

2018年10月17日

# 晨会纪要(2018年10月17日)

# 晨会纪要

## 今日要点:

- 【宏观策略】CPI 同比录得 7 个月新高，10 月大概率维持高位
- 【行业评论】海南自由贸易试验区总体方案出台，重点关注旅游板块
- 【行业评论】【行业动态】海南自贸区总体方案落地，中长期利好新能源车产业发展
- 【行业评论】依法对长生生物做出行政处罚的点评
- 【公司评论】【当升科技】三季报预增略超预期，建议积极关注

## 财经要闻:

- 1、国务院：印发《中国（海南）自由贸易试验区总体方案》
- 2、统计局：9 月份 CPI、PPI 涨幅总体平稳
- 3、工信部：推动服务机器人产业从数量扩张向高质量发展
- 4、工信部：要充分利用现代信息技术推进服务型制造
- 5、住建部：在浙江等 8 个省开展政府购买公租房运营管理服务试点
- 6、外汇局：继续开展外汇管理法规清理 促进贸易投资便利化
- 7、证监会：严惩长生生物信披违法案
- 8、国家税务总局：年底前全面推行无纸化退税申报
- 9、市场监管总局：以减证照、压许可为重点进一步放宽市场准入
- 10、公安部：坚决打击民生领域违法犯罪活动
- 11、发改委：印发《关于对严重危害正常医疗秩序的失信行为责任人实施联合惩戒合作备忘录》
- 12、国家卫健委：争取早日让中国的符合临床安全有效规则的 CAR-T 产品上市
- 13、农业农村部：辽宁省铁岭市和盘锦市排查出生猪非洲猪瘟疫情
- 14、国家市场监管总局：加强认证检测市场监管
- 15、商务部：海南自贸区要充分体现海南的主要特点和优势
- 16、深交所：发挥创新资本对接优势 助力中挪科创合作
- 17、福建省：出台建设现代产业体系培育千亿产业集群推进计划
- 18、上证综指收跌 0.85%报 2546.33 点
- 19、恒生指数收盘涨 0.07%报 25462.26 点
- 20、标普 500 指数涨幅 2.15%，报 2809.92 点

## 重点公告:

- 凯撒文化:前三季净利同比增长 22.58%
- 航天发展:拟 7.85 亿元参与设立微系统研究院
- 飞科电器:拟 15.2 亿元投建丽景园产业基地
- 凯乐科技:拟 3 亿至 6 亿元回购股份
- 海翔药业:前三季净利同比增 69% 回购金额拟增至不超 5 亿元

## 分析师

盖斌赫  
 SAC 执业证书编号: S091051680002  
 gaibinhe@huajinsec.cn  
 021-20377177

## 报告联系人

王睿  
 wangrui@huajinsec.cn  
 021-20377036

## 国内市场表现

指数	收盘	涨跌%
沪深 300	3100.97	-0.81%
上证综指	2546.33	-0.85%
深证综指	1256.37	-1.93%
恒生指数	25462.26	0.07%
中小板指数	4930.41	-2.21%
创业板指数	1216.69	-2.68%
新三板做市指数	731.66	-0.32%

## 行业表现前五名

行业	1 周	3 个月	1 年
银行(中信)	-2.2%	6.9%	-7.4%
食品饮料(中信)	-3.2%	-15.3%	-2.4%
家电(中信)	-4.8%	-19.0%	-25.7%
石油石化(中信)	-6.0%	6.6%	2.0%
非银行金融(中信)	-6.1%	-3.8%	-24.5%

## 行业表现后五名

行业	1 周	3 个月	1 年
综合(中信)	-14.2%	-24.3%	-54.9%
计算机(中信)	-13.7%	-24.4%	-34.6%
轻工制造(中信)	-11.7%	-23.4%	-43.3%
通信(中信)	-11.4%	-21.6%	-44.3%
有色金属(中信)	-11.4%	-22.0%	-44.9%

**【行业公司评论】****CPI 同比录得 7 个月新高，10 月大概率维持高位**

谭志勇 021-20377198 tanzhiyong@huajinsc.cn

事件：统计局 10 月 16 日公布了我国 9 月 CPI 和 PPI 的数据，其中 CPI 同比 2.5%，预期 2.5%，前值 2.3%，环比 0.7%，前值 0.7%，PPI 同比 3.6%，预期 3.6%，前值 4.1%，环比 0.6%，前值 0.4%。

点评：9 月 CPI 同比 2.5%，录得 7 个月新高，较前值上升 0.2 个百分点，其中食品类 CPI 同比 3.6%，较前值上升 1.9 个百分点，影响 CPI 上涨约 0.69 个百分点。非食品类 CPI 同比 2.2%，较前值下跌 0.3 个百分点，影响 CPI 上涨约 1.78 个百分点。核心 CPI 同比 1.7%，较前值下跌 0.3 个百分点，不含鲜菜和鲜果的 CPI 同比 2.0%，较前值下跌 0.2 个百分点。

新涨价因素快速上升，助推 CPI 同比加速。9 月翘尾因素对 CPI、食品类 CPI、非食品类 CPI 同比增长的贡献分别为 0.4、0.6 和 0.3 个百分点，而 8 月翘尾因素分别贡献 1.0、1.1 和 0.8 个百分点，9 月新涨价分别贡献了 2.1、3.0 和 1.9 个百分点，8 月新涨价分别贡献 1.3、0.6 和 1.7 个百分点，新涨价因素快速上升。

9 月食品烟酒 CPI 同比 1.9%，较前值上升 0.9 个百分点，在其分项中，鲜菜、奶类、鲜果和畜肉类同比上升或收窄成为拉升食品类 CPI 同比增速回升的主要原因，鲜菜类和奶类 CPI 同比加速对食品类 CPI 上行的贡献最大。9 月非食品烟酒类 CPI 分项同比分化，衣着、居住、生活用品及服务、交通和通信、教育文化和娱乐、医疗保健的同比分别为：1.2%、2.6%、1.6%、2.8%、2.2%和 2.7%，较前值分别变化-0.1、0.1、0.0、0.1、-0.4 和-1.6 个百分点。

从 CPI 环比来看，9 月 CPI 环比 0.7%，与 8 月持平。食品 CPI 环比 2.4%，与前值持平，非食品 CPI 环比 0.3%，较前值上升 0.1 个百分点，核心 CPI（不包括食品和能源）环比、不包含鲜菜和鲜果 CPI 环比、消费品 CPI 环比和服务 CPI 环比分别为 0.2%、0.4%、1.0%和 0.2%，较前值分别变化 0.0、0.0、0.2 和-0.1 个百分点。

从高频数据看，截止 10 月 16 日，10 月全国猪肉平均批发价月化同比为-2.69%，较 9 月增速收窄 0.72 个百分点，天气转冷，猪肉需求较淡，但因各地猪瘟恐慌延续，预计 10 月猪价易上难下，猪价同比延续收窄态势。从非肉类价格指数看，10 月前海蔬菜价格指数月化同比较 9 月上升 2.96 个百分点，前海鸡蛋价格指数月化同比较 8 月上升 4.64 个百分点，广州江南水果价格指数月化同比较 9 月下降 7.45 个百分点，10 月食品类 CPI 同比增速或继续加速。近期 PPI 小幅下降使 10 月非食品类 CPI 同比有下行压力，但下行幅度有限，叠加 10 月 CPI 翘尾因素较 9 月小幅下降 0.12 个百分点，我们预计 10 月 CPI 同比维持高位甚至小幅上升。

翘尾因素回落，使 PPI 趋势性回落，但新涨价因素继续上升，支撑 PPI 同比平稳。9 月 PPI 同比 3.6%，较前值下降 0.5 个百分点，为 5 个月新低，其中生产资料 PPI 同比为 4.6%，较前值下降 0.6 个百分点，生活资料 PPI 同比为 0.8%，较前值上升 0.1 个百分点，连续 5 个月上升。9 月 PPI 同比翘尾因素贡献 2.0 个百分点，8 月翘尾因素贡献 3.0 个百分点，9 月新涨价因素为 PPI 贡献 1.6 个百分点，8 月新涨价因素贡献 1.1 个百分点。生产资料 PPI 分项中，采掘工业、原材料工业和加工工业同比增速分别为 11.7%、7.3%和 2.9%，较前值分别变化-0.4、-0.5 和-0.6 个百分点。生活资料 PPI 分项中，食品类、衣着类、一般日用品类和耐用消费品类同比增速分别为 0.9%、1.1%、1.1%和 0.2%，较前值分别变化 0.2、0.0、-0.1 和 0.0 个百分点。就具体行业来看，30 个已经出来数据的行业中，同比为正的行业有 26 个，较上月减少 2 个，同比为负的行业有 4 个，较上月增加 2 个。其中同比增速较高的行业主要有：石油和天然气开采业、非金属矿采选业、石油加工、炼焦及核燃料加工业、化学原料及化学制品制造业、化学纤维制造业、非金属矿物制品业、黑色金属冶炼及压延加工业和燃气生产和供应业，同比增速分别为 41.2%、6.7%、24.1%、7.0%、8.9%、8.1%、7.2%和 5.4%。

从 PPI 环比来看，9 月 PPI 环比增速 0.6%，较前值上升 0.2 个百分点。生产资料和生活资料环比分别为 0.7%和 0.1%，较前值分别变化 0.2 和-0.2 个百分点。生产资料分项中，采掘工业、原材料工业和加工工业环比分别为 1.6%、1.4%和 0.4%，较前值分别变化 1.0、0.8 和 0.0 个百分点，生活资料分项中食品类、衣着类、一般日用品类和耐用消费品类环比分别为 0.3%、0.0%、0.1%和-0.1%，较前值分别变化 0.0、-0.4、-0.2 和-0.3 个百分点。分行业来看，30 个行业中有 25 个行业环比为正，较上月增加 4 个，3 个行业环比为负，较上月减少 3 个，其中受益于石油价格前期的持续上升和近期价格维持高位，石油和天然气开采业和石油加工、炼焦及核燃料加工业环比分别为 3.8%和 4.0%，录得较高增长。

从高频数据来看，截止 10 月 16 日，CRB 现货指数中工业原料 10 月月化同比-3.94%，较 9 月同比收窄 1.92 个百分点，连续 3 个月跌幅扩大后收窄，10 月翘尾因素较 9 月下降 0.7 个百分点，10 月 PPI 同比增速大概率继续回落，但降幅可能较 9 月缩小。

风险提示：PPI 向 CPI 的传导受阻，经济超预期下行

**海南自由贸易试验区总体方案出台，重点关注旅游板块**

齐莉娜 021-20377037 qilina@huajinsc.cn

事件：10 月 16 日国务院正式印发中国(海南)自由贸易试验区总体方案，共七大项、二十九条，涵盖指导思想、战略定位以及发展目标，亮点有国际旅游中心、跨境电商、放宽外资准入等，为海南自贸区建设构建了系统框架。

开放与创新是海南自贸区的主题。海南自贸区的建设，要以积极主动的开放战略与大胆创新的制度为主题，坚持开放为先、制度创新、赋予更大的改革自主权、敢试敢闯、简政放权、放管结合，要围绕建设全面深化改革开放试验区、国家生态文明试验区、国际消费旅游中心和国家重大战略服务保障区，构建开放型经济体制，推动全面开放新格局，努

力把海南建设成为面向太平洋和印度洋的重要对外开放门户。

大力发展旅游业、现代服务业等。此次提到要以发展旅游业、现代服务业、高新技术产业为主导，科学合理地安排海南岛产业布局。根据海南省统计局显示，2017 年全省 GDP 达 4462.54 亿，其中 2017 年全省旅游收入 811.99 亿，旅游市场对于当地经济的贡献较大。旅游板块要发展环岛邮轮航线、拓展东南亚等地区邮轮航线，丰富海南邮轮港口始发的邮轮产品；简化游艇入境手续；实施琼港澳游艇自由行等。开放、包容的旅游政策为海南岛旅游业的发展夯实基础。

免税政策仍值得期待。本次总体方案虽没提免税，但 4 月发布的《关于支持海南全面深化改革开放的指导意见》明确提到要实施更加开放便利的离岛免税购物政策。我们预计后续离岛免税细则陆续落地，或对增加免税经营网点、免税对象范围、离岛免税额度、线上免税零售服务等政策有望进一步放宽，对于海南当地旅游市场及消费市场将有明显的推动作用。

投资建议：重点推荐免税龙头中国国旅，消费回流大背景下，免税肩负此重任，预计国内免税市场规模有望达到 1000 亿。中免通过收购、中标已经成为国内免税独角兽，长期看，规模+毛利率双击的长线逻辑维持不变；关注其他公司部分业务开展在海南省的上市旅游公司，建议关注首旅酒店（南山景区/2017 年收入 4.44 亿）、宋城演艺（三亚千古情/2017 年收入 3.4 亿）、三特索道（海南子公司/2017 年收入 8869.1 万）。

风险提示：旅游市场消费低于预期，政策具体落实进度低于预期。

### 【行业动态】海南自贸区总体方案落地，中长期利好新能源车产业发展

肖索 021-20377056 xiaosuo@huajinsec.cn

10 月 16 日，国务院印发《中国（海南）自由贸易试验区总体方案》。《方案》提出，到 2020 年，自贸试验区建设取得重要进展，为逐步探索、稳步推进海南自由贸易港建设，分步骤、分阶段建立自由贸易港政策体系打好坚实基础。建设海南自贸区是党中央、国务院着眼于国际国内发展大局，深入研究、统筹考虑、科学谋划作出的重大决策，是彰显我国扩大对外开放、积极推动经济全球化决心的重大举措。

《方案》提及需大幅放宽外资市场准入。深化现代农业、高新技术产业、现代服务业对外开放，在种业、医疗、教育、旅游、电信、互联网、文化、金融、航空、海洋经济、新能源汽车制造等重点领域加大开放力度。早在 4 月 14 日发布的《中共中央国务院关于支持海南全面深化改革开放的指导意见》中有提及，在海南岛逐步禁止销售燃油汽车，加快推广新能源汽车和节能环保汽车。在今年的博鳌论坛上，海南省长表示 2030 年实现全岛使用新能源汽车。在各项政策推动下，海南新能源车产业有望快速发展。

截止 17 年底海南新能源车保有量约 1.5 万辆，海南汽车保有量约 100 万辆，新能源车渗透率仅 1.5%。考虑到自由贸易区的建立促使海南经济快速发展，参考台湾和日本单位面积汽车保有量可推算出 2030 年海南汽车保有量或将超 600 万辆，按 40%的新能源车渗透率计算，届时新能源车保有量或达 240 万辆，可见海南新能源车产业的增长空间巨大。

投资建议：方案明确到 2020 年自贸试验区建设取得重要进展，可见短期内方案对新能源车产业影响不大，中长期利好产业高增长。建议关注：创新股份、当升科技、藏格控股、宁德时代、天齐锂业、赣锋锂业、合纵科技、华友钴业。

风险提示：新能源车产销量不及预期，产业政策不及预期。

### 依法对长生生物做出行政处罚的点评

郑巧 021-20377052 zhengqiao@huajinsec.cn

近日，国家药品监督管理局公布了对长生生物违法违规生产狂犬病疫苗的行政处罚，针对长生生物存在的八项违法事实，国家药品监督管理局撤销长生生物狂犬病疫苗药品批准证明文件，撤销涉案产品生物制品批签发合格证，并处罚款 1,203 万元，吉林省食品药品监督管理局吊销其《药品生产许可证》；没收违法生产的疫苗、违法所得 18.9 亿元，处违法生产、销售货值金额三倍罚款 72.1 亿元，罚没款共计 91 亿元，对涉案的高俊芳等十四名直接负责的主管人员和其他直接责任人员作出依法不得从事药品生产经营活动的行政处罚。

至此，本次长生生物疫苗事件终于接近尾声，涉案企业基本将退出疫苗市场，本次国家对涉案企业快速的调查与严厉的处理，彰显了国家对安全卫生事件的零容忍度，对于制药企业而言，药品质量的安全是其根本，触及安全卫士底线的企

业终将受到严厉的惩处。

同时，对于整个疫苗行业来说，长生生物疫苗事件短期对消费者对国产疫苗的信心造成一定程度的打击，但疫苗作为医疗卫生的基本，仍是国家发展的重要方向，而且根据国家开展的全面排查结果显示，除长生生物的其他疫苗厂商生产均符合要求，给疫苗行业一剂定心丸，从目前的批签发和疫苗研发获批情况来看，均未受到疫苗事件的明显影响，我们认为，未来随着长生生物的退出，疫苗行业内部结构将会发生一定的变化，同时未来国家仍将会加大对疫苗行业的监管力度，确保疫苗行业健康稳定发展。

### 【当升科技】季报预增略超预期，建议积极关注

肖索 021-20377056 xiaosuo@huajinsec.cn

当升科技 10 月 15 日公告，2018 年前三季度公司预计合并净利润为 1.9 亿元-2.1 亿元，同比增长 3.63%-14.54%（去年同期有转让星城石墨获得的 0.91 亿元投资收益），扣非后净利润 1.8 亿元-2.0 亿元，同比增长 115%-139%。公司 Q3 单季度归母净利润 0.8-1 亿元，同比增长 108.26%-160.33%、环比增长 8.50%-35.63%，业绩指引的上限超预期。

公司业绩同比大幅增长，主要是公司正极材料业务需求旺盛，新产能充分释放，销售收入及销量同比大幅增长，净利润同比持续上升。目前公司锂电材料产能 1.6 万吨/年，并处于满产状态，2020 年规划产能将达到 5 万吨/年（远期规划 10 万吨/年），目前材料价格虽然有下滑，但原材料价格同样下滑，公司短期毛利率有望提升。

目前的补贴政策明显倾向长续航里程车型，长续航乘用车放量有望使得高镍三元材料需求持续增长。公司作为我国高镍三元材料技术龙头有望持续受益，建议积极关注。

风险提示：新能源车产销量不及预期，行业政策不及预期。

### 【财经要闻】

#### 1、国务院：印发《中国（海南）自由贸易试验区总体方案》

国务院批复同意设立中国（海南）自由贸易试验区（以下简称海南自贸试验区）并印发《中国（海南）自由贸易试验区总体方案》（简称《方案》）。《方案》明确，发挥海南岛全岛试点的整体优势，紧紧围绕建设全面深化改革开放试验区、国家生态文明试验区、国际旅游消费中心和国家重大战略服务保障区，实行更加积极主动的开放战略，加快构建开放型经济新体制，推动形成全面开放新格局，把海南打造成为我国面向太平洋和印度洋的重要对外开放门户。

#### 2、统计局：9 月份 CPI、PPI 涨幅总体平稳

国家统计局今天发布了 2018 年 9 月份全国居民消费价格指数（CPI）和工业生产者出厂价格指数（PPI）数据。CPI 环比涨幅与上月相同，同比涨幅略有扩大。PPI 环比涨幅扩大，同比涨幅回落。

#### 3、工信部：推动服务机器人产业从数量扩张向高质量发展

据工信部网站 16 日消息，日前，由中国机械工业联合会、中国机器人产业联盟共同支持的“2018 国际服务机器人产业高峰论坛”在江苏省南京市召开。工业和信息化部装备工业司副巡视员王建宇出席高峰论坛，介绍了服务机器人产业发展政策措施及发展成效，表示下一步要继续夯实发展基础、优化产业布局、扩大开放共享，推动服务机器人产业从数量扩张向高质量发展。

#### 4、工信部：要充分利用现代信息技术推进服务型制造

据工信部网站 16 日消息，主题为“赋能制造，服务未来”的“第二届中国服务型制造大会”日前在福建省泉州市召开。工业和信息化部党组成员、副部长王江平出席大会并讲话。王江平强调，为了推动服务型制造在新阶段实现新发展，一是要充分利用现代信息技术推进服务型制造。现代信息技术正在全面深刻的影响制造业，尤其是 5G 技术商用即将到来，区块链、人工智能技术向各行业渗透，使服务型制造成为必然，变得容易，只有主动拥抱，才能获得先机。二是服务型制造的基础是创新，要在工艺技术、产品质量、商业模式上不断创新，以创新求生存，求发展。三是要不断完善公共服务，为发展服务型制造创造条件。加强知识产权保护，加大服务型制造的人才培养和培训力度，探索建立服务型制造的统计标准和评价体系。

#### 5、住建部：在浙江等 8 个省开展政府购买公租房运营管理服务试点

近日，住房城乡建设部、财政部印发《推行政府购买公租房运营管理服务试点方案的通知》，确定在浙江、安徽、山东、湖北、广西、

四川、云南、陕西等 8 个省（区）开展政府购买公租房运营管理服务试点工作。

#### 6、外汇局：继续开展外汇管理法规清理 促进贸易投资便利化

国家外汇管理局网站消息，为深入推进“放管服”改革，便利市场主体更好了解执行外汇管理政策法规，促进贸易投资便利化，日前国家外汇管理局宣布废止和失效 17 件规范性文件并修改部分法规条款。

#### 7、证监会：严惩长生生物信息披露违法案

证监会网站消息，长生生物科技股份有限公司（以下简称“长生生物”）问题疫苗事件发生后，证监会迅速组织力量对涉嫌信息披露违法的相关主体立案稽查，并于日前向相关案件当事人送达了《行政处罚及市场禁入事先告知书》，依法从严惩处长生生物在资本市场上的违法行为。

#### 8、国家税务总局：年底前全面推行无纸化退税申报

国家税务总局近期发布公告称，为深入贯彻落实国务院关于加快出口退税进度的决定，将优化出口退（免）税企业分类管理，全面推行无纸化退税申报，大力支持外贸新业态发展。在优化出口退（免）税企业分类管理方面，公告调整了出口企业管理类别评定标准，取消了管理类别年度评定次数限制，评定标准调整后，符合一类出口企业评定标准的生产企业，可按照规定提交相关资料申请变更其管理类别。

#### 9、市场监管总局：以减证照、压许可为重点进一步放宽市场准入

10 月 16 日上午，国家市场监督管理总局召开全国推开“证照分离”改革电视电话会议，动员部署各地各部门有序推开“证照分离”改革。市场监管总局局长张茅就深化拓展商事制度改革提出三方面要求：一是以减证照、压许可为重点进一步放宽市场准入。推动自贸试验区明年率先形成全覆盖全流程的行政许可事项清单，按照“评估成熟一批，复制推广一批”的原则，逐步实现所有涉及市场准入的行政许可事项按照“证照分离”改革模式进行分类管理，实现全覆盖。明年上半年全国企业开办时间压缩至 8.5 个工作日。在确保质量安全、公正监管的前提下，进一步压减工业产品生产许可证并简化审批程序。

#### 10、公安部：坚决打击民生领域违法犯罪活动

全国公安机关日前召开深化打击食品药品农资环境犯罪行动视频会议。国务委员兼公安部党委书记、部长赵克志指出，针对食品药品农资和环境领域犯罪形势和人民群众反映强烈的突出问题，公安部部署自即日起，组织全国公安机关开展为期 3 个月的深化打击食品药品农资和犯罪行动，突出打击治理民生领域犯罪问题，切实维护广大人民群众生命财产安全和身体健康。

#### 11、发改委：印发《关于对严重危害正常医疗秩序的失信行为责任人实施联合惩戒合作备忘录》

发改委印发《关于对严重危害正常医疗秩序的失信行为责任人实施联合惩戒合作备忘录》的通知，加快推进医疗服务领域信用体系建设，打击暴力杀医伤医以及在医疗机构寻衅滋事等严重危害正常医疗秩序的失信行为，建立健全失信联合惩戒机制。

#### 12、国家卫健委：争取早日让中国的符合临床安全有效规则的 CAR-T 产品上市

国家卫健委医政医管局副局长焦雅辉：美国已经批准了一些 CAR-T 产品的上市；国内开展的 CAR-T 的临床试验、临床研究也在跟进这方面的进展，争取早日让中国的符合临床安全有效规则的 CAR-T 产品上市。

#### 13、农业农村部：辽宁省铁岭市和盘锦市排查出生猪非洲猪瘟疫情

农业农村部新闻办公室 10 月 16 日发布，辽宁省铁岭市和盘锦市排查出生猪非洲猪瘟疫情。其中，铁岭市开原市庆云堡镇一养殖专业合作社存栏生猪 6640 头，发病 50 头，死亡 14 头；盘锦市大洼区清水镇一养殖场存栏生猪 4323 头，发病 1030 头，死亡 1030 头；盘锦市大洼区王家街道一养殖场存栏生猪 3223 头，发病 31 头，死亡 20 头。目前，上述疫情已得到有效处置。

#### 14、国家市场监督管理总局：加强认证检测市场监管

为加强认证认可检验检测活动中事后监管，国家市场监督管理总局近日发出通知，部署全国市场监管部门以“双随机、一公开”为基本检查方式，对辖区内认证机构、获证企业、检验检测机构开展监督检查。

#### 15、商务部：海南自贸区要充分体现海南的主要特点和优势

今日，国新办就介绍《中国(海南)自由贸易试验区总体方案》(以下简称《方案》)举行发布会，商务部副部长兼国际贸易谈判副代表王受文在发布会上介绍，根据海南发展需要充分吸收现有自贸试验区的试点内容，占海南自贸试验区试点任务的60%，在此基础上，进一步提出了医疗卫生、文化旅游、生态绿色发展等符合海南发展定位的特色试点内容。

#### 16、深交所：发挥创新资本对接优势 助力中挪科创合作

10月16日，中国-挪威工商峰会在北京举行。深交所与北欧加速器公司 nHACK 签署战略合作协议，合作建立中挪跨境投融资服务新机制。据协议，双方将依托“深交所创新创业投融资平台”，通过信息共享、路演对接、培训交流等途径，共建合作网络，大力推进科技企业和中小企业的跨境金融服务创新，促进科技与金融的高效对接，支持和推动中国与挪威等北欧国家跨境资本形成。

#### 17、福建省：出台建设现代产业体系培育千亿产业集群推进计划

福建省发改委、省经信委联合出台建设现代产业体系培育千亿产业集群推进计划，提出到2020年，力争培育形成20个以上产值(营业收入)超千亿元的重大产业集群，基本形成产业布局合理、区域特色突出、结构明显优化的产业集群发展格局。

#### 18、上证综指收跌 0.85%报 2546.33 点

上证综指收跌 0.85%报 2546.33 点，深证成指跌 1.95%失守 7300 点，创业板指跌 2.68%报 1216.69 点，上证 50 逆势飘红，万得全 A 收跌 1.45%。两市仅成交 2360 亿元，量能持续地量状态。盘面上看，燃气股逆势逞能，大金融板块整体飘红，但涨幅较早盘仍缩水不小；科技股再遭闷杀，科大讯飞跌停；进口博览会概念亦难逃调整，黄金股表现不佳，地产、医药、化工板块也都走势低迷。个股方面，股东拟大举减持，华大基因跌停；和而泰尾盘急拉触及涨停，公司确认获深圳国企平台流动性支持；兴源环境午后垂直涨停，公司拟引入国有背景战投。

#### 19、恒生指数收盘涨 0.07%报 25462.26 点

恒生指数冲高回落收盘涨 0.07%报 25462.26 点，国企指数涨 0.53%，红筹指数涨 0.93%。全日大市成交 758.83 亿港元，前一交易日为 808.87 亿港元。石油股强势，中国海洋石油涨逾 2%，中国石油股份涨近 1%，中国石油化工股份涨 0.59%。煤炭股走高，中煤能源涨超 4%。

#### 20、标普 500 指数涨幅 2.15%，报 2809.92 点

标普 500 指数收涨 59.13 点，涨幅 2.15%，报 2809.92 点。道琼斯工业平均指数收涨 547.87 点，涨幅 2.17%，报 25798.42 点。纳斯达克综合指数收涨 214.75 点，涨幅 2.89%，报 7645.49 点。美国三大股指创 3 月 26 日以来最大单日百分比涨幅。

### 【重点公告】

#### 【传媒】

凯撒文化:前三季净利同比增长 22.58%

乐视网:贾跃亭及贾跃民持股减少 4033 万股 被司法处置用于偿债

#### 【电气设备】

宝光股份:收到证监会结案告知书 对公司不予行政处罚

隆基股份:单晶技术长期世界领先

ST 锐电:拟 0.5 亿至 2 亿元回购股份

光一科技:乾瀚投资拟减持不超 1%股份

森源电气:取得民用核安全设备设计和制造许可证

#### 【电子】

安洁科技:拟 2000 万至 4000 万元回购股份

利亚德:实控人再次倡议员工增持并承诺兜底

拓邦股份:关注深圳政府驰援政策 符合条件时会积极申报

歌尔股份:拟南宁市投建智能终端生产基地

水晶光电:拟 1 亿至 2 亿元回购股份

欣旺达:拟 2 亿至 4 亿元回购股份 推员工持股计划

盈趣科技:新一代电子烟处于产能爬坡阶段

京东方 A:预计年内可看到搭载京东方屏幕的电竞显示器等产品

**【房地产】**

万科 A:今日 72 亿元大宗交易系安邦内部股份转移

新城控股:控股股东及一致行动人承诺不减持

云南城投:前三季预盈 2.3 亿元 同比扭亏

**【纺织服装】**

贵人鸟:拟与京东在品牌运营等领域战略合作

**【非银金融】**

香溢融通:香溢控股增持 1.1%股份 拟继续增持

锦龙股份:实控人家庭成员间持股比例调整

新华保险:前三季原保险保费收入 1000 亿元

中国太保:前三季原保险业务收入 2645 亿元

国海证券:军工行业将进入高景气周期 掌握关键核心技术等公司值得重点关注

**【公用事业】**

博世科:预中标 1.91 亿元污水处理项目

博天环境:联合中标生活污水 PPP 项目

国投电力:前三季控股企业上网电量同比增 16.63%

盈峰环境:中标污水处理工程总承包项目

\*ST 凯迪:遭银行间协会公开谴责处分

高能环境:联合中标 10.5 亿元工程项目

环能科技:国务院国资委将成公司实控人 明日复牌

**【国防军工】**

航天发展:拟 7.85 亿元参与设立微系统研究院

航新科技:某新机型机载设备通过新产品技术鉴定审查

新研股份:大股东拟协议转让股份 公司实控人或变更

**【化工】**

利尔化学:广安草铵膦项目预计今年底投产

新安股份:与迈图新加坡加强有机硅下游领域合作

中国石化:前三季净利润同比预增超五成

重药控股:深圳茂业拟减持不超 2.5%股份

**【机械设备】**

软控股份:拟不超 1.5 亿元回购股份以实施股权激励

上海沪工:设立子公司 进军航天航空卫星领域

宇环数控:达晨系拟减持不超 2%股份

**【计算机】**

东华软件:前三季合同签单额 84.7 亿元 同比增 41.1%

达实智能:中标苏州轨道交通 5 号线节能控制系统项目

方直科技:前三季净利 2093 万元 同比增 78%

科大讯飞:董事长计划三季报发布后即出手增持

宝信软件:前三季净利同比预增 55%至 65%

**【家用电器】**

浙江美大:电商渠道今年同比增速较快

飞科电器:拟 15.2 亿元投建丽景园产业基地

深康佳 A:拟投建遂宁康佳电子科技产业园

**【建筑材料】**

国统股份:精河分公司未受地震影响

**【建筑装饰】**

蒙草生态:签 1.66 亿元建设工程施工合同

城地股份:签苏州恒大童世界乐园相关工程施工合同

东方新星:三季度新签岩土工程订单 5935 万元

东方园林:华夏银行将为公司提供不超 24 亿意向性融资服务

宏润建设:拟 2.4 亿收购信通达 80%股权

宁波建工:前三季合同额 141 亿 同比增 21.74%

中材国际:前三季净利同比预增 40%到 45%

中国电建:前三季新签合同额 3739 亿元 同比增 4.52%

中铁工业:前三季新签合同额 207 亿 同比增 13.74%

富煌钢构:前 9 月新签合同额超 30 亿 同比增 14.56%

**【农林牧渔】**

獐子岛:拟出售翔祥食品 39%股权

大北农:参股孙公司出现疑似非洲猪瘟疫情 已有效控制

**【汽车】**

宇通客车:440 辆智能网联公交服务于中国国际进口博览会

川环科技:四川国投拟减持不超 1%股份

**【轻工制造】**

易尚展示:某国有企业拟战略入股 明日起停牌

群兴玩具:前三季盈利 594 万元 同比扭亏

**【商业贸易】**

宏图高科:前三季预亏 3 亿至 3.9 亿元

茂业商业:终止收购秦皇岛茂业

南京新百:实控人袁亚非当选公司董事长

中百集团:新光集团被动减持公司股份 188 万股

翠微股份:3 亿元投资设立融智翠微蓝天基金

**【食品饮料】**

深深宝 A:重大资产重组获证监会核准批复

**【通信】**

凯乐科技:拟 3 亿至 6 亿元回购股份

中富通:实控人拟不低于 500 万元增持股份

**【医药生物】**

ST 长生:巨额罚款可能导致公司暂停上市或退市风险

贝瑞基因:公司总经理拟增持股份

海翔药业:前三季净利同比增 69% 回购金额拟增至不超 5 亿元

翰宇药业:已与深圳国企平台对接 获得流动性支持

柳药股份:拟 0.2 亿至 2 亿元回购股份

舒泰神:高管马莉娜拟减持股份

太安堂:控股股东拟发行不超 10 亿元可交换债

贵州百灵:与广安门医院合作研发“糖宁通络胶囊”

恒康医疗:控股股东变更不会对经营产生不利影响

华大基因:公司董事王俊辞职

葵花药业:“两票制”改革对公司影响不大

葵花药业:医药行业的资源整合力度将会加大

长春高新:金赛药业总经理金磊将离职报道不属实

【有色金属】

明泰铝业:前三季净利润同比预增 40%

园城黄金:黄金价格上涨不能提升公司盈利水平

## 公司评级体系

收益评级：

买入—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 15%以上；

增持—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 5%至 15%；

中性—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-5%至 5%；

减持—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 5%至 15%；

卖出—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 15%以上；

风险评级：

A —正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

## 行业评级体系

收益评级：

领先大市—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；

同步大市—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上；

风险评级：

A —正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

## 分析师声明

盖斌赫声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

### 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

### 免责声明：

本报告仅供华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

### 风险提示：

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。投资者对其投资行为负完全责任，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。

华金证券股份有限公司

地址：上海市浦东新区锦康路 258 号（陆家嘴世纪金融广场）13 层

电话：021-20655588

网址：www.huajinsc.cn