



导语：国企改革“双百行动”将进入施工季 混改、重组等仍是热点

投资顾问： 段绍球

执业证书编号： S1280613120002

重要新闻点评

备受关注的国企改革热潮涌动，“双百行动”将从“设计阶段”进入“施工季”。《经济参考报》记者了解到，包括中石油、大唐子公司在内的多家入选企业综合改革实施方案已敲定，混改、重组等仍是热点，金融资本也纷纷入局助力改革。

段落摘要：

备受关注的国企改革热潮涌动，“双百行动”将从“设计阶段”进入“施工季”。《经济参考报》记者了解到，包括中石油、大唐子公司在内的多家入选企业综合改革实施方案已敲定，混改、重组等仍是热点，金融资本也纷纷入局助力改革。

十八大以来，新一轮的国企改革不断涉“深水区”、啃“硬骨头”。当前复杂多变的形势，对深化国企改革提出了新的迫切要求。近日召开的全国国有企业改革座谈会提出，要准确研判国有企业改革发展的国内外环境新变化，从战略高度认识新时代深化国有企业改革的中心地位，充分认识增强微观市场主体活力的极端重要性，坚持稳中求进工作总基调，按照完善治理、强化激励、突出主业、提高效率的要求，以“伤其十指不如断其一指”的思路，扎实推进国有企业改革，大胆务实向前走。

事实上，相关谋划早已开始。今年8月，国务院国企改革领导小组办公室印发《国企改革“双百行动”工作方案》，决定选取224家中央企业子公司和180家地方国有企业，在2018年-2020年期间实施国企改革“双百行动”，主要目标是在稳妥推进股权多元化和混合所有制改革，健全法人治理结构，完善市场化经营机制，健全激励约束机制，解决历史遗留问题，全面加强党的领导、党的建设等6个方面率先实现突破，打造一批治理结构科学完善、经营机制灵活高效、党的领导坚强有力、创新能力和市场竞争力显著提升的国企改革尖兵。

根据安排，入选企业要制定好各自的综合改革实施方案，在9月底前上报，明确具体改革目标、改革举措、责任分工、完成时限等，并制定好工作任务台账，各地国资委和中央企业集团公司是方案审核把关和指导推动实施的主体。

来源：（中国证券网）

点评：A股上市公司中关注：海康威视(002415)、中钢国际(000928)



导语：海南又获一系列政策支持 免税购物额或翻倍

重要新闻点评

离岛免税购物是海南目前含金量最高、影响最广泛的政策之一。这一政策的含金量有望再次提高。

段落摘要：

上周，海南省财政厅收到财政部印发的《支持海南全面深化改革开放有关财税政策的实施方案》（下称《方案》）等一系列重要文件。《方案》显示，财政部门将研究增设免税店，提高旅客年度免税购物限额。

上周，海南省财政厅收到财政部印发的《支持海南全面深化改革开放有关财税政策的实施方案》（下称《方案》）等一系列重要文件。《方案》显示，财政部门将研究增设免税店，提高旅客年度免税购物限额。

“据我了解，海南免税限额会分阶段逐步提高，此次可能会翻倍，从目前的每人每年1.6万元提至3万元左右。”10月14日，一位专家向记者透露。

免税限额将第3次提高。《方案》赋予了海南省一揽子极具含金量的财税政策。在税收支持政策方面，财政部门将进一步完善离岛免税购物政策和离境退税政策，扩展离岛免税购物政策适用对象范围到乘船旅客，实现离岛旅客全覆盖，研究增设免税店，提高年度免税购物限额。

免税购物政策历经多次调整，其中免税购物限额已从每人每年0.5万元提到1.6万元。伴随着限额的提高，商品品种由21类扩大到38类，从乘飞机离岛扩大到乘火车离岛，从实体店购买扩大到网购。尽管如此，旅客的期望值远未被满足，不少人抱怨：“1.6万元的免税商品购买额度对于购买进口高端商品来说太低，应当进一步提高。”

点评：A股上市公司中关注：海峡股份(002320)、中国国旅(601888)



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