

2019年05月28日

# 晨会纪要(2019年05月28日)

# 晨会纪要

## 今日要点:

- 【宏观策略】 经济复苏力度仍显疲弱，逆周期调节政策或加力
- 【行业评论】 新能源设备：第 22 周周报：风电标杆上网电价改为指导价，2021 年起陆上风电实现平价上网
- 【行业评论】 轻工制造：关注业绩确定的细分龙头及优质个股
- 【行业评论】 能源局会议推动落实油气增储上产，利好油服行业

## 财经要闻:

- 1、商务部：决定对原产于美国、欧盟、韩国、日本和泰国实施临时反倾销措施
- 2、发改委：鼓励“双创”示范基地创新融资方式拓展融资渠道
- 3、发改委：截至 4 月底国家创投引导基金累计支持 4445 家新兴产业领域创新型企业
- 4、发改委：与巴西矿产能源部常务副部长助理举行会谈
- 5、外交部：美无证据打压 出现反对声不奇怪
- 6、工信部：加强数据治理 持续优化环境
- 7、工信部：注销 19 家企业跨地区增值电信业务经营许可证
- 8、工信部：水氢汽车不能生产销售和上路行驶 且不能申请新能源汽车补贴
- 9、统计局：增值税税率下调，导致 4 月份部分工业产品需求在 3 月份提前释放
- 10、央行：鼓励存托凭证业务使用人民币进行跨境收付
- 11、农业农村部：探索农村改革试验任务由批准制改为备案制
- 12、自然资源部：将加快编制全国和长江经济带国土空间规划
- 13、汽车流通协会：尽快出台汽车市场提振计划 做好国六标准切换工作
- 14、中科院：研发基于 QNPU 芯片的软硬一体化人工智能解决方案
- 15、上交所：科创板上市委审议工作正式启动
- 16、河北：出台支持雄安新区加强知识产权保护的若干措施
- 17、北京：个别银行借机抢夺包商银行客户资源 坚决杜绝此类恶性竞争事件
- 18、上证综指收涨 1.38%，报 2892.38 点
- 19、恒生指数收跌 0.24%，报 27288.09 点
- 20、美股因假期休市

## 重点公告:

- 跃岭股份：继续收购福建中科光芯股权
- 金浦钛业：拟出资 56 亿元购买古纤道绿色纤维 100%股权
- 万兴科技：拟 1.275 亿元收购亿图软件 51%股权
- 唐人神：拟共同投资年屠宰 150 万头生猪项目
- 维维股份：控股股东新增质押 2500 万股
- 开立医疗：拟在东莞投资建设医疗器械生产基地，投资金额不低于 5 亿

## 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	3637.20	1.20%
上证综指	2892.38	1.38%
深证综指	1533.52	2.51%
恒生指数	27288.09	-0.24%
中小板指数	5494.61	2.56%
创业板指数	1491.95	3.34%
新三板做市指数	765.68	-0.08%

## 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
计算机(中信)	0.8%	2.9%	-5.4%
非银行金融(中信)	0.7%	-1.3%	12.6%
电力设备(中信)	0.2%	-2.2%	-9.2%
电力及公用事业(中信)	0.1%	-3.4%	-15.1%
煤炭(中信)	-0.1%	0.5%	-0.8%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
商贸零售(中信)	-2.1%	-2.3%	-21.2%
家电(中信)	-2.1%	8.7%	-2.9%
食品饮料(中信)	-1.8%	17.3%	10.0%
有色金属(中信)	-1.7%	-5.3%	-24.0%
汽车(中信)	-1.6%	-5.3%	-18.7%

【行业公司评论】

经济复苏力度仍显疲弱，逆周期调节政策或加力

朱怀镇 021-20377052 zhuhuaizhen@huajinsc.cn

投资要点

事件：1-4 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 18129.4 亿元，同比下降 3.4%，降幅较 1-3 月份扩大 0.1 个百分点。4 月份，规模以上工业企业实现利润总额 5153.9 亿元，同比下降 3.7%，3 月份为同比增长 13.9%。

点评：

1、盈利能力：分行业看，1-4 月份，采矿业利润总额同比下降 0.7%，较 1-3 月收窄 2.7 个百分点；制造业利润总额同比下降 4.7%，较 1-3 月扩大 0.5 个百分点；电力、热力、燃气及水生产和供应业利润总额同比增长 8%，较 1-3 月扩大 2.3 个百分点。分企业类型看，国有控股企业利润总额同比下降 9.7%，较 1-3 月收窄 3.7 个百分点，持续两个月改善；股份制企业利润总额同比下降 1%，降幅与 1-3 持平；私营企业利润总额同比增长 4.1%，较 1-3 月收窄 2.9 个百分点。

2、资金运用效率：4 月末工业企业产成品周转天数为 17.6 天，同比上升 7.32%，其中，国有控股企业为 14.7 天，同比下降 8.7%；股份制企业为 18 天，同比上升 6.51%；私营企业为 16.8 天，同比上升 15.07%。4 月末工业企业应收账款平均回收期为 55.1 天，同比上升 21.1%，其中，国有控股企业为 50 天，同比上升 21.07%；股份制企业为 52.7 天，同比上升 23.42%；私营企业为 45.3 天，同比上升 25.14%。分行业看，4 月末，采矿业、制造业以及电力、热力、燃气和水的生产与供应的产成品周转天数分别为 13.4 天、19.2 天和 0.5 天，应收账款平均回收期分别为 45.5 天、57.4 天、33.9 天（创 2015 年 2 月公布数据以来新高）。

3、成本：1-4 月工业企业每百元主营业务收入中的成本为 84.38 元，同比下降 0.17%，其中，国有控股企业为 81.16 元，同比上升 0.92%；股份制企业为 84.06 元，同比下降 0.25%；私营企业为 87.07 元，同比下降 0.17%。1-4 月工业企业每百元主营业务收入中的费用为 8.73 元，同比上升 7.38%，其中，国有控股企业为 7.88 元，同比下降 2.23%；股份制企业为 8.91 元，同比上升 8.53%；私营企业为 8.05 元，同比上升 13.38%。

4、资产负债率：4 月末，规模以上工业企业资产负债率为 56.8%，较 3 月下降 0.1 个百分点。分行业看，采矿业资产负债率为 59.9%，较 3 月下降 0.22 个百分点；制造业资产负债率为 55.8%，较 3 月下降 0.16 个百分点；电力、热力、燃气及水生产和供应业资产负债率为 59.7%，较 3 月下降 0.73 个百分点。分企业类型看，国有控股企业资产负债率为 58.4%，较 3 月下降 0.3 个百分点，创 2015 年 2 月有数据以来最低值；股份制企业资产负债率为 58.3%，与 3 月大体持平；私营企业资产负债率为 58.2%，较 4 月下降 0.3 个百分点。

总结：经济整体复苏状况仍显疲弱，在贸易形势和高科技围堵愈发严峻的情况下，逆周期调节政策料加力。

风险提示：中美经贸谈判

新能源设备：第 22 周周报：风电标杆上网电价改为指导价，2021 年起陆上风电实现平价上网

肖索 021-20377056 xiaosuo@huajinsc.cn

投资要点

【发改委：风电标杆上网电价均改为指导价，2021 年起陆上风电全面实现平价上网】2019 年 5 月 24 日，国家发改委公布关于风电上网电价政策的通知，其中，陆上风电标杆上网电价和海上风电上网电价均改为指导价，通过竞价方式确定。陆上风电项目方面，2019 年 I~IV 类资源区风电指导价调整为每千瓦时 0.34 元、0.39 元、0.43 元、0.52 元；2020 年调整为每千瓦时 0.29 元、0.34 元、0.38 元、0.47 元。2018 年底前核准，2020 年底前仍未完成并网的，以及 2019 年 1 月 1 日至 2020 年底前核准，2021 年底前仍未完成并网的陆上风电项目，国家不再补贴。自 2021 年 1 月 1 日起，新核准的陆上风电项目全面实现平价上网，国家不再补贴。海上风电项目方面，2019 年符合规划、纳入财政补贴年度规模管理的新核准近海风电指导价调整为每千瓦时 0.8 元，2020 年调整为每千瓦时 0.75 元。该通知自 2019 年 7 月 1 日起执行。本轮电价调整中，陆上风电项目电价下调力度高于上一轮电价调整，海上风电项目电价首次下调，6 月或将有一波抢装潮。重点推荐：金风科技、天能重工。

【多晶硅电池片价格小幅上涨，关注 6 月 SNEC 展会】PVInfoLink 数据，5 月 20 日-5 月 24 日，【硅料】多晶硅菜花料主流报价 61.0 元/kg，多晶硅致密料主流报价 75.0 元/kg，硅料价格均与上周持平。6 月初的 SNEC 展会将为硅料议价时间点，展会前价格基本不变。【硅片】多晶硅片主流报价 1.90 元/pc，单晶硅片-180 μm 主流报价 3.12 元/pc，单晶硅片-G1158.75mm 主流报价 3.47 元/pc，硅片价格均与上周持平。随着政策陆续出台及平价项目名单发布，预计 6 月多晶硅片需求增加。【电池片】多晶硅电池片主流报价 0.87 元/W，较上周上升了 1.2%。单晶 PERC 电池片主流报价 1.20 元/W，持平。双面单晶 PERC 电池片主流报价 1.20 元/W，持平。由于 6 月电池片需求旺盛，电池片价格或将整体小幅上涨。

【组件】275W 多晶组件主流报价 1.72 元/W，310W 单晶 PERC 组件主流报价 2.20 元/W，组件价格均与上周持平。建议积极关注：隆基股份、晶盛机电。

【国内外钴价继续下滑，下游需求收缩使三元材料价格承压】【钴】上海有色网数据，5 月 20 日-5 月 24 日，国内电解钴主流报价 24.6-26.6 万元/吨，较上周下降了 0.4 万元/吨。四氧化三钴报 17.5-18.5 万/吨，较上周下降了 0.4 万元/吨。硫酸钴报 4.5-4.7 万/吨，较上周下降了 0.2 万元/吨。5 月 24 日 MB 标准级钴报价 16.00 (-0.2) -16.55 (-0.2) 美元/磅，合金级钴报价 17.00 (0) -17.70 (0) 美元/磅。国内外钴价连续下调，MB 钴价和国内钴价价差收缩，钴盐价格疲软。【锂】

上海有色网数据，5月20日-5月24日，锂产品报价72.0-75.0万吨，较上周下降了1万元/吨。电碳主流价报7.6-7.9万元/吨，持平。电池级氢氧化锂报价8.7-9.6万元/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为13.7-14.5万元/吨，持平。三元前驱体NCM523报价为8.6-8.8万元/吨，持平。本周锂价下滑，电碳市场恢复稳定，氢氧化锂价格持续走低。三元材料价格承压，由于下游需求收缩及原材料价格下滑传导，预计价格将继续缓慢下跌。建议积极关注：华友钴业、合纵科技、天齐锂业、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：关注业绩确定的细分龙头及优质个股

叶中正 0755-83224377 yezhongzheng@huajinsec.cn

#### 投资要点

上周市场表现：上周，SW轻工制造板块下跌2.42%，沪深300下跌1.50%，轻工制造板块落后大盘0.92个百分点。其中SW造纸II下跌3.19%，SW包装印刷II板块下跌2.17%，SW家用轻工下跌2.21%，SW其他轻工制造下跌0.72%。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22.02倍，其中子板块SW造纸II的PE为13.56倍，SW包装印刷II的PE为27.20倍，SW家用轻工II的PE为25.32倍，SW其他轻工制造II的PE为38.61倍，沪深300的PE为11.37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：金陵体育(+18.72%)、新宏泽(+14.78%)、海鸥住工(+11.16%)、通产丽星(+9.52%)、威华股份(+7.85%)；上周跌幅前5的轻工制造板块公司分别为：\*ST赫美(-22.62%)、\*ST秋林(-18.93%)、美利云(-18.79%)、美盈森(-11.94%)、金洲慈航(-11.34%)。

行业重要新闻：1.湖北荣成项目新进展，新建30万吨瓦楞纸机顺利出纸；2.太阳纸业美国项目将于本月底进行大气许可证听证会；3.河北邢台红星美凯龙璀璨城项目年内竣工；4.北京东部最大建材批发市场本月正式关停。

公司重要公告：【环球印务】拟出资12,160.79万元收购北京金印联国际供应链管理有限公司70%股权；【齐心集团】本次非公开发行A股股票募集资金总额不超过9.60亿元，拟用于云视频会议平台升级及业务线拓展项目、智能办公设备开发及产业化项目、集团数字化运营平台建设项目、补充营运资金；【顺灏股份】全资子公司黑龙江顺灏与黑龙江哈尔滨市通河县人民政府签订《工业大麻加工项目投资合作协议》，拟计划投资2亿元在通河县开展工业大麻精深加工及终端产品开发应用项目；【奥瑞金】本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过11亿元，拟用于收购波尔亚太中国包装业务相关公司股权及补充流动资金。

投资建议：1)文化纸价格平稳，瓦楞纸、箱板纸价格持续走低，白板纸、白卡纸价格平稳。受中美贸易关系紧张，包装用纸终端需求预期减少，市场表现较为低迷。文化用纸从6月开始进入相对淡季，但受原材料价格、汇率变化等影响，各大厂近期也相应启动新的涨价潮，但价格落地情况仍需跟踪。2)上周房地产交易数据延续之前趋势持续好转，下半年家居行业业绩有望提升；竞争方面，家居行业进入者增加以及现有厂商不断扩充渠道，家居市场竞争加剧，在此过程中，龙头企业凭借渠道、产品、品牌等优势业绩表现良好，关注定制家居行业龙头欧派家居、索菲亚以及智能晾衣架行业龙头好太太。3)包装印刷板块，关注主要面对东南亚市场，拥有包装+互联网双主业，业绩高增长的吉宏股份以及为各大中烟公司配套烟用接装纸及烟标产品，烟标产能逐渐释放带来业绩增长的集友股份。

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。

### 能源局会议推动落实油气增储上产，利好油服行业

范益民 021-20377169 fanyimin@huajinsec.cn

国家能源局近日组织召开大力提升油气勘探开发力度工作推进会议，推动进一步落实今后若干年大力提升油气勘探开发各项工作，不折不扣完成2019-2025七年行动方案。三桶油积极贯彻能源安全，去年以来加大资本支出力度，今年对压裂设备需求将井喷，预计中石油压裂车今年新增需求将实现翻番，其中大部分为用于非常规油气的高端压裂车型，将直接利好压裂车厂商杰瑞股份和石化机械。

历史上看国内油服行业与油价周期高度吻合；而在当前，国内正大力提升油气勘探开发力度，油服行业驱动力已由国际原油价格单因素转变为三桶油资本开支力度和油价的双支撑。国内资源禀赋决定着油气增量将主要来自页岩气，致密油气，煤层气等非常规油气，这将拉动压裂设备和服务的旺盛需求，未来油服行业，特别是主要服务于国内市场的公司受油价因素影响将趋弱。

重点推荐杰瑞股份！我们预计公司未来三年营收61.4/79.8/102.1亿元；归母净利润8.3/10.9/14.1亿元；2019年动态PE25x，维持重点推荐！

其他可关注石化机械，中油工程，海油工程，中海油服等。

风险提示：油价大幅回落，海外业务受政局影响等。

### 【财经要闻】

1、商务部：决定对原产于美国、欧盟、韩国、日本和泰国实施临时反倾销措施

中国商务部表示，调查机关初步认定，原产于美国、欧盟、韩国、日本和泰国的进口苯酚存在倾销，决定5月27日起采用保证金形式实施临时反倾销措施

## 2、发改委：鼓励“双创”示范基地创新融资方式拓展融资渠道

发改委高技术司有关负责人近日表示，创新创业创造已经成为推动经济转型升级的重要力量和促进就业的重要支撑。下一步，将探索金融服务创新创业的“新模式”。鼓励“双创”示范基地着眼化解企业融资难融资贵问题，依托市场机制，优化政策环境和服务，不断探索创新融资方式，拓展融资渠道，为创新创业提供高水平金融服务支持。

## 3、发改委：截至4月底国家创投引导基金累计支持4445家新兴产业领域创新型企业

发改委网站公布消息，国家发改委高技术司有关负责人日前就近年来创新创业成效、“双创”示范基地建设等有关情况答记者问时表示，截至2018年底，创业投资机构管理资本量约为2.4万亿元，居世界第二位。截至今年4月底，国家新兴产业创业投资引导基金已决策参股356只创业投资基金，累计支持4445家新兴产业领域的早中期、初创期创新型企业。

## 4、发改委：与巴西矿产能源部常务副部长助理举行会谈

发改委外资司负责同志与巴西矿产能源部常务副部长助理布鲁诺·德卡瓦略举行会谈。双方就发挥中巴高委会能矿分委会作用，推动两国矿业、油气、电力、可再生能源等领域合作进行了交流。

## 5、外交部：美无证据打压 出现反对声不奇怪

《纽约时报》头版刊发封面文章称，美国政府的华为禁令导致美农村地区无线基础设施建设被迫中断，美农场主面临无法及时与外界联络的境遇。外交部发言人陆慷今天表示，美方打压华为既拿不出证据，又对美民众产生了实实在在的影响，有质疑和反对的声音毫不奇怪。

## 6、工信部：加强数据治理 持续优化环境

工信部部长苗圩在2019中国国际大数据产业博览会上表示，本次数博会以“创新发展 数说未来”为主题，推进大数据技术产业的创新发展，深化大数据与实体经济的融合。下一步，工信部将着力做好四方面工作。一是增强创新能力，夯实产业基础。二是聚焦实体经济，推进深度融合。三是加强数据治理，持续优化环境。四是深化开放合作，实现互利共赢。

## 7、工信部：注销19家企业跨地区增值电信业务经营许可证

经审核，工信部认为北京中环伟业文化发展有限责任公司等19家企业符合退出电信业务市场条件，根据《电信业务经营许可证管理办法》第三十一条规定，现注销其相关跨地区增值电信业务经营许可证。

## 8、工信部：水氢汽车不能生产销售和上路行驶 且不能申请新能源汽车补贴

针对河南南阳备受争议的水氢发动机事件，工信部今日表示，截至目前，仍未收到青年汽车公司该车型的产品准入申请，该车型未获得产品公告。按照规定，目前这款车型不能生产销售和上路行驶。此外，针对社会各界关注的“骗补”疑问，工信部也回应，该产品没有列入《车辆生产企业及产品公告》，不能申请新能源汽车补贴。

## 9、统计局：增值税税率下调，导致4月份部分工业产品需求在3月份提前释放

由于4月1日起实施增值税税率下调，导致4月份部分工业产品需求在3月份提前释放，加之同期基数较高，4月份规模以上工业企业利润同比下降3.7%，与3月份相比波动较大。但从平均增速看，3、4两月利润平均增长5.0%。

## 10、央行：鼓励存托凭证业务使用人民币进行跨境收付

为规范存托凭证跨境资金管理，中国央行、国家外汇管理局制定了《存托凭证跨境资金管理办法(试行)》，自公布之日起实施。鼓励存托凭证业务使用人民币进行跨境收付，并通过人民币跨境支付系统(CIPS)完成跨境人民币资金结算。

## 11、农业农村部：探索农村改革试验任务由批准制改为备案制

农业农村部政策与改革司司长赵阳 27 日在新闻发布会上表示，未来农村改革试验区将在以下三方面下功夫，一是不断拓展试验的广度和深度，推动单向试验向综合试验转变，提高试验的综合性、系统性。二是强化试验成果的提炼和转化。三是尊重地方自主权，探索将改革试验任务由批准制改为备案制，采取一种“自上而下”和“自下而上”相结合的方式拓展改革试验任务。

#### 12、自然资源部：将加快编制全国和长江经济带国土空间规划

自然资源部副部长赵龙在国新办发布会上说，国土空间规划强调“自上而下”落实国家意志，下级国土空间规划服从上级国土空间规划，相关专项规划服从总体规划，要坚决防止“换一届党委政府改一次规划”。自然资源部将加快《全国国土空间规划纲要》和《长江经济带国土空间规划》编制工作，保障各类空间开发保护活动有规可依。

#### 13、汽车流通协会：尽快出台汽车市场提振计划 做好国六标准切换工作

中国汽车流通协会在《关于提前实施国六排放标准对汽车市场影响的情况报告及建议》中建议，尽快出台汽车市场提振计划，已出台国六标准切换时间的地方政府能给予汽车经销商不低于三个月的过渡期，未出台国六标准切换时间的地方政府能尽快发文明确。生产企业应立即停止向相关区域的经销商供应国五标准产品，并在过渡期结束后由生产企业回购未销售的国五标准产品。

#### 14、中科院：研发基于 QNPU 芯片的软硬一体化人工智能解决方案

中国科学院自动化研究所南京人工智能芯片创新研究院 AiRiA 自主设计的首款主打极低比特技术的人工智能芯片 QNPU 原型，及四路人车识别、车载辅助驾驶 ADAS 系统，终端 AI 功能加速器 QEngine 和人工智能人体骨骼实时识别交互系统，获得了众多专业人士的肯定和赞扬。

#### 15、上交所：科创板上市委审议工作正式启动

上交所发布科创板上市委 2019 年第 1 次审议会议公告，将于 6 月 5 日召开第 1 次审议会议，审议深圳微芯生物科技股份有限公司、安徽微电子科技（上海）股份有限公司、苏州天准科技股份有限公司等 3 家企业发行上市申请。将审议的企业，已完成多轮审核问询的回复和披露，上交所审核机构也于日前召开审核会议，形成了审核报告和初步审核意见，现按照规定启动上市委审议程序。后续，将根据发行人问询回复和审核进展，陆续分次召开上市委审议会议。

#### 16、河北：出台支持雄安新区加强知识产权保护的若干措施

河北省出台支持雄安新区加强知识产权保护的若干措施《措施》明确将指导雄安新区加强“互联网+”知识产权保护；指导雄安新区参与京津冀知识产权保护协作，加大雄安新区知识产权跨区域保护力度；指导雄安新区设立知识产权保护中心。《措施》提出，鼓励雄安新区知名企业申报驰名商标，鼓励外向型企业开展商标国际注册。支持雄安新区设立知识产权服务机构，提升知识产权服务机构从业人员业务素质，提供知识产权数据信息服务，为雄安新区知识产权发展提供有力支撑。

#### 17、北京：个别银行借机抢夺包商银行客户资源 坚决杜绝此类恶性竞争事件

北京银保监局就包商银行一事对辖内各中资商业银行发布通知称，近期监管部门发现，个别银行机构利用手机短信、微信等方式，通过非正当宣传和营销手段，借机抢夺包商银行客户资源。为严明市场纪律，各机构要切实履行风险防控主体责任，不得投机取巧、搞小动作抢客户、挖存款、搞串联。各机构主要负责人要自觉负起第一责任，要管好自己队伍，规范市场竞争行为，坚决杜绝此类破坏市场秩序的恶性竞争事件发生。

#### 18、上证综指收涨 1.38%，报 2892.38 点

上证综指收涨 1.38%，报 2892.38 点；深证成指涨 2.31%，报 8979.83 点，创业板指劲升 3.34%，报 1491.95 点，万得全 A 收涨 2%。两市成交 4526 亿元，较上交易日放量逾 700 亿元。

#### 19、恒生指数收跌 0.24%，报 27288.09 点

香港恒生指数收盘跌 0.24%，报 27288.09 点。恒生国企指数跌 0.41%。大市成交降至 738.8 亿港元，前一交易日为 760.07 亿港元。

#### 20、美股因假期休市

## 【重点公告】

### 【采掘】

神火股份：下属永城铝厂的 25 万吨产能因火灾事故已暂时停产

### 【传媒】

紫天科技：与小米信息签订战略合作协议

万达电影：拟发行不超 40 亿元可转债

\*ST 凯瑞：王健或其一致人拟增持 3% 公司股份

联建光电：三家子公司均未实现业绩承诺

芒果超媒：20 亿配套募资落定 中移资本、中国人寿资管战略入股

### 【餐饮旅游】

云南旅游：控股子公司签订 3166 万元施工合同

### 【电气设备】

亿纬锂能：预计上半年净利 4.53 亿元 - 5.00 亿元，同比增 185.00%-215.00%

三变科技：股东拟减持不超 6.71% 股份

### 【电子】

跃岭股份：继续收购福建中科光芯股权

至纯科技：公司股东维科新业、联新投资计划减持其所持有的股份不超过 5.26%

崇达技术：签署《投资协议书》并设立子公司

### 【纺织服装】

如意集团：控股股东股份被冻结

报喜鸟：获政府补助 1803.63 万元

### 【公用事业】

瀚蓝环境：可转债项目因正中珠江被调查中止审查 将提交恢复审查申请

### 【化工】

晨化股份：全资子公司淮安晨化拟 5 月 28 日—6 月 8 日临时停产十二天

凯龙股份：控股股东拟将 16.72% 股份无偿划转给中荆集团

扬帆新材：大股东计划减持不超过 1.41% 股份

金浦钛业：拟出资 56 亿元购买古纤道绿色纤维 100% 股权

七彩化学：拟 2000 万元认缴基金份额，拓展新材料领域

### 【机械设备】

中泰股份：公司与维德新能源签订项目合同，合同金额 1.55 亿元

金银河：因审计机构广东正中珠江被查，证监会中止审查公司发行可转债事项

隆华科技：持股 5.52% 的股东杭州中策拟减持不超过 1%

至纯科技：股东维科新业和股东联新投资拟合计减持不超过 5.26%

光力科技：股东宁波万丰隆和陈淑兰拟合计减持不超过 2.88%

### 【计算机】

浪潮信息：取消发行 2019 年度第一期超短期融资券

千方科技：阿里网络近 36 亿元受让 15% 股份

万兴科技：拟 1.275 亿元收购亿图软件 51% 股权

神州信息：获得各项政府补助共计 517 万元

### 【家用电器】

深康佳 A：控股子公司所属联合体预中标 58.33 亿元 PPP 项目

### 【建材】

康欣新材：拟公开发行总额不超过 10.85 亿元可转换公司债券

### 【建筑】

隧道股份：全资子公司路桥集团与上海建工联合中标逾 34 亿元工程项目

围海股份：5月29日起被实行其他风险警示

中装建设：拟投资1亿元设立全资子公司上海市中装建设有限公司

**【农林牧渔】**

唐人神：拟共同投资年屠宰150万头生猪项目

丰乐种业：大股东拟在6个月内减持不超过2%

**【汽车】**

华锋股份：因正中珠江被查 公司可转债申请中止审查

**【轻工制造】**

晨光生物：子公司取得工业大麻加工许可证前置批复

**【食品饮料】**

维维股份：控股股东新增质押2500万股

金字火腿：实控人及其一致行动人拟减持不超过3%股份

**【石油】**

中天能源：与控股股东签署债务危机化解协议

**【商业贸易】**

特力A：拟5.15亿元建特力水贝珠宝大厦二期项目

**【通信】**

东土科技：控股股东拟减持不超过3%股份

瀛通通讯：持股13.11%的股东萧锦明拟在6个月内减持不超过3.28%

**【医药生物】**

开立医疗：拟在东莞投资建设医疗器械生产基地，投资金额不低于5亿

海南海药：子公司取得人工耳蜗植入体医疗器械注册证

亚太药业：拟设合资公司 探索与大麻行业相关的商业机会

康芝药业：拟出售海口闲置房产8807平方米

**【有色金属】**

银泰资源：股东王水质押的2000万股公司股份已解除质押

方大炭素：终止注册发行12亿元中期票据。同时控股股东终止发行60亿元可交换公司债券

## 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