

2019年04月09日

# 晨会纪要(2019年04月09日)

# 晨会纪要

## 今日要点:

- 【行业评论】 新能源设备: 第 15 周周报: 310 亿元新能源汽车补贴有望近期下发, MB 钴价加速回升
- 【行业评论】 轻工制造: 2019 年第五批外废审批额度 229 万吨, 龙头纸企再下调纸价
- 【公司评论】 【华友钴业】 拟发行股份收购天津巴莫和华友衢州股权
- 【公司评论】 【宁德时代】 2019 年一季度归母净利润同比增长 140-170%
- 【公司评论】 美邦服饰 (002269.SZ) 2018 年业绩好转, 存货得到控制

## 财经要闻:

- 1、国务院: 自 2019 年 4 月 9 日起, 将进境物品进口税税目 1、2 的税率分别调降为 13%、20%
- 2、财政部、央行: 推出储蓄国债“随到随买”试点
- 3、发改委: 积极推动已在城镇就业的农业转移人口落户
- 4、市场监管总局: 对风险高、可能出现区域性、行业性和系统性质量安全问题的工业产品在全国范围组织开展专项整治
- 5、发改委: 就《产业结构调整指导目录(2019 年本, 征求意见稿)》公开征求意见
- 6、国税总局: 发布《关于坚决查处第三方涉税服务借减税降费巧立名目乱收费行为的通知》
- 7、农业农村部: 目前已有 108 起疫情解除了疫区封锁
- 8、财政部、农业农村部: 联合印发《关于进一步加强农机购置补贴政策监管强化纪律约束的通知》
- 9、市场监管总局: 《不动产单元设定与代码编制规则》等 186 项国家标准近日批准发布
- 10、教育部: 面向国家新闻出版行政管理部门批准成立的有关图书出版单位征集优秀图书
- 11、文旅部: 经综合测算, 2019 年清明假日期间国内旅游接待总人数 1.12 亿人次
- 12、中国城市轨道交通协会: 2018 年, 全国城轨交通全年累计完成客运量 210.7 亿人次
- 13、深交所: 4 月 8 日, 海南省人才租赁住房第一期资产支持专项计划挂牌仪式在深交所举行
- 14、IDC: 2018 年, 中国公共和私有云 IT 基础架构的年度投资总计 120.1 亿美元
- 15、北京: 即日起, 面向所有北京市网贷行业从业机构征集借款主体逃废债名单
- 16、江苏: 要求对化工产业分类施策, 保持有关政策的相对稳定性
- 17、云南: 县级以上公安机关负责工业大麻种植许可证、加工许可证的审批颁发和监督管理工作
- 18、上证指数报 3244.81 点, 下跌 0.05%, 终结五连涨
- 19、恒生指数涨 0.47%, 报 30077.15 点
- 20、标普 500 指数收涨 3.03 点, 涨幅 0.10%, 报 2895.77 点

## 重点公告:

## 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	4057.23	-0.12%
上证综指	3244.81	-0.05%
深证综指	1770.20	-0.55%
恒生指数	30077.15	0.47%
中小板指数	6580.05	-1.24%
创业板指数	1739.66	-2.12%
新三板做市指数	795.68	-1.18%

## 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
基础化工(中信)	6.8%	46.0%	3.5%
建材(中信)	6.5%	48.5%	7.0%
钢铁(中信)	5.8%	29.4%	3.4%
煤炭(中信)	5.6%	31.7%	10.4%
石油石化(中信)	4.7%	23.6%	8.4%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
电子元器件(中信)	-2.2%	38.3%	-11.0%
通信(中信)	-1.9%	30.0%	-2.0%
计算机(中信)	-1.5%	46.0%	5.3%
电力设备(中信)	-1.1%	27.9%	-1.8%
传媒(中信)	-0.7%	27.8%	-13.4%

宁德时代:一季度净利预增 140%-170%

越秀金控:一季度净利预增 110%-150%

汇金科技:拟收购尚通科技控股权 明日起停牌

大秦铁路:3月大秦线货物运输量同比降 0.64%

东风股份:实控人及其一致行动人拟减持不超 2%股份

泰格医药:一季度净利预增 40%~60%

#### 【行业公司评论】

**新能源设备: 第 15 周周报: 310 亿元新能源汽车补贴有望近期下发, MB 钴价加速回升**

肖索 021-20377056 [xiaosuo@huajinsc.cn](mailto:xiaosuo@huajinsc.cn)

**投资要点**

【工信部：2017年及以前年度新能源汽车补贴超310亿元，重启预拨付机制】4月2日，工信部发布了《关于2015及以前年度、2016年度、2017年度新能源汽车推广应用补助资金清算审核和2017年度、2018年度补助资金预拨审核情况的公示》，继2016年后首次重启补贴预拨付机制，总共涉及国补资金310.3亿元。其中2015及以前年度、2016年度、2017年度，专家组核定推广数量为18.7万辆，补助资金约175.9亿元；2017-2018年度，专家组核定车辆数为105.3万辆，预拨付补贴资金约134.4亿元。此次补贴终审新增规定，里程满2万公里的运营车辆需进行电量检测，电量衰减超20%的车辆型号暂停发放补贴，体现了对电池循环性能技术水平的高要求。建议关注：当升科技、恩捷股份、宁德时代。

【CWEA：2018年风电吊装容量21.14GW，累计装机209.53GW】4月4日，CWEA发布了2018年中国风电吊装容量统计简报，数据显示2018年我国新增吊装21.14GW，同比增长7.5%，累计装机209.53GW，同比增长11.2%。三北地区新增装机占比43.2%，中东南地区占比56.8%。金风科技装机6.7GW，占比31.72%位居第一，远景能源、明阳智能、联合动力、上海电气分别装机4.18GW、2.62GW、1.24GW、1.14GW，分别占比19.8%、12.4%、5.9%、5.4%。我们预计2019年我国新增装机有望达30GW，同比增速或达40%左右。建议积极关注：金风科技、天能重工、天顺风能、泰胜风能、恒润股份、振江股份、节能风电、日月股份。

【国内外钴价加速回升，三元材料价格止跌】【钴】上海有色网数据，4月1日-4月4日，国内电解钴主流报价26.5-28.2万元/吨，较上周上涨了0.8万元/吨。四氧化三钴报17.2-18.2万/吨，较上周上涨了0.2万元/吨。硫酸钴报4.7-4.9万/吨，较上周上涨了0.2万元/吨。4月5日MB标准级钴报价14.5(+0.25)-16.2(+0.8)美元/磅，合金级钴报价15.15(+0.25)-16.75(+0.4)美元/磅，国内外钴价于上上周发生反弹后，上周实现加速回升，短期内反弹有望持续，月内价格或将转为震荡，下半年的价格反弹强度或将更高，时间或将更长。【锂】上海有色网数据，4月1日-4月4日，锂产品报价74.0-77.0万吨，较上周下降了2.0万元/吨。电碳主流价报7.5-7.9万元/吨，较上周下降了0.1万元/吨。电池级氢氧化锂报价9.4-10.4万元/吨，较上周下降了0.1万元/吨。三元材料方面，NCM523动力型三元材料主流价在13.7-14.7万元/吨，持平。三元前驱体NCM523报价为8.5-8.7万元/吨，持平。本周锂价加速下滑，三元材料价格止跌。建议积极关注：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

**轻工制造：2019年第五批外废审批额度229万吨，龙头纸企再下调纸价**

叶中正 0755-83224377 yezhongzheng@huajinsec.cn

**投资要点**

上周市场表现：上周，SW轻工制造板块上涨5.75%，沪深300上涨4.9%，轻工制造板块跑赢大盘0.85个百分点。其中SW造纸II上涨7.48%，SW包装印刷II板块上涨6.28%，SW家用轻工上涨4.55%，SW其他轻工制造上涨7.84%。从板块的估值水平看，目前SW轻工制造整体法(TTM，剔除负值)计算的行业PE为24.85倍，其中子板块SW造纸II的PE为13.77倍，SW包装印刷II的PE为33.84倍，SW家用轻工II的PE为29.47倍，SW其他轻工制造II的PE为55.25倍，沪深300的PE为13.14倍。SW轻工制造的PE高于近1年均值。上周涨幅前5的轻工制造板块公司分别为：凯恩股份(+24.52%)、安妮股份(+23.70%)、吉宏股份(+18.97%)、爱迪尔(+18.83%)、美克家居(+18.42%)；上周跌幅前5的轻工制造板块公司分别为：赫美集团(-24.20%)、王子新材(-7.90%)、恩捷股份(-6.92%)、曲美家居(-2.27%)、顾家家居(-1.95%)。

行业重要新闻：1.2019年第五批进口废纸许可证公示，核定进口量229.15万吨；2.木浆现货市场买气平淡，巴西3月阔叶浆出口量增加；3.玖龙、山鹰、理文等大批纸厂再跌150元，市场不景气纸企承受重压；4.3月天猫美家零售排行榜新鲜出炉，全屋定制欧派第一、索菲亚第二；5.今年前两个月家具出口568亿元，同比微降1%。

公司重要公告：【恩捷股份】为进一步发展全资子公司云南德新纸业有限公司全息防伪电化铝业务，德新纸业拟以其自有资金及自筹资金收购深圳清松金泽科技开发有限公司100.00%股权；【天津磁卡】天津磁卡拟向渤化集团非公开发行股份购买其持有的渤海石化100%股权，并募集配套资金；【顶固集创】2018年公司实现营业收入83,065.88万元，同比增长2.86%；实现归母净利润7,651.27万元，同比增长2.96%；【志邦家居】2018年公司营业总收入24.33亿元，同比增长12.80%，实现归母净利润2.73亿元，同比增长16.51%；【皮阿诺】2018年公司实现营业收入17.02亿，同比增长18.01%；实现归母净利润2.10亿，同比增长26.05%。

投资建议：建议关注：1)4月4日，2019年第五批外废审批额度共229万吨，2019年前5批审批额度共776万吨，同比增长69%，增长相对较大，对国废价格或将形成压制。近期因下游市场需求不旺、产能增加等因素，龙头纸企玖龙、山鹰、理文等大批纸厂成品纸价格再次下调。建议关注具有成本及产能优势的龙头纸企太阳纸业、山鹰纸业；2)3月开年后第一波家装高峰期，全屋定制领先品牌表现较好，建议关注索菲亚、欧派家居、尚品宅配、顾家家居；3)中美贸易争端有所好转，或有助于出口，促进对包装的消费需求，建议关注包装领先企业裕同科技、合兴包装、劲嘉股份。

风险提示：市场竞争加剧风险；地产景气度不及预期风险；原材料价格上升风险

**【华友钴业】拟发行股份收购天津巴莫和华友衢州股权**

肖索 021-20377056 xiaosuo@huajinsec.cn

4月8日，公司公告正在筹划重大资产重组事项，拟以发行股份方式购买天津巴莫和华友衢州15.68%的股权。公司股票

自 2019 年 4 月 9 日开市起开始停牌，公司停牌时间不超过 10 个交易日。

天津巴莫是公司前五大客户之一，也是我国正极材料龙头之一。巴莫是公司第二大股东的联营企业的子公司，华友主要对巴莫出售四氧化三钴。2018 年华友与巴莫关联交易达 12.15 亿元，占比华友钴产品收入约 12.8%。2018 年巴莫钴酸锂出货近 9000 吨，三元材料出货量近 7000 吨，合计出货规模近 1.6 万吨与当升科技相当。

本次华友钴业如果能够顺利整合天津巴莫，公司将实现从钴矿、钴产品、前驱体到正极材料的锂电中上游产业链的全覆盖，协同效应和成本控制能力将会全面提升。公司有望实现从钴原材料供应商向新能源材料领导者的转型升级，长期看好公司的发展前景，建议积极关注公司后续动态。

风险提示：钴价超预期下跌，钴产品出货量不及预期

**【宁德时代】2019 年一季度归母净利润同比增长 140-170%**

肖索 021-20377056 xiaosuo@huajinsc.cn

4 月 8 日，公司披露 2019 年一季度业绩预告，预计 2019 年一季度实现归母净利润 9.9 亿元-11.1 亿元，同比增长 140%-170%。

2019 年第一季度业绩同比上升的主要原因有：（1）新能源汽车行业快速发展带动国内动力电池市场需求增长；（2）公司产能释放，产销量相应提升；（3）公司持续加强费用管控，费用占收入比例降低。

据高工锂电数据，2019 年 1-3 月动力电池累计装机 12.3GW，同比增长 179%，可见宁德时代业绩增速与行业需求量的增速基本相符。全年来看，下半年补贴过渡期结束后，公司产品仍有较大的调价压力，今年 4 个季度的业绩贡献分布或与去年大不相同，继续维持全年 43~45 亿元左右的归母净利润预期。

风险提示：产品价格大幅下滑，出货量不及预期。

**美邦服饰（002269.SZ）2018 年业绩好转，存货得到控制**

王冯 021-20377089 wangfeng@huajinsc.cn

**【华金纺服】【美邦服饰（002269.SZ）2018 年业绩好转，存货得到控制】**

事件：公司 2018 年营收 76.8 亿元，增长 18.6%，净利润 4036 万元，扭亏为盈。基本每股收益约 0.02 元。拟不进行分红。

男装增速回暖，女装较快增长：2018 年公司男装、女装、其他产品分别占营收 55%、37%、8%，分别实现营收增长 11%、32%、25%。

分品牌看，美特斯邦威持续改善，销售增长 13%；Me&City 店铺面积增长推动销售增长 48%；Moomoo 及 Me&City 童装品牌合计增长 24%。

分渠道看，公司深化品牌及产品转型，直营渠道延续内生增长态势，可比门店销售增长 7%；一二线样板店铺带动三四线市场加盟发展，加盟渠道销售增长 33%。

存货得到控制，费用率降低推升净利率：公司存货或得到控制，期末余额同比下降 8.4%，占营收比例回到 2016 年水平。库存清理见效，资产减值损失占营收降低 3pct 至 4%。另有规模效应使销售费用率降低 4.6pct，最终净利率提升至 0.5% 推升净利润。

投资建议：美邦服饰 2018 年业绩好转，男装增速回暖，女装童装较快增长，存货得到控制。目前 Wind 一致预期 PE(2019E) 约 27 倍，建议关注。

风险提示：市场竞争使毛利率承压；渠道扩张或不及预期；消费回暖仍存不确定性。

**【财经要闻】**

1、国务院：自 2019 年 4 月 9 日起，将进境物品进口税税目 1、2 的税率分别调降为 13%、20%

国务院：自 2019 年 4 月 9 日起，将进境物品进口税税目 1、2 的税率分别调降为 13%、20%。将税目 1 “药品” 注释修改为 “对国家规定减按 3% 征收进口环节增值税的进口药品，按照货物税率征税”。烟、酒贵重首饰及珠宝玉石、高档手表、化妆品等物品进口税率为 50%。

## 2、财政部、央行：推出储蓄国债“随到随买”试点

财政部、央行：推出储蓄国债“随到随买”试点，将储蓄国债发行时间由原来的 10 天延长至全月。个人投资者可在 4 月全月，通过 40 家储蓄国债承销团成员共计约 13 万个营业网点，以及 27 家储蓄国债承销团成员的网上银行购买储蓄国债。

## 3、发改委：积极推动已在城镇就业的农业转移人口落户

发改委：积极推动已在城镇就业的农业转移人口落户。城区常住人口 100 万—300 万的 II 型大城市要全面取消落户限制；城区常住人口 300 万—500 万的 I 型大城市要全面开放放宽落户条件，并全面取消重点群体落户限制。超大特大城市要调整完善积分落户政策，大幅增加落户规模、精简积分项目。专家认为，户籍改革力度比以前明显加大，可以预见大城市、特大城市集聚人口的速度可能提速；都市圈、城市群人口在城镇总人口中比例将会进一步提高；相关改革如“人地钱挂钩政策”将进一步得到落实推动过程。

## 4、市场监管总局：自 2019 年 4 月至 10 月，对风险高、可能出现区域性、行业性和系统性质量安全问题的工业产品在全国范围组织开展专项整治

市场监管总局：自 2019 年 4 月至 10 月，对风险高、可能出现区域性、行业性和系统性质量安全问题的工业产品在全国范围组织开展专项整治。包括食品用纸包装、电线电缆、防爆电气、砂轮、危险化学品及其包装物、容器等重点工业产品。

## 5、发改委：就《产业结构调整指导目录（2019 年本，征求意见稿）》公开征求意见

发改委：就《产业结构调整指导目录（2019 年本，征求意见稿）》公开征求意见，本次修订的导向包括，支持传统产业优化升级，加快发展先进制造业和现代服务业，促进制造业数字化、网络化、智能化升级，推动先进制造业和现代服务业深度融合；大力破除无效供给。

## 6、国税总局发布《关于坚决查处第三方涉税服务借减税降费巧立名目乱收费行为的通知》

国税总局发布《关于坚决查处第三方涉税服务借减税降费巧立名目乱收费行为的通知》，进一步加强电子发票第三方平台等涉税服务收费监管。

## 7、农业农村部部长韩长赋指出，目前已有 108 起疫情解除了疫区封锁

农业农村部部长韩长赋指出，目前已有 108 起疫情解除了疫区封锁，21 个省份的疫区全部解除封锁，全国生猪生产和猪肉供应总体稳定，防控工作取得了阶段性明显进展。

## 8、财政部、农业农村部联合印发《关于进一步加强农机购置补贴政策监管强化纪律约束的通知》

财政部、农业农村部联合印发《关于进一步加强农机购置补贴政策监管强化纪律约束的通知》，严厉打击采用违规手段骗套补贴行为，或涉事产销企业拒不配合调查、提供虚假调查材料等行为。

## 9、市场监管总局：《不动产单元设定与代码编制规则》等 186 项国家标准近日批准发布

市场监管总局：《不动产单元设定与代码编制规则》等 186 项国家标准近日批准发布，涉及不动产登记、车辆安全、装备制造业、公共设施和环境保护等多个领域。

## 10、教育部 8 日发出通知，面向国家新闻出版行政管理部门批准成立的有关图书出版单位征集优秀图书

教育部 8 日发出通知，面向国家新闻出版行政管理部门批准成立的有关图书出版单位征集优秀图书，将编制《全国中小学图书馆（室）推荐书目》，作为中小学图书馆配备图书的主要参考依据。

## 11、文旅部：经综合测算，2019 年清明假日期间国内旅游接待总人数 1.12 亿人次

文旅部：经综合测算，2019 年清明假日期间国内旅游接待总人数 1.12 亿人次，同比增长 10.9%；实现旅游收入 478.9 亿元，同比增长 13.7%。

## 12、中国城市轨道交通协会：2018 年，全国城轨交通全年累计完成客运量 210.7 亿人次

中国城市轨道交通协会：2018 年，全国城轨交通全年累计完成客运量 210.7 亿人次，比上年增长 25.9 亿人次，增长 14%。其中，北京

全年累计完成客运量 38.5 亿人次。北京、上海、广州、深圳 4 市客运量占全国总客运量的 58%。

### 13、深交所：4 月 8 日，海南省人才租赁住房第一期资产支持专项计划挂牌仪式在深交所举行

深交所：4 月 8 日，海南省人才租赁住房第一期资产支持专项计划挂牌仪式在深交所举行。这是全国首单省级人才租赁类 REITs 产品。产品发行总规模 8.7 亿元，期限 18 年（每 3 年进行开放退出），优先级证券评级 AAA，票面利率 4.50%，创同期同类产品发行成本新低。

### 14、IDC：2018 年，中国公共和私有云 IT 基础架构的年度投资总计 120.1 亿美元

IDC：2018 年，中国公共和私有云 IT 基础架构的年度投资总计 120.1 亿美元，同比增长 74.7%。中国云 IT 基础架构支出将继续保持高速增长，由 2018 年占全球市场 12%左右，5 年后上升到全球市场 25%左右。届时，中国私有云 IT 基础架构支出将超过美国，成为全球第一大市场。

### 15、北京市互联网金融行业协会决定：即日起，面向所有北京市网贷行业从业机构征集借款主体逃废债名单

北京市互联网金融行业协会决定：即日起，面向所有北京市网贷行业从业机构征集借款主体逃废债名单；继续完善逃废债数据库，落实名单将纳入协会脱敏数据库；对拒不还款的失信人发起公益诉讼，并公开发布所有诉讼信息。

### 16、江苏省委常委会召开会议，要求对化工产业分类施策，保持有关政策的相对稳定性

江苏省委常委会召开会议，要求对化工产业分类施策，保持有关政策的相对稳定性；对不符合安全生产标准的企业、园区必须关闭，对环保不达标的企业、园区必须关停，对落后低端企业必须淘汰；对符合安全生产、环保标准的企业要支持技术改造、支持配套产业、支持完善产业链；对区域总体环境容量不足的，要统筹规划调整，一企一策，针对性实施。

### 17、云南省公安厅：县级以上公安机关负责工业大麻种植许可证、加工许可证的审批颁发和监督管理工作

云南省公安厅：县级以上公安机关负责工业大麻种植许可证、加工许可证的审批颁发和监督管理工作。工业大麻产业备受关注，是国内的相关政策、市场的影响所致。公安禁毒部门将结合“放管服”实际，依照上述规定进一步履行监管职责，促进工业大麻产业依法、安全、有序发展。

### 18、上证指数报 3244.81 点，下跌 0.05%，终结五连涨

上证指数报 3244.81 点，下跌 0.05%，终结五连涨，成交额 5064.31 亿。深证成指报 10351.87 点，下跌 0.61%，成交额 5606.05 亿。创业板指报 1739.66 点，下跌 2.12%，成交额 1506.13 亿，沪深两市合计成交 10670.36 亿。从盘面上看，化工板块上演涨停潮，钢铁、工业大麻、氢能源等板块涨幅居前。

### 19、恒生指数涨 0.47%，报 30077.15 点

恒生指数涨 0.47%，报 30077.15 点，去年 6 月 15 日以来首次站上 30000 点关口。国企指数涨 0.87%，报 11793.65 点。沪股通净流出 16.79 亿元，当日余额 536.79 亿元。深股通净流出 21.09 亿元，当日余额 541.09 亿元。沪股通及深股通单日成交总额再创纪录，达 763 亿元。

### 20、标普 500 指数收涨 3.03 点，涨幅 0.10%，报 2895.77 点

标普 500 指数收涨 3.03 点，涨幅 0.10%，报 2895.77 点。道琼斯工业平均指数收跌 83.97 点，跌幅 0.32%，报 26341.02 点。纳斯达克综合指数收涨 15.19 点，涨幅 0.19%，报 7953.88 点。

## 【重点公告】

### 【采掘】

仁智股份：科元精化拟作价 103 亿元借壳

石化油服：中标约 40 亿元工程项目

### 【传媒】

三七互娱：实控人变更为李卫伟

金科文化：大股东拟减持不超 5%股份

**【电气设备】**

爱康科技:拟 17.8 亿收购宁波宜则 100%股权  
宁德时代:一季度净利预增 140%-170%  
隆基股份:2018 年净利 25.58 亿元 同比降 28%

**【电子】**

纳思达:投资入股联想集团旗下打印机公司  
天华超净:一季度净利预增 50%—80%  
智动力:一季度预盈 4510 万元—4610 万元  
鹏鼎控股:一季度合并营收同比减少 13.51%

**【房地产】**

万科 A:2018 年每 10 股可获派发的现金股息调整至 10.45 元  
雅戈尔:出售中信股份 交易金额 31.14 亿元

**【非银金融】**

国泰君安:母公司 3 月份净利环比增近五成  
越秀金控:一季度净利预增 110%-150%

**【公用事业】**

东方能源:拟逾 147 亿收购国家电投集团资本控股 涉足金融业务  
隆华科技:产业基金参股的公司不排除科创板上市计划

**【国防军工】**

江龙船艇:一季度同比预计扭亏为盈  
中船科技:联合中标近 12 亿元 PPP 项目  
瑞特股份:一季度净利预降 37%-45%

**【化工】**

百合花:2018 年净利 1.9 亿元 同比增 43%  
蓝晓科技:工业大麻 CBD 分离材料已形成中试规模应用案例  
鲁西化工:2018 年净利增 57.29% 拟 10 派 5  
同益股份:一季度净利预增 2.4%—21.6%  
元力股份:一季度净利预降 71%至 80%  
安诺其:一季度净利预增 10%-20%  
诚志股份:受让云南汉盟股权事宜尚存在交易无法完成的风险  
七彩化学:一季度净利预降 23.33%-27.79%  
石大胜华:一季度净利预增 101%  
裕兴股份:一季度净利预增 15%-35%  
润禾材料:一季度净利预增 22.64%-41.8%

**【机械设备】**

厚普股份:一季度预亏 1000 万元—1500 万元  
金轮股份:控股股东拟减持不超 6%股权  
精准信息:一季度预亏 300 万至 400 万元  
日机密封:一季度净利预增 45%-65%  
远大智能:筹划非公开发行股票  
安车检测:一季度净利预增 100%-120%  
深冷股份:一季度同比预计扭亏为盈

**【计算机】**航天长峰:拟 9.6 亿元收购航天朝阳电源 100%股权 明日复牌

汇金科技:拟收购尚通科技控股权 明日起停牌  
科蓝软件:公司无工业大麻业务执照 也未曾发行区块链币

**【家用电器】**天银机电:天恒投资拟减持不超 3%股权

格力电器:格力集团转让持有的格力电器 15%的股票

朗迪集团:2018 年净利同比降 1.66% 拟 10 转 4 派 5.5 元

**【建筑材料】**

三圣股份:收到重庆证监局行政监管措施决定书

**【建筑装饰】**

山鼎设计:拟逾 20 亿元收购赛普健身股份 明日复牌

东方铁塔:股东拟减持公司不超 2%股权

东珠生态:联合预中标 41.2 亿元项目

蒙草生态:预中标 1.23 亿元项目

四川路桥:3 月份中标合同金额 52.37 亿元

**【交通运输】**

大秦铁路:3 月大秦线货物运输量同比降 0.64%

**【农林牧渔】**

立华股份:2018 年净利增 64.41% 拟 10 派 12

正邦科技:3 月生猪销售收入环比增 116.4%

唐人神:猪价上涨是大概率事件 一定会创历史新高

天康生物:生猪市场价格上涨 3 月份生猪销售收入环比增 55%

瑞普生物:重组禽流感病毒三价灭活疫苗已对外销售

**【汽车】**

北汽蓝谷:北汽新能源一季度产量同比降 88% 销量同比增 20%

天成自控:终止筹划非公开发行

中公教育:2018 年净利增 119.67% 拟 10 派 2.3

安凯客车:公司银行账户冻结

凌云股份:控股股东拟增持 2000 万元-5000 万元

**【轻工制造】**

东风股份:实控人及其一致行动人拟减持不超 2%股份

好莱客:与齐屹科技达成战略合作 拟交叉持股并设立合资公司

赫美集团:就涉及公司重组项目的媒体报道进行澄清

东港股份:子公司股份制改制 未来或申请在 A 股单独上市

**【食品饮料】**

\*ST 皇台:获盛达矿业控股股东举牌

科迪乳业:拟收购河南科迪速冻食品公司 明日起停牌

桃李面包:控股股东及一致行动人拟合计减持不超 2.1%股份

伊利股份:拟回购 2.5%-5%公司股份

**【休闲服务】**

\*ST 藏旅:公司股票 4 月 10 日起撤销退市风险警示

腾邦国际:长城资产拟为公司提供一揽子综合金融服务

**【医药生物】**

方盛制药:拟在云南会泽分期投资 10 亿元建立中药材、工业大麻种植基地等

泰格医药:一季度净利预增 40%~60%

天宇股份:一季度净利预增 514%-543%

英科医疗:一季度净利预增 42.4%-51.3%

博晖创新:股东拟减持公司 1%股权

德展健康:拟共同出资成立合资公司 加快推进工业大麻应用领域布局

福安药业:工业大麻合作意向能否达成正式协议尚存不确定性

山河药辅:一季度净利预增 15%-35%

圣济堂:子公司桐梓化工恢复生产

**【有色金属】**

东阳光科:证券简称4月15日起变更为“东阳光”

华友钴业:筹划重大资产重组 明起停牌

## 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