

2019年02月21日

# 晨会纪要(2019年02月21日)

# 晨会纪要

## 今日要点:

- 【行业评论】 新能源设备: 新能源汽车产销量分析: 1月份新能源汽车销售 9.6 万辆, 全年产销量有望达 170 万
- 【行业评论】 华金 TMT-电子 小米 9 发布, Vivo 推出全新 U 系列, 华为预告 P30 发布会点评

## 财经要闻:

1. 国常会: 制定涉企法规规章和规范性文件必须听取相关企业和行业协会商会意见
2. 李克强: 让更多贷款更便捷流向实体经济和中小微企业 特别是要向中长期贷款方向加大力
3. 央行: 个别企业通过票据贴现和结构性存款套利 只是短期的少数行为
4. 发改委、澳门特别行政区政府: 支持澳门全面参与和助力“一带一路”建设
5. 财政部: 对高校学生公寓免征房产税
6. 农业农村部: 中国大豆市场仍以进口大豆为主
7. 五部门: 发布《关于办理环境污染刑事案件有关问题座谈会纪要》
8. 深交所: 开放创新助力粤港澳大湾区高质量发展
9. 国税总局: 2019 年切实落实减税降费措施 强化与房地产管理部门协作
10. 工信部: 新能源汽车动力蓄电池梯次利用潜力巨大
11. 农业农村部: 今年一号文件释放了明确的重农抓粮的信号
12. 工信部: 适时发布 5G 系统部分毫米波频段频率使用规划
13. 司法部: 我国初步形成覆盖城乡的公共法律服务网络
14. 北京: 确定今年污染防治目标 PM2.5 年均浓度力争继续下降
15. 武汉: 启动规模最大的港口码头优化调整
16. 河北: 把中医药产业打造成亮点特色产业 培育壮大中医药产业集群
17. 上海: 着力推进高质量利用土地 进一步盘活存量、提高绩效
18. 上证指数涨 0.20%, 报 2761.22 点
19. 恒生指数涨 1.01%, 报 28514.05 点
20. 道指涨 0.24%, 报 25954.44 点

## 重点公告:

- 紫光学大: 终止重大资产重组事项投资者说明会召开
- 聚飞光电: 公司拟参与设立产业投资基金
- 宁波东力: 2018 年公司实现营业收入 121.18 亿元, 比上年减少 5.84%; 实现营业利润 -24.86 亿元, 比上年减少 1,488.67%; 实现归属于上市公司股东的净利润 -28.72 亿元, 比上年减少 1,902.99%
- 民丰特纸: 吸收合并全资子公司浙江民丰山打士纸业有限公司
- 华北制药: 下属子公司获得注射用头孢硫脒 (0.5g、1.0g) 生产批件
- 中国铝业: 山西华圣铝业有限公司拟转让电解铝产能指标

## 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	3451.93	0.36%
上证综指	2761.22	0.20%
深证综指	1448.24	0.32%
恒生指数	28514.05	1.01%
中小板指数	5565.94	0.57%
创业板指数	1408.38	0.17%
新三板做市指数	735.05	-0.31%

## 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
农林牧渔(中信)	9.6%	23.1%	5.2%
电子元器件(中信)	5.9%	13.0%	-19.8%
有色金属(中信)	5.0%	2.4%	-31.2%
国防军工(中信)	4.8%	5.9%	-1.1%
综合(中信)	4.7%	-4.0%	-29.1%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
食品饮料(中信)	-0.6%	17.5%	-8.0%
家电(中信)	-0.0%	13.4%	-21.5%
银行(中信)	-0.0%	2.8%	-8.9%
医药(中信)	1.3%	-4.8%	-15.1%
石油石化(中信)	1.3%	-1.3%	-9.2%

## 【行业公司评论】

### 新能源设备：新能源汽车产销量分析：1月份新能源汽车销售9.6万辆，全年产销量有望达170万

肖索 021-20377056 xiaosuo@huajinsc.cn

#### 投资要点

【中汽协：1月新能源车销售9.6万辆，同比增长138%】2019年2月18日，中汽协发布1月份新能源汽车产销量数据。新能源汽车2019年1月产销分别完成9.1万辆和9.6万辆，同比分别增长113.0%和138.0%，环比分别下降57.6%和57.5%。同比高增长主要是系补贴退坡前的抢装效应，环比下降主要是季节性因素所致。在排除补贴退坡干扰的情况下，我们预计2019年1-12月产销量整体延续历年的规律，呈现逐月攀升之势。

从不同动力类型看，纯电动汽车产销分别完成6.7万辆和7.5万辆，同比分别增长141.1%和179.7%；插电式混合动力汽车产销分别完成2.4万辆和2.1万辆，同比分别增长60.8%和54.9%。无论是增速还是绝对量，纯电动新能源车都占据绝对优势，未来纯电动车占比有望继续提升。

从不同车型来看，新能源乘用车产销量分别为8.2万辆和8.5万辆，同比分别上升了128.4%和151.5%；商用车产销量分别为0.9万辆和1.1万辆，同比分别上升90.1%和135.1%。新能源乘用车和商用车产销量都实现均衡高速增长，但全年来看乘用车增速有望高于商用车。1月份新能源车产销量实现高速增长，形成2019年的良好开局，我们预计2019年全年新能源汽车产销量有望达到170万辆，同比增速超30%。

【乘联会：19年纯电动A级乘用车继续走强，销量占比再创新高】2月19日，乘联会数据，2019年1月我国新能源乘用车销量达到约9.1万辆，同比增长186%，环比下降43%。新能源乘用车中，纯电动乘用车中A0、A级车型增速最为显著，同比分别达到1091%和1945%，主要是因为这两种车型补贴退坡幅度适中，性价比较高。另一大原因是去年同期A0和A级电动车处于起步阶段，销量基数小。A00级电动车销量有2.14万台，同比增28%，占纯电动乘用车30%份额。A00级电动车依然占据较大市场份额，但由于基数较大，同比增幅不及A0、A级电动车。2018年以来，A00车型占比持续下降，纯电动A级车占比持续提升，2019年1月份再创新高，占比达到36%，插混动力车比例基本稳定于20%。预计2019年纯电动A级乘用车继续走强。

投资建议：2019年1月在2018年12月单月最高销量纪录20万辆的基数下，环比下降主要系季节性变化的正常现象，同比高增长形成2019年的良好开局，产销量有望保持逐月攀升的特征。我国预计2019年产销量有望达到170万辆。建议重点关注锂电池中游龙头：恩捷股份、当升科技、宁德时代，关注锂钴资源价格或将出现的反弹机会：天齐锂业、华友钴业、合纵科技、藏格控股、赣锋锂业。

风险提示：行业政策重大变动；新能源汽车推广不及预期；其他突发性爆炸事件。

### 华金 TMT-电子 小米9发布，Vivo推出全新U系列，华为预告P30发布会点评

蔡景彦 021-20377068 caijingyan@huajinsc.cn

2月20日下午小米发布了2019年春节后的收款新品小米9，前一天Vivo发布新款中低端机型U系列产品，而华为宣布3月26日将会在巴黎发布P30新品，手机部门负责人余承东则晒出了来自于P30样机的照片。

点评：从上述厂商的动作看几个方面：1)新机发布时间提前，有效占据市场和供应链资源；2)双品牌战略有效，高端机型提价；3)光学创新持续，小米9搭载三摄及屏下指纹，Vivo预计将会在高端机型上提升屏下指纹能力，华为的摄像头功能提升成为惯例。建议关注：摄像头模组欧菲科技、舜宇光学科技等，屏下指纹芯片商汇顶科技、兆易创新等，另外AMOLED和全面屏将会继续给短期屏幕市场的主题投资带来利好。

## 【财经要闻】

### 1. 国常会：制定涉企法规规章和规范性文件必须听取相关企业和行业协会商会意见

李克强主持召开国务院常务会议，要求制定涉企法规规章和规范性文件必须听取相关企业和行业协会商会意见，使政府决策更符合实际和民意。

### 2. 李克强：让更多贷款更便捷流向实体经济和中小微企业 特别是要向中长期贷款方向加大力度

李克强指出，一个月内两次降准，既是顺应市场主体的强烈呼声，也因我国存款准备金率比世界上任何主要经济体都高，在这方面有充足的空间。而且在降准过程中也适当回收了流动性。“相关金融机构要齐心协力，让更多贷款更便捷流向实体经济和中小微企业，特别是要向中长期贷款方向加大力度，以此引导宏观经济平稳运行、长期向好。”

### 3. 央行：个别企业通过票据贴现和结构性存款套利 只是短期的少数行为

央行相关负责人称，1月份票据融资显著增加，支持了实体经济，特别是小微企业。个别企业通过票据贴现和结构性存款套利，只是短期的少数行为，不是票据融资增加的主要原因。总体看，1月份贷款处于合理水平，金融对实体经济的支持力度加大。

#### 4. 发改委、澳门特别行政区政府：支持澳门全面参与和助力“一带一路”建设

国家发改委与澳门特别行政区政府签署《国家发展和改革委员会与澳门特别行政区政府关于支持澳门全面参与和助力“一带一路”建设的安排》。支持澳门以适当方式与亚洲基础设施投资银行、丝路基金和中非发展基金、中非产能合作基金、中拉产能合作投资基金、亚洲金融合作协会等开展合作。发挥澳门联系内地与欧盟、东盟等地区 and 葡语国家的资源优势，推动双多边投资，为企业开展国际投资、并购提供投融资服务。

#### 5. 财政部：对高校学生公寓免征房产税

财政部、税务总局发布《关于高校学生公寓房产税印花政策的通知》，对高校学生公寓免征房产税；对与高校学生签订的高校学生公寓租赁合同，免征印花税。

#### 6. 农业农村部：中国大豆市场仍以进口大豆为主

农业农村部部长韩长赋在国新办新闻发布会上表示，中国大豆有自己的特点和优势，会根据消费需要适度合理发展。但目前大豆市场的供给以进口大豆为主的格局不会改变，我国将继续开展国际大豆贸易，美国仍是中国大豆贸易的重要伙伴。

#### 7. 五部门：发布《关于办理环境污染刑事案件有关问题座谈会纪要》

为依法惩治环境污染违法犯罪活动，最高人民法院、最高人民检察院、公安部、司法部、生态环境部 20 日联合发布了《关于办理环境污染刑事案件有关问题座谈会纪要》，对当前办理环境污染刑事案件中的重点难点问题作出回应和规定。《纪要》强调，各部门要坚持最严格的环保执法司法制度、最严密的环保法治理念，统一执法司法尺度，加大对环境污染犯罪的惩治力度，主要包括十一个问题：一是单位犯罪的认定问题。二是犯罪未遂的认定问题。三是主观过错的认定问题。四是生态环境损害标准的认定问题。五是非法经营罪的适用问题。六是投放危险物质罪的适用问题。七是涉大气污染环境行为的处理问题。八是非法排放、倾倒、处置行为的认定问题。九是有害物质的认定问题。十是从重处罚情形的认定问题。十一是严格适用不起诉、缓刑、免于刑事处罚的问题。

#### 8. 深交所：开放创新助力粤港澳大湾区高质量发展

中共中央、国务院印发《粤港澳大湾区发展规划纲要》，对粤港澳大湾区的战略定位、发展目标、空间布局等方面作出全面规划。深交所指出，将全力落实《规划纲要》要求，发挥资本市场服务实体经济作用，助力粤港澳大湾区高质量发展《规划纲要》提出“支持深圳依规发展以深圳证券交易所为核心的资本市场，加快推进金融开放创新”。一直以来，深交所致力于服务科技创新企业、民营企业、成长性企业，充分发挥创新资本形成优势和资源配置功能，成为落实创新驱动发展等国家战略的重要平台。

#### 9. 国税总局：2019 年切实落实减税降费措施 强化与房地产管理部门协作

国家税务总局发布《关于 2019 年开展“便民办税春风行动”的意见》，切实落实减税降费措施。认真落实更大规模减税降费政策措施，采取有效举措将各项减税降费政策落实到位。成立实施减税降费工作领导小组。意见提出，发挥管理部门协同效能。强化与房地产管理部门协作，积极推进房地产交易合同网签备案信息、不动产登记信息共享，整合房地产交易、办税、办证业务流程，推动实施跨部门业务联办。扩大应用车辆购置税电子完税信息办理车辆登记业务的试点范围。建立车船税全国税务直征数据库并与保险部门数据共享。实现与市场监管部门清税结果数据互联共享。意见还提出，发挥涉税专业服务优势。结合个人所得税改革事项的推进，引导涉税服务机构发挥应有作用。规范涉税专业服务监管，严格落实涉税专业服务实名制。

#### 10. 工信部：新能源汽车动力蓄电池梯次利用潜力巨大

工信部已完成 34 家梯次利用企业的动力蓄电池编码申请备案，实现对梯次利用企业的溯源信息监管。工信部提出，新能源汽车动力蓄电池梯次利用正处于起步阶段，发展潜力较大，市场前景广阔。为什么电池要梯次利用？新能源汽车动力蓄电池退役后，通过梯次利用可以最大化利用电池余能资源。通常新能源汽车动力蓄电池容量衰减至 80% 以下时，将不能完全满足汽车动力需求，但可梯次利用于其他领域。

#### 11. 农业农村部：今年一号文件释放了明确的重农抓粮的信号

农业农村部部长韩长赋表示，抓好粮食生产，始终是农业农村工作的头等大事和首要任务。今年一号文件作出了特殊强调，释放了明确的重农抓粮的信号。今年的文件强调要毫不放松抓好粮食生产，就是稳面积、稳产量、稳政策，提出要稳定扶持粮食生产的政策举措，

确保粮食播种面积稳定在 16.5 亿亩，粮食产量保持稳定。要严守 18 亿亩耕地红线，全面落实永久基本农田的特殊保护制度，巩固和提高粮食生产能力。

#### 12. 工信部：适时发布 5G 系统部分毫米波频段频率使用规划

工信部无线电管理局近日发布 2019 年工作要点，共包括九大方面。其中提出，为加快 5G 商用步伐做好频谱资源使用保障。发布 5G 中低频段基站与卫星地球站等台站干扰协调指南、5G 中低频段基站设备射频技术要求，做好 5G 基站协调、许可工作，服务加快 5G 商用步伐大局。适时发布 5G 系统部分毫米波频段频率使用规划，引导 5G 系统毫米波产业发展。

#### 13. 司法部：我国初步形成覆盖城乡的公共法律服务网络

20 日，司法部称，全国司法行政机关大力推进公共法律服务体系建设，加快整合法律服务资源，全国已初步形成遍布城乡的公共法律服务网络。司法部公共法律服务管理局负责人介绍称，从总体上看，由司法行政机关主导、社会各部门参与，以公共法律服务实体、热线、网络三大平台为载体，由律师事务所、公证处、法律援助中心、司法鉴定中心、仲裁委员会、人民调解委员会等法律服务机构组成，覆盖城乡的公共法律服务体系已初步建成。

#### 14. 北京：确定今年污染防治目标 PM2.5 年均浓度力争继续下降

《北京市污染防治攻坚战 2019 年行动计划》20 日上午发布。记者了解到，行动计划对蓝天、碧水、净土三大保卫战的 2019 年任务进行总体布局。行动计划明确本市细颗粒物 PM2.5 年均浓度、三年滑动平均浓度力争继续下降；全市地表水水体断面优良比例达 24% 以上，劣 V 类水体断面比例控制在 28% 以内；受污染耕地和地块的安全利用率均达到 90% 以上。

#### 15. 武汉：启动规模最大的港口码头优化调整

20 日，地处武昌区铁机路的武汉港务集团汉口港埠分公司码头被拆除，标志着武汉正式启动长江、汉江两江核心区港口码头岸线资源优化调整工作。这也是近年来武汉规模最大的一次港口码头优化调整。

#### 16. 河北：把中医药产业打造成亮点特色产业 培育壮大中医药产业集群

近日，河北省长许勤主持召开省政府常务会议，研究《加快推进中医药产业发展行动计划》《关于全面落实中央减税降费部署专项计划》等。会议指出，要充分发挥河北中医药产业传统优势，深入挖掘中医药宝库中的精华，把中医药产业传承好、发展好，打造成河北省的亮点特色产业。要创新发展模式，打造国际交流合作平台，鼓励引导社会资本和金融资本投资中医药领域。要发挥龙头企业带动作用，培育壮大中医药产业集群。

#### 17. 上海：着力推进高质量利用土地 进一步盘活存量、提高绩效

20 日，上海市第七次规划土地工作会议举行。市委书记李强在会上强调要立足城市整体利益和长远发展，在守牢底线的基础上，进一步解放思想，善用改革创新的办法抓好规划，让规划为上海新一轮发展插上腾飞的翅膀。英勇指出，加大旧区改造力度；注重推进乡村振兴，加快编制实施镇村规划；注重加强城市设计，强化城市景观风貌塑造和色彩引导，营造小尺度、开放式、人性化的城市肌理。要着力推进高质量利用土地，进一步盘活存量、提高绩效。

#### 18. 上证指数涨 0.20%，报 2761.22 点

截至收盘，上证指数上涨 5.57 点，涨幅 0.20%，报收 2761.22 点，总成交额为 2054 亿元。深证成指上涨 32.56 点，涨幅 0.39%，报收 8473.43 点，总成交额为 2938 亿元。创业板指上涨 12.32 点，涨幅为 0.36%，报收 3451.93 点，总成交额为 1456 亿元。

#### 19. 恒生指数涨 1.01%，报 28514.05 点

香港恒生指数 20 日涨 285.92 点，涨幅 1.01%，收报 28514.05 点。全日主板成交 1086.45 亿港元。国企指数涨 112.51 点，收于 11229.43 点，涨幅 1.01%。

#### 20. 道指涨 0.24%，报 25954.44 点

截至收盘，道琼斯工业平均指数收涨 63.12 点，涨幅 0.24%，报 25954.44 点；纳斯达克综合指数收涨 2.30 点，涨幅 0.03%，报 7489.07 点；标普 500 指数收涨 4.94 点，涨幅 0.18%，报 2784.70 点。

**【重点公告】****【传媒】**

全通教育:公司实现营业总收入 833,420,921.61 元,较上年同期下降 19.17%;营业利润-588,435,063.07 元,较上年同期下降 607.33%;利润总额-576,931,089.93 元,较上年同期下降 574.67%;归属于上市公司股东的净利润为-621,490,770.50 元,较上年同期下降 1037.51%

紫光学大:终止重大资产重组事项投资者说明会召开

**【电气设备】**

泰胜风能:与朔州泰能重工装备有限公司共同出资设立朔州泰胜风能装备有限公司,注册资本为人民币 5,000 万元。其中泰胜风能认缴出资人民币 3,500 万元,占出资总额的 70%;泰能重工认缴出资人民币 1,500 万元,占出资总额的 30%

科陆电子:董事长倡议全体员工买入公司股票事项实施完成

摩恩电气:公司及控股子公司变更法定代表人

**【电子】**

鸿利智汇:全资子公司通过高新技术企业认定

韦尔股份:收到国家市场监督管理总局《经营者集中反垄断审查不实施进一步审查决定书》

聚飞光电:公司拟参与设立产业投资基金

**【房地产】**

招商蛇口:首次通过回购专用证券账户,以集中竞价方式回购公司股份 24,814,900 股,占公司总股本的 0.31%;本次回购股份最高成交价为 21.56 元/股,最低为 20.18 元/股,已支付的总金额为 522,775,498.30 元

华发股份:参与投资珠海金镓铭股权投资基金合伙企业(有限合伙)

上实发展:获取上海市宝山区两幅地块国有建设用地使用权暨设立项目公司

**【纺织服装】**

开润股份:对 9 名因离职不再具备激励资格的激励对象全部已授予但尚未解锁的限制性股票合计 98,069 股进行回购注销

探路者:公司 2018 年度预计实现营业总收入 200,480.99 万元,较去年同期减少 33.91%,归属于上市公司股东的净利润预计亏损 18,162.99 万元,比上年同期减少约 114.05%

**【非银金融】**

锦龙股份:公司拟控股股东东莞市新世纪科教拓展有限公司借款,借款总额不超过人民币 12 亿元

中国人保:2019 年 1 月 1 日至 2019 年 1 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 54,317 百万元、人民币 3,972 百万元及人民币 36,967 百万元

**【公用事业】**

光正集团:子公司光正能源有限公司(与新疆火炬燃气股份有限公司在喀什市签署了《关于新疆火炬燃气股份有限公司收购光正能源有限公司所持光正燃气有限公司部分股权之框架协议》,新疆火炬拟以现金方式收购光正能源持有的光正燃气有限公司 51%股权

伟明环保:中标永丰县生活垃圾焚烧发电特许经营权 BOT 项目

**【国防军工】**

天和防务:公司 2018 年度实现营业总收入 270,546,812.52 元,较上年同期下降 23.60%;实现营业利润-176,870,885.23 元,较上年同期下降 257.52%;实现利润总额-177,024,230.24 元,较上年同期下降 257.21%;归属于上市公司股东的净利润-152,900,060.51 元,较上年同期下降 318.14%

天海防务:公司 2018 年度实现营业收入 109,010.64 万元,同比减少 26.54%;营业利润-192,907.38 万元,同比减少 928.37%;利润总额 -185,389.14 万元,同比减少 953.21%;归属于上市公司股东的净利润-174,466.58 万元,同比减少 1162.92%

**【化工】**

黔轮胎 A:全资子公司收到贵阳海关《行政处罚决定书》

远兴能源:40 万吨/年精品小苏打项目投料试车

滨化股份:控股股东一致行动人因误操作违规减持公司股份

**【机械设备】**

宁波东力:2018 年公司实现营业收入 121.18 亿元,比上年减少 5.84%;实现营业利润-24.86 亿元,比上年减少 1,488.67%;实现归属于上市公司股东的净利润-28.72 亿元,比上年减少 1,902.99%

博实股份:收到软件产品增值税退税

**【计算机】**

英飞拓:中标贵州安顺关岭布依族苗族自治县智慧城市项目(一期)项目

恒生电子:z子公司增资6000万元人民币,由共青城空山投资合伙企业(有限合伙)以及恒生电子股份有限公司分别增资人民币3000万元。后续清水泉石(北京)投资管理有限公司或其作为管理人的基金有权在2019年6月30号之前以人民币4000万元再次认购鲸腾网络人民币285.71万元的新增注册资本

浩云科技:公司取得建筑业企业资质证书

**【家用电器】**

奋达科技:公司营业总收入为362,139.74万元,同比增长12.82%,主要来自智能音箱业务板块;营业利润为-715,88.73万元,同比下降242.87%,利润总额为-718,23.79万元,同比下降242.51%,实现归属于上市公司股东的净利润为-78,026.67万元,同比下降276.02%  
万和电气:注销新疆子公司

**【建筑】**

蒙草生态:与中国光大银行股份有限公司呼和浩特分行签订《银企战略合作协议》

浦东建设:子公司与上海浦东环保发展有限公司签订建设工程施工合同暨关联交易

**【交通运输】**

瑞茂通:全资子公司受让河南平瑞供应链管理有限公司部分股权暨关联交易

上海机场:预计公司2018年实现营业总收入93.00亿元,同比增长15.35%,归属于上市公司股东的净利润42.33亿元,同比增长14.91%

**【农林牧渔】**

天山生物:公司2018年度营业总收入同比减少44.88%,营业总利润同比减少16,655.73%,利润总额同比减少17,714.58%,归属于上市公司股东的净利润为-195,213.34万元,同比减少26,323.09%

天邦股份:公司2018年度实现营业总收入为4,519,761,535.52元,同比增加47.65%,归属上市公司股东的所有者权益为2,400,799,461.49元,比期初减少20.76%

**【汽车】**

福田汽车:公司于2019年2月19日接到银行通知收到北京市财政局转支付的2016年度、2017年度国家新能源汽车推广补贴清算资金合计31,664万元

登云股份:公司控制权拟发生变更

**【轻工制造】**

英联股份:公司2018年度实现营业收入818,956,457.94元,较上年同期增长78.85%;归属于上市公司股东的净利润42,052,471.54元,较上年同期下降7.38%

永艺股份:投资建设罗马尼亚生产基地

民丰特纸:吸收合并全资子公司浙江民丰山打士纸业业有限公司

**【商业贸易】**

国际医学:参股公司人胎盘间充质干细胞凝胶获得临床试验通知书

新世界:全资子公司新世界城实施闭店装修

**【食品饮料】**

华统股份:发布2019年限制性股票激励计划

**【通信】**

永鼎股份:控股子公司中标Design, Supply, Erection, Testing & Commissioning of 400/230kV Madunaghat GIS Substation on Turnkey Basis. (Bid identification No: PGCB/DCMPGSP/BD-P81/SS/02) 设计、供货、建设安装、调试以及试运行400/230KV Madunaghat GIS变电站的总承包项目

邦讯技术:公司2018年度实现营业总收入为17,226.80万元,比上年同期下降44.41%;营业利润为-46,413.16万元,比上年同期下降206.91%;利润总额为-46,422.89万元,比上年同期下降221.54%;归属于上市公司股东的净利润为-41,102.32万元,比上年同期下降189.84%

**【休闲服务】**

三特索道:高级管理人员辞职

**【医药生物】**

上海莱士:全资子公司拟投资设立莱士南方生物制品有限公司暨签署《莱士南方生物制品生产基地项目框架合作协议》

华北制药:下属子公司获得注射用头孢硫脒(0.5g、1.0g)生产批件

迈克生物:公司新产品肌酐测定试剂盒(肌氨酸氧化酶法)获得产品注册证书

浙江震元:绍兴市越城区人民政府拟对浙江震元股份有限公司拥有的坐落于绍兴市下大路95-100号、绍兴市下大路100号的房屋等资产进行征收

#### 【有色金属】

神火股份:拟引入河南资产神火转型发展基金(有限合伙)对河南省许昌新龙矿业有限责任公司增资涉及关联交易

云铝股份:公司控股子公司鹤庆溢鑫铝业有限公司拟购买山西华圣铝业有限公司电解铝产能指标暨关联交易

中国铝业:山西华圣铝业有限公司拟转让电解铝产能指标

和胜股份:取得发明专利证书

西部材料:与中国恩菲工程技术有限公司签署战略合作协议

#### 【综合】

鲁银投资:公司拟向控股股东山东国惠投资有限公司的全资子公司山东国惠资产管理有限公司协议转让公司持有的山东省鲁邦房地产开发有限公司100%股权

东方集团:公司以集中竞价交易方式首次实施回购股份,回购股份数量为2,010,000股,占公司总股本比例为0.05%,购买股份最高成交价为3.94元/股,最低成交价为3.89元/股,已支付的总金额为人民币786.37万元

## 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](http://www.huajinsec.com)