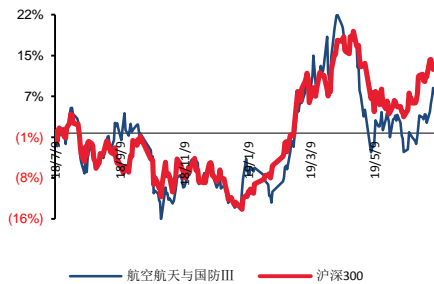


国防军工

军工行业周报 (7.7): 南北船合并提升板块热度, 建议关注军工阅兵行情演绎

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

| | |
|---------------|----|
| 中直股份 (600038) | 买入 |
| 中航光电 (002179) | 买入 |
| 中航机电 (002013) | 买入 |
| 菲利华 (300395) | 买入 |
| 光威复材 (300699) | 买入 |
| 海格通信 (002465) | 买入 |
| 台海核电 (002366) | 买入 |
| 中国核建 (601611) | 买入 |
| 苏试试验 (300416) | 买入 |

证券分析师: 刘倩倩

电话: 010-88321947

E-MAIL: liuqq@tpyzq.com

执业资格证书编码: S1190514090001

证券分析师: 马浩然

电话: 010-88321893

E-MAIL: mahr@tpyzq.com

执业资格证书编码: S1190517120003

报告摘要

行情回顾:

上周 (7月1日-7月5日) 沪深300指数上涨1.77%, Wind 航空航天与国防指数大涨5.49%, 跑输沪深300指数3.72个百分点。

本周要闻:

南北船筹划战略性重组, 合并在即

7月1日晚, 中国船舶、中船防务、中国重工、中国动力等南北船下上市公司公告中船重工集团 (北船) 和中船工业集团 (南船) 筹划战略性重组。1999年7月, 中国船舶工业总公司重组成立中国船舶工业集团公司 (南船) 和中国船舶重工集团公司 (北船)。2014年南北船合并开始酝酿, 经过五年的时间终于进入筹划实施阶段。我们预计两集团上市公司将分板块实现合并。

南船上市公司业务整合, 为合并铺平路径。今年4月5日, 南船旗下中国船舶、中船防务发布非公开发行预案, 整合两上市平台业务, 中国船舶整合后将100%持有江南造船厂、外高桥造船、中船澄西、黄埔文冲、广船国际股权, 成为南船的造船上市平台; 中船防务100%持有沪东重机、中船动力、中船动力研究院、中船三井, 成为南船的船用动力上市平台。中船科技基本确立了南船电子科技平台的地位。

南北船上市公司预计将以板块分类合并。在此之前北船集团一直以业务板块划分上市平台, 主要上市平台中: 中国重工——整船业务平台、中国动力——船用动力平台、中国海防——电子科技平台。南船整合后三个上市平台与北船实现业务板块一一对应, 我们预计两集团上市公司将会分版块实现合并。

南北船合并有望实现产能整合, 行业基本面好转仍待时日。民船方面, 目前国际贸易相对不活跃, 航运景气度仍处于低位, 船舶需求量少, 全球产能供过于求。在此行业背景下, 南北船合并子公司船厂之间竞争关系依旧, 若能够有效整合产能, 促进技术开发和提升管理能力, 有望提高整体国际竞争力。军船方面,

南北船一定程度上有合作关系, 合并后资源整合将继续加大我国军船制造实力。我们认为, 民船行业大规模复苏尚待时日, 南北船在未来几年不得不继续面临依靠军船订单的局面。未来, 国际贸易活跃度提升、军船订单新一轮的爆发, 是行业基本面根本性恢复的基础。

关注合并后未上市资产注入进程。北船由于军船占比相对高, 整体受民船影响相对小, 此外研究院所丰富, 科技产业发展优良; 南船民船占比高, 受民船行业周期影响大。因此从资产质量角度, 南船上市公司在合并后预期改善空间更大。未来南北船优质体外资产(沪东中华造船, 研究所等)的继续注入将带来各个上市平台资产范围的扩张, 关注后续资产注入进程。

江南造船厂注入打开市场对于军工核心资产注入的预期。在此次整合过程中, 关键航母及军船制造资产江南造船厂的注入最受市场关注, 打开市场对于军工核心资产注入的预期。“十三五”前几年受军改影响, 各个军工集团资本运作步伐放缓, 随着“十三五”末的临近, 各个集团资本运作有加速的迹象, 军工行业整体估值中枢有望上移。

关注船舶板块受益标的:中国船舶、中船科技, 以及资产注入预期稳定的中航电子、国睿科技、四创电子。

天和防务 (300397) :2019 年半年度业绩预告

上年同期归属于上市公司股东的净利润: 亏损 5,248.16 万元; 本报告期预计归属于上市公司股东的净利润: 盈利 4,300.00 万元— 4,800.00 万元。

中航电测 (300114) :2019 年半年度业绩预告

业绩预告: 归属于上市公司股东的净利润为 10910 万元-12729 万元, 比上年同期变动幅度为 20%-40%

策略观点:

南北船合并提升军工板块关注度, 阅兵行情或正式开启。自 7 月 1 日晚发布合并公告后, 中国应急、久之洋等公司已三连板, 在船舶系股票整体带动下, 引发军工板块整体共振。再则, 今年建国 70 周年阅兵即将到来, 市场普遍预期军工板块会有机会, 此次南北船合并事件将成为军工行情的引爆点, 后续仍然可期。

外围局势动荡, 催化板块持续上涨。近日, 美伊关系持续紧张, 战事一触即发。昨日外媒报道, 俄罗斯核潜艇出事致 14 人遇

难, 美俄两国首脑皆取消原本行程, 紧急召开会议商讨局势, 坊间对美俄矛盾众说纷纭。加之, 网传马六甲海峡中国籍国际船舶保安等级提升至 3 级。接二连三的国际紧张局势报道将催化板块持续上涨。

板块基本面继续改善确定性强, 比较优势凸显。随着军改的推进, 2018 年开始军工行业基本面发生积极改善, 军方科研项目和产品订单逐步释放, 但总体释放情况仍然不及预期。为应对国内外日趋复杂多变的政治环境, 军队瞄准打胜仗进行实战训练的时间将不断增加, 频度将不断提升, 自上而下的力量将加速核心装备和高端装备的研发、生产, 带动军工企业的订单释放。

2019 年第一季度, 军工板块的营收实现了 20.33% 的同比增速, 比 A 股整体增速高出 4.98Pct; 归母净利润增速高达 33.03%, 超过 A 股平均水平 20.58Pct。在宏观经济下行的环境下, 军工板块抗周期性显现, 比较优势将充分体现在未来的业绩中。

军工企业改革进度提速换挡。过去的几年, 军工企业改革包括军民融合、军品定价改革、混合所有制改革、科研院所改制、资产证券化等改革进度都较为缓慢。我们认为未来两年相关改革进度有望加速。军品定价方面: 2018 年 12 月《定价计价规则》发布, 推动军工行业市场化进程和技术进步的加速, 同时对主机厂提高利润率形成利好; 院所改制和国企改革稳步推进, 未来优质资产注入仍值得期待。在国资委的积极引导下, 今年军工资产注入进入快车道, 中船、中电科等集团纷纷有所行动。我们认为, 随着“十三五”已剩下最后两年, 各大军工集团的资产证券化接近目标考核的重要时间窗口期, 推进速度有望加快, 2019 年会有新突破。

今明两年, 军工企业业绩恢复将有望由主机厂向配套厂以及民参军企业传导, 具备技术和市场绝对优势的军工企业、民参军企业将在未来军民融合的大潮中立足于不败之地, 建议积极配置细分领域龙头, **从两条主线精选标的:** (1) 核心装备列装预期增强, 关注核心装备总装及配套公司: **中直股份、中航机电、中航光电;** (2) 在军工订单复苏, 以及中美外交环境的背景下, 国家对依赖进口的军用关键零部件和材料军用新材料、关键零配件, 以及在信息化战争中制约军队战斗力的国防信息化企业最先受益, 关注: **菲利华、光威复材、宝钛股份。**并建议关注核电重启带来的投资机会, 关注**台海核电、中国核建。**此外, 军工资产注入预期不断加速, 建议关注国睿科技、四创电子、中航电子和航天电子。

风险提示: 军队订单释放不达预期, 中美贸易摩擦, 军民融合推进速度低于预期。

目录

| | |
|------------------------|----|
| 一、 行业观点及投资建议 | 6 |
| 二、 板块行情 | 7 |
| 三、 行业新闻 | 8 |
| 四、 公司跟踪 | 10 |
| 五、 个股信息 | 10 |
| (一) 个股涨跌、估值一览 | 19 |
| (二) 大小非解禁、大宗交易一览 | 20 |

图表目录

| | |
|---|----|
| 图表 1: 本周, 航空航天与国防指数与 24 个 WIND 二级子行业涨跌幅比较 | 7 |
| 图表 2: 本月, 航空航天与国防指数与 24 个 WIND 二级子行业涨跌幅比较 | 7 |
| 图表 3: A 股个股市场表现 | 20 |
| 图表 4: 未来三个月大小非解禁一览 | 20 |
| 图表 5: 本月大宗交易一览 | 21 |
| 图表 6: 重点关注公司盈利预测 | 21 |

一、行业观点及投资建议

南北船合并提升军工板块关注度, 阅兵行情或正式开启。自7月1日晚发布合并公告后, 中国应急、久之洋等公司已三连板, 在船舶系股票整体带动下, 引发军工板块整体共振。再则, 今年建国70周年阅兵即将到来, 市场普遍预期军工板块会有机会, 此次南北船合并事件将成为军工行情的引爆点, 后续仍然可期。

外围局势动荡, 催化板块持续上涨。近日, 美伊关系持续紧张, 战事一触即发。昨日外媒报道, 俄罗斯核潜艇出事致14人遇难, 美俄两国首脑皆取消原本行程, 紧急召开会议商讨局势, 坊间对美俄矛盾众说纷纭。加之, 网传马六甲海峡中国籍国际船舶保安等级提升至3级。接二连三的国际紧张局势报道将催化板块持续上涨。

板块基本面继续改善确定性强, 比较优势凸显。随着军改的推进, 2018年开始军工行业基本面发生积极改善, 军方科研项目和产品订单逐步释放, 但总体释放情况仍然不及预期。为应对国内外日趋复杂多变的政治环境, 军队瞄准打胜仗进行实战训练的时间将不断增加, 频度将不断提升, 自上而下的力量将加速核心装备和高端装备的研发、生产, 带动军工企业的订单释放。

2019年第一季度, 军工板块的营收实现了20.33%的同比增速, 比A股整体增速高出4.98Pct; 归母净利润增速高达33.03%, 超过A股平均水平20.58Pct。在宏观经济下行的环境下, 军工板块抗周期性显现, 比较优势将充分体现在未来的业绩中。

军工企业改革进度提速换挡。过去的几年, 军工企业改革包括军民融合、军品定价改革、混合所有制改革、科研院所改制、资产证券化等改革进度都较为缓慢。我们认为未来两年相关改革进度有望加速。军品定价方面: 2018年12月《定价议价规则》发布, 推动军工行业市场化进程和技术进步的加速, 同时对主机厂提高利润率形成利好; 院所改制和国企改革稳步推进, 未来优质资产注入仍值得期待。在国资委的积极引导下, 今年军工资产注入进入快车道, 中船、中电科等集团纷纷有所行动。我们认为, 随着“十三五”已剩下最后两年, 各大军工集团的资产证券化接近目标考核的重要时间窗口期, 推进速度有望加快, 2019年会有新突破。

今明两年, 军工企业业绩恢复将有望由主机厂向配套厂以及民参军企业传导, 具备技术和市场绝对优势的军工企业、民参军企业将在未来军民融合的大潮中立于不败之地, 建议积极配置细分领域龙头, 从两条主线精选标的: (1) 核心装备列装预期增强, 关注核心装备总装及配套公司: 中直股份、中航机电、中航光电; (2) 在军工订单复苏, 以及中美外交环境的背景下, 国家对依赖进口的军用关键零部件和材料军用新材料、关键零配件, 以及在信息化战争中制约军队战斗力的国防信息化企业最先受

益, 关注: 菲利华、光威复材、宝钛股份。并建议关注核电重启带来的投资机会, 关注台海核电、中国核建。此外, 军工资产注入预期不断加速, 建议关注国睿科技、四创电子、中航电子和航天电子。

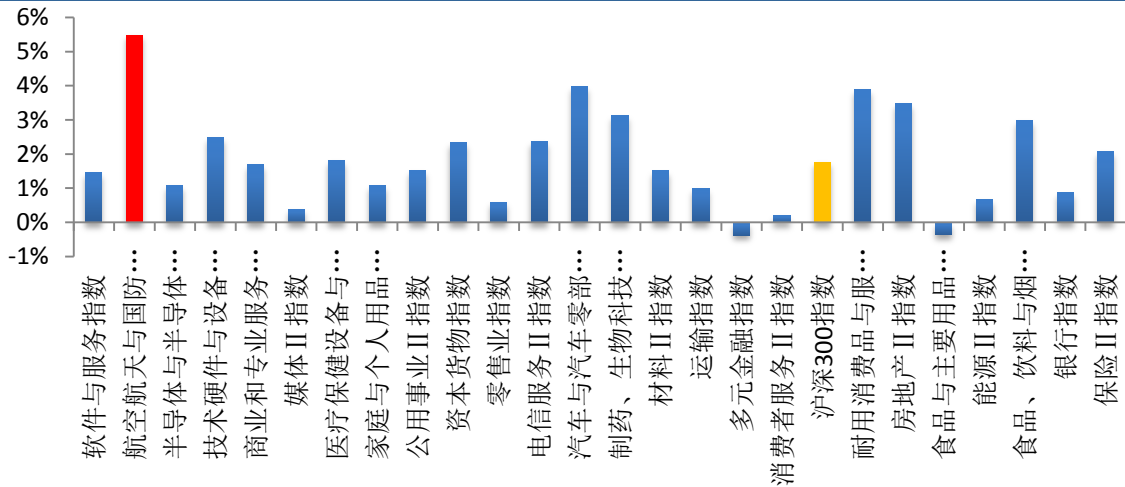
风险提示: 军队订单释放不达预期, 中美贸易摩擦, 军民融合推进速度低于预期。

二、 板块行情

从本周的板块涨跌幅看, 沪深300上涨1.77%, Wind航空航天与国防指数上涨5.49%。

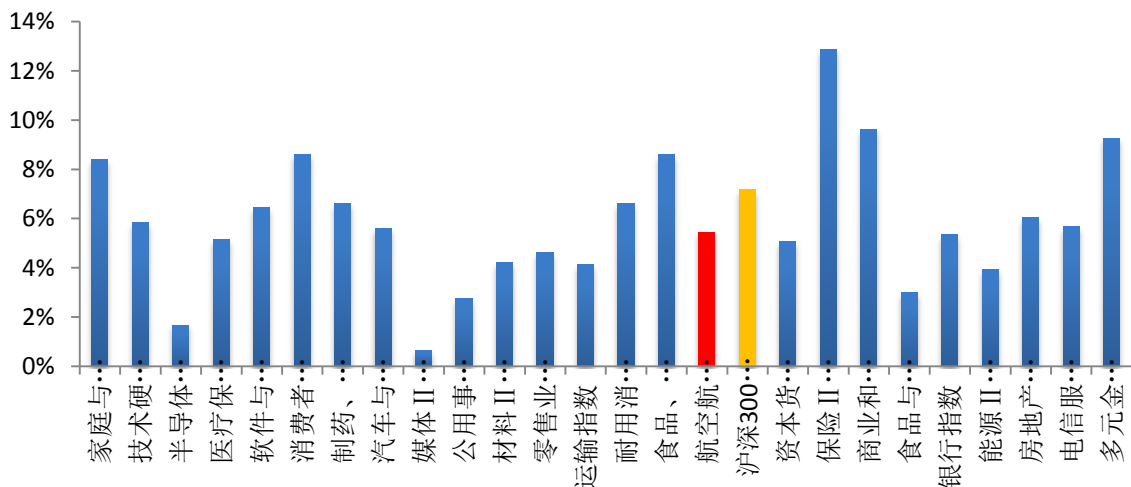
从月度的板块涨跌幅看, 沪深300上涨7.19%, Wind航空航天与国防指数下跌5.46%。

图表 1: 本周, 航空航天与国防指数与 24 个 Wind 二级子行业涨跌幅比较



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 2: 本月, 航空航天与国防指数与 24 个 Wind 二级子行业涨跌幅比较



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

三、行业新闻

1. 南北船宣布筹划合并

市场期待已久的南北船合并终于有了确定性消息。2019年7月1日, 南北船旗下多家上市公司中国重工、中国船舶、久之洋、中国应急、中国海防、中船科技、中国动力、中船防务公告, 7月1日接实际控制人通知: 中船重工正与中国船舶工业集团有限公司筹划战略性重组, 有关方案尚未确定, 方案亦需获得相关主管部门批准。公告称, 本次实际控制人战略性重组事项正处于筹划阶段, 有关事项具有不确定性, 请投资者注意投资风险。

2. 航天科技集团所属中国卫通成功登陆上交所主板挂牌交易

6月28日, 中国卫通首次公开发行A股上市仪式在上海证券交易所举行。中国航天科技集团有限公司所属中国卫通集团股份有限公司(股票代码:601698)成功登陆上交所主板挂牌交易。

此次中国卫通发行总数4亿股, 网上发行3.6亿股, 发行价每股2.72元, 发行市盈率26.01倍, 当日开盘价3.26元, 涨幅44.12%。(国防科技信息网)

3. 俄罗斯开始生产S-500防空导弹系统

7月1日, 俄罗斯国家技术集团总裁谢尔盖·切梅佐夫日前透露, 俄罗斯已开始生产新一代防空导弹系统S-500。他表示俄国家技术集团下属军工企业已开始生产新一代防空导弹系统S-500, 该系统被命名为“普罗米修斯”。S-500防空导弹系统是俄自主研发的新一代防空导弹系统, 其技术参数目前仍属于俄国家机密。据俄媒报道, S-500防空导弹系统各方面性能均超出现役S-400防空导弹系统, 可用来打击弹道导弹、巡航导弹、高超音速飞行的新式武器、地球低轨道卫星和各类飞机等空中目标。S-500系统将首先用于装备俄军, 俄方目前不准备对外出售。(新浪网)

4. 美媒: 中国向南海试射反舰弹道导弹 至少发射了一枚

据美国全国广播公司(NBC)网站7月2日报道, 美国国防部知情官员称, 在上周末, 中国至少向南海试射了一枚反舰弹道导弹。这名国防部官员透露, 中国在周末进行了第一次试射, 至少向海中发射了一枚导弹。虽然这位官员没有提及“反舰弹道导弹”是什么型号, 不过根据美国国防部向参议院提交的《2019年中国军力报告》, 目前美国防部认为中国火箭军部队只有“DF-21D”型弹道导弹可以反舰, 因此这位官员提及的应该是DF-21D型弹道导弹。(新浪军事)

5. 南海海域航行警告: 6月29日至7月3日进行军事训练

6月29日, 中国海事局官网援引三沙海事局发布“琼航警0075”航行警告称, 6月29

日0000时至7月3日2400时,在南海海域进行军事训练,禁止驶入。中国官方将这一禁航区划定在南海中部,介于南沙群岛北方与中沙群岛南方的海域,形成东西长约202公里、南北长约110公里,面积达2.22万平方公里的广大海域。这是继1980年试射洲际导弹在南太平洋设立禁航区以来,中国设立最远的禁航区。

6. 南北船合并获确认 旗下8家公司市值飙升190亿

继南北船合并终成事实,7月2日,旗下8家公司均以涨停价开盘;除久之洋外,其余7家公司开盘后不久便相继打开涨停。截至当日收盘,久之洋报收于27.5元,全天维持一字涨停状态。中国应急封住涨停,报收于12.4元。中国海防收涨4.65%,涨幅最小。其余五家公司的涨幅均超过5%,大幅跑赢大盘。上述8家公司的市值较上一个交易日合计增加190.2亿元。(第一财经)

7. 俄罗斯核潜艇火灾致14人死亡,包括多位专家,普京称是巨大损失

据俄罗斯媒体报道,一艘俄罗斯潜艇周一发生火灾,造成14人死亡。克里姆林宫7月3日表示,火灾的细节不会公开,涉及机密信息。停泊船只残骸的北极哨所军事人员已签署保密协议。这是一艘核动力间谍潜艇。俄国防部在事件发生后说,所涉及船只“研究海底的潜水器,为了俄罗斯海军的利益”。普京表示:“这对舰队来说是一个巨大的损失,对军队来说也是如此。”(搜狐网)

8. 澳专家:澳大利亚需要拥有核武器 以对抗中国

“澳大利亚也许需要考虑拥有核武器,以对抗中国的主导地位”,澳大利亚新闻网站ABC 2日援引该国著名国防问题专家休·怀特的话警告称,作为澳大利亚应对中国崛起战略的一部分,该国可能不得不考虑这一“难题”。不过,他的观点被澳大利亚官方迅速否决,澳国防部长称,澳大利亚将信守《核不扩散条约》的承诺。(新浪军事)

9. 中华神盾前来拜访!我海军西安舰抵法国开展军事交流

当地时间7月1日上午10时,西安舰缓缓靠泊法国土伦海军军港码头。我驻法大使馆、驻马赛总领事馆工作人员,以及中资机构、华人华侨代表到码头迎接。据悉,访问期间,西安舰将开展官方拜会、联合演练等活动,进一步加深中法两国海军互信合作。与此同时,两国海军官兵之间还将相互参观舰艇、进行篮球友谊赛等文体活动交流。(新浪军事)

10. 美国和乌克兰正在海上军演 俄军在边上竖起导弹

美国和乌克兰举办的“海上微风-2019”年度军事演习7月1日拉开战幕,俄罗斯对此表示将严密监视并作出回应。随后俄罗斯在克里米亚出动了远程反舰导弹系统进行演练。据俄罗斯国防部最新公布的视频显示,俄军岸防导弹部队在克里米亚半岛出动了“舞会”和“堡垒”岸防导弹系统,这两种远程反舰武器可以用于打击大型水面战舰,部署在克里米亚其作战范围将覆盖黑海大部分地区。(环球网)

11. 台网媒称解放军潜艇在马祖海面刻意浮出 被网友质疑

台湾马祖当地媒体“马祖资讯网”7月4日出现一则帖子, 题为“(即时独家) 马祖海面出现共军潜艇”。这则帖子显示, 其消息转载自台湾网络媒体“指传媒”(fingermedia)。而“指传媒”的报道声称, 台军某“外岛防区”官兵4日下午1时乘船“返台休假”, 随后看到“一艘不明国籍潜艇”。还贴照片称潜艇是“刻意浮出水面”。台“国防部”对此又提“充分掌握”老调。不过有台军前舰长调侃称“别闹了”; 解放军潜艇没有特别给谁看的问题。岛内网友也直言, “指传媒”是可疑的新媒体, 其图片也“真伪不明”。(新浪军事)

12. 世界首艘全专业、全要素使用三维体验平台设计的“海巡160”交付

6月29日, 中国船舶工业集团有限公司所属江南造船(集团)有限责任公司为东海航海保障中心建造的大型航标船“海巡160”号正式交付。“海巡160”号是世界首艘全专业、全要素使用三维体验平台设计, 实现全船大规模三维设计交付物(三维“图纸”)、采取全过程无纸化建造的大型钢质船舶。“海巡160”号由中船集团第七〇八研究所设计, 总长73.34米, 型宽14.00米, 型深6.20米, 最大排水量2300吨, 入级中国船级社(CCS)。(国防科技信息网)

13. 美军下单购买最强反舰导弹 射程和杀伤力前所未有

据国外军事网站防务博客(Defence Blog)2019年7月4日报道, 美国国防部近日宣布, 洛克希德·马丁公司获得了美国海军远程反舰导弹(LRASM)的新合同。根据美国国防部发表的声明, 这份合同的价值不会超过1.749亿美元。据报道, 根据双方之前达成的基本订购协议, 新交货单将提供更新后的远程反舰导弹(LRASM)的工程、测试、产品支持以及辅助支持等信息, 同时该型导弹的部件和系统必须达到“进攻性反水面作战增量1能力描述文件”中的客观要求。(环球网)

四、公司跟踪

1. 海格通信 (002465): 重大合同公告

广州海格通信集团股份有限公司近日收到与特殊机构客户签订的订货合同。

1、合同标的: 主要为无线通信、北斗导航产品及配套设备。

2、合同金额: 约2.2亿元人民币。

3、合同生效条件和时间: 合同经双方签字、加盖公章, 并报上级主管部门确认盖章后生效。

4、合同的履行期限: 合同供货时间为2019年-2020年相应月份, 具体时间按照合同规定。

2. 湘电股份 (600416): 关于收到上海证券交易所问询函的公告

2019年7月1日。湘潭电机股份有限公司收到上海证券交易所《关于对湘潭电机股份有限公司子公司涉及经济合同纠纷等事项的问询函》(上证公函[2019]0951号), 函件要求湘电股份在7月4日前就诈骗和账户冻结事件继续披露十一大事项。

3. 中航电子 (600372): 关于股份回购进展情况的公告

截至2019年6月30日, 中航电子通过集中竞价方式累计回购股份数量为5,569,800股, 占公司总股本的比例为0.3166%, 成交的最高价为14.82元/股, 成交的最低价为14.30元/股, 累计支付的总金额为81,565,650.62元(不含佣金、过户费等交易费用)。上述回购进展符合既定的回购股份方案。

4. 天和防务 (300397): 2019年半年度业绩预告

业绩预告期间: 2019年1月1日-2019年6月30日

上年同期归属于上市公司股东的净利润: 亏损5,248.16万元

本报告期预计归属于上市公司股东的净利润: 盈利4,300.00万元 — 4,800.00万元

5. 航天电子 (600879): 关于2019年度第三期超短期融资券发行结果的公告

公司已完成2019年度第一期和第二期超短期融资券的发行工作, 累计发行超短期融资券15亿元。近日, 公司完成了2019年度第三期超短期融资券的发行工作。发行总额为人民币2亿元, 票面利率为3.45%, 计息方式为到期一次性还本付息, 债券期限为270天, 起息日期为2019年6月28日, 主承销商为招商银行股份有限公司。

6. 航天发展 (000547): 关于公司控股股东的一致行动人减持股份预披露公告

航天工业发展股份有限公司于2019年7月2日收到公司控股股东一致行动人南京基布兹航天科技投资中心(有限合伙)和南京康曼迪航天科技投资中心(有限合伙)的《股份减持计划告知函》。目前基布兹持有公司股份89,678,789股, 占公司总股本5.59%、康曼迪持有公司股份54,180,192股, 占公司总股本3.37%。上述两位股东计划在本公告披露之日起15个交易日后的六个月内通过证券交易所集中竞价方式及在本公告披露之日起3个交易日后的六个月内通过大宗交易方式减持公司股份合计不超过9,634.08万股, 占公司总股本6%。

7. 星网宇达 (002829): 非公开发行A股股票预案

北京星网宇达科技股份有限公司本次非公开发行股票相关事项已经公司第三届董事会第二十七次会议审议通过。本次非公开发行的发行对象为迟家升和北京屹唐同舟股权投资中心(有限合伙), 其均以现金认购本次发行的股份。本次发行完成后, 按照发行数量上限计算, 屹唐同舟持有公司股份比例将达到9.41%, 成为公司持股5%以上的股东。本次非公开发行股票拟募集资金不超过30,000.00万元, 扣除发行费用后拟用于以下项目:

拟投入募集资金25500万元用于全地形无人车(智能机器人)研发及生产项目;拟投入募集资金4500万元用于偿还银行借款。

8. 中兵红箭(000519):关于董事辞职的公告

中兵红箭股份有限公司董事会于2019年7月2日收到董事李晓颖先生提交的书面辞职报告。因个人工作调整原因,李晓颖先生申请辞去公司第十届董事会董事职务,辞职后李晓颖先生将不在公司担任其他职务。根据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等有关规定,李晓颖先生的辞职报告自送达公司董事会之日起生效。

9. 振芯科技(300101):关于签署《保证合同》的公告

成都振芯科技股份有限公司于2019年6月14日召开的第四届董事会第十八次会议审议通过了《关于为子公司申请银行贷款提供担保》的议案。近日,公司与中国工商银行成都高新技术产业开发区支行签署完成编号为0440200055-2019年高新(保)字0059号的《保证合同》。本次担保金额占公司2018年度经审计归属于上市公司净资产的5.37%。截至本公告日,公司及控股子公司累计对外担保额度为18,300万元,占公司2018年度经审计归属于上市公司净资产的19.66%

10. 瑞特股份(300600):2018年度权益分派实施公告

常熟瑞特电气股份有限公司2018年度利润分配方案已获2019年6月26日召开的2018年年度股东大会审议通过,股东大会决议公告于2019年6月26日刊登在中国证监会创业板指定信息披露网站。

分配方案:以本公司2018年12月31日为基准日的总股本168,659,000股为基数,每10股派发现金股利1.80元

股权登记日:2019年7月8日

除权除息日为:2019年7月9日

11. 万泽股份(000534):关于全资子公司转让参股公司部分股权的公告

万泽实业股份有限公司全资子公司汕头市万泽热电有限公司现持有汕头联泰实业有限公司(以下简称“汕头联泰”)47.1%股权,万泽热电公司拟与汕头市联泰投资有限公司签订《关于汕头联泰实业有限公司之股权转让协议》,由万泽热电公司向联泰投资转让汕头联泰30.6%股权,股权转让价格为12,000万元。

12. 凯龙股份(002783):关于2019年第二季度可转债转股结果暨股份变动公告

截至2019年6月30日,累计已有人民币135,617,800元凯龙转债转为公司A股普通股,累计转股股数为20,031,636股,占凯龙转债转股前公司已发行普通股股份总额333,880,000股的6.00%,占凯龙转债发行总量的比例为41.24%;尚未转股的凯龙转债金

额为人民币193,237,000元,占凯龙转债发行总量的比例为58.76%。

13. 东土科技 (300353): 关于获得发明专利的公告

北京东土科技股份有限公司(以下简称“公司”)于近日获得中国国家专利局专利证书5项,发明情况如下:

发明名称1:一种代理端口通信流量控制方法和冗余设备(专利号:ZL 2016 1 0282798.2)

发明名称2:一种用于冗余网络间通信的通信流量控制装置(专利号:ZL 2016 1 0282252.7)

发明名称3:一种光纤收发器中接口故障检测方法及装置(专利号:ZL 2015 1 0886189.3)

发明名称4:基于工业互联网的控制配置信息的处理方法、装置及系统(专利号:ZL 2016 1 0466673.5)

发明名称5:基于互联网的数据传输方法、装置及系统(专利号:ZL 2016 1 0466474.4)

14. 航天工程 (603698): 签署6.5亿元EPC项目合同

7月3日,航天工程(603698)晚间公告称,公司拟与福建申远新材料有限公司(简称“申远新材料”)签署二期年产40万吨聚酰胺一体化项目75000Nm³/h制氢装置及30万吨/年合成氨装置气化工程总承包合同(EPC),合同价格为6.5亿元。根据公告,上述项目位于福建省连江县可门工业园区松岐大道1号,工程内容为154000Nm³/h(CO+H₂)的气化装置。航天工程需负责项目煤气化工程的工程建设,工作内容包括但不限于工程管理、专利实施许可、设备材料供应、施工及施工管理等,直至产出合格产品、完成性能考核,完成竣工结算、配合完成竣工验收。

15. 凤凰光学 (600071): 关于使用闲置募集资金进行定期存款和结构性存款的公告

公司于2019年7月3日召开第七届董事会第三十六次会议、第七届监事会第二十二次会议,审议通过了《关于使用闲置募集资金进行定期存款和结构性存款的议案》。为提高闲置募集资金使用效率,在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用的情况下,同意公司使用最高额度不超过1.6亿元闲置募集资金进行定期存款和结构性存款。本次实际非公开发行人民币普通股44,101,433股,发行价格为每股人民币9.07元,募集资金总额为人民币399,999,997.31元,扣除相关发行费用人民币11,403,750.49元,公司实际募集资金净额人民币388,596,246.82元。本次发行募集资金已于2019年5月31日全部到账。

16. 天沃科技 (002564): 关于聘任公司财务总监的公告

苏州天沃科技股份有限公司于2019年7月3日召开第四届董事会第二次会议,审议通

过了《关于聘任公司财务总监的议案》。现将具体情况公告如下: 经公司总经理提名、董事会提名委员会审核, 公司董事会同意聘任宁海燕女士任公司财务总监, 任期自本次董事会通过之日起至第四届董事会任期届满之日为止。独立董事对聘任公司财务总监事项发表了同意的独立意见。

17. 光启技术 (002625): 关于签订募集资金监管协议的公告

经中国证券监督管理委员会核准, 光启技术股份有限公司向特定投资者发行人民币普通股966,900,415股, 募集资金净额为人民币6,837,763,309.96元。该等募集资金于2017年1月23日全部到位。公司召开的第三届董事会第二十九次会议审议通过了《关于设立募集资金专项账户并签署募集资金监管协议的议案》, 公司及募投项目实施主体在中信银行股份有限公司深圳城市广场旗舰支行分别开立了募集资金专用账户, 用于募投项目变更后的募集资金的存储与使用。

18. 中国重工 (601989): 关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书

经中国船舶重工股份有限公司于2019年6月13日、6月26日分别召开的第四届董事会第二十次会议、2018年年度股东大会审议通过, 公司拟以自有资金通过上海证券交易所集中竞价交易方式回购公司股份。本次回购股份将予以注销以减少公司注册资本。本次回购的资金总额不低于人民币4亿元(含)且不超过人民币6亿元(含); 回购价格不超过董事会通过回购方案决议前30个交易日公司股票交易均价的150%, 即不超过7.82元/股; 回购期限自股东大会审议通过回购股份方案之日起不超过6个月, 即自2019年6月26日起至2019年12月25日。

19. *ST天雁 (600698): 全资子公司关于拟出售股权暨关联交易的提示性公告

湖南天雁机械股份有限公司根据公司的业务发展需要, 为有效盘活资金, 集中资源发展公司主业, 拟向中国长安汽车集团有限公司出售公司所属全资子公司湖南天雁机械有限责任公司所持有兵器装备集团财务有限责任公司0.81%的股权。本次交易价格经专业机构评估确定, 评估基准日为2019年6月30日, 最终交易金额待评估后确定。公司控股股东为中国长安, 根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定, 本交易构成关联交易, 未构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组, 交易实施不存在重大法律障碍。

20. 晨曦航空 (300581): 关于持股5%以上股东减持公司股票后持股比例低于5%的提示性公告

西安晨曦航空科技股份有限公司于近日收到持股5%以上股东高文舍先生的《简式权益变动报告书》, 现将有关情况公告如下: 公司股东高文舍先生本次减持的股份来源为首次公开发行前已持有的股份及上市后转送的股份。自2019年6月24日至2019年7月2日, 高

文舍先生通过集中竞价交易减持的次数为6次, 减持的价格区间为14.55-15.58元, 累计减持810,000股, 减持比例为公司总股本的0.472%。本次权益变动后, 高文舍先生持有公司股份8,584,967股, 占公司总股本比例4.998%, 不再是持有公司5%以上股份的股东。

21. 天保基建(000965):公司及控股子公司在天津天保财务有限公司办理存、贷款等金融业务的风险处置预案

为有效防范、及时控制和化解天津天保基建股份有限公司(以下简称“公司”)及控股子公司在天津天保财务有限公司(以下简称“财务公司”)办理存、贷款等金融业务的资金风险、维护资金安全,特制定本预案。内容包括风险处置机构的设置及职责、风险评估报告与信息披露、风险处置程序、后续事项处理以及附则。

22. 金信诺(300252):员工持股计划(草案)

深圳金信诺高新技术股份有限公司于2019年7月3日召开第三届董事会2019年第五次会议,审议通过了《关于召开2019年第二次临时股东大会的议案》。公司董事会决定于2019年7月22日召开2019年第二次临时股东大会。同时通过了《关于〈深圳金信诺高新技术股份有限公司员工持股计划(草案)〉及其摘要的议案》,本次员工持股计划募集资金总额上限为人民币3,000万元,具体金额根据实际出资缴款金额确定。资金来源为参加对象的合法薪酬、自筹资金和法律法规允许的其他方式。

23. 新劲刚(300629):关于中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核公司发行股份,可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金事项的提示性公告

广东新劲刚新材料科技股份有限公司于2019年7月4日收到中国证券监督管理委员会的通知,中国证监会上市公司并购重组审核委员会将于近日召开工作会议,对公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金事项进行审核,会议具体时间以中国证监会官网公告为准。根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于完善上市公司股票停复牌制度的指导意见》等相关规定,公司股票(股票简称:新劲刚,股票代码:300629)将在并购重组委工作会议召开当天停牌,具体时间请关注公司后续公告。

24. *ST嘉陵(600877):重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易实施情况报告书

本次交易整体方案由上市公司股权无偿划转、重大资产出售及发行股份购买资产等三部分组成。

拟购买资产过户情况:本次交易拟购买资产为中电力神持有的空间电源100%股权、力神股份持有的力神特电85%股权。截至本报告书签署日,拟购买资产已完成过户至中国

嘉陵名下手续, 中国嘉陵已合法取得空间电源100%股权和力神特电85%股份。

拟出售资产过户情况: 截至置出资产交割日, 重庆嘉陵已完成股东变更至兵装集团的工商变更登记手续, 但上市公司尚有部分股权类资产、房屋建筑物、银行账户资金、车辆及专利、商标尚未转移至重庆嘉陵, 部分负债尚未取得债权人关于转移的同意函

25. 佳讯飞鸿: 关于2019年股票期权与限制性股票激励计划限制性股票授予登记完成公告

根据中国证监会《上市公司股权激励管理办法》、深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司有关规则, 公司完成了《北京佳讯飞鸿电气股份有限公司2019年股票期权与限制性股票激励计划》中限制性股票的授予登记工作, 限制性股票的授予情况如下:

(一) 股票来源: 限制性股票激励计划股票来源为公司从二级市场回购的本公司A股普通股。

(二) 授予日: 2019年6月24日

(三) 授予数量: 500.0057万股

(四) 授予人数: 96人

(五) 授予价格: 3.15元/股

26. 中航电测 (300114): 2019年半年度业绩预告

1、业绩预告期间: 2019年1月1日——2019年6月30日

2、业绩预告类型: 同向上升

3、业绩预告: 归属于上市公司股东的净利润为10910万元-12729万元, 比上年同期变动幅度为20%-40%

27. 海特高新 (002023): 关于持股5%以上股东参与鹏华中证国防交易型开放式指数证券投资基金网下认购的公告

四川海特高新技术股份有限公司于2019年6月6日披露了《关于持股5%以上股东拟参与认购交易型开放式指数证券投资基金份额的公告》(公告编号: 2019-036), 公司持股5%以上股东李再春先生拟以其持有的部分公司股份参与鹏华中证国防交易型开放式指数证券投资基金网下股票认购, 以其直接持有的不超过7,500,000股公司A股股票(占公司总股本的0.99%)认购鹏华中证国防ETF基金份额, 认购不超过7,500,000股公司A股股份价值对应的基金份额。

28. 凯乐科技 (600260): 关于持股5%以上股东认购证券投资基金份额结果公告

截至本公告日, 湖北凯乐科技股份有限公司持股5%以上股东上海卓凡投资有限公司持有本公司股份32,630,097股, 占公司总股本714,796,449股的4.56%, 其中无限售条件

流通股19,809,123股, 占公司总股本的2.77%。认购证券投资基金计划的实施结果情况: 2019年6月28日, 上海卓凡将持有的6,034,100股本公司股份换购市值对应的鹏华中证国防交易型开放式指数证券投资基金份额。上海卓凡承诺自“国防ETF”成立后90天内不减持使用本公司股票认购获得的基金份额。

29. 中国核建 (601611): 关于债券持有人减持公司可转换公司债券的公告

2019年6月27日, 中国核工业建设股份有限公司收到控股股东核建集团的通知, 核建集团通过上海证券交易所交易系统累计减持核建转债1,122,370张, 占发行总量的3.75%。该减持完成后, 核建集团仍持有核建转债17,377,630张, 占发行总量的58.00%。同时, 因中国核工业集团有限公司与核建集团吸收合并, 核建集团计划在2019年7月1日-2019年7月30日之间, 通过上海证券交易所交易系统利用大宗交易方式将其所持有的核建转债转让给中核集团和中核财务有限责任公司, 本次计划转让核建转债17,377,630张, 占发行总量的58.00%。

30. 瑞特股份 (300600): 关于对外投资设立参股公司的公告

2019年5月2日, 公司与中博龙辉(北京)信息技术股份有限公司、天津龙翔智道咨询合伙企业(有限合伙)签署《共同投资协议》, 拟共同出资2000万元设立常熟军通能源技术有限公司, 公司以自有资金出资800万元, 占注册资本40%, 常熟军通近日领取了常熟市行政审批局颁发的《营业执照》。

31. 佳讯飞鸿 (300213): 关于持股5%以上股东增持公司股份比例达到1%的公告

北京佳讯飞鸿电气股份有限公司于2019年7月5日收到公司持股5%以上股东北京中海丰润投资管理中心(有限合伙)出具的《增持股份告知函》。中海丰润于2019年7月4日通过深圳证券交易所大宗交易系统增持公司股份11,800,000股, 占目前公司总股本的1.98%。截至本公告日, 中海丰润持有公司股份52,100,000股, 占目前公司总股本的8.76%。

32. 北方华创 (002371): 关于调整非公开发行股票方案的公告

北方华创科技集团股份有限公司于2019年1月4日召开的第六届董事会第十九次会议以及2019年1月21日召开的2019年第一次临时股东大会审议通过了非公开发行的议案。北京市人民政府国有资产监督管理委员会于2019年1月16日印发了《关于北方华创科技集团股份有限公司非公开发行股票有关问题的批复》, 同意公司非公开发行股票方案。2019年7月5日, 公司召开第六届董事会第二十二次会议审议通过了《关于调整公司非公开发行股票方案的议案》, 对本次非公开发行股票方案中的发行对象、发行数量、募集资金金额及用途进行了调整。

33. 安达维尔 (300719): 关于持股5%以上股东股份减持计划的预披露公告

持有北京安达维尔科技股份有限公司股份33,067,830股(占本公司总股本比例的

13.00%)的股东常都喜先生计划自减持计划公告之日起15个交易日后的六个月内(即2019年7月26日起至2020年1月25日止),通过大宗交易、集中竞价交易方式合计减持公司股份不超过10,172,710股(占本公司总股本比例的4.00%)。公司于2019年7月4日收到公司股东常都喜先生《股份减持计划告知函》。

34. 航发控制(000738):大股东减持股份预披露公告

持本公司股份267,438,629股,占本公司总股本比例23.34%的股东中国航发西安动力控制有限责任公司计划在本次减持计划公告发布之日起15个交易日后的6个月内以集中竞价、大宗交易方式减持本公司股份不超过1942万股,占本公司总股本比例1.70%。持本公司股份142,732,429股,占本公司总股本比例12.46%的股东中国航发北京长空机械有限责任公司计划在本次减持计划公告发布之日起15个交易日后的6个月内以集中竞价、大宗交易方式减持本公司股份498万股,占本公司总股本比例0.43%。中国航发西控和中国航发长空均为公司实际控制人中国航空发动机集团有限公司管理的单位,该两位股东之间存在一致行动关系。

35. 乐凯新材(300446):关于取得专利证书的公告

保定乐凯新材料股份有限公司(以下简称“公司”)于近期获得一项专利,并取得了国家知识产权局颁发的专利证书,专利具体情况如下:

专利号: ZL201510 381360.5

专利名称: 一种用于快速加工的热塑性电磁波屏蔽膜

上述专利的专利权人为保定乐凯新材料股份有限公司。上述专利的取得不会对公司生产经营产生重大影响,但有利于公司的技术创新,充分发挥自主知识产权优势,进一步完善知识产权保护体系,增强公司的核心竞争力。

36. 威海广泰(002111):关于2018年度权益分派实施后调整回购股份价格的公告

威海广泰空港设备股份有限公司于2019年3月28日召开第六届董事会第六次会议、2019年5月16日召开2018年度股东大会,审议通过了《关于调整回购公司股份方案的议案》。公司于2019年6月27日发布《2018年年度权益分派实施公告》(公告编号:2019-040),因公司回购专用证券账户上的股份不参与2018年年度权益分派,根据股东大会的决议,以现金分红金额133,639,626.40元不变为原则,调整利润分配方案为:以375,633,284股为基数,向全体股东每10股派发现金红利3.557715元(含税)。股权登记日为:2019年7月2日,除权除息日为:2019年7月3日。本次权益分派实施方案已于2019年7月3日实施完毕。

37. 光电股份(600184):股东减持股份结果公告

股东持股的基本情况:本次减持计划实施前,汇添富基金管理股份有限公司管理的“汇添富基金-宁波银行-汇添富-光电制导1号资产管理计划”持有公司股份18,000,000

股, 占公司总股本的3.54%;“汇添富基金-宁波银行-汇添富-光电制导2号资产管理计划”持有公司股份9,000,000股, 占公司总股本的1.77%。

减持计划的实施结果情况: 汇添富基金的减持计划详见公司于2019年1月7日在上海证券交易所网站上发布的公告。截止2019年7月6日, 相关股份减持时间区间届满, “汇添富基金-宁波银行-汇添富-光电制导1号资产管理计划”和“汇添富基金-宁波银行-汇添富-光电制导2号资产管理计划”通过集中竞价方式合计减持公司股份5,087,600股, 占公司总股本的1.00%。

38. 杰赛科技 (002544): 广州证券股份有限公司关于公司2014年公司债券重大事项受托管理事务临时报告

广州证券股份有限公司作为广州杰赛科技股份有限公司公开发行的2014年公司债券的受托管理人, 持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据相关规定及本期债券受托管理协议的约定, 现就本期债券重大事项报告如下: 根据发行人于2019年7月4日出具的《关于当年累计新增借款的公告》, 截至2019年6月30日, 发行人借款余额为18.18亿元, 较2018年末借款余额12.53亿元累计增加借款5.65亿元, 超过2018年未经审计净资产21.29亿元的20% (累计新增借款占2018年末净资产的26.54%)。

39. 久立特材 (002318): 独立董事关于新增2019年日常关联交易预计的专项说明和独立意见

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《公司章程》的有关规定, 浙江久立特材科技股份有限公司的独立董事对公司第五届董事会第二十四次会议审议的《关于新增2019年日常关联交易预计的议案》发表如下独立意见: 经核查, 本次日常关联交易事项合理、定价公允、履行的程序完备, 对公司的生产经营有积极的影响。

40. 瑞特股份 (300600): 关于对外投资设立参股公司的公告

2019年5月2日, 公司与中博龙辉 (北京) 信息技术股份有限公司、天津龙翔智道咨询合伙企业 (有限合伙) 签署《共同投资协议》, 拟共同出资2000万元设立常熟军通能源技术有限公司, 公司以自有资金出资800万元, 占注册资本40%, 常熟军通近日领取了常熟市行政审批局颁发的《营业执照》。

五、 个股信息

(一) 个股涨跌、估值一览

本周, 国防军工板块中国应急、中国重工和航发控制涨幅居前三, 涨幅分别为

31.27%、13.31%、10.45%。

图表 3: A 股个股市场表现

| 股票名称 | 本周涨跌幅 (%) | 本月涨跌幅 (%) | 本周换手率 (%) | 2019 年动态 PE |
|------------------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| 本周涨跌幅前 10 | | | | |
| 中国应急 | 31.27 | 38.94 | 101.84 | 22.48 |
| 中国重工 | 13.31 | 26 | 8.83 | 39.13 |
| 航发控制 | 10.45 | 13.39 | 10.55 | 23.33 |
| 三角防务 | 10.03 | 21.03 | 157.53 | 39.45 |
| 新兴装备 | 9.84 | 14.97 | 51.77 | 15.06 |
| 亚光科技 | 9.26 | 5.13 | 38.85 | 14.28 |
| 中航重机 | 8.34 | 15.61 | 8.21 | 12.05 |
| 中航高科 | 7.56 | 13.5 | 5.31 | 17.21 |
| 光电股份 | 7.15 | 20.14 | 3.31 | 47.27 |
| 北方导航 | 6.67 | 11.77 | 9.42 | 242.17 |
| 本周涨跌幅后 10 | | | | |
| 合众思壮 | (2.46) | 0.91 | 12.31 | 13.63 |
| 博云新材 | (0.73) | (1.57) | 13.06 | 95.53 |
| 雷科防务 | (0.16) | 4.25 | 5.85 | 22.79 |
| *ST 德奥 | 0 | (5.69) | 0 | (2.74) |
| 奥普光电 | 0.37 | 7.99 | 5.03 | 32.5 |
| 华测导航 | 0.4 | 5.42 | 10.85 | 20.47 |
| 海特高新 | 0.41 | 0.74 | 14.56 | 52.03 |
| 航天发展 | 0.63 | 3.11 | 7.91 | 14.58 |
| 炼石航空 | 0.8 | 6.1 | 5.65 | (18.32) |
| 天奥电子 | 1.18 | 15 | 52.07 | 31.77 |

资料来源: Wind, 太平洋研究院整理; 本周换手率基准为自由流通股本

(二) 大小非解禁、大宗交易一览

图表 4: 未来三个月大小非解禁一览

| 简称 | 解禁日期 | 解禁数量(万股) | 总股本 | 解禁前流通 A 股 | 解禁前占比(%) |
|------|------------|----------|------------|------------|----------|
| 亚光科技 | 2019-07-29 | 1,405.91 | 100,763.08 | 55,290.30 | 54.87 |
| 雷科防务 | 2019-08-05 | 4,786.10 | 108,116.74 | 100,563.59 | 93.01 |

| | | | | | |
|------|------------|-----------|-----------|-----------|-------|
| 中国应急 | 2019-08-05 | 34,245.62 | 91,380.81 | 26,640.94 | 29.15 |
| 合众思壮 | 2019-09-27 | 12,151.10 | 74,515.82 | 48,611.74 | 65.24 |
| 合众思壮 | 2019-09-27 | 4,050.37 | 74,515.82 | 48,611.74 | 65.24 |

资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 5: 本月大宗交易一览

| 名称 | 交易日期 | 成交价 | 折价率(%) | 当日收盘价 | 成交额(万元) |
|------|------------|-------|---------|-------|---------|
| 航天彩虹 | 2019-07-04 | 11.39 | .00% | 11.49 | 4749.63 |
| 航天彩虹 | 2019-07-02 | 11.42 | .00% | 11.46 | 1998.5 |
| 合众思壮 | 2019-07-01 | 11.15 | -1.85% | 11.44 | 12265 |
| 景嘉微 | 2019-07-01 | 35.51 | -10.01% | 40.73 | 1775.5 |
| 景嘉微 | 2019-07-01 | 35.51 | -10.01% | 40.73 | 213.06 |
| 合众思壮 | 2019-06-28 | 11.02 | -7.24% | 11.36 | 6061 |
| 中国卫星 | 2019-06-28 | 22.55 | -1.57% | 22.55 | 202.95 |
| 景嘉微 | 2019-06-27 | 35.69 | -10.01% | 40.44 | 4675.39 |
| 合众思壮 | 2019-06-27 | 11.67 | 1.21% | 11.88 | 5088.12 |
| 景嘉微 | 2019-06-20 | 35.20 | -10.00% | 39.5 | 3977.6 |
| 中航飞机 | 2019-06-18 | 15.09 | -.40% | 15.09 | 203.72 |
| 景嘉微 | 2019-06-10 | 35.69 | -9.99% | 39.71 | 1284.84 |
| 景嘉微 | 2019-06-10 | 35.69 | -9.99% | 39.71 | 321.21 |
| 炼石航空 | 2019-06-10 | 10.41 | -2.35% | 10.73 | 1873.8 |
| 景嘉微 | 2019-06-10 | 35.69 | -9.99% | 39.71 | 1498.98 |

资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 6: 重点关注公司盈利预测

| 代码 | 名称 | 最新评级 | EPS | | | PE | | | 股价 |
|--------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|----------|
| | | | 2019E | 2020E | 2021E | 2019E | 2020E | 2021E | 2019/7/5 |
| 600038 | 中直股份 | 买入 | 1.06 | 1.29 | 1.57 | 40.14 | 32.80 | 27.01 | 42.44 |
| 002179 | 中航光电 | 买入 | 1.13 | 1.40 | 1.70 | 31.18 | 25.11 | 20.70 | 35.20 |
| 002013 | 中航机电 | 买入 | 0.27 | 0.32 | 0.37 | 26.05 | 22.02 | 18.87 | 7.01 |
| 300395 | 菲利华 | 买入 | 0.73 | 0.98 | 1.27 | 25.80 | 19.25 | 14.87 | 18.85 |
| 300699 | 光威复材 | 买入 | 0.92 | 1.17 | 1.45 | 38.77 | 30.53 | 24.66 | 35.73 |
| 002465 | 海格通信 | 买入 | 0.25 | 0.34 | 0.43 | 38.36 | 28.39 | 22.06 | 9.59 |
| 002366 | 台海核电 | 买入 | 0.61 | 0.84 | 1.09 | 15.21 | 10.97 | 8.46 | 9.23 |
| 601611 | 中国核建 | 买入 | 0.44 | 0.53 | 0.64 | 17.86 | 14.87 | 12.19 | 7.85 |
| 300416 | 苏试试验 | 买入 | 0.69 | 0.89 | 1.15 | 27.32 | 21.25 | 16.37 | 18.90 |

资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

投资评级说明

1、行业评级

看好：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；

中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平-5%与 5%之间；

看淡：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平 5%以下。

2、公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；

增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

销售团队

| 职务 | 姓名 | 手机 | 邮箱 |
|---------|-----|-------------|----------------------|
| 华北销售总监 | 王均丽 | 13910596682 | wangjl@tpyzq.com |
| 华北销售 | 成小勇 | 18519233712 | chengxy@tpyzq.com |
| 华北销售 | 孟超 | 13581759033 | mengchao@tpyzq.com |
| 华北销售 | 付禹璇 | 18515222902 | fuyx@tpyzq.com |
| 华东销售副总监 | 陈辉弥 | 13564966111 | chenhm@tpyzq.com |
| 华东销售 | 李洋洋 | 18616341722 | liyangyang@tpyzq.com |
| 华东销售 | 杨海萍 | 17717461796 | yanghp@tpyzq.com |
| 华东销售 | 梁金萍 | 15999569845 | liangjp@tpyzq.com |
| 华东销售 | 宋悦 | 13764661684 | songyue@tpyzq.com |
| 华南销售总监 | 张茜萍 | 13923766888 | zhangqp@tpyzq.com |
| 华南销售 | 查方龙 | 18520786811 | zhaf1@tpyzq.com |
| 华南销售 | 胡博涵 | 18566223256 | hubh@tpyzq.com |
| 华南销售 | 陈婷婷 | 18566247668 | chentt@tpyzq.com |
| 华南销售 | 张卓粤 | 13554982912 | zhangzy@tpyzq.com |
| 华南销售 | 王佳美 | 18271801566 | wangjm@tpyzq.com |
| 华南销售 | 张文婷 | 18820150251 | zhangwt@tpyzq.com |



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

电话： (8610) 88321761

传真： (8610) 88321566

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号 13480000。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。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。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。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。