占 ISE Commerce 总股本的 20.00%, 转让价格为 20,070,188,793.21 韩元, 转让后, 公司不再持有 ISE Commerce 股份。

【公用事业】

滨海能源:控股股东股权结构变更后, 京津文化注册资本不变, 出版集团仍持有京津文化 51% 股权, 为京津文化控股股东, 天津天域持有京津文化 49% 股权。

ST 升达:合计持股 5% 以上股东解除一致行动关系

【国防军工】

耐威科技:控股子公司聚能晶源(青岛)半导体材料有限公司成功研制“8 英寸硅基氮化镓 (GaN-on-Si) 外延晶圆”。

成飞集成:根据国务院国有资产监督管理委员会出具的《关于开展国有资本投资公司试点的通知》文件, 航空工业集团成为国有资本投资公司试点企业之一。

中航飞机:根据国务院国有资产监督管理委员会出具的《关于开展国有资本投资公司试点的通知》文件, 航空工业集团成为国有资本投资公司试点企业之一。

中国海防:目前, 公司通过集中竞价方式累计回购公司股份 961,255 股, 占公司总股本 395,767,498 股的 0.2429%。

【化工】

蓝晓科技:公司决定以自有资金 100 万港币在香港设立全资子公司。

龙宇燃油:以集中竞价交易方式回购股份, 本次拟回购资金总额不低于人民币 1 亿元不超过人民币 2 亿元, 回购股份价格不超过人民币 9.44 元/股, 回购股份期限不超过 12 个月。

凯美特气:2018 年 12 月 17 日福建福源凯美特检修完成, 现装置已运行稳定进入正常生产状态。

【机械设备】

康力电梯:首次通过股票回购专用账户以集中竞价的交易方式实施回购股份, 回购股份 426,200 股, 约占回购股份方案实施前公司总股本的 0.05%

【建筑材料】

鲁阳节能:实际控制人由 Michael G. Fisch 变更为 José E. Feliciano 与 Behdad Eghbali

国统股份:公司收到与该工程业主方签订的《某工程 PCCP 管材采购合同协议书》

【建筑装饰】

北方国际:公司拟与国内商业银行或专业保理机构签订保理服务协议, 将部分工程项目执行过程中形成的应收账款无追索权地出售给国内商业金融机构, 协议总金额不超过 3,700 万美元和 4 亿元人民币。

东方铁塔:在 2018 年第十一次线路装置性材料招标采购铁塔及构支架项目招标活动中, 本公司为包 8、包 19 的中标人。

龙建股份:龙建路桥股份有限公司拟以 4,747.57 万元人民币受让自然人股东王瑜、朱玉持有的黑龙江浩扬沥青有限公司的 100% 股权。

中国铁建:中铁十六局集团有限公司中标新建防城港至东兴铁路施工总承包招标 FDZQ 标段, 工期 1095 天, 中标价约 32.4261 亿元。

中铁十九局集团有限公司中标西藏玉龙铜业股份有限公司玉龙铜矿改扩建工程基建剥离及生产采剥工程, 总工期 10 年, 中标价约 68.5029 亿元。以上工程中标价合计约 100.929 亿元, 约占本公司中国会计准则下 2017 年营业收入的 1.48%。

鸿路钢构:收到了蚌埠禹会建设投资有限责任公司关于《柴油机厂棚户区安置房 (B 地块) 勘察、设计、采购、施工总承包 EPC 项目合同》, 合同暂估价 456,574,717.76 元人民币

【交通运输】

欧浦智网:中基投资所持公司部分股份 33,733,130 股于近日被深圳市福田区人民法院冻结, 被冻结股份数量占其持有公司股份总数的 6.7351%。

【农林牧渔】

丰乐种业:收到中国证券监督管理委员会《关于核准合肥丰乐种业股份有限公司向朱黎辉等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》

【汽车】

多伦科技:与南京市江宁区交通运输局签订公交信号优先,公交专用道监控保障暨系统优化升级服务合同,合同金额为人民币16,456,000.00元。

【轻工制造】

姚记扑克:姚硕榆先生已通过深圳证券交易所证券交易系统以大宗交易的方式累计减持公司股份3,980,000股,占公司总股本的1%。

海顺新材:确定2018年12月18日为首次授予日,授予72名符合条件的激励对象350万股限制性股票。

高乐股份:全资子公司广东高乐教育科技有限公司签订潮南区“互联网+智慧教育”信息化项目政府采购合同。

【商业贸易】

中成股份:成进出口(巴拿马)有限责任公司与巴拿马卢基萨建筑有限公司签订了《巴拿马西部国立学校升级改造项目总承包合同》。

合肥百货:综合考虑池州市经济社会发展、区位优势、农产品资源等优势,公司在池州市拟投资12.81亿元建设池州十大农产品物流园项目。

【食品饮料】

通葡股份:召开终止重大资产重组事项投资者说明会

【通信】

华星创业:繁银科技以自有资金对华星创业股份增持3,782,998股,占华星创业总股本的比例为0.88%。

【医药生物】

博晖创新:控股子公司河北大安制药有限公司破伤风人免疫球蛋白产品通过了GMP认证,并于近日收到了河北省药品监督管理局颁发的《药品GMP证书》。

神奇制药:子公司贵州柏强制药有限公司因经营管理需要,将法定代表人由张沛先生变更为张涛涛先生。

华海药业:调整非公开发行A股股票方案,将发行规模由不超过180,000万元(含本数)调减至176,000万元(含本数),补充流动资金拟投入募集资金由31,000万元调减至27,000万元。

【有色金属】

中钢天源:参与公开摘牌收购贵州铜仁金瑞锰业有限责任公司26.5%股权,标的资产在北京产权交易所的挂牌底价为3246.91万元。

【综合】

物产中大:通过证券集中交易系统减持了其所持有的国泰君安证券股份有限公司股票合计9,529,993股,占国泰君安总股本0.11%,累计减持成交金额15,667.33万元,减持后物产中大不再持有国泰君安股票。

江苏吴中:全资子公司签署《杭州凌健医疗科技合伙企业(有限合伙)合伙协议》。

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