

经济仍处复苏周期 龙头分散无惧调整

■ 异动股扫描

苏泊尔逆势上涨

□ 本报实习记者 牛仲逸

昨日苏泊尔逆市上涨1.33%，报收53.99元，换手率为0.56%。该股近期在阶段高位做平台整理，并保持相对活跃。业绩方面，公司一季度实现营业收入48.87亿元，同比增长21.24%，实现归属净利润4.52亿元，同比增长21.92%，实现EPS0.55元；此外，公司预计2018年上半年归属净利润同比增长0%—30%至5.97—7.76亿元。

另外，一季度公司毛利率31.07%，同比基本持平，环比提升1.53个百分点。公司产品结构升级趋势下高毛利产品占比不断提升，叠加较好的成本费用管控能力，公司逐步消化掉原材料价格所带来的成本压力，毛利率恢复至2017年一季度同期水平。

长江证券表示，在内外销业务共同驱动下，报告期内公司营收实现较快增长，而盈利能力基本持平背景下利润端表现与收入端基本匹配，公司当季整体经营较为稳健且符合市场预期。

集泰股份逆势涨停

□ 本报记者 黎旅嘉

昨日，集泰股份早盘强势拉升涨停。收于16.12元，上涨10.03%。Wind数据显示，周二该股全天成交3.93亿元，换手率达58.83%。

分析人士表示，近期该股走势偏强主要受有机硅提价刺激。6月1日，化工巨头陶氏化学刚宣布提高有机硅密封胶、灌封胶、硅凝胶、热界面材料、电子胶粘剂等产品的价格，涨价幅度最高可达15%，7月1日生效。胶粘剂巨头——德国汉高发布公告称公司决定从7月1日起，调整汉高民用及工匠建筑粘合剂产品的供货价格，平均上调幅度在16%左右。这是本年度汉高公司第二次提高该系列产品价格，上次提价是在3月19日，涨价幅度在6%左右。此前，集泰股份就在互动平台称，公司有机硅产品整体价格调整幅度为10%—20%之间。

业内人士指出，巨头连续提价反映了有机硅行业目前的高景气。作为今年化工品涨价龙头代表的有机硅，7%的供给缺口短期无法弥合，国内龙头企业在单体技术逐步成熟后，也正积极向下游产品深加工发力，提升有机硅产业链附加值。

蓝晓科技“一”字涨停

□ 本报记者 黎旅嘉

昨日，受利好消息刺激，蓝晓科技以“一”字涨停结束全天交易。收于39.61元，上涨10.00%。Wind数据显示，周二该股全天成交1.24亿元，换手率为3.71%。

6月18日蓝晓科技晚间公告称，近日，公司与青海锦泰锂电业有限公司（简称“锦泰锂电”）签订3000t/a碳酸锂生产线建设、运营和技术服务合同，合同金额为4.68亿元。公告称，公司计划2019年3月底前完成3000t/a碳酸锂生产线的建设投产。同时，生产线投产后，由锦泰锂电按照合同约定向公司分期支付建造款。生产线投产运营期间，锦泰锂电按合同约定向公司分期支付生产线的运营管理费用和利润分成。

公司表示，生产线建造总投资为4.68亿元，占公司2017年度营业收入的105.31%。合同的履行将对公司营业收入和营业利润产生积极影响。

蓝晓科技近年来持续受到市场关注。值得注意的是，近期多家险资公司同时参与了蓝晓科技的调研活动，显示部分市场资金正对盐湖提锂板块保持着高度关注。

目前处于盈利水平较高阶段的消费板块。近几年来外资持续关注消费蓝筹，估值模式变化增强预期的一致性。消费板块经营稳健、增长能力强，将延续全年投资主线。西南证券朱斌表示，当前不论是金融去杠杆还是宏观经济下行压力，对于市场的冲击都是结构性的。市场在不断出清的过程中，越来越好的投资机会也正在逐步显现。看到这种机会的资金正在不断流入市场，投资者不应该在该贪婪的时候恐慌。

朱斌认为，银行、周期等行业已经显示了良好的配置价值，其估值来到了历史估值的最低部。从历史上来看，每次银行股估值接近历史底部时，上证综指就能够获得强力支撑，形成底部区间。另外一方面，市场在不断出清后，投资机会不断显现。外资通过沪股通、深股通源源不断买入优质A股标的。Wind数据显示，2018年上半年两者净流入规模约占全部净流入资金的三分之一，接近1600亿元。随着A股指数的不断下行，4月份以来，海外资金流入在加速，6月份两市净流入资金有望超过600亿元，为沪股通、深股通开通以来最高。

东北证券表示，弱市中成交占比在底部的金融与周期表现出更佳的防御性，后续行情仍值得期待。4月开始，资金在结构上均值回归的主基调十分明显。在行业层面，成长板块前期过度集中的资金逐渐流出，占比已经降至偏中部区间。而创业板虽然连续跑输主板，但其成交占比依然维持在偏高的位置，如春节之后的持续性行情可能还需要等待。在大小风格上，依然更推荐行业头部公司，二级行业等权重组合中大公司组合在4月以来连续跑赢小公司组合。

重个股 轻指数

东兴证券近期在研究中指出，市场调整期，投资者应轻股指而重个股。虽然近期市场大幅回调，大盘波动较大，但关注股指的意义远不如重个股的意义来要强。依然看好业绩与防御兼备的消费板块，消费行业复苏趋势未变。扩大内需与降低中小企业融资成本已经成为现阶段经济工作的重心，而促进消费将成为扩大内需的着力点。该分析师在报告中提示，在流动性较为稀缺的大环境下，建议关注流动性较好、且

底部彰显抗跌性 机构看好禽畜反弹

□ 本报记者 叶涛

面，6月15日，CBOT大豆应声暴跌2.18%，叠加7月种植月天气因素影响，市场判断大豆、豆粕价格短期内走强概率较高。玉米、猪肉方面，目前进口数量有限，价格主要受国内供需影响，对该品种的价格影响更多来自情绪层面，而相关不确定性上升使得农产品价格上涨预期提升。

国泰君安证券认为，随着风险因素逐步释放，当下建议增持行业高景气度的禽板块、高成长性的生猪养殖板块，以及竞争优势明显且股价具备较高安全边际的绩优白马。

一方面，数据显示5月生猪、能繁存栏环比下降1.9%、2.5%，同比降幅扩大，表明行业母猪淘汰量有所增加，且市场大猪加快出清。考虑到生猪尤其是适重标猪供应持续季节性偏差，预计6月下旬后猪价有望加速反弹，对本轮养殖板块形成有效催化。

另一方面，受到祖代、父母代公鸡稀缺，祖代鸡换羽空间接近饱和，以及父母代场资金紧张、换羽动力弱等影响，强制换羽增加

供给的影响正逐步下降，供给核心指标全国在产父母代存栏呈现趋势性下行。随着季节性需求高峰即将到来，预计近期商品代环节价格有望表现亮眼。

国泰君安证券认为，大型养殖集团未来成长空间巨大。由于“大行业、小公司”特征明显，未来5年大型养殖集团将迎来“成本优势驱动相对高ROE，集中度提升驱动高ROE”的发展黄金时期。

看好养殖龙头

站在当前时点，部分投资者由于情绪谨慎犹豫是否跟进。

对此，招商证券认为，我国农业正处于规模化加速阶段，规模企业出栏量快速增长，部分养殖股股价仍然处于低估状态，特别是随着猪价跨盈亏平衡点，建议逆周期购买确定性、享成长红利。

中泰证券进一步预计，当前农业板块正处于未来2—3年底部区域。行业本身是一个高ROE的好行业，当前行业中的优质公司出

栏量增加和成本降低承诺持续兑现，当前是未来三年的绝对底部。对于市场普遍关注的现金流和融资的问题，通过测算和交流，公司的资产负债率处于安全位置，不需要过度担心。

招商证券也强调，在当前位置推荐工业化养殖龙头，不是因为猪价，二是出栏量快速增长的持续性和确定性，以及始终领先并将逐步扩大的成本优势。目前长期逻辑正与短期猪价实现共振，股价表现将会相当抢眼，属于投资性机会，而非交易性机会。

目前申万农林牧渔PE中值为37.97倍，为全部A股的0.99倍，估值处于历史后31.80%分位，估值较低的子行业为海洋捕捞、粮食种植和粮油加工。

海通证券认为，猪价季节性反弹走势有望延续，禽链景气度回升态势明显，当前农业板块整体配搭比例较低，处于近5年来的低位，且前期个股调整幅度较大，后市建议重点关注“价格主线”和“稳健类龙头个股”。

□ 本报记者 覃泽俊

尽管5月份社融数据以及社会消费品零售总额数据同比下降，但分析人士认为，该现象与进入实施期的资管新规有关，不能单纯认为内需下降。截至昨日收盘，万得全A指数目前估值为15.8倍，除金融、石油石化股后，A股目前整体估值水平为23倍，两者均低于历史分位。业内人士分析，现在龙头企业结构分散，累计的竞争优势足以抵抗冲击。

社融调整不等于消费下降

经济数据方面，生产稳中略降，需求出现下滑。从生产端看，5月工业增加值同比增长6.8%，环比微幅回落，受中游加工组装行业增速普遍下滑影响。而从投资端看，1—5月固定资产投资同比增长6.1%，回落0.9%。

招商证券高级策略分析师张夏认为，本轮经济复苏开始于2016年一季度。按照两年半的经济周期规律，当前正处在拐点区域。经济数据呈现混合的特征——消费和投资已经开始下滑，但是由于经济预期惯性和价格高企，生产仍然保持相对旺盛。但是生产的旺盛为库存的提升埋下了隐患，建议投资者今年规避偏周期类的行业，即便在当前周期股保持强势的背景下依然维持这个观点，短期数据导致的反弹会让投资者极其难以把握。

张夏继续表示，当前负面因素频发，股价持续下跌，很大程度上反应了大部分的悲观预期。张夏认为，负面因素已经在开始出现部分边际改善：一是国际贸易局势影响有限；二是面对日益紧张的信用环境和

底部彰显抗跌性 机构看好禽畜反弹

□ 本报记者 叶涛

近期受到市场风险偏好，以及种种不确定性带来的预期分歧影响，农业板块整体表现较为低迷，短期股价出现较为明显回调。机构人士对此表示，行业本身仍然具备高ROE特性，行业中优质公司资产负债也处于安全位置。同时，回落后农业股底部特征显著，建议积极配置，尤其要把握禽畜反弹，紧抓绩优白马。

逆市彰显抗跌本色

沪深市场昨日单边下跌，主要指数全线尽墨，沪指全天跌3.78%，盘中最低时探至2871.35点，改写两年新低纪录。大市疲弱、行业指数无一红盘背景下，农业板块展露较强抗跌能力，横向表现位居一级行业前列。农发种业、丰乐种业两只成分股更双双放量涨停。

受到上周消息面因素影响，市场对大豆、高粱等农产品关注度骤然升温。大豆方

证券代码:603555 证券简称:贵人鸟 公告编号:临2018-039
债券代码:122346 债券简称:14贵人鸟

贵人鸟股份有限公司股票交易异常波动公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

●重要内容提示：
●贵人鸟股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）股票于2018年6月14日、6月15日及6月19日连续3个交易日收盘价格跌幅偏离值累计超过20%，根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动情形。
●经公司自查并书面发函询问控股股东及实际控制人，截至本公告披露日，确认不存在应披露而未披露的重大事项。
一、股票交易异常波动的具体情况
贵人鸟股份有限公司股票于2018年6月14日、6月15日及6月19日连续3个交易日收盘价格跌幅偏离值累计超过20%，根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动情形。
二、公司关注并核实的相关情况
根据上海证券交易所相关规定，公司对相关事项进行核实，现说明如下：
（一）经公司自查，公司目前生产经营正常，市场环境、行业政策未发生重大调整，生产成本和销售等情况未出现大幅波动，内部生产经营秩序正常。
（二）经公司自查，并向控股股东及实际控制人发函查证，截至本公告披露日，公司、控股股东及实际控制人不存在应披露而未披露的重大信息，包括但不限于重大资产重组、

发行业份、上市公司收购、债务重组、业务重组、资产剥离和资产注入等重大事项。
（三）公司未发现对公司股票交易价格可能产生重大影响的媒体报道或市场传闻；除公司已披露信息外，不存在其他应披露而未披露的重大信息。
（四）经公司核实，公司董事、监事、高级管理人员、控股股东及其一致行动人在公司本次股票交易异常波动期间不存在买卖公司股票的情况。
三、董事会声明
本公司董事会确认，本公司没有任何根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应披露而未披露的事项或与该等事项有关的筹划和意向，董事会也未获悉根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格可能产生较大影响的信息。
四、相关风险提示
公司郑重提醒广大投资者，公司指定信息披露媒体为上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》，公司所有信息均以上述指定媒体刊登的正式公告为准，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。
特此公告。

贵人鸟股份有限公司
董事会
2018年6月19日

股票代码:002739 股票简称:万达电影 公告编号:2018-048号

万达电影股份有限公司 重大资产重组停牌期间的进展公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

万达电影股份有限公司（以下简称“公司”）因筹划影视类资产收购事项，经公司向深圳证券交易所申请，公司股票（简称：万达电影，代码：002739）自2017年7月4日开市起停牌，公司于同日发布了《重大事项停牌公告》（2017-035号）。经公司确认，本次筹划的重大事项为拟发行股份购买万达影视传媒有限公司股权，涉及重大资产重组，公司股票自2017年7月11日起转入重大资产重组程序继续停牌，并发布了《关于筹划重大资产重组的停牌公告》（2017-036号），公司于2017年7月18日、2017年7月26日以及2017年8月1日披露了《重大资产重组停牌期间的进展公告》（2017-037号、2017-038号及2017-039号）。公司于2017年8月3日披露了《关于重大资产重组停牌期满申请继续停牌的公告》（2017-040号），于2017年8月10日、2017年8月17日、2017年8月24日、2017年8月31日、2017年9月7日、2017年9月14日、2017年9月21日以及2017年9月28日披露了《重大资产重组停牌期间的进展公告》（2017-042号、2017-043号、2017-044号、2017-050号、2017-054号、2017-056号、2017-069号、2017-061号）。公司于2017年9月13日召开第四届董事会第十六次会议，于2017年9月29日召开2017年第一次临时股东大会，审议通过了《关于重大资产重组停牌期满申请继续停牌的议案》，于2017年9月30日发布了《重大资产重组延期复牌公告》（2017-063号），于2017年10月12日、2017年10月19日、2017年11月26日、2017年11月9日、2017年11月16日、2017年11月23日、2017年11月30日、2017年12月7日、2017年12月14日、2017年12月21日、2017年12月28日、2018年1月4日、2018年1月11日、2018年1月18日、2018年1月25日、2018年2月1日、2018年2月8日、2018年2月14日、2018年2月28日、2018年3月7日、2018年3月14日、2018年3月21日、2018年3月28日、2018年4月4日、2018年4月13日、2018

年4月20日、2018年4月27日、2018年5月8日、2018年5月15日、2018年5月22日、2018年5月29日、2018年6月5日、2018年6月12日发布了《重大资产重组停牌期间的进展公告》（2017-064号、2017-066号、2017-067号、2017-069号、2017-071号、2017-072号、2017-073号、2017-074号、2017-075号、2017-077号、2017-078号、2017-079号、2018-001号、2018-005号、2018-006号、2018-008号、2018-009号、2018-011号、2018-013号、2018-015号、2018-016号、2018-18号、2018-019号、2018-020号、2018-021号、2018-023号、2018-024号、2018-033号、2018-037号、2018-038号、2018-040号、2018-041号、2018-042号、2018-047号）。

截至本公告披露日，公司及聘请的独立财务顾问、审计机构、评估机构、律师等中介机构正在积极推动本次重大资产重组相关的各项工作，重大资产重组预案或报告书等信息披露文件也在积极准备中。

鉴于该事项尚存在不确定性，为保证信息披露公平、切实维护广大投资者利益，避免公司股价异常波动，根据深圳证券交易所的相关规定，公司股票继续停牌。停牌期间，公司将根据相关事项进展情况，严格遵守有关法律、法规规定履行信息披露义务，至少每5个交易日发布一次重大资产重组进展公告。

公司指定信息披露媒体为《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》以及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司相关信息均以上述指定媒体披露的公告为准。敬请投资者关注并注意投资风险。

特此公告。

万达电影股份有限公司
董事会
2018年6月20日

证券代码:000979 证券简称:中弘股份 公告编号: 2018-084

中弘控股股份有限公司 关于股东计划减持时间过半的进展公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容与信息披露义务人提供的信息一致。

中弘控股股份有限公司（以下简称“公司”或“中弘股份”）于2018年2月24日披露了《关于股东减持股份预披露公告》（公告编号：2018-031），股东“齐鲁证券资管-兴业银行-齐鲁晨辰8号定增集合资产管理计划”（以下简称“齐鲁晨辰8号”）计划于该公告披露之日起15个交易日后（即2018年3月19日）的6个月内，在任意连续九十个自然日内，通过集中竞价交易方式减持股份的总数不超过公司股份总数的百分之一，通过大宗交易方式减持股份的总数不超过公司股份总数的百分之二。

现减持时间过半，公司于2018年6月19日接到齐鲁晨辰8号出具的《关于减持中弘股份股票进展的情况说明函》，现将预披露的减持计划实施进展情况公告如下：

一、股东减持情况

1. 股东减持股份情况

股东名称	减持方式	减持期间	减持均价 (元)	减持股数 (万股)	减持比例 (%)
齐鲁晨辰8号	集中竞价交易	2018/3/19	1.543元/股	3074.17	0.57%
	集中竞价交易	2018/3/20	1.651元/股	5315.85	0.63%
	大宗交易	-	-	-	-
	其他方式	-	-	-	-
合计			1.611元/股	8390	1%

2. 股东本次减持前后持股情况

中弘控股股份有限公司
董事会
2018年6月19日

股票代码:601558 股票简称:ST锐电 编号:临2018-034

华锐风电科技(集团)股份有限公司关于成立海城子公司的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

●投资标的名称：华锐风电科技（集团）股份有限公司（以下简称“公司”或“华锐风电”）出资在海城市设立全资子公司：华锐风电科技(海城)有限公司（暂定名，以下简称“海城子公司”，以实际以工商注册为准）。

●投资金额：海城子公司注册资金为10000万元人民币。

一、对外投资概述

（一）对外投资的基本情况

根据海城市风电发展规划情况，公司计划在海城区域内投资建设风电总装基地，积极争取海城市集中式和分散式风电项目的建设权及运营权。依托《海城能源互联网产业创新示范城市战略合作框架协议》，海城市政府授权华锐风电编制区域内总体能源规划，全面整合可再生能源资源，并申报国家级新能源微电网示范项目。

公司出资在海城市设立全资子公司：华锐风电科技(海城)有限公司，公司持有其100%股权。

（二）董事会审议情况

公司第四届董事会临时会议审议通过《关于成立海城子公司的议案》。本次对外投资事项属于公司董事会决策权限，无需提交公司股东大会。本次对外投资不构成关联交易。

二、海城子公司的基本情况

注册资本:10000万元人民币
出资方式:现金出资
经营范围:大型风力发电机组的开发、设计、生产、销售及客户服务;风电场和光伏电站项目投资和建设;风力发电与光伏发电技术开发、技术服务、技术咨询;风力发电机组安装、调试、运行、维护的技术咨询服务。分布式能源和节能工程的设计开发、工程咨询、项目投资和管理、合同能源管理以及相应的技术咨询、技术服务;电力供应、电力购销、电力输配;综合节能和用电咨询;热力和热力供应;供热项目开发、供热工程安装。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（以经批准的最终经营范围为准）。

三、成立海城子公司对华锐风电的影响

公司设立海城子公司，对实现业务的拓展具有积极意义。公司将逐步实现风电开发、风电场建设和运营等全产业链的运作盈利模式。依托海城微电网示范项目，形成整套可再生能源解决方案，既解决当期当地电量消纳问题，又能开展跨区域售电，有利于推进公司相关业务的发展。

特此公告。

华锐风电科技(集团)股份有限公司董事会
2018年6月19日

报备文件
(一)公司第四届董事会临时会议决议

股市有风险，请慎重入市。 本版股市分析文章，属个人观点，仅供参考，股民据此入市操作，风险自担。