

摘要：经参头版：上海自贸港贸易限制将大松绑；证监会核发 7 家 IPO 批文：募资额缩减至 32 亿；三大机制严管 IPO 审核，上周 36%过会率创新低，IPO 现场检查将升级；360 概念股雅克科技 7 连板后，今起停牌核查。

【盘前要闻】

【新华社旗下报纸头版头条：上海自贸港贸易限制将大松绑】据悉，上海市已将建设自由贸易港的方案报送至国家有关部委征求意见。与自贸试验区相比，自由贸易港有望在一线（国境线）放开方面取得新突破，将取消或最大程度简化入区货物的贸易管制措施，有望实现不报关、不完税、转口贸易也不受限制。此外，国际融资租赁等离岸产业也将成为上海自贸港的一大亮点。

【证监会核发 7 家 IPO 批文：募资额缩减至 32 亿，香飘飘在列】11 月 10 日，证监会按法定程序核准了 7 家企业的首发申请，筹资总额不超过 32 亿元。包括香飘飘食品股份有限公司等。

【三大机制严管 IPO 审核！200 人公司和“三类股东”清理重点来了】中国证券业协会 11 月 9 日-10 日在深圳举办“证券公司保荐代表人系列培训班(发行专题)第三期”，证监会发行部有关人士在此次培训会上表示，IPO 审核将从“精细化审核机制、长效信息公示机制和常态化现场检查工作机制”三大机制来继续落实“从严监管”要求。

三个机制分别是：

一、精细化审核机制：关注行业与业务特征；

二、长效信息公示机制：发挥社会监督作用；

三、常态化现场检查工作机制：传导监管压力。

上述监管人士还透露，“下一步现场检查，除了证监会外，还会加入交易所人员，而且不会像过去给一个月以上的准备时间，本周决定下周就实施，（券商投行）想补救都来不及，所以工作要事先做扎实。”从今年 9 月下旬开始，已陆续启动 23 家企业的现场检查，目前正在进行中。

【上周 36%过会率创新低，IPO 现场检查将升级】上周（6 日-10 日）毫无疑问是今年年内过会率最低的一周。数据显示，共有 14 家首发企业上会，仅 5 家通过，过会率为 36%。

【今年“双十一”天猫京东苏宁交易额再创新高 3C 品类销量遥遥领先】11 月 11 日 24 时，2017 天猫双 11 全球狂欢节落幕，全天成交额再次刷新纪录达到 1682 亿元。“双 11 创造的既是中国高度，更是全球高度。其背后是双 11 全球共振创造了全球高度。”11 月 12 日凌晨，阿里巴巴集团 CEO 张勇表示。

【本周解禁市值 268.56 亿元，解禁压力环比上周减少 45.69%】 本周两市将有 51 只股票、共计有 20.51 亿股限售股迎来解禁，解禁市值合计 268.56 亿元，环比上周减少 45.69%。

【民生银行第二大股东之位再次生变 华夏保险及一致人持股比例已达到 7.53%】 11 月 10 日，港交所披露显示，华夏人寿保险股份有限公司以均价人民币 8.33 元/股的价格买入 1.31 亿股民生银行 A 股股份，约耗资 10.9 亿元。华夏保险对民生银行 A 股的持股总数达到约 22.26 亿股，持股比例已达到 7.53%。华夏保险和民生银行双方均表示，对民生银行 A 股持股超过 7% 一事确实发生了，但 7% 持股并不是华夏保险单独持有，而是其与一致行动人东方集团共同持有。

【雅克科技：股价异常波动，今起停牌核查】 360 概念股雅克科技公告称：公司股票将于 11 月 13 日开市起停牌核查。该公司复牌后连续 7 个一字涨停板，10 日遭四机构席位抛售 6.6 亿元。

【次新股庄园牧场交易异常波动（上市以来 9 涨停），股票今起停牌核查】

【韦尔股份：股价涨幅异常 13 日起停牌核查】 韦尔股份晚间公告，公司股票交易异常波动，公司决定进行进一步核查，公司股票将于 11 月 13 日起停牌。韦尔股份今年 5 月 4 日登陆 A 股，近两个交易日连续涨停，11 月以来的累计涨幅达 60%。

【河南印发自贸试验区建设重大改革专项方案】 为推动中国(河南)自由贸易试验区各项改革试点任务有效落实，全面提升自贸试验区建设质量和水平，河南省政府日前印发《中国(河南)自由贸易试验区建设重大改革专项总体方案》和政务服务体系、监管服务体系、金融服务体系、法律服务体系和多式联运服务体系五大建设专项方案。2017 年年底力争基本搭建起与国际通行规则相衔接的以政务服务、监管服务、金融服务、法律服务、多式联运服务为主体的综合服务体系框架。

【可转债济川发债今日申购：733566】

济川药业（600566）公告，公司发行 8.43 亿元可转债(济川转债)，每张面值为 100 元，共计 84.3 万手。本次发行的优先配售日和网上申购日为 11 月 13 日，原股东配售代码为“704566”；投资者网上申购代码为“733566”，申购简称为“济川发债”。

【各方声音】

兴业证券：指数再创新高 维持乐观积极

源达投顾：股指震荡攀升趋势不改 关注未来有“故事”板块

天信投顾：大盘新高点或将连续出现

容维证券：市场再创反弹新高 中小创表现强劲

巨丰投顾：股指连续上涨后存一丝隐忧，本周谨防市场单日大幅调整杀跌

博星投顾：结构性行情下 优选行业龙头

珞珈投资：市场仍处于强势氛围

钱坤投资：大盘创出反弹新高 维持上升趋势

【国际市场】

【道指终结八周连涨走势，迅雷重启涨势股价收涨近 40%】

美股上周五走弱，道指终结八周连涨走势。中概股方面，迅雷股价收涨近 40%，拍拍贷赴美上市首日收涨 0.62%，报 13.08 美元/股。美股科技股多数收跌，但英伟达股价刷新收盘纪录高位，收涨 5.27%，刷新收盘纪录高位至 216.14 美元，一度刷新盘中纪录高位至 218.67 美元，本周累涨约 4%，自 10 月 27 日以来持续收于 200 美元整数位心理关口上方。

【欧股延续上个交易日跌势，创 8 月中以来表现最差一周】

欧洲股市上周延续上个交易日跌势，创 8 月中以来表现最差一周。STOXX 600 指数受累于工业股，创 8 月中来最大周度跌幅。截至收盘，欧洲 STOXX 600 指数跌 0.35%；德国 DAX 30 指数跌 0.42%；法国 CAC 40 指数跌 0.5%；英国富时 100 指数跌 0.68%。

【公告】

利好：

民生银行：华夏人寿增持 1.31 亿股 A 股，目前持股 4.13%

海虹控股：实控人变更为中国国新，成国资控股企业

*ST 爱富：重大资产重组事项获得上海市政府批复

正邦科技：控股股东逾 2 亿元增持 完成增持计划

复星医药：子公司拟 9.09 亿收购深圳恒生医院 60%股权

三钢闽光拟 27.62 亿元收购三安钢铁

易事特拟 29 亿元收购宁波宜则，深化光伏产业链布局

利空：

国检集团股东浙江创投拟两年内清仓减持

宏盛股份股东常州中科拟清仓减持

荣之联股东翊辉投资 7 月以来累计减持 3.36%股份

富安娜实控人之一陈国红拟减持不超 3%股份

【投资聚焦】

【市级领导密集调研 关注上海国改新动向】

日前，上海市委副书记、市长应勇在百联集团、锦江国际集团调研时指出，站在上海国资国企改革的新起点上，上海市竞争类国有企业要坚持市场化、专业化、国际化方向，在深化改革创新中提升质量效益，完善市场化体制机制，提升企业发展活力和核心竞争力。要牢牢抓住新一轮消费升级的机遇，大力探索新技术、新模式、新业态，不断满足人民日益增长的美好生活需要，努力走出一条竞争类国企创新转型发展的新路。此前，上海市多级领导还密集调研了相关国企集团。

点评：上海国资国企改革站在推动新一轮改革的起点，特别是在上海自由港、金融中心、科创中心建设等的当口，在政策推动的时间节点，竞争类、功能类国企的改革契机凸显，部分存留待改革事项的国企有望迎来政策的强力推动，国企集团内资产整合、上市公司平台整合等值得期待。建议关注氯碱化工（600618）、龙头股份（600630）。

【“电竞第一股”挂牌港交所 电竞“入奥”催生巨大市场】

据港媒报道，被称为“电竞第一股”的雷蛇（1337.HK）周一将挂牌港交所。雷蛇是全球最知名电竞品牌，拥有全球最大的一体化游戏生态系统，先后获得IDG、淡马锡和李嘉诚旗下投资基金等知名投资机构，以及英特尔、富士康和比亚迪等产业巨头投资。此次新股认购火爆，公开发售部分获291倍认购，顶格2亿元申购有112个。周五耀才证券暗盘收报5.03元，较招股价上涨29.6%，对应市值453亿港元。

10月31日，国际奥委会正式宣布，认证电子竞技运动为正式体育项目。这意味着国际奥委会开始把电竞纳入奥运会的比赛，预计其最早可能出现在2024年的巴黎奥运会上。专业机构数据显示，2016年国内电竞市场规模达到504亿元，预计未来三年年复合增长率将超过25%。电竞“入奥”无疑将进一步引爆市场。A股中，联络互动（002280）在2016年2月斥资7500万美元获得雷蛇5.12%股份，目前账面盈利近12.6亿港元。公司还与雷蛇达成了战略合作，共同开拓中国电竞市场；顺网科技（300113）正打造电竞馆，并与诸多大型电竞赛事进行深度合作。

【玻璃价格连续反弹，概念股迎交易性机会】

近期，商品方面玻璃期货价格涨幅较为明显。11月以来，玻璃期货主力合约在9个交易日里形成连续上涨的态势，录得6.77%的累计涨幅，突破1400元/吨，最高涨至1430元/吨。

支撑这段时间玻璃期价上涨的主要原因是沙河生产线停产。据了解，沙河3条线停产，后期或仍有停产计划，在供给方面形成支撑。不过需求方面，进入11月之后，北方需求开始下滑，现货市场预计呈现南强北弱的格局。

分析人士指出，玻璃价格近期受政策影响较大，短期或还有反弹空间。价格连续上涨有望对概念股形成一定带动，可关注南玻 A(000012)、洛阳玻璃(600876)、耀皮玻璃(600819)等交易性机会。

【外资投资券商比例放宽，合资券商迎来发展“春天”】

11 月 10 日，国务院新闻办公室举行中美元首北京会晤经济成果吹风会，财政部副部长朱光耀介绍了中美两国在经济领域达成共识的有关具体内容。其中，金融领域单方面向外资开放的政策举措尤其令人瞩目。另外，中国证券投资基金业协会发布公告称，惠理投资管理（上海）有限公司、景顺纵横投资管理（上海）有限公司、路博迈投资管理（上海）有限公司三家机构已于 11 月 9 日完成登记，成为外商独资私募证券投资基金管理人。中基协表示，外商独资和合资私募证券投资基金管理机构登记政策是落实中美、中英有关对话成果、兑现我国资本市场对外开放承诺的具体举措。

此次放宽金融领域外资准入限制，将有助于金融行业进一步提高对外开放水平，全面提升金融行业的竞争实力。此举若得以实施，将成为中国放宽外资所有权限制承诺的关键举措，将允许包括瑞信、高盛、摩根大通和瑞银在内的银行业者扩大自己在中国证券领域的市场，合资券商将迎来机遇。受此消息刺激华鑫股份（600621）参股摩根士丹利华鑫证券强势涨停，经查询资料显示：第一创业（002797）参股第一创业摩根大通证券、山西证券（002500）参股中德证券有限责任公司。