

摘要：李克强：大力推进贸易自由化便利化，共同推进东亚经济共同体建设；深交所：强化针对上市公司年末突击创利的监管手段；市场风险偏好回升，两融余额连续 9 日突破万亿；10 月经济数据回落，专家称四季度延续平稳增长；两新股披露风险提示，聚灿光电已连收 22 板涨幅近 10 倍。

【盘前要闻】

【李克强：大力推进贸易自由化便利化，共同推进东亚经济共同体建设】新华社消息，国务院总理李克强在出席第 20 次东盟与中日韩（10+3）领导人会议时指出，构建东亚经济共同体是 10+3 合作的战略目标之一，符合地区国家人民的长远和根本利益。李克强提出建议，包括大力推进贸易自由化便利化，逐步向单一市场迈进；扩大产能和投资合作，打造互利共赢的产业链；加强基础设施合作，构建互联互通网络；深化金融合作，维护地区金融稳定；加强可持续发展合作，打造均衡包容普惠的地区发展格局等。

【深交所：强化针对上市公司年末突击创利的监管手段】日前，深交所联合深圳证监局、深圳注册会计师协会举办了 2017 年度会计审计专业研讨会。深交所相关负责人表示，下一步，深交所将继续深入贯彻依法全面从严监管，进一步加大会计审计日常监管力度，督促审计、评估机构归位尽责、勤勉执业、切实做好上市公司 2017 年年报审计各项工作，强化针对上市公司年末突击创利的监管手段，提升资本市场会计信息质量，保护投资者尤其是中小投资者的合法权益。

【市场风险偏好回升 两融余额连续 9 日突破万亿】自从 11 月 1 日年内首次攻破万亿元大关以来，两融余额已连续 9 个交易日站稳万亿元之上，至 11 月 13 日，这一余额达 10322 亿元。作为高风险偏好的杠杆资金，两融余额的上升被解读为 A 股市场趋向活跃和乐观的一个指标。

【10 月经济数据回落 专家称四季度延续平稳增长】国家统计局 14 日公布的数据显示，10 月份工业增加值、固定资产投资、社会消费品零售总额同比增速不及市场预期，同时较 9 月份有所回落。接受证券时报记者采访的专家指出，尽管 10 月份经济数据回落，不过月度指标的小波动无碍当前平稳增长走势，整体看四季度经济有望延续平稳增长态势，今年完成经济增长 6.5% 的年度目标毫无压力。

【两新股披露风险提示 聚灿光电已连收 22 板涨幅近 10 倍】昨日两只新股聚灿光电(300708)、药石科技(300725)因股价异动披露风险提示公告。其中聚灿光电 10 月 16 日上市以来已经连收 22 个涨停，且尚未开板，累积涨幅达超 700%，聚灿光电强调公司动态市盈率明显高于行业平均值。药石科技 11 月 10 日上市以来已连续 3 日涨停。

【庄园牧场：不存在应披露而未披露信息，今日复牌】庄园牧场公告，股票价格自 10 月 31 日上市以来涨幅较大，股票自 11 月 13 日开市起停牌。鉴于相关自

查工作已完成，公司不存在应披露而未披露信息，股票自 11 月 15 日（星期三）开市起复牌。该股停牌前连获 9 个涨停板，且未开板。

【中科曙光：股价 3 个月大涨 132% 估值明显偏高提醒注意投资风险】中科曙光晚间公告称，8 月 11 日到，11 月 14 日期间股票累计最高涨幅达到 131.77%。经查询本行业动态市盈率的中位值为 59.78，公司截止公告日的市盈率（静态）为 153.46。公司当前市盈率与公司所处行业上市公司平均水平相比明显偏高。故公司提醒投资者在投资本公司股票时可能会因股价波动异常而遭受损失，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。新增的国内外竞争对手势必会与公司形成一定程度的竞争，对公司的竞争地位及盈利能力的快速提升带来不良影响。受行业特征和结算点影响，公司销售主要集中在下半年尤其是第四季度，上半年通常较少。

【半导体概念韦尔股份：核查完毕 15 日起复牌】韦尔股份公布股票交易异常波动停牌核查结果，公司不存在应披露而未披露的重大信息。公司承诺，自本公告发布之日起未来六个月内不会筹划上述重大事项，股票今日复牌。值得一提的是，韦尔股份 11 月 8 个交易日累计涨幅达 60%。

【今日申购】润禾材料、晨丰科技将于 11 月 15 日进行网上和网下申购，申购代码分别为“300727”、“732685”。

【各方声音】

中航证券：次新股技术面释放重要信号

容维证券：市场回踩或是加仓的良机

巨丰投顾：大盘跳水释放两大信号

博星投顾：回调如期而至 不必过于担忧

源达投顾：指数六连阳后调整如约而至 市场超买状态仍需进一步化解

广州万隆：震荡回调 结构机会

天信投顾：沪指终结六连阳 上涨中继还是阶段见顶

【国际市场】

【美股三大股指小幅收跌 油气股领跌通用电气股价再遭重挫】

美股三大股指小幅收跌，盘面上，能源股的走弱和通用电气大跌拖累股指走低。投资者目前正在积极消化耶伦的讲话并关注特朗普税改的进展，另一方面，美联储副主席和纽约联储行长的继任人选也引发了市场的关注。

道指小幅收跌，30 个道指成分股涨跌参半，家得宝和联合技术贡献最大涨幅；高盛和苹果贡献最大跌幅。此外，通用电气股价收跌 5.94%，报 17.90 美元，跌破 18 美元，创 2011 年以来收盘新低。中概股表现不佳，截至收盘，京东跌 5.90%、阿里巴巴跌 1.34%、网易跌 1.19%、百度跌 1.03%；中芯国际跌

12.80%，因三季报表现惨淡。不过值得一提的是，微博股价收涨 3.34%，再创收盘历史新高。

截止收盘，道指跌 0.13%；标普 500 指数跌 0.23%；纳指跌 0.30%。

【欧股连跌六日刷新七周低点 资源股表现不佳】

欧洲股市周一(11 月 14 日)收跌，泛欧 STOXX 600 指数已连跌六日，刷新七周低点。盘面上，资源股表现不佳，因矿产和原油价格下跌。

截至收盘，欧洲 STOXX 600 指数跌 0.59%，报 383.86 点；德国 DAX 指数跌 0.31%，报 13033.48 点；法国 CAC40 指数跌 0.49%，报 5315.58 点；英国富时 100 指数跌 0.01%，报 7414.42 点。

【避险情绪重燃 国际金价小幅收涨】

黄金价格小幅收涨。分析师指出，就在最近，对美国税改进程的担忧已经导致美国股市开始下滑，并重新引发了一些避险情绪。但值得注意的是，美元的加息预期将长期压制黄金的升势。

【IEA 月报下调原油需求 国际油价收跌】

国际油价收跌。消息面上，IEA 发布的月报意外表达了对原油需求增长的悲观预期，认为原油消耗恐开始放缓，引发了国际油价的下跌。有分析师认为，近期油市的主要支撑来自于中东地区的紧张局势，但市场关注焦点开始重归美国石油活跃钻井数和页岩油产量方面。

【公告】

利好：

西藏旅游：获西藏纳铭二次举牌，拟继续增持不低于人民币 5000 万元
大连重工：重庆钢铁重整计划出炉 公司将获 100 万元及 366.98 万股股票
超华科技：拟 30 亿元投建两电子基材项目 加码主业
海信电器：7.98 亿收购东芝 TVS 公司 95%股权
深赛格：控股股东拟增持不低于 1 亿元股票，今起复牌

利空：

南洋股份：实控人拟减持 6%公司股份
永和智控：两家股东减持 10 万股 拟继续减持不超 3.697%股份
厦门钨业：控股股东一致行动人拟减持
神州信息：股东萍乡信锐拟减持不超 2%股份

【投资聚焦】

【MLCC 价格大涨超出市场预期，相关厂商持续受益】

据媒体报道，近期 MLCC(片式多层陶瓷电容器)价格持续大涨已超出市场预期。根据近期供应链厂商反馈，台湾 MLCC 生产厂商国巨今年来已经开展了 3 轮 MLCC 涨价计划。潮州三环集团于 10 月 9 日起对 MLCC 产品价格进行调整并延长交期，价格调涨幅度在 15%以上。国内 MLCC 龙头风华高科已经宣布调价，0201、0402、0603 等主流型号全面涨价 5%-30%。值得注意的是，日系巨头村田 MLCC 的 NPO 物料涨幅最大，今年初每颗 NPO 成本价约 2 毛，如今每颗 NPO 已经涨到 1.85 元，涨幅近 10 倍。

业内认为，MLCC 产品价格持续上涨主要受供需失衡及原材料钽金属价格上涨影响。供给方面，一线巨头村田等厂调整内部产品结构，使得 MLCC 生产设备和产能遭遇扩充瓶颈，造成供给压缩。需求方面，苹果、华为等新款手机加速推出并应用快速充电、无线充电等新技术，对 MLCC 产品需求快速释放。此外，车用 MLCC 需求持续增加，加剧了 MLCC 短缺，目前供需缺口高达 15%。综合来看，后市 MLCC 新增产能仍无法满足旺盛的需求，涨价有望延续至明年第二季度，MLCC 厂商将持续享受缺货红利。三环集团（300408）是国内陶瓷元器件龙头企业，MLCC 技术居国内先进水平。火炬电子（603678）是国内领先的 MLCC 供应商。

【5G 进入标准和研发关键期，产业链公司有望受益】

据科技日报 14 日报道，工信部副部长陈肇雄在 2017 未来 5G 信息通信技术国际研讨会上表示，2017 年是 5G 国际标准正式启动和推进的一年，全球 5G 进入标准和研发的关键阶段。陈肇雄建议，进一步加强协作，形成全球统一的 5G 标准，加快 5G 研发试验，做好与商用系统、终端及应用研发的衔接，加速 5G 商用进程。

点评：机构认为，展望 2018 年，产业政策和 5G 产业链事件仍是板块的主要驱动因素，并继续呈现进二退一的递进上涨趋势。在整个 5G 通信的搭建与商用过程中，最受益的行业是光模块、光纤光缆、基站、天线和主设备商等。

【中巴建交后巴拿马总统首次访华，开展多领域合作】

据外交部消息，应国家主席习近平邀请，巴拿马共和国总统巴雷拉将于 16 日至 22 日对中国进行国事访问。这将是今年 6 月中巴两国正式建立外交关系后，巴拿马元首首次访华。巴雷拉总统访华期间，两国元首将举行会谈并共同出席合作文件签字仪式。

中巴建交 5 个多月来，双方已经同步启动十几个合作协议，涉及经贸、投资、海运、旅游等众多领域。相关谈判和磋商成果有望在巴雷拉总统访华期间得到落实。巴雷拉总统对于访华的期待，还包含了对“一带一路”建设的热烈支持与积

极响应。2014-2016 年，中国对“一带一路”沿线国家投资累计超过 500 亿美元。巴拿马科隆港口是中国货物运往拉美的必经之地，巴拿马更是中国与美洲其他国家贸易往来的重要枢纽。外交部发言人表示，中巴两国具备巨大互补优势，双方合作完全可以加速度发展。巴雷拉总统此次访华将开辟中巴关系发展的广阔前景，开启中巴共同繁荣的新时代。东南网架（002135）于 2015 年和 2017 年分别签订 5.13 亿美元和 1.38 亿美元的巴拿马项目，公司今年设立了巴拿马分公司开拓当地业务。振华重工（600320）为巴拿马科隆 MIT 国际码头建造 4 台岸桥设备，用于超巴拿马型船舶集装箱的装卸工作。

【新能源车牌照最早明上半年恢复发放，国家扶持力度加大】

据报道，有消息人士透露，中国考虑最早于 2018 年上半年恢复发放电动汽车生产许可，即业内所谓新能源车牌照。2016 年 3 月以来，中国政府已经发放了 15 张牌照，由于“骗补”等行为的曝光，发改委实质暂停了相关审批，以限制产能扩张，提高新参与者的门槛。该人士称，监管部门正研究修改当前审批规定，并着手处理手头挤压的几十项申请。

点评：目前，传统汽车投资核准由国务院做出，且原则上不再核准新建传统燃油汽车生产企业，而新能源汽车领域的投资项目仅需发改委核准。9 月推出的乘用车双积分政策更是进一步加大了对新能源车的扶持，加快了传统造车企业的转型，也吸引了越来越多的互联网资本进入。

江淮汽车（600418）今年 5 月 23 日与大众汽车合资电动车项目获得发改委批复，距离新能源车牌照一步之遥；此外，公司还与互联网造车公司蔚来汽车签署了“代工”协议。众泰汽车（000980）也仿效江淮模式，于 8 月 21 日与福特达成合作，拟建设合资纯电动车项目。此外，春兴精工（002547）已取得 Tesla 供应商资格，并收到订单；公司董事长孙洁晓是威马汽车的主要股东之一，市场存在威马汽车与上市公司整合预期。小康股份（601127）旗下金康新能源获得发改委所颁发第 8 个新能源车牌照，此前公司拟增发将金康新能源注入上市公司。

*本文信息仅供参考，投资者据此操作风险自担。