



导 语： 价格高位运行 水泥钢铁行业一季度业绩超预期

投资顾问： 段绍球

执业证书编号： S1280613120002

重要新闻点评

海螺水泥发布了亮丽的一季度业绩预增公告，一季度公司预计净赚 47 亿元，同比增长 120%。比海螺水泥增长更猛的是华新水泥。当晚该公司公告称，预计一季度业绩同比增幅为 420%至 470%。有水泥行业人士表示，整个行业迎来了效益最好的年份，“都说去年是历史上最好的，看来今年有可能比去年还要好。”

段落摘要：

海螺水泥发布了亮丽的一季度业绩预增公告，一季度公司预计净赚47亿元，同比增长120%。比海螺水泥增长更猛的是华新水泥。当晚该公司公告称，预计一季度业绩同比增幅为420%至470%。有水泥行业人士表示，整个行业迎来了效益最好的年份，“都说去年是历史上最好的，看来今年有可能比去年还要好。”

水泥行业的效益确实令人动心。以龙头公司海螺水泥为例，公司 2017 年度净赚 158.5 亿元，同比增长 85.87%，这也是公司历史上最好的盈利水平。据预告，今年一季度，海螺水泥预计净利润较去年同期增加 25.84 亿元，同比增长 120%，去年一季度公司净利润为 21.53 亿元。

利润增长的动力在哪儿？海螺水泥公告，报告期内，受益于公司产品销价同比涨幅较大，营业收入同比大幅增长，使公司净利润同比大幅上升。

上证报记者采访了解到，刺激涨价的因素主要有两个：一是错峰生产的政策，减少了市场的供给；二是去年底，华东地区在旺季加强了环保核查，导致水泥价格大幅上涨，“涨上去之后就一直维持在相对高位”。

据中国水泥研究员统计，今年一季度，全国水泥价格指数（CEMPI）环比上涨 6.95%，涨幅较去年四季度大幅趋缓，但整体价格依然较高。与 2017 年同期相比，一季度 CEMPI 同比上涨 36.2%，单季同比涨幅也创出近年新高。

来源：（中国证券网）

点评：A 股上市公司中关注：海螺水泥(600585)、华菱钢铁(000932)



导语：多地打响乡村振兴战略“第一枪” 美丽乡村建设成重要抓手

重要新闻点评

农业农村部部长韩长赋9日在博鳌亚洲论坛2018年年会“转型中的农民与农村”分论坛上表示，未来农业农村部将从推进农业的高质量发展、推进农村基础设施建设等五个方面大力推进乡村振兴战略的实施。

段落摘要：

农业农村部部长韩长赋9日在博鳌亚洲论坛2018年年会“转型中的农民与农村”分论坛上表示，未来农业农村部将从推进农业的高质量发展、推进农村基础设施建设等五个方面大力推进乡村振兴战略的实施。

《经济参考报》记者了解到，为落实中央决策部署，近日多地陆续召开2018年农村工作会议，作为乡村振兴战略中的重要环节，推进乡村生态环境保护和治理成为重点。一些地区明确提出美丽乡村建设目标，并将采取多种组合措施加速推进。

美丽乡村建设成抓手

北京、江苏、浙江等多个地区近日陆续召开2018年农村工作会议，围绕本地实施乡村振兴战略作出全面部署。其中，推进乡村生态环境保护和治理、加快美丽乡村建设，成为各地今年“三农”工作的重中之重。

江苏省8日召开全省农村工作会议，专门提出把生态作为乡村振兴的生命线，展现鱼米之乡的“最靓颜值”。具体措施包括，全面推进江淮生态经济区生态保护和修复，打造江苏永续发展的“绿心”。推进农业污染集中治理，实施绿色生态农业建设行动，突出解决好农业面源污染问题和畜禽养殖污染问题。推动村庄环境整治常态化长效化，全面落实中央提出的农村人居环境整治行动方案，大力推进农村“厕所革命”，推行农村垃圾就地分类和资源化利用。加强被撤并乡镇集镇区的环境整治。全面治理农村河塘沟坝，用五年时间基本消除农村黑臭水体等。

点评：A股上市公司中关注：星光农机(603789)、富邦股份(300387)



适应对象：本产品属于中风险类，适合于稳健型投资者。

产品简介：整合行业最佳资源，遴选最贴近市场信息，将最有价值资讯提供给客户。

华林证券财富管理中心 公司评级标准：

强烈推荐：预期未来6~12个月内股价升幅30%以上

推荐：预期未来6~12个月内股价升幅10%~30%

中性：预期未来6~12个月内股价变动幅度为-10%—10%

回避：预期未来6~12个月内股价跌幅10%以上

重要声明：

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保。我公司及其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。本报告版权归华林证券有限责任公司所有。未获得华林证券有限责任公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“华林证券股份有限公司”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

资质申明：

中国证监会核准华林证券股份有限公司证券投资咨询业务资格

作者申明：

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券投资顾问，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，报告清晰准确的反映了作者的研究观点，力求独立、公正及客观，结论不受任何第三方的授意或影响，特此申明。

免责声明：

本报告专供华林证券股份有限公司证券投资顾问使用，作为其向客户提供证券投资顾问服务的依据之一，报告不构成对任何投资者的投资建议，也不同于本公司发布的“证券研究报告”。

版权申明：

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构及个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。

风险提示：

市场有风险，投资需谨慎。本公司证券投资顾问可能根据本报告作出投资建议，投资者应当充分了解证券投资顾问业务中的风险：

本公司及其证券投资顾问提供的投资建议具有针对性和时效性，不能在任何市场环境下长期有效。

本报告作为投资建议依据时，可能存在不准确、不全面或者被误读的风险。

本公司及其证券投资顾问可能存在道德风险，如投资者发现投资顾问存在违法违规行为或利益冲突情形，如泄露客户投资决策计划、传播虚假信息、进行关联交易等，投资者可以像本公司投诉或向有关部门举报。

上述风险揭示仅为列举性质，未能详尽列明投资者接受证券投资顾问服务所面临的全部风险和可能导致投资者投资损失的所有因素。

华林证券财富管理中心

地址：深圳福田区民田路178号华融大厦5楼

邮编：518048

客服电话：400-188-3888

公司网址：www.chinalions.cn