

2019年03月26日

晨会纪要(2019年03月26日)

晨会纪要

今日要点:

- 【行业评论】 新能源设备: 第 13 周周报: 财政部继续支持新能源车, MB 钴价跌幅收窄
- 【行业评论】 计算机: 以 5G 为锚, 以研发为驱动力, 寻找创新企业
- 【行业评论】 汽车: 第 13 周周报: 传统车企持续加码, 新能源及智能驾驶产业链或迎来全球性加速发展
- 【行业评论】 苹果春季发布会点评

财经要闻:

- 1、国务院办公厅: 发布关于全面推进生育保险和职工基本医疗保险合并实施的意见
- 2、国务院安委会: 全面开展危险化学品安全隐患集中排查整治
- 3、财政部: 1-2月, 国有企业营业总收入 87052.7 亿元
- 4、工信部: 通过打造高水平开放型经济来促进制造业的高质量发展是关键途径之一
- 5、自然资源部: 五年内要把登记时间再压缩三分之二以上
- 6、上交所: 举办了证券公司科创板投资者教育工作专题培训会
- 7、中汽协: 发布 1-2 月中国品牌汽车销量排名
- 8、商务部: 下一步要重点做好四方面工作
- 9、证监会: 发布《首发业务若干问题解答》
- 10、国税总局: 将稀土企业等纳入增值税汉字防伪项目管理企业开具增值税发票
- 11、工信部: 发布《关于推荐 2019 年度国家小型微型企业创业创新示范基地的通知》
- 12、证监会: 发布关于可转债发行承销相关问题的问答
- 13、香港: 粤港澳大湾区建设让香港融入国家战略
- 14、海南: 正式启动海南自由贸易港立法调研前期工作
- 15、四川: 前 2 月货物贸易进出口总值 916.9 亿元
- 16、证监会: 与德国联邦金融监管局签署《关于衍生品监管合作与信息交换的备忘录附函》
- 17、海南: 出台《关于鼓励存量商品住宅用地转型利用和解决有关历史遗留问题的实施意见》
- 18、上证指数报 3043.03 点, 下跌 1.97%, 成交额 3753.76 亿
- 19、恒生指数跌 2.03%, 报 28523.35 点
- 20、标普 500 指数收跌 2.35 点, 跌幅 0.08%

重点公告:

- 慈文传媒: 一季度净利预减 94%至 83%
- 八一钢铁: 2018 年净利 7 亿元 同比降 40%
- TCL 集团: TCL 创投项目涵盖部分具备科创板上市潜力的企业
- 绿茵生态: 中标 9.82 亿元林业生态建设 PPP 项目
- 顺灏股份: 拟与寿仙谷设立合资公司 开展工业大麻业务
- 养元饮品: 2018 年净利同比增 16% 拟 10 转 4 派 30 元
- 复星医药: 2018 年净利 27 亿元 同比降 13%

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	3742.83	-2.37%
上证综指	3043.03	-1.97%
深证综指	1676.43	-1.44%
恒生指数	28523.35	-2.03%
中小板指数	6244.21	-1.94%
创业板指数	1668.84	-1.48%
新三板做市指数	797.74	-0.14%

行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
国防军工(中信)	4.7%	38.1%	6.2%
轻工制造(中信)	3.9%	30.4%	-6.5%
纺织服装(中信)	2.6%	24.6%	-11.1%
餐饮旅游(中信)	2.4%	17.5%	0.7%
综合(中信)	2.0%	34.7%	-7.6%

行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
农林牧渔(中信)	-3.8%	43.5%	22.0%
银行(中信)	-3.4%	14.0%	3.0%
非银行金融(中信)	-2.7%	36.2%	11.8%
钢铁(中信)	-2.5%	21.6%	-3.8%
家电(中信)	-2.4%	30.7%	-8.6%

【行业公司评论】

新能源设备：第 13 周周报：财政部继续支持新能源车，MB 钴价跌幅收窄

肖索 021-20377056 xiaosuo@huajinsc.cn

投资要点

【财政部继续支持新能源车，3 家锂电池相关公司首登科创板】3 月 24 日，财政部部长刘昆在“中国发展高层论坛 2019”上明确表示，为应对经济下行压力，将继续增加基建规模，支持新能源汽车，挖掘农村消费潜力等。3 月 22 日，上交所披露首批 9 家科创板受理企业，其中新能源车产业相关的达到 3 家，分别是容百科技（正极材料）、天奈科技（锂电材料添加剂——碳纳米管）、利元亨（锂电设备）。我们认为这三家公司作为千金马骨，将吸引更多的资本关注新能源车产业链，这三家公司的对标公司以及参股公司均有望受益。重点推荐与容百科技对标的：当升科技，建议关注：道氏技术（对标天奈科技）、科恒股份（对标利元亨）、新宙邦（参股天奈科技）、宁德时代（参股天奈科技）。

【国家能源局：2018 年光伏新增装机 44.3GW，平均弃光率 3%同比下降 2.8pct】3 月 22 日，能源局数据，2018 年全国光伏发电累计装机达到 1.74 亿千瓦，较上年新增 4426 万千瓦，同比增长 34%。其中，集中式电站 12384 万千瓦，较上年新增 2330 万千瓦，同比增长 23%；分布式光伏 5061 万千瓦，较上年新增 2096 万千瓦，同比增长 71%。2018 年，全国光伏发电量 1775 亿千瓦时，同比增长 50%；平均利用小时数 1115 小时，同比增加 37 小时。光伏发电平均利用小时数较高的地区中，蒙西 1617 小时、蒙东 1523 小时、青海 1460 小时、四川 1439 小时。2018 年，全国光伏发电弃光电量 54.9 亿千瓦时，同比减少 18.0 亿千瓦时；弃光率 3%，同比下降 2.8 个百分点，实现弃光电量和弃光率“双降”。弃光主要集中在新疆和甘肃，其中，新疆（不含兵团）弃光电量 21.4 亿千瓦时，弃光率 16%，同比下降 6 个百分点；甘肃弃光电量 10.3 亿千瓦时，弃光率 10%，同比下降 10 个百分点。重点推荐：晶盛机电，建议关注：隆基股份、阳光电源、通威股份、正泰电器。

【MB 钴价跌幅收窄，钴价近期或将见底反弹】钴】上海有色网数据，3 月 18 日-3 月 22 日，国内电解钴主流报价 25.2-28.2 万元/吨，较上周下跌了 1.5 万元/吨。四氧化三钴报 17.5-18.5 万/吨，较上周下降了 1.2 万元/吨。硫酸钴报 4.7-4.9 万/吨，较上周下降了 0.4 万元/吨。3 月 22 日 MB 标准级钴报价 13.3 (0) -14.2 (-0.05) 美元/磅，合金级钴报价 13.5 (0) -14.5 (0) 美元/磅，海外钴价跌幅已经出现收窄，预计将在 10-12 美元/磅的成本区域内出现反弹。【锂】上海有色网数据，3 月 18 日-3 月 22 日，锂产品价格基本稳定，电碳主流价报 7.5-8.0 万元/吨，持平。电池级氢氧化锂报价 9.5-10.5 万元/吨，持平。三元材料方面，NCM523 动力型三元材料主流价在 13.9-14.9 万元/吨，较上周下跌了 0.4 万元/吨。三元前驱体 NCM523 报价为 8.7-9.0 万元/吨，较上周下跌了 0.3 万元/吨。主要受近段时间钴原材料价格持续下滑拖累，本周三元材料价格跌势不改。关注：华友钴业、天齐锂业、合纵科技、藏格控股、赣锋锂业。

风险提示：风电光伏新增装机不及预期、新能源车销量不及预期、双积分政策不及预期。

计算机：以 5G 为锚，以研发为驱动力，寻找创新企业

谭志勇 021-20377198 tanzhiyong@huajinsc.cn

投资要点

4G 网络替代 3G，激发计算机创新商业模式：移动互联网升级到 4G 时，计算机板块全市场涨幅最高。其中互联网金融、网络安全、智慧医疗、去 IOE、在线教育、大数据和云计算等子板块领涨。驱动板块市值和业绩大幅增长的是 4G 带来的流量爆发式增长，但现在 4G 移动互联网市场规模已经接近高点，好在 5G 接踵而至，并以更高更优异的网络技术，为新的应用爆发带来可能。

高研发投入是科技创新的源头、业绩增长的源动力：目前行业正处于研发为基础的创新与服务落地的阶段，新的商业模式将带来新的增长动力。只有真正的研发持续投入，以及尊重知识产权、公司治理好且市场化程度高、产品化能力强、下游行业盈利较好的细分行业龙头企业会越来越强（强者恒强）。

5G 时代，新的应用场景让计算机行业进入新的创新阶段，我们重点关注如下子板块：_x000b_1)边缘计算：5G 时代三大应用场景对及时决策、低时延要求非常高，海量的数据流量没有必要全部回传到云中心，因此需要边缘计算解决这个问题；_x000b_2)云计算：IAAS 被巨头控制且集中度越来越高，我们更看好 SAAS 板块，尤其是细分云转型成功的企业；_x000b_3)人工智能（AI）：即机器特别是计算机系统模拟人类智能的过程，包括学习、推理和自我纠正。目前主要应用在语音技术、图像识别和自然语言理解；_x000b_4)金融科技：中国金融机构信息化仍然处于成长期，未来向美国等西方国家看齐，其 IT 投入势必大幅提升。另外，金融信息化跟宏观经济相关性较弱，有跨越周期的可能；_x000b_5)智能驾驶：5G 时代低时延、高速度、高稳定、高容量使得智能驾驶成为可能。其中高精度地图和全场景高精度定位是首要条件；_x000b_6)智慧医疗：政策推动电子病历、医保控费 DRGs 试点，以及全国近百万的医卫机构，构成一个巨大的市场；_x000b_7)工业互联网：即智能机器之间的连接，并最终人机互联，结合大数据和软件分析，重构全球工业、激发生产力；_x000b_8)软件国产化：永久解决后门、自主可控、自主知识产权是大国崛起的必要条件，也是网络安全的报证。

风险提示：商誉减值风险；股权质押平仓风险；应收款坏账风险；政策不达预期风险；下游景气度低导致 IT 支出风险；中美贸易摩擦加剧风险等。

汽车：第 13 周周报：传统车企持续加码，新能源及智能驾驶产业链或迎来全球性加速发展

林帆 021-20377188 linfan@huajinsc.cn

投资要点

本周核心观点：据盖世汽车网报道，福特与通用汽车近日先后宣布计划加大对电动车及自动驾驶领域的投资。其中，福特计划斥资约 9 亿美元，雇用约 900 名工人在密歇根州生产电动和自动驾驶车辆；通用汽车计划在底特律郊区一家工厂投资约 3 亿美元，用以生产雪佛兰电动车以及为通用自动驾驶部门 Cruise 生产自动驾驶汽车。我们认为：（1）福特、通用、FCA 等全球汽车巨头逐步削减传统汽车产能，持续加码投资新能源汽车，全球汽车市场新能源化趋势正在不断加强。随全球传统汽车企业加速向新能源转型，新能源汽车产业链将迎来中长期持续利好，我们重点推荐特斯拉产业链标的旭升股份，以及积极布局新能源并有望成为全球零部件龙头企业之一的均胜电子，建议重点关注动力电池龙头宁德时代。（2）科技型企业与传统汽车巨头抢滩智能驾驶，智能驾驶相关技术与产品日渐成熟，自动驾驶商业化应用时代正加速到来，我们重点推荐智能汽车产业链标的保隆科技、拓普集团、星宇股份、宁波高发，建议重点关注索菱股份、华阳集团、金固股份和万安科技等。

重要新闻回顾：据车云网报道，中国一汽、东风汽车集团、长安汽车联手腾讯、阿里、苏宁等互联网企业，共同出资 97.6 亿元成立合伙企业。合伙企业拟投资以新能源汽车为主的共享出行产业，并组建出行公司。其中长安汽车认缴出资 16 亿元；苏宁认缴出资 17 亿元，持股比例为 19%；阿里、腾讯、世嘉利、无锡飞叶共同出资 22.5 亿元，持股比例 36%。【央企联合民企成立出行类巨头公司，有利于各方取长补短，发挥各自优势，实现互利共赢。但是企业运营过程中的协调及管理，具有比较大的挑战性，这种模式是否可行有待时间的检验。但是毋庸置疑的是，未来出行模式即将发生颠覆性的变化，对于传统汽车企业和 IT 企业来说，是挑战也是机遇。】

上周行情回顾：上周上证综指、深证成指、沪深 300 涨跌幅分别为 2.73%、3.44%、2.37%，指数呈普涨态势。汽车板块上涨 3.98%，表现一般；其中涨幅最大的商用载货车板块上涨 13.17%，涨幅最小的乘用车板块上涨 3.42%。

重点公司动态：长城汽车：2018 年营收 992.30 亿元，同比-1.92%；归母净利润 52.07 亿元，同比+3.58%。

新车上市统计：2019 款柯珞克、大乘 G60 等新车上市。

风险提示：经济下行导致汽车销量增速低于预期。

苹果春季发布会点评

蔡景彦 021-20377068 caijingyan@huajinsec.com

北京时间 3 月 26 日凌晨，苹果在史蒂夫乔布斯剧院举行，本次发布会主要发布了 4 款软件服务相关的产品，包括 Apple News+、Apple 信用卡、Apple Arcade 和 Apple TV+。

点评：首先，本届发布会没有任何硬件产品，所有的新品硬件已经在上周在苹果官方渠道进行了推广，说明在目前的市场条件下硬件竞争尤其是手机竞争已经逐步从苹果的关注点上转移，软件服务的生态系统绑定将会更为重要。其次，上述 4 款软件及服务产品仅有 Arcade 游戏服务可以在中国大陆使用，苹果对于全球贸易争端的谨慎态度也有所反应。我们认为，短期内智能手机的硬件创新驱动将会回归到安卓市场，可穿戴设备依然没有放弃，生态系统的打造需要新硬件的支持，因此，从国内产业链看可穿戴设备和智慧家庭产业链将会有更多的机会。

【财经要闻】

1、国务院办公厅：发布关于全面推进生育保险和职工基本医疗保险合并实施的意见

国务院办公厅：发布关于全面推进生育保险和职工基本医疗保险合并实施的意见。生育保险基金并入职工基本医疗保险基金，统一征缴，统筹层次一致。按照用人单位参加生育保险和职工基本医疗保险的缴费比例之和确定新的用人单位职工基本医疗保险费率，个人不缴纳生育保险费。

2、国务院安委会：全面开展危险化学品安全隐患集中排查整治

国务院安委会：全面开展危险化学品安全隐患集中排查整治。要对本地区危化品安全状况进行专题研判，组织对所有涉及硝化反应工艺装置和生产、储存硝化物的企业进行全面排查摸底，立即开展安全专项治理，对所有化工园区进行风险评估，及时消除重大隐患。

3、财政部：1—2 月，国有企业营业总收入 87052.7 亿元

财政部：1—2 月，国有企业营业总收入 87052.7 亿元，同比增长 6.3%；利润总额 4520.5 亿元，同比增长 10.0%。2 月末，国有企业资产总额 1879794.5 亿元，同比增长 8.5%；负债总额 1211418.0 亿元，同比增长 8.1%。重点行业中，石油、有色等行业利润增长。

4、工信部：通过打造高水平开放型经济来促进制造业的高质量发展是关键途径之一

工信部部长苗圩：通过打造高水平开放型经济来促进制造业的高质量发展是关键途径之一。中国将全面放开一般制造业，全面推动准入前国民待遇加负面清单制度。此外，特斯拉在上海建厂是中国进一步扩大汽车开放的首批受益者。

5、自然资源部：五年内要把登记时间再压缩三分之二以上

自然资源部：截至 2018 年底，首次、转移、变更等一般登记由法定 30 个工作日压缩到了目前多数地方的 15 个工作日左右、抵押登记 7 个工作日左右。五年内要把登记时间再压缩三分之二以上、压减到 5 个工作日以内。

6、上交所：举办了证券公司科创板投资者教育工作专题培训会

上交所：举办了证券公司科创板投资者教育工作专题培训会。强调，设立科创板并试点注册制是大事，要把大事办成好事，第一要旨是做好风险防控。证券公司作为会员，要严把投资者交易权限开通关，做好适当性管理以及投资者教育工作，尤其是交易规则解读和风险事项揭示。

7、中汽协：发布 1-2 月中国品牌汽车销量排名

中汽协：发布 1-2 月中国品牌汽车销量排名，上汽集团以 38.76 万辆的汽车销量居首，吉利控股（24.24 万辆）、中国长安（20.43 万辆）分列 2、3 位。

8、商务部：下一步要重点做好四方面工作

商务部副部长钱克明：商务部下一步要重点做好四方面工作，包括打造制度型开放新高地、全面实行负面清单管理制度、营造全国一流营商环境以及积极参与全球经济治理。

9、证监会：发布《首发业务若干问题解答》

证监会发行监管部发布《首发业务若干问题解答》，本次公布的问题解答共 50 条，定位于相关法律法规规则准则在首发审核业务中的具体理解、适用和专业指引，主要涉及首发申请人具有共性的法律问题与财务会计问题，各首发申请人和相关中介机构可对照适用。其中，对于申请在主板、中小板、创业板上市的首发企业，在通过发审会后经营业绩出现下滑的，下滑幅度超过 50% 以上的过会企业过会后的最近一期经营业绩与上年同期相比下滑幅度超过 50%，或预计下一报告期业绩数据下滑幅度将超过 50% 的，基于谨慎稳妥原则，暂不予安排核准发行事项，待其业绩恢复并趋稳后再行处理或安排重新上发审会。

10、国税总局：将稀土企业等纳入增值税汉字防伪项目管理企业开具增值税发票

国税总局：自 2019 年 6 月 1 日起，将稀土企业等纳入增值税汉字防伪项目管理企业开具增值税发票。

11、工信部：发布《关于推荐 2019 年度国家小型微型企业创业创新示范基地的通知》

工信部发布《关于推荐 2019 年度国家小型微型企业创业创新示范基地的通知》，示范基地每次公告有效期为三年；每个省、自治区、直辖市推荐的示范基地数量不超过 4 个，计划单列市、新疆生产建设兵团推荐的示范基地数量不超过 2 个。

12、证监会：发布关于可转债发行承销相关问题的问答

证监会发布关于可转债发行承销相关问题的问答，指出为公平对待网上网下投资者，同一网下投资者的每个配售对象参与可转债网下申购只能使用一个证券账户。投资者管理多个证券投资产品的，每个产品可视作一个配售对象。其他投资者，每个投资者视作一个配售对象。

13、香港：粤港澳大湾区建设让香港融入国家战略

香港特首林郑月娥：粤港澳大湾区建设让香港融入国家战略，香港将抓住大湾区带来的机遇。过去 20 个月，香港已经出台多项相关政策，投入 130 亿美元，并为民营企业提供额外的税务扣减等。

14、海南：正式启动海南自由贸易港立法调研前期工作

海南省委书记刘赐贵主持召开专题会议，正式启动海南自由贸易港立法调研前期工作。十三届全国人大二次会议期间，开展海南自贸港立法调研起草工作被写入全国人大常委会工作报告，列入今年全国人大常委会工作计划。

15、四川：前2月货物贸易进出口总值916.9亿元

前2月四川货物贸易进出口总值916.9亿元，同比增长20.6%，远高于全国整体进出口增幅。加工贸易占比近六成，是推动四川省进出口的主要力量。其中，出口509.6亿元，同比增长35.3%；进口407.3亿元，同比增长6.2%。

16、证监会：与德国联邦金融监管局签署《关于衍生品监管合作与信息交换的备忘录附函》

中国证监会与德国联邦金融监管局签署《关于衍生品监管合作与信息交换的备忘录附函》，将为推进两国资本市场务实合作，促进中德合资交易平台“中欧国际交易所”健康发展，提供监管合作保障。

17、海南：出台《关于鼓励存量商品住宅用地转型利用和解决有关历史遗留问题的实施意见》

海南省政府日前出台《关于鼓励存量商品住宅用地转型利用和解决有关历史遗留问题的实施意见》，鼓励存量商品住宅用地转型利用和处置盘活。

18、上证指数报3043.03点，下跌1.97%，成交额3753.76亿

上证指数报3043.03点，下跌1.97%，成交额3753.76亿。深证成指报9701.70点，下跌1.8%，成交额4440.09亿。创业板指报1668.84点，下跌1.48%，成交额1214.94亿。沪深两市合计成交8193.85亿。从盘面上看，科创板“影子股”表现强势，联明股份、卓翼科技等10余股涨停；军工股出现涨停潮。保险、证券板块跌近4%，银行、酿酒等权重板块跌超2%。北向资金合计净流出103.86亿，创2015年7月以来新高。

19、恒生指数跌2.03%，报28523.35点

恒生指数跌2.03%，报28523.35点。国企指数跌2.48%，报11232.07点。

20、标普500指数收跌2.35点，跌幅0.08%

标普500指数收跌2.35点，跌幅0.08%，报2798.36点。道琼斯工业平均指数收涨14.51点，涨幅0.06%，报25516.83点。纳斯达克综合指数收跌5.13点，跌幅0.07%，报7637.54点。

【重点公告】**【采掘】**

海油工程:签订50亿元陆地模块建造合同

攀钢钒钛:2018年净利30.9亿元 同比增长258%

*ST油服:2018年净利同比扭亏为盈 申请撤销退市风险警示

海油工程:2018年净利润0.8亿元 同比降84%

靖远煤电:2018年净利同比增长4% 拟10派1元

【传媒】

慈文传媒:一季度净利预减94%至83%

蓝色光标:一季度净利预增31%-50%

乐视网:对FF与第九城市合资公司的计划不知情

【电气设备】

*ST哈空:2018年扭亏为盈 申请撤销股票退市风险警示

中来股份:2018年净利同比下降51% 拟10转5派4元

江特电机:一季度净利预降75%-85%

【电子】

风华高科:2018年净利10.17亿元 同比增312%

京东方A:2018年净利同比下降55% 拟10派0.3元

盈方微:自3月27日公司股票交易被实施其他风险警示

利达光电:证券简称拟变更为“中光学”

兴瑞科技:一季度公司预盈3600万元至4200万元

大立科技:一季度净利预增 450%-500%

【房地产】

万科 A:2018 年净利同比增长 20% 拟 10 派 10.7 元

金科股份:2018 年净利同比增长 94% 拟 10 派 3.6 元

莱茵体育:因计提资产减值准备 2018 年预亏 6000 万元至 9000 万元

【纺织服装】

台华新材:2018 年净利同比降 6% 拟 10 转 4 派 2 元

兴业科技:2018 年净利同比增长 156% 拟 10 派 6 元

际华集团:公司无工业大麻业务执照

【非银金融】

国元证券:2018 年净利同比下滑 44% 拟 10 派 1.5 元

华安证券:2018 年净利 5.54 亿元 同比降 15%

鲁信创投:暂无参股企业提交科创板发行上市申请材料

【钢铁】

八一钢铁:2018 年净利 7 亿元 同比降 40%

【公用事业】

天壕环境:股东拟减持不超 1%股份

*ST 新能:2018 年净利超 10 亿元 申请撤销退市风险警示

兴源环境:控股股东拟向新希望投资转让 23.6%股份 实控人或变更

【国防军工】

天奥电子:一季度预亏 1450 万元至 1595 万元

【化工】

丹化科技:终止重大资产重组

国泰集团:拟收购太格时代不低于 70%的股权

安纳达:2018 年净利同比下降 72% 拟 10 派 1 元

华峰氨纶:筹划重大资产重组 明起停牌

利安隆:2018 年净利同比增长 48% 拟 10 派 1.61 元

华邦健康:公司会积极推动子公司在科创板上市

皖维高新:2018 年净利 1.3 亿元 同比增 53%

【机械设备】 优德精密:股东拟减持不超 1.99%股份

中信重工:2018 年净利 1.06 亿元 同比增 239%

天翔环境:未能如期兑付“16 天翔 01”本息 构成实质性违约

精工科技:一季度预亏 2000 万元至 2800 万元 光伏装备销售低迷

银宝山新:公司与利元亨并无合作

【计算机】

航天长峰:控股股东筹划重大事项 股票停牌

浩云科技:一季度净利预增 52%-74%

华胜天成:嘉兴珏码持有晶晨半导体 1.07%的股份 占比较小

创意信息:一资管计划拟减持不超 3.63%股份

【家用电器】

TCL 集团:TCL 创投项目涵盖部分具备科创板上市潜力的企业

创维数字:2018 年净利 3.28 亿元 同比增长 248%

长虹美菱:收到美国能源部拟处罚通知 将支付 190 万美元罚款

【建筑材料】

金刚玻璃:股东所持 5.52%公司股份将被司法拍卖

【建筑装饰】

岭南股份:2018年净利同比增长53% 拟10转5派0.8元
名家汇:一季度净利预增100%至130%
中国铁建:联合中标近52亿元贵州茅台酱香系列酒技改工程项目
绿茵生态:中标9.82亿元林业生态建设PPP项目
山鼎设计:拟收购新三板公司赛普健身不低于80%股份
正平股份:预中标90亿元项目 占2017年营收的606%

【交通运输】

中国外运:2018年净利27亿元 同比增17%
重庆港九:拟获注港口物流资产 明日复牌
赣粤高速:2018年净利11.68亿元 同比增19%
青岛港:已就意大利瓦多利古雷港码头项目成立合资公司

【农林牧渔】

*ST东凌:控股股东拟转让部分股份 公司控制权或将变更
ST中基:股份转让征集期内仅中泰集团提交报名材料
新五丰:2018年亏损3584万元

【汽车】

潍柴动力:2018年净利同比增长27% 拟10派2.8元
旭升股份:2018年净利同比增32%; 拟定增募资不超12亿元

【轻工制造】

顺灏股份:拟与寿仙谷设立合资公司 开展工业大麻业务
姚记扑克:游戏业务板块快速发展 一季度净利预增2至3倍

【商业贸易】

东方创业:对安翰科技的间接持股仅为0.016%
浙江东方:公司认购的兆富基金持有4.34%科大国盾股份

【食品饮料】

海天味业:2018年净利近44亿元同比增24% 拟10派9.8元
星湖科技:2018年净利4228万元 同比扭亏为盈
养元饮品:2018年净利同比增16% 拟10转4派30元
珠江啤酒:2018年净利同比增长98% 拟10派1元

【医药生物】

复星医药:2018年净利27亿元 同比降13%
国农科技:拟筹划重大资产重组 明起停牌
健帆生物:2018年净利同比增长41% 拟10派6元
三诺生物:2018年净利同比增长20% 拟10派3元
广誉远:2018年净利同比增58% 拟10转4
龙津药业:股东拟减持不超3%股份
普洛药业:一季度净利预增49%-79%
花园生物:2018年净利同比增长136% 拟10派1.3元
济民制药:终止参与投资九安人寿、九济健康
金陵药业:2018年净利同比增长76% 拟10派1.7元
凯利泰:椎体融合器获得III类医疗器械注册证
同仁堂:2018年净利润11.34亿元 同比增11%

【银行】

浦发银行:2018年净利559亿元同比增3% 拟10派3.5元

【有色金属】

云铝股份:一季度盈利约5000万元 同比扭亏

中飞股份:公司目前暂未涉及军用 5G 信息化软件开发领域

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