



导 语： 国务院办公厅：推进奶业振兴 加大政策扶持力度

投资顾问： 段绍球

执业证书编号： S1280613120002

重要新闻点评

国务院办公厅印发《关于推进奶业振兴保障乳品质量安全的意见》，全面部署加快奶业振兴，保障乳品质量安全。

段落摘要：

国务院办公厅印发《关于推进奶业振兴保障乳品质量安全的意见》，全面部署加快奶业振兴，保障乳品质量安全。

目前我国乳业存在产品供需结构不平衡、产业竞争力不强、消费培育不足等突出问题。《意见》提出，推进奶业振兴，保障乳品质量安全的基本原则，包括创新驱动、绿色发展、利益联结、重点攻关等。其中，“创新驱动，绿色发展”要求强化科技创新，推动管理制度改革，推进节本增效，提高奶业综合生产能力。因地制宜，合理布局，种养结合，草畜配套，促进养殖废弃物资源化利用，推动奶业生产与生态协同发展。“利益联结，共享共赢”要求坚持产业一体化发展方向，延伸产业链，建立奶农和乳品企业之间稳定的利益联结机制，推进形成风险共担、利益共享的产业格局，实现一二三产业协调发展。针对当前奶业发展不平衡不充分的问题，《意见》要求，以关键环节和重点难点为突破口，着力提高奶业供给体系的质量和效率，提升乳品质量安全水平，更好适应消费需求总量和结构变化。

对于乳业的发展目标，《意见》指出，到 2020 年，奶业供给侧结构性改革取得实质性成效，奶业现代化建设取得明显进展。奶业综合生产能力大幅提升，100 头以上规模养殖比重超过 65%，奶源自给率保持在 70%以上。产业结构和产品结构进一步优化，婴幼儿配方乳粉的品质、竞争力和美誉度显著提升，乳制品供给和消费需求更加契合。乳品质量安全水平大幅提高，产品监督抽检合格率达到 99%以上，消费信心显著增强。奶业生产与生态协同发展，养殖废弃物综合利用率达到 75%以上。到 2025 年，奶业实现全面振兴，基本实现现代化，奶源基地、产品加工、乳品质量和产业竞争力整体水平进入世界先进行列。

来源：（中国证券网）

点评：A 股上市公司中关注：西部牧业(300106)、皇氏集团(002329)



导语：主管部门谈光伏产业政策调整：推动光伏产业从规模增长向高质量发展转变

重要新闻点评

国家发展改革委、财政部、国家能源局近日发布关于 2018 年光伏发电有关事项的通知。国家能源局有关负责人 11 日在接受记者采访时表示，通知的出台是光伏产业进入高质量发展新阶段的必然要求，对实现产业持续健康发展具有重要意义。

段落摘要：

国家发展改革委、财政部、国家能源局近日发布关于 2018 年光伏发电有关事项的通知。国家能源局有关负责人 11 日在接受记者采访时表示，通知的出台是光伏产业进入高质量发展新阶段的必然要求，对实现产业持续健康发展具有重要意义。

有利缓解光伏产业补贴缺口、弃光限电

“当前解决光伏产业所面临困难付出的代价，比今后出现泡沫后再行调整所付出的代价要小得多，也有意义得多。”国家能源局有关负责人说。

他说，通知的出台，既是落实供给侧结构性改革、推动经济高质量发展的重要举措，也是缓解光伏产业当前面临的补贴缺口和弃光限电等突出矛盾的重要举措，有利于推动光伏产业从规模增长向高质量发展转变。主要有四方面意义。

一是有利于缓解财政补贴压力。财政补贴缺口持续扩大是当前制约光伏发展的突出问题。截至目前，累计可再生能源发电补贴缺口已超过 1 2 0 0 亿元，直接影响产业健康有序发展。

“如果这种超常增长继续下去，财政补贴缺口持续扩大，将对行业发展带来更加不利的影响。”他表示，适当调低需要补贴的新增建设规模，将避免形成系统性风险，长远看有利于产业发展。

点评：A 股上市公司中关注：阳光电源(300274)、亚玛顿(002623)



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。

免责申明：

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