

2019年01月17日

晨会纪要(2019年01月17日)

晨会纪要

今日要点:

【宏观策略】 信贷局部回暖，信用边际改善

财经要闻:

- 1.住建部: 原则同意海口等5个城市利用集体建设用地建设租赁住房试点实施方案
- 2.外交部: 中美双方在积极落实两国元首会晤达成重要共识
- 3.郭树清: 坚决遏制金融领域恶性腐败案件发生
- 4.央行: 中国2018年12月央行口径外汇占款余额减少40.41亿元
- 5.央行上海总部: 2018年各项贷款同比少增, 个人住房贷款需求回落
- 6.银保监会: 坚持不懈治理金融市场乱象, 进一步遏制违法违规经营行为
- 7.商务部: 2018年对外非金融类直接投资累计为1205亿美元
- 8.农发行: 三期金融债需求不俗, 1年期与10年期均出现机构博边际
- 9.财政部: 组织做好2019年代理记账机构年度备案工作
- 10.财政部: 推动实施国债作为公开市场操作主要工具货币政策机制
- 11.工信部: 推动落实研发费用加计扣除比例提到75%并扩大到所有企业
- 12.工信部: 严禁钢铁、水泥、平板玻璃等新上项目扩大产能
- 13.央行: 四方面推动2019年债券市场发展
- 14.中铁总: 2018年全国铁路发送货物超40亿吨
- 15.发改委、能源局: 进一步推进增量配电业务改革
- 16.财政部郭方明: 2018年末地方政府债券余额近18万亿
- 17.国家邮政局: 2018年邮政业务收入完成7904.7亿元, 同比增长19.4%
- 18.工信部: 进一步扩大制造业对外开放
- 19.农业农村部: 牛羊肉价格上涨系多原因导致, 是正常市场反应
- 20.人社部: 去年年末城镇登记失业率为3.8%, 降到近年低位

重点公告:

北方华创:北京市国资委批准同意公司非公开发行不超过9160.09万A股股份的方案。
 *ST慧业:2018年度归属于上市公司股东的净利润2,000万元—4,000万元。
 依米康:公司及子公司连续十二个月内(即:2018年1月至2019年1月期间)累计诉讼金额合计为10,131.42万元, 占公司最近一期经审计净资产绝对值的13.46%。
 凌云股份:收到北京奔驰汽车有限公司指定车型电池壳项目的货源确认书。
 金信诺:拟自股东大会审议通过回购股份方案之日起12个月以自筹资金进行股份回购, 回购金额不低于人民币832万元且不超过人民币1432万元, 回购股份的价格不超过人民币14.32元/股。
 赛托生物:公司董事长米超杰先生、董事米嘉女士辞任。
 吴江银行:2018年度公司营业收入31.50亿元, 同比增长15.55%, 归属于上市公司股东的净利润8.02亿元, 同比增长9.71%。

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	3128.65	0.02%
上证综指	2570.42	0.00%
深证综指	1321.52	-0.12%
恒生指数	26902.10	0.27%
中小板指数	4893.04	-0.25%
创业板指数	1267.30	0.08%
新三板做市指数	708.40	0.08%

行业表现前五名

行业	1周	3个月	1年
食品饮料(中信)	5.2%	-1.8%	-20.6%
煤炭(中信)	3.8%	-5.1%	-26.3%
家电(中信)	3.2%	4.3%	-31.0%
建材(中信)	2.8%	3.0%	-29.9%
钢铁(中信)	2.1%	-8.0%	-26.5%

行业表现后五名

行业	1周	3个月	1年
综合(中信)	0.2%	15.8%	-39.3%
国防军工(中信)	0.3%	7.0%	-17.2%
石油石化(中信)	0.4%	-14.4%	-21.5%
电力设备(中信)	0.4%	18.0%	-25.4%
电子元器件(中信)	0.5%	4.1%	-36.9%

【行业公司评论】

信贷局部回暖，信用边际改善

朱怀镇 021-20377052 zhuhuaizhen@huajinsc.cn

投资要点

事件：2019年1月15日，央行网站发布数据显示12月末，广义货币(M2)余额182.67万亿元，同比增长8.1%，增速比上月末高0.1个百分点，与上年同期持平；狭义货币(M1)余额55.17万亿元，同比增长1.5%，增速与上月末持平，比上年同期低10.3个百分点；12月末，本外币贷款余额141.75万亿元，同比增长12.9%。月末人民币贷款余额136.3万亿元，同比增长13.5%，增速分别比上月末和上年同期高0.4个和0.8个百分点。12月末，本外币存款余额182.52万亿元，同比增长7.8%。月末人民币存款余额177.52万亿元，同比增长8.2%，增速比上月末高0.6个百分点，比上年同期低0.8个百分点。中国12月新增人民币贷款10800亿人民币，预期8250亿人民币，前值12500亿人民币；12月社会融资规模增量15900亿人民币，预期13000亿人民币，前值15191亿人民币。

点评：

1、从剪刀差看：M1与M2的剪刀差已经持续11个月为负，且呈扩大趋势，但M2同比增速高出前值，M2底部基本确认，M1底部确认则尚需时日。

2、从社融及结构看：12月社融规模同比增长0.21%，扭转了此前连续三月为负增长的态势，其中新增人民币贷款9269亿，同比增长60.66%，但金融机构口径下的新增人民币贷款则为10800亿元，较社融口径下多出1531亿元，显现货币政策边际放松的情况下仍急需改进传导机制；企业债券融资同比增长979.25%；表外融资规模继续缩减，从2018年3月以来总共缩减3万亿元，表明2018年去杠杆和资管新规效果显现。

3、从居民户看：12月居民户人民币新增短期贷款同比增长741.99%，创2012年3月以来新高，新增中长期贷款同比增长-1.06%，再次回到负增长，但较2018年上半年有较大改善；从11月末的情况看，居民户短期消费性贷款余额达到8.7万亿，同比28.27%，中长期消费性贷款同比17.41%，为2017年3月以来趋势性新低；居民贷存比为66.53%，较2010年1月以来翻了1倍多。然而社会消费品零售总额同比在截至2018年11月的最近八个月均维持在10%以下增幅，居民短期消费性贷款、中长期消费性贷款与社会消费品零售背离可能是以下两个原因：一是消费者的日常消费主要靠借贷来完成，二是今年高增长的短期消费性贷款有一部分流到了别的地方，比如房地产。

4、从企业看：12月金融机构新增人民币贷款情况看，新增人民币贷款同比增长84.8%，但短期贷款及票据融资同比增长548.69%，拉动作用最显著，另大中小银行11月份数据显示，票据融资同比增幅均持续数月扩大，其中中小型银行同比增幅达到近60%，而2018年3月份该值只有1.75%；而企业新增中长期贷款同比为-4.03%，短期贷款同比为-19.72%。上述数据显示货币政策定向放松举措正在逐步改善中小企业的融资环境。但也表明银行贷款风险偏好趋弱，企业贷款意愿仍不足。

总结：社融和货币供应量等数据给经济的寒冬带来了一丝暖意，但结构是否改善有待进一步观察。

风险提示：需求下行力度，中美经贸谈判

【财经要闻】

1. 住建部：原则同意海口等5个城市利用集体建设用地建设租赁住房试点实施方案

住建部、自然资源部发函表示，原则同意福州、南昌、青岛、海口、贵阳等5个城市利用集体建设用地建设租赁住房试点实施方案。试点城市要积极探索应用现代化信息管理平台 and 先进科技手段，在试点过程中研究加强公共服务配套，推进集体租赁住房纳入政府主导的住房信息租赁服务与监管平台管理，落实住房租赁企业备案管理，加强土地市场动态监测监管，促进节约集约用地。

2. 外交部：中美双方在积极落实两国元首会晤达成重要共识

外交部表示，中美双方正在保持密切联系，双方都在积极落实两国元首会晤达成的重要共识，为推动通过经贸磋商达成互利共赢的协议作出积极努力。中国商务部发言人之前多次介绍了有关中美经贸磋商下一步安排。目前双方正在保持密切联系。有一点很清楚，就是双方都在积极落实两国元首会晤达成的重要共识，为推动通过经贸磋商达成互利共赢的协议作出积极努力。

3. 郭树清：坚决遏制金融领域恶性腐败案件发生

1月15日至16日，银保监会召开全系统2019年党风廉政建设暨纪检监察工作会议，郭树清同志指出，要高度重视并坚决贯彻落实习近平总书记重要指示批示精神，推动党中央各项决策部署在银行业保险业得到有效落实。深刻汲取赖小民严重违纪违法案件教训，以案为鉴、以案促改，以强监督、强监管坚决遏制金融领域恶性腐败案件发生。从严落实中央八项规定及其实施细则精神，持续深化作风建设，坚决杜绝徇私舞弊、设租寻租、利益输送等违规违纪行为。切实发挥巡视利剑作用，监督执纪实效持续提升。

4. 央行：中国2018年12月央行口径外汇占款余额减少40.41亿元

央行网站1月16日发布数据显示，2018年12月末外汇占款余额为212556.68亿元人民币，当月减少40.41亿元人民币；11月减少571.3亿元人民币。

5. 央行上海总部：2018 年各项贷款同比少增，个人住房贷款需求回落

央行上海总部公布数据显示，2018 年，上海货币信贷运行平稳，本外币各项存款增长，非金融部门存款增加；各项贷款增速放缓，信贷结构有所调整，流动性贷款同比多增，个人住房贷款需求回落。年末，全市本外币各项存款余额 12.11 万亿元，同比增长 7.7%，增速同比上升 5.9 个百分点；全年新增本外币各项存款 8654.4 亿元，同比多增 6703.63 亿元，其中 12 月份增加 363.25 亿元，同比多增 1698.97 亿元。本外币各项贷款余额 7.33 万亿元，同比增长 9.1%，增速同比回落 2.9 个百分点；全年新增本外币各项贷款 5736.67 亿元，同比少增 1463.09 亿元，其中 12 月份减少 108.85 亿元，同比多减 509.48 亿元。

6. 银保监会：坚持不懈治理金融市场乱象，进一步遏制违法违规经营行为

要坚持不懈治理金融市场乱象，进一步遏制违法违规经营行为，有序化解影子银行风险，依法处置高风险机构，严厉打击非法金融活动，稳步推进互联网金融和网络借贷风险专项整治。下大力气补齐监管短板，做到远近兼顾，标本兼治。坚定不移深化金融改革扩大开放，着力完善公司治理机制，优化金融机构体系，支持直接融资发展，推进市场化兼并重组，扩大银行业保险业开放，加快建立多层次、广覆盖、差异化金融体系，形成全方位、多层次、宽领域的高水平开放新格局。

7. 商务部：2018 年对外非金融类直接投资累计为 1205 亿美元

据商务部、外汇局统计，2018 年全年，我国全行业对外直接投资 1298.3 亿美元，同比增长 4.2%。其中，对外金融类直接投资 93.3 亿美元，同比增长 105.1%；对外非金融类直接投资 1205 亿美元，同比增长 0.3%。对外承包工程完成营业额 1690.4 亿美元，同比增长 0.3%。对外劳务合作年末在外各类劳务人员 99.7 万人，较上年同期增加 1.7 万人。

8. 农发行：三期金融债需求不俗，1 年期与 10 年期均出现机构博边际

农发行三期金融债需求不俗，1 年期与 10 年期品种均出现机构博边际情形，三品种中标利率低于前一日到期收益率 10bp 以上。1 年期金融债中标利率 2.3854%，全场倍数 5.17，边际倍数 8.83；7 年期金融债中标利率 3.6156%，全场倍数 3.68，边际倍数 1.13；10 年期金融债中标利率 3.6828%，全场倍数 2.79，边际倍数 15.62。

9. 财政部：组织做好 2019 年代理记账机构年度备案工作

财政部办公厅发布关于做好 2019 年代理记账行业管理有关工作的通知。通知要求，组织做好 2019 年代理记账机构年度备案工作。2018 年 12 月 31 日前已经取得代理记账资格的代理记账机构，应于 2019 年 4 月 30 日前通过“全国代理记账机构管理系统”向其审批机关进行备案。

10. 财政部：推动实施国债作为公开市场操作主要工具货币政策机制

财政部国库司副主任郭方明 1 月 16 日表示，2019 年要拓展政府债券功能，在满足政府筹资需求的基础上，不断拓展国债在宏观利率调控、金融市场定价、储备货币资产、利率风险管理等方面的功能，准备研究将国债与央行货币政策操作衔接起来，同时扩大国债在货币政策操作中的运用，推动实施国债作为公开市场操作主要工具的货币政策机制，健全国债收益率曲线的利率传导机制，强化国债作为基准金融资产的作用，使国债达到准货币的效果。

11. 工信部：推动落实研发费用加计扣除比例提到 75%并扩大到所有企业

工业和信息化部副部长辛国斌 1 月 16 日在国新办新闻发布会上答媒体提问时表示，2019 年工信部还要推动落实好研发费用加计扣除比例提高到 75%并扩大到所有企业这项措施。推动首台（套）支持政策和激励政策落实实施，让更多的企业得到实惠，鼓励企业加大研发投入。

12. 工信部：严禁钢铁、水泥、平板玻璃等新上项目扩大产能

工业和信息化部副部长辛国斌 1 月 16 日在国新办新闻发布会上答媒体提问时表示，聚焦聚力推动传统产业的优化升级，巩固去产能成果很重要。工信部将继续支持重点省份钢铁去产能，持续优化钢铁产业布局。同时，要严禁钢铁、水泥、平板玻璃等新上项目扩大产能，严控电解铝新增产能。并将加大制造业技术改造和设备升级。通过加强政策引导，发布技术改造升级导向计划，加强与商业银行等金融机构合作，发挥多层次资本市场作用，完善检验检测、实验验证、中试熟化等公共技术服务平台，支持企业实现技术升级。

13. 央行：四方面推动 2019 年债券市场发展

高飞表示，展望 2019 年的债券市场，央行将从以下四方面推动债市高质量发展，强化债市风险防控：一是继续推进已有的工具产品的落地，及时回应市场需求，继续推进创新。二是进一步完善债券市场基本制度，提高基础设施的服务水平，增强市场运行效率和安全性。三是提升衍生品市场功能，为管理风险提供更好支撑。四是继续推动债市对外开放。

14. 中铁总：2018 年全国铁路发送货物超 40 亿吨

来自中铁总的统计显示，其中，国家铁路完成货物发送量 31.9 亿吨，同比增长 9.3%，增运 2.72 亿吨，超额完成全年增运 2 亿吨的目标任务。增加的货运量与公路完成同样货运量相比，可节省 299 万吨标准煤，减少二氧化碳排放 736 万吨，为打好污染防治攻坚战特别是打赢蓝天保卫战作出积极贡献。中国铁路总公司透露，2018 年铁路货运增量行动开局良好、成效显著。全国铁路完成货物发送量 40.22 亿吨，同比增长 9.1%，增运 3.34 亿吨。

15. 发改委、能源局：进一步推进增量配电业务改革

发改委、能源局发布《进一步推进增量配电业务改革的通知》。要求尚未确定业主的试点项目，地方政府部门不得直接指定试点项目业主，任何企业不得强行要求获取试点项目控股权，不建议电网企业或当地政府投资平台控股试点项目。已确定业主的试点项目可维持项目各投资方股比不变。

16. 财政部郭方明：2018 年末地方政府债券余额近 18 万亿

郭方明表示，2018 年末，我国国债余额近 15 万亿，地方政府债券余额近 18 万亿。国债、地方债成为债券市场中规模最大的两个品种。同时政府债券管理取得了积极成效。为贯彻积极财政政策，扩大地方政府债券发行的要求。2018 年保持财政赤字基本稳定基础上，财政部发行国债包括外债约 3.68 万亿，比 2017 年增长约 8%，指导地方政府发行地方债券月 4.16 万亿，充分发挥了政府债券稳投资、扩内需，补短板的政策功能。

17. 国家邮政局：2018 年邮政业务收入完成 7904.7 亿元，同比增长 19.4%

国家邮政局 1 月 16 日公布 2018 年邮政行业运行情况。2018 年，邮政行业业务收入(不包括邮政储蓄银行直接营业收入)累计完成 7904.7 亿元，同比增长 19.4%；业务总量累计完成 12345.2 亿元，同比增长 26.4%。

18. 工信部：进一步扩大制造业对外开放

工业和信息化部副部长辛国斌表示，2019 年，工业和信息化部将按照中央经济工作会议部署，立足制造强国和网络强国建设全局，在“巩固、增强、提升、畅通”八个字上下功夫，统筹推进稳增长、强基础、补短板、调结构、促融合。重点从六个方面推动制造业高质量发展。

19. 农业农村部：牛羊肉价格上涨系多原因导致，是正常市场反应

农业农村部表示，这些品种是互相关联的，牛羊肉、鸡肉和猪肉消费有联动关系，也是一种替代品，一种销售少了，另一种就销售多了。牛羊肉价格上涨的原因，一方面是季节性因素和成本上涨的叠加，随着天气转凉，牛羊肉季节性的消费同时在增加。还有养殖成本，尤其是人工、基建、防疫、水电的费用不断上升，助推价格水平的上涨。另一方面，产业处于恢复阶段，供给持续偏紧。

20. 人社部：去年年末城镇登记失业率为 3.8%，降到近年低位

人力资源社会保障部副部长邱小平表示，在党中央、国务院的正确领导下，各地区、各部门认真贯彻落实中央关于就业工作的决策部署，就业工作取得了积极进展，就业局势保持总体稳定。我们可以从三个方面来看就业形势。第一，去年新增就业情况比较好。2018 年城镇新增就业达到 1361 万人，比上一年多增了 10 万人，已经是连续第 6 个年头每年新增就业超过 1300 万了。第二，失业率保持在比较低的水平。去年年末城镇登记失业率为 3.8%，降到了近年来的低位。第三，岗位供给总体大于求职人数。

【重点公告】**【传媒】**

康旗股份:2018 年向 25 名激励对象首次授予 1,615 万份股票期权首次授予登记完成。

*ST 富控:解除因与林某民间借贷纠纷一案被司法冻结的 31,825,000 股公司股份。

乐视网:股 5%以上股东贾跃亭先生所持公司股份截止 2019 年 1 月 15 日新增累计减持已达公司股份总数的 1%

凯撒文化:公司以抵押担保方式向南洋商业银行(中国)有限公司汕头分行申请银行综合授信额度为人民币 4,000 万元,期限为 2 年。

浙数文化:实际回购公司股份 36,193,430 股,占公司总股本的 2.78%,回购最高价格 8.88 元/股,回购最低价格 7.45 元/股,回购均价 8.50 元/股,使用资金总额 30,766.27 万元。

骅威文化:证券事务代表谢巧纯女士的辞职。

【电气设备】

通合科技:获得国家知识产权局颁发的实用新型专利证书 1 项——一拖多直流充电机系统。

欣锐科技:以人民币 2,167 万元竞得嘉定区嘉定工业区 1701 号地块。

中国动力:首次回购资金总额不低于人民币 25,000 万元(含)且不超过人民币 50,000 万元(含),资金来源为公司自有资金。

华明装备:解除限售股份数量为 54,347,825 股,占公司总股本比例为 7.16%。

【电子】

华微电子:解除限售的限制性股票数量为 384.30 万股,占公司目前总股本 75,087.80 万股的 0.51%。

奥瑞德:(2018)黑民初 43 号民事诉讼一审尚未开庭;(2018)鄂 01 民初 421 号民事诉讼已下发民事调解书;(2018)浙 0104 民初 4265 号民事诉讼正在一审审理中。

北方华创:北京市国资委批准同意公司非公开发行不超过 9160.09 万 A 股股份的方案。

鸿利智汇:取得了国家知识产权局颁发的相关专利证书。

韦尔股份:公司合法持有芯能投资、芯力投资各 100%股权。

【房地产】

万泽股份:拟收购股权涉及的内蒙古双奇药业股份有限公司股东全部权益价值资产评估。

泛海控股:“16 泛控 01”票面利率调整及投资者回售实施办法。

*ST 天业:公司 184,166,943 股无限售流通股和 76,373,587 股限售流通股已解除轮候冻结。

【纺织服装】

华升股份:控股股东股权无偿将湖南华升集团资产、业务、人员等整体划转至湖南湘投控股集团有限公司。

富安娜:回购股份事项前十名股东持股信息。

【非银金属】

鸿特科技:硕博投资以协议转让的方式将其持有的公司 2,200 万股无限售流通股以 33.86 元/股的价格转让给周展涛先生,占公司目前总股本的 5.68%。

新华保险:董事长万峰先生的辞职,董事会指定杨征先生代行本公司首席执行官暨执行委员会主任委员的职权。

中国人保:2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日经由本公司子公司中国人民财产保险股份有限公司、中国人民健康保险股份有限公司及中国人民人寿保险股份有限公司所获得的原保险保费收入分别为人民币 388,003 百万元、人民币 14,798 百万元及人民币 93,717 百万元。

熊猫金控:将持有的莱商银行 3.33%股份转让给光阳安泰,光阳安泰将以现金受让。标的资产的转让价格为 27,500 万元。

【钢铁】

永兴特钢:同意与国内商业银行开展合计即期余额不超过人民币 5 亿元的票据池业务

永兴特钢:签署拆迁补偿协议,本次拆迁补偿总价款为人民币 99,968,218.00 元,扣除归属公司的厂房、附属物和机器设备等残值 613,950.00 元,实际补偿款为 99,354,268.00 元。

柳钢股份:预计 2018 年实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比,将增加 17.85 亿元到 20.88 亿元,同比增长 67.46%到 78.91%。

【公用事业】

中环环保:与盛运环保签署《项目合作终止协议》。

盛运环保:与中环环保签署《项目合作终止协议》。

伟明环保:2017 年员工持股计划锁定期届满。公司 2017 年员工持股计划已通过二级市场累计买入公司股票 7,574,240 股,占公司当时的总股本比例为 1.101%,成交金额为人民币 168,656,977.54 元。

伟明环保:对外投资并签署《玉环市垃圾焚烧发电厂配套飞灰填埋场工程和玉环市一般工业固体废物填埋场工程 PPP 项目合同》。

【国防军工】

爱乐达:持股 5%以上股东富润投资减持计划时间届满,累计减持公司股份 790,230 股,占公司总股本的 0.6742%。

中航机电:回购股份事项前十名股东及前十名无限售条件股东持股信息。

晨曦航空:累计进行增值税抵税的金额为 10,482,122.37 元。

【化工】

井神股份:拟增持江苏井神盐化股份有限公司股份,拟增持金额不低于 3,000 万元,不超过 10,000 万元。

金瑞矿业:控股股东持有的本公司无限售流通股 120,408,813 股股份已解除司法冻结。

雪峰科技:注销公司控股子公司新疆安能爆破工程有限公司之控股子公司巴州万安矿山工程有限公司。

雪峰科技:控股子公司投资拟出资人民币 2200 万元(占注册资本的 22%)设立参股公司。

亚邦股份:已回购公司股份数量为 5,830,000 股,占公司目前总股本的比例为 1.01%。

天铁股份:2018 年度盈利: 7,800 万元 - 8,200 万元,比上年同期增长: 9.62% - 15.24%。

【机械设备】

宝塔实业:部分被冻结银行账户解冻。

*ST 慧业:2018 年度归属于上市公司股东的净利润 2,000 万元—4,000 万元。

京城股份:拟在北京产权交易所挂牌,转让公司所持有的山东天海高压容器有限公司 51%股权。

【计算机】

广电运通:收到中国农业银行中国农业银行新款超级柜台及辅助设备入围项目中标通知书。

久其软件:实际控制人董泰湘女士转让其持有的公司无限售流通股 3,600 万股,占公司总股本 711,226,578 股的 5.06%,并完成过户登记。

润和软件:宁波宏创将其所持有的润和软件 40,000,000 股股份转让给混改基金, 占公司目前总股本的比例为 5.02%, 每股转让价格为人民币 10 元, 股份转让价款总额为人民币 40,000 万元, 并完成过户登记。

【家用电器】

依米康:公司及子公司连续十二个月内(即:2018 年 1 月至 2019 年 1 月期间)累计诉讼金额合计为 10,131.42 万元, 占公司最近一期经审计净资产绝对值的 13.46%。

TCL 集团:回购股份事项前十名无限售条件股东持股情况。李东生先生及其一致行动人合计持有本公司股份 1,515,773,496 股, 占公司总股本的 11.19%, 为公司第一大股东。

【建筑材料】

海南瑞泽:为上市公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金中配套融资部分所发行股份 83,564,012 股发行股票价格 5.78 元/股。
永高股份:2018 年度公司实现营业收入 53.54 亿, 同比 45.70 亿增加 7.84 亿元, 增长 17.16%, 综合毛利率、营业利润、利润总额、净利润同比分别上升 0.62%、33.96%、23.74%、27.50%。

开尔新材:首次回购股份数量为 532,100 股, 占公司总股本的 0.18%, 最高成交价为 6.08 元/股, 最低成交价为 5.99 元/股, 成交总金额为 3,212,224.00 元。

【建筑装饰】

粤水电:东莞市轨道交通 1 号线一期工程 PPP 改造项目预中标, 项目估算总投资 3,293,856 万元。

中铁工业:重大合同签约/中标, 合同金额合计人民币 159,771 万元, 约占本公司 2017 年营业收入的 10.06%。

中设集团:首次回购股份数量为 260,000 股, 占公司目前总股本的比例为 0.0829%。

【交通运输】

渤海轮渡:首次回购股份数量为 283,800 股, 占公司目前总股本的比例为 0.0575%。

建发股份:2019 年度第一期资产支持票据(在银行间债券市场簿记发行, 本期票据发行总额为 5 亿元, 其中优先 A 级发行总额为 3.75 亿元, 优先 B 级发行总额为 1.00 亿元, 次级发行总额为 0.25 亿元。

南方航空:张子芳先生因退休不再担任公司副总经理, 韩文胜先生因工作变动不再担任公司副总经理。

【农林牧渔】

罗牛山:公司 2018 年 12 月销售生猪 1.92 万头, 环比增长 5.53%, 同比增长 56.08%; 销售收入 3,205.18 万元, 环比增长 10.90%, 同比增长 75.53%。

瑞普生物:控股子公司华南生物的重组禽流感病毒(H5+H7)三价灭活疫苗获得由农业农村部核发的兽药产品批准文号。

新农开发:全资子公司涉及仲裁, 涉案的金额:剩余交易价款 769,000,000 元, 资金占用利息 39,658,938 元, 暂计资金占用利息 18,669,611 元, 暂计滞纳金 456,594 元, 合计 827,785,142 元。

【汽车】

凌云股份:收到北京奔驰汽车有限公司指定车型电池壳项目的货源确认书。

光洋股份:解除限售股份数量为 166,445,031 股, 占公司总股本 35.50%; 实际可上市流通股份数量为 88,561,867 股, 占公司总股本 18.89%。

亚太股份:公司将作为长城汽车的零部件开发和生产供应商, 开发和生产哈弗 H6 新款车型项目的前制动钳总成产品。

【轻工制造】

爱迪尔:实际控制人苏日明先生累计增持公司股票 1,020,900 股, 占公司总股本的 0.31%, 增持计划实施完毕。

晨鸣纸业:与长城国瑞证券签署战略合作协议。

【商业贸易】

南京新百:卜江勇先生因个人原因申请辞去公司总裁、董事及董事会专门委员会等相关职务, 徐芳女士因个人原因申请辞去公司董事职务, 金之颖先生、王云健先生因达到法定退休年龄。

富森美:将激励对象余洪先生所持有的尚未解除限售的 6.6 万股限制性股票回购注销, 回购价格为 14.47 元/股。回购注销完成后, 公司总股本由 445,063,000 股变更为 444,997,000 股。

远大控股:终止参与股权出售项目竞标。

【食品饮料】

安井食品:拟使用不超过 4.4 亿元暂时闲置募集资金及 4 亿元闲置自有资金进行现金管理。

维维股份:本次回购的股份将全部用作股权激励计划。

涪陵榨菜:东兆长泰集团有限公司持本公司股份 10,388,800 股, 计划减持本公司股份 7,893,500 股(占本公司总股本比例 1%)。

汤臣倍健:收到《中国证监会行政许可申请受理单》。

【通信】

网宿科技:首次回购公司股份 8,122,329 股, 占公司总股本的 0.33%, 最高成交价为 8.04 元/股, 最低成交价为 7.93 元/股, 成交总金额为 65,005,110.61 元。

金信诺:拟自股东大会审议通过回购股份方案之日起 12 个月以自筹资金进行股份回购, 回购金额不低于人民币 832 万元且不超过人民币 1432 万元, 回购股份的价格不超过人民币 14.32 元/股。

长江通信:董事长吕卫平辞职。

【休闲服务】

国旅联合:控股股东当代资管将所持公司无限售流通股 73,556,106 股 (对应公司股份比例为 14.57%) 转让给江旅集团, 完成股份过户登记。

【医药生物】

东诚药业:回购股份事项前十名股东和前十名无限售条件股东持股情况。

新天药业:收到国家知识产权局颁发的两项外观设计专利证书。

新天药业:拟将募投项目“研发中心建设项目”计划完成时间从 2019 年 6 月延期至 2020 年 12 月。

赛托生物:公司董事长米超杰先生、董事米嘉女士辞任。

复星医药:控股子公司红旗制药收到国家药品监督管理局颁发的关于利福平胶囊的《药品补充申请批件》, 该药品通过仿制药一致性评价。

白云山:全资子公司明兴药业收到广东省药品监督管理局颁发的《药品 GMP 证书》。

【银行】

吴江银行:2018 年度公司营业收入 31.50 亿元, 同比增长 15.55%, 归属于上市公司股东的净利润 8.02 亿元, 同比增长 9.71%。

浦发银行:公司董事董秀明先生辞任。

上海银行:非执行董事黄旭斌先生辞任。

【有色金属】

白银有色:公司本次交易向交易对方中非发展基金发行股份购买资产的股票发行价格由 6.16 元/股调整为 6.15 元/股, 同时本次交易向中非发展基金发行的股票数量由原来的 238,981,037 股调整为 239,369,624 股。

天齐锂业:取得发明专利证书。

【综合】

ST 慧球:收到法院判决书, 涉案的金额 4,203,093.96 元。

中信国安:控股股东增持计划延期至 2019 年 2 月 1 日。

美都能源:收到行政监管《关于对沈旭涛采取出具警示函措施的决定》。

华测检测:董事长被动减持通过奥杉天壹基石 1 号私募投资基金减持, 减持完持有的全部公司股票 3,315,328 股, 减持比例占公司总股本的比例 0.2%, 成交均价 6.42 元/股。

综艺股份:子公司毅能达拟投资建设总部基地, 建设费用预计不超过 30,000 万元。

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