



导语：结束近两年“真空期” 特高压工程重迎建设高峰

投资顾问：段绍球

执业证书编号：S1280613120002

重要新闻点评

经历近两年的“真空期”后，特高压工程将迎来新一轮核准、建设高峰。

段落摘要：

近日，国家能源局下发《关于加快推进一批输变电重点工程规划建设工作的通知》（下称《通知》），明确列出了青海至河南特高压直流工程、陕北至河北特高压直流工程等9项需加快推进的输配电重点工程，具体涉及12条特高压线路，预计核准开工时间在2018年四季度至2019年，合计输电能力为5700万千瓦。

近日，国家能源局下发《关于加快推进一批输变电重点工程规划建设工作的通知》（下称《通知》），明确列出了青海至河南特高压直流工程、陕北至河北特高压直流工程等9项需加快推进的输配电重点工程，具体涉及12条特高压线路，预计核准开工时间在2018年四季度至2019年，合计输电能力为5700万千瓦。

消息传出，近两年压力颇大的高压设备上市公司股价应声而涨。10日，特高压指数上涨1.32%收于1843.81点。平高电气、金利华电、许继电气等个股收于涨停，表明市场看好特高压工程重启大规模建设的正面效应。

结合上证报记者早前的采访和公开资料，截至2018年3月，我国已建成8交13直共21条特高压线路，另有4交2直特高压线路处于在建状态。2014年至2016年，特高压线路核准和建设速度较快，但2017年起核准及建设速度均突然放缓。

此次，《通知》提出需加快建设的特高压工程中涉及5条直流线路，落点分别为河南驻马店、湖北武汉、江西南昌、江苏苏锡地区以及浙江，另有7条交流线路，其中包括5条短距离配套建设工程。主要目的是满足西北、西南、张北地区清洁能源外送，陕北能源基地电力送出以及华北、华中、华东地区负荷、用电需求。而南阳-荆门-长沙1000千伏双回特高压交流线路的建设目的，是为了加强华中电网网架结构，提高受端电网的安全稳定水平。

来源：（中国证券网）

点评：A股上市公司中关注：平高电气(600312)、许继电气(000400)



导 语：多部委酝酿农村基建政策 多地启动千亿农村公路改造计划

重要新闻点评

段落摘要：

作为基建“补短板”的重要领域，一系列助力农村基建的政策有望加快出台。此外，农业农村部正在全面摸底包括农村基础设施建设在内的乡村振兴投资需求，旨在为谋划乡村振兴重大工程奠定基础。据记者梳理，多地已启动农村公路提升改造计划，拟投千亿提升改造农村公路。

多项农村基建相关政策有望出台

据国家发展改革委披露的信息，日前发展改革委农经司赴浙江省德清县就农村公共基础设施管护相关情况开展实地调研，重点调研了农村公路、农村人居环境设施、农村公共服务设施等运行管护总体情况。

据记者了解，发展改革委正在研究提出《深化农村公共基础设施管护体制改革指导意见》。这对全面补齐农村基础设施建设短板具有重要作用。

此外，农业农村部即将组织开展第二批农村人居环境整治工作督导调研，其中在垃圾和污水治理、长效管护机制建立等方面要推介一批可学习、可复制的经验模式。

上证报记者近期在湖南、河北、江苏等多地调研时也发现，农村公共基础设施建设普遍存在“重建轻管”现象，比如，很多乡村公路建好后没有人管养，农村污水处理站建成后没人维护和运营。

点评：A股上市公司中关注：北新路桥(002307)、供销大集(000564)



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