

证券投资理论与实务

050617022

金融一班

林财鑫

比赛名称：私立华联学院 17 金融 1 班

主办方：私立华联学院 17 金融 1 班

比赛性质：邀请赛

报名时间：2019-03-19 - 2019-04-01

比赛时间：2019-04-01 - 2018-06-08

同花顺 ID：18702020414

一、宏观经济分析

2019 年 5 月 10 日，美方将对 2000 亿美元中国输美商品加征的关税从 10%上调至 25%。这对中国的 GDP、相关行业（板块）、相关上市公司有哪些影响？

1. 中美贸易大战的内容？

简单来说就是双方在给对方进来本国的商品增加关税。

2018 年 1 月到 2018 年 4 月，特朗普政府一共对中国实施了“对进口大型洗衣机、光伏产品、铸铁污水管道配件、铝箔产品厂商、钢铁和铝、知识产权侵权问题、加增关税。”

2018 年 4 月到 7 月，美国政府发布了加征关税的商品清单，将对我输美的 1333 项 500 亿美元的商品，中国进口的含有“重要工业技术”的 500 亿美元商品及第一批清单上 818 个类别的中国商品加征 25%的进口关税。

美国对 2018 年 7 月 10 日到 2018 年 8 月对华加征关税清单，其中包括海产品、农产品、水果、日用品等、摩托车、蒸汽轮机等产品，将征收 25%关税。

2019 年 2 月 24 日，美国总统特朗普宣布，他将推迟 3 月 1 日上调中国输美商品关税的计划。

2019 年 5 月 10 日，美方将对 2000 亿美元中国输美商品加征的关税从 10%上调至 25%。

2. 对中国 GDP 的影响？

美国对中国价值 340 亿美元的产品施加关税，会导致中国的 GDP 下降 0.1 个百分点。但如果美国总统特朗普继续对价值 2000 亿美元的中国产品征收 10%的关税，那么这对中国 GDP 的“直接影响”就会增加到 0.3 个百分点。

而在“间接影响”方面，贸易全球化的特质则会令特朗普的 2000 亿关税攻势对我国 GDP 额外造成 0.2 到 0.3 个百分点的影响。那么其最终的结果，就是会对中国的 GDP 增长预期带来显著的下行风险”。

3. 美国贸易制裁中国哪些行业的产品？

钢铁、化工、其他金属制品、纸制品、家具、家电、通讯、橡胶木、农产品、机电类、纺织服装、电子设备、机械设备、服装制造、金属制品、家

具、塑料制品、食品、新能源相关产品、军工、航空航天、植物产品、汽车、仪器仪表、谷物

清单

产品 HS	中文名称
27	矿物燃料、矿物油及其蒸馏产品；沥青物质；矿物蜡
34	肥皂、有机表面活性剂、洗涤剂、研磨剂、人造蜡、调制蜡、光洁剂、蜡烛及类似品、塑型用膏、“牙科用蜡”及牙科用熟石膏制剂
38	杂项化学产品
39	塑料及其制品
70	玻璃及其制品
73	钢铁制品
76	铝及其制品
84	核反应堆、锅炉、机器、机械器具及其零件
85	电机、电气设备及其零件；录音机及放声机、电视图像、声音的录制和重放设备及其零件、附件
86	铁道及电车道机车、车辆及其零件；铁道及电车道轨道固定装置及其零件、附件；各种机械（包括电动机械）交通信号设备
87	车辆及其零件、附件，但铁道及电车道车辆除外
89	船舶及浮动结构体
90	光学、照相、电影、计量、检验、医疗或外科用仪器及设备、精密仪器及设备；上述物品的零件、附件

美国制裁我国主要是高新技术产业

4. 中国将反报复制裁进口美国哪些行业的产品？

对美加征 25%关税商品清单

序号	税则号列	商品名称 [®]
1	01012900	其他马
2	01069090	其他动物
3	02042200	鲜或冷的带骨绵羊肉
4	02102000	干、熏、盐制的牛肉
5	02109900	干、熏、盐制的其他肉及食用杂碎
6	03054120	熏鲱鱼，食用杂碎除外
7	04090000	天然蜂蜜
8	04100049	其他蜂产品
9	04100090	其他编号未列名的食用动物产品
10	05040011	整个或切块的盐渍猪肠衣(猪大肠头除外)
11	05040012	整个或切块的盐渍绵羊肠衣
12	05040029	鲜、冷、冻、干、盐制的其他动物胃
13	05080010	珊瑚及水产品壳、骨的粉末及废料
14	05080090	珊瑚及介、贝、棘皮动物的壳、骨
15	05119990	其他编号未列名的动物产品；不适合供人食用的第一章的死动物
16	06029099	其他非种用活植物
17	06031900	其他鲜花
18	06039000	干的及经过染色等加工的插花及花蕾
19	06042010	鲜苔藓及地衣
20	06042090	鲜植物枝、叶等
21	06049090	其他植物枝、叶等
22	07102100	冷冻豌豆

序号	税则号列	商品名称 [®]
2481	96062100	塑料制钮扣，未用纺织材料包裹
2482	96062200	贱金属制，未用纺织材料包裹的纽扣
2483	96062900	其他钮扣
2484	96063000	钮扣芯及钮扣的其他零件
2485	96071100	装有贱金属齿的拉链
2486	96071900	其他拉链
2487	96072000	拉链零件
2488	96110000	手用日期戳、封缄戳、编号戳及类似印戳
2489	96132000	可充气袖珍气体打火机
2490	96140010	烟斗及烟斗头
2491	96140090	烟嘴及其零件
2492	96200000	独脚架、双脚架、三脚架及类似品
2493	97040010	使用或未使用的邮票

具体网址参考 <http://www.100ppi.com/news/detail-20180919-1304658.html>

中国反制美国行业主要有：农产品、汽车整车、交通运输设备、合成材料、化学产品、精炼石油和核燃料加工品、塑料制品、汽车零部件、化学原料、酒精和酒、农副产品加工品、肉类、肉类加工品、医药制品、饮料、精致茶加工、烟草制品、废弃回收加工品。

5、对这些行业相关上市公司的影响？

首先，会致使我国家具行业产出规模或下降 15%，甚至会导致一些企业直接倒闭。其次，对我国的一些高新行业也会收到很大的影响，例如：信息技术产业，还有机械行业，美国此次加征关税的最主要的还有机械产品，这样的打击是非常大的，这可能致使很多机械厂直接无法出口，从而直接导致倒闭。钢铁行业算是机械行业的源头了，基本上机械产品都是钢铁进行制造的，加征关税可以说让钢铁行业更加难以发展。美国对我国出口的化工产品也进行了打压，不过力度相对来说，比较小一些，但这样的打击也会致使很多化工企业直接无法出口。纸制品是日用品，也被多征收关税，导致出口减少一定的数量。我国每年都会向美国出口很多服装，此次中美贸易战争中，服装行业受到的打击还是比较大的。

2019 年 4 月 1 日降增值税对股市的影响。

1. 降增值税的内容？

从 2019 年 4 月 1 日起，增值税一般纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%税率的，税率调整为 13%;原适用 10%税率的，税率调整为 9%。此外，纳税人购进农产品，原适用 10%扣除率的，扣除率调整为 9%。纳税人购进用于生产或者委托加工 13%税率货物的农产品，按照 10%的扣除率计算进项税额。

适用 16%税率且出口退税率为 16%的出口货物劳务，出口退税率调整为 13%;原适用 10%税率且出口退税率为 10%的出口货物、跨境应税行为，出口退税率调整为 9%。同时，适用 13%税率的境外旅客购物离境退税物品，退税率为 11%;适用 9%税率的境外旅客购物离境退税物品，退税率为 8%。

制造业等行业增值税税率将从 16% 降至 13%，交通运输和建筑等行业增值税税率将由 10% 降至 9%，传媒、商贸、休闲服务继续适用 6% 税率，但增加抵扣税额项目，目标使所有行业税负只减不增

2. 增值税税率下调受益的行业？

新税制适用后，制造业净利润将平均增加 8.01%，交通运输业、建筑业等行业的净利润则增加 3.3%。 制造业企业净利润总额增加 989.80 亿元，交通运输业等净利润总额增加 84.99 亿元。

具体到细分行业中，采掘和化工为最大受益行业，净利润增达 13.99% 和 10.95%。而下游的食品饮料、汽车制造等虽然受益影响较弱，但净利润增加仍分别达 6.03%、6.9%。

新税率下预计通信、石化、军工、批零、机械等行业利润将增长 8.8% 至 20.1% 不等，是利润增长最多的领域；而减税绝对值最大的行业则预计是汽车、地产和医药行业。

二、行业及公司分析

1. 移为通信行业分析：

移为通信属于物联网中的无线 M2M 行业，主营业务为嵌入式无线 M2M 终端设备研发、销售业务。主要产品分为车载信息智能终端、资产管理信息智能终端、个人安全智能终端、动物溯源管理产品四大类。

2. 移为通信竞争能力分析：

物联网应用领域逐步深化。M2M 通信技术在机器内部嵌入通信模块，以通信网络、蜂窝通信、ZigBee、RFID、蓝牙及有线网络等为接入方式，为客户提供综合信息化解决方案。作为物联网下游近年来发展迅猛的领域之一，M2M 是率先形成完整产业链和内在驱动力的应用，是较为成熟行业。在美国、加拿大等国已经实现多个领域的应用。公司是全球领先的终端品牌，海外市场更加注重品牌、产品性能、国际化，海外竞争相对不激烈，市场壁垒较深。

3. 移为通信经营管理能力分析：

公司的核心是进行研发和销售，进行整体的架构、结构和功能设计，并开发相应的嵌入式软件。生产是外包。下游是平台服务商。目前主要为 TARGA、Octo、SKYPATROL、SPY 等为车队管理、车辆保险、汽车金融、物品防盗、设备管理等领域提供服务的平台服务商。公司客户主要在海外，产品几乎全部为出口。无论对下游客户，还是对采购、加工商，公司具有较强的议价能力。

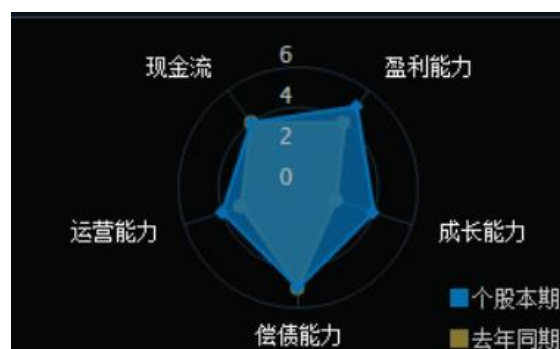
4. 移为通信主要财务报表分析：

移为通信：2019 一季报净利润 0.27 亿 同比增长 350%

一、主要会计数据和财务指标

报告期指标	2019 年一季报	2018 年一季报	本年比上年增减 (%)	2017 年一季报
基本每股收益	0.1686	0.0358	370.95	0.2160
每股净资产	5.53	4.84	14.26	9.42
每股公积金	2.82	2.72	3.68	6.45
每股未分配利润	1.56	0.92	69.57	1.71
每股经营现金流	-	-	-	-
营业收入(亿元)	1.34	0.75	78.67	0.6
净利润(亿元)	0.27	0.06	350	0.17
净资产收益率(%)	3.07	0.74	314.86	3.05

盈利能力有所加强，总资产收益能力较大提高，成长能力明显改善，盈利增速步入上升通道，偿债能力维持稳定，盈利增速高于债务增速，运营能力有所加强，流动资产的周转速度需要加快，现金流能力维持稳定，销售扭转了垫款模式，开始形成现金。



三、技术分析

1. K 线分析



由上图分析 A 处是晨星组合形态，同时成交量出现萎缩形态，是典型的底部起点的信号，此时无论是短线、中线还是长线，都是较好买入信号。

B 处由三根连续上升的阳 K 线组成是三个白武士组合形态，这时候多方的力量在聚集，总体升幅不大，但却预示未来一段时间股价会稳步上升，这个时候，适合建仓买入

C 处也是三个白武士组合，再次印证 B 处的白武士组合，市场利好，多方占优。

D 处出现乌云盖顶组合，于是在暴风雨即将来临的前夜，乌云压城城欲摧。而在 D 处这天开盘价是 45.25，收盘价跌到 43.19，这时候趋势反转已经发生，上升力量抵不住下压压力，随后将出现较长时间的下跌，投资者应迅速离场。

E 处是三只乌鸦组合。三个连续下跌的阴 K 线。表示空方力量在逐渐加强，应及时撤离市场

2. 切线分析



长期趋势的走势都在上升趋势线上，没有跌下上升趋势线，当汇价到了 46.49 后，汇价线向下跌破跌破上升趋势线时，汇价开始下跌，投资者应该离场。

3. 形态分析



从日线来看，汇价来到 46.46 时，出现了平顶头这通常预示着价格来到了顶点，很难上涨，这时候应该及时收手，卖出股票。在后面又有一个 M 顶经过一段涨势后，股票股价攀升至第一个高点回落。第一次低点稳定后再度冲高，由于力量不够，遇到压力又见顶回落。在颈线位没货支撑，股价会一路下跌，下跌趋势基本完成。

4. MACD



3月15，从日线图不难看出 MACD 红柱变短并开始转绿，市场由多头转为空头，DIF 值由上向下突破 DEA，是一个卖出信号，同时 DIFF 由上向下穿过 DEA 形成死叉，MACD 值由逐渐变小，MACD 柱状图红转绿，这时候都是市场给我们的卖出信号，这时应该卖出大部分股票而不应买入股票。

5. KDJ



3月15日这天KDJ值达到92.83这是严重超买区,这时候就应该考虑卖出,从前面几个月来股价一直在创新高,KD在高位呈现的顶却一项比一项低,这个是顶背离也应该考虑卖出。

6. BOLL



3月15, 汇价现在在布林线上方运动一段时间后汇价线运动方向开始掉头向下, 突破布林线中轨线, 这时布林线, 上中下线也同时扭转水平趋势, 没有在往上走, 这时候预示汇价短期强势行情可能结束, 汇价短期将会发生扭转, 下跌趋势形成应及时卖出离场观望。

三、交易记录

林财富22的交易记录								
成交时间	股票代码	股票名称	操作	成交数量	成交价	成交金额	交易状态	
2019-05-24 04:39:35	300590	移为通信	派息	0	0	5017.5	已完成	
2019-05-06 13:00:06	300590	移为通信	买入	100	33.33	3333	已完成	
2019-04-30 13:56:27	300590	移为通信	买入	5300	39.1	207230	已完成	
2019-04-30 13:56:09	300590	移为通信	买入	100	39.08	3908	已完成	
2019-04-30 13:56:06	300590	移为通信	买入	300	39.1	11730	已完成	
2019-04-30 13:56:03	300590	移为通信	买入	1500	39.1	58650	已完成	
2019-04-30 13:56:00	300590	移为通信	买入	200	39.1	7820	已完成	
2019-04-30 13:55:57	300590	移为通信	买入	100	39.1	3910	已完成	
2019-04-30 13:55:54	300590	移为通信	买入	800	39.1	31280	已完成	
2019-04-30 13:55:51	300590	移为通信	买入	1600	39.1	62560	已完成	
2019-04-30 13:55:33	300590	移为通信	买入	100	39.1	3910	已完成	
2019-04-30 13:55:27	300590	移为通信	买入	500	39.1	19550	已完成	
2019-04-30 13:55:24	300590	移为通信	买入	200	39.1	7820	已完成	
2019-04-30 09:54:49	300590	移为通信	买入	100	39.11	3911	已完成	
2019-04-30 09:54:33	300590	移为通信	买入	1400	39.05	54670	已完成	
2019-04-30 09:54:21	300590	移为通信	买入	100	39.06	3906	已完成	
2019-04-30 09:54:15	300590	移为通信	买入	1200	39.06	46872	已完成	
2019-04-30 09:54:03	300590	移为通信	买入	1300	39.11	50843	已完成	
2019-04-30 09:54:00	300590	移为通信	买入	200	39.07	7814	已完成	
2019-04-30 09:53:57	300590	移为通信	买入	1000	39.07	39070	已完成	
2019-04-29 10:19:21	002368	太极股份	卖出	4400	33.4	146960	已完成	
2019-04-29 10:19:19	002368	太极股份	卖出	800	33.34	26672	已完成	
2019-04-29 10:19:15	002368	太极股份	卖出	2000	33.42	66840	已完成	
2019-04-29 10:19:12	002368	太极股份	卖出	1000	33.4	33400	已完成	
2019-04-29 10:18:54	002368	太极股份	卖出	500	33.3	16650	已完成	
2019-04-29 10:18:51	002368	太极股份	卖出	1500	33.28	49920	已完成	
2019-04-29 09:36:30	002368	太极股份	卖出	2600	33.46	86996	已完成	
2019-04-29 09:34:53	600536	中国软件	卖出	4000	52.3	209200	已完成	
2019-04-26 14:41:57	300590	移为通信	买入	6200	40	248000	已完成	
2019-04-02 10:13:35	600536	中国软件	买入	4000	63	252000	已完成	
2019-04-02 09:23:03	002368	太极股份	买入	12600	39.48	497448	已完成	



MNJAC

日盈利率	-7.09%
周盈利率	-4.96%
月盈利率	-4.96%
总盈利率	-26.02%

排名: 48

比赛已结束, 无法进入交易区!