



导语：数万亿项目待发 交通“提速”补短板

投资顾问： 段绍球

执业证书编号： S1280613120002

重要新闻点评

近期召开的中央政治局会议指出，把补短板作为当前深化供给侧结构性改革的重点任务，加大基础设施领域补短板的力度。作为重要发力点的交通领域，中央部委和地方政府接连推出新举措。

段落摘要：

近期召开的中央政治局会议指出，把补短板作为当前深化供给侧结构性改革的重点任务，加大基础设施领域补短板的力度。作为重要发力点的交通领域，中央部委和地方政府接连推出新举措。

《经济参考报》记者采访交通部相关人士了解到，交通部正在研究补短板的政策措施，等成熟后将对外公布；近期多地已公布下半年补短板重大项目投资计划，交通领域投资规模或达数万亿。值得注意的是，资金来源较以前有所拓宽，开放步伐逐渐加快。在 8000 亿元地方专用债待发的同时，发改委正在密集开展基础设施投融资专题调研，相关机制改革有望进一步创新和深化。

加码交通基础设施建设

数据显示，今年上半年交通固定资产投资完成 1.33 万亿元，同比保持稳定。公路水路完成投资 9806 亿元，同比增长 1.4%，完成全年 1.8 万亿元任务目标的 54.5%，进度较去年同期加快 0.7 个百分点。

值得注意的是，高速公路、农村公路分别完成投资 4311 亿元和 1909 亿元，同比分别增长 12.8%和 1.8%，而普通国道完成投资 2846 亿元，同比下降 13.2%，水运建设完成投资 511 亿元，同比下降 9%。

地区之间也存在这种“升降”的差异。东部地区公路水路完成投资 3731 亿元，同比增长 15.1%，而中部地区和西部地区则分别为 1861 亿元和 4213 亿元，同比下降 0.4%和 8%。

来源：（中国证券网）

点评：A 股上市公司中关注：北新路桥(002307)、深高速(600548)



导语：国家基本药物制度面临调整 群众用药负担或降低

重要新闻点评

段落摘要：

《经济参考报》记者获悉，《关于进一步完善国家基本药物制度的意见（征求意见稿）》日前在行业内征求意见。根据意见稿，本次基本药物制度调整包括完善药物目录管理机制，基本药物报销比例调整，慢病用药等方面，意在降低群众用药负担、提高药物质量安全水平。

《经济参考报》记者获悉，《关于进一步完善国家基本药物制度的意见（征求意见稿）》日前在行业内征求意见。根据意见稿，本次基本药物制度调整包括完善药物目录管理机制，基本药物报销比例调整，慢病用药等方面，意在降低群众用药负担、提高药物质量安全水平。

据相关人士透露，近日相关部门就国家基本药物制度调整对行业内人士进行征求意见。征求意见稿对基本药物目录调整、医疗机构基本药物的配备使用以及基本药物的采购供给等有了更为详细的要求，并明确强调，能口服的不肌注，能肌注的不输液。

在基本药物目录调整方面，征求意见稿提出，原则上三年调整一次。对于新审批上市、疗效较已上市药品有显著改善且价格合理的药品，可适时启动调入程序。

上述人士介绍，坚持调入与调出并重，优先调入通过一致性评价的仿制药，可治愈或有效改善生命质量、成本效益比显著等疗效确切的药品。同时，发生严重不良反应、经评估不宜再作为基本药物的，可被风险效益比或成本效益比更优质品种所替代的药品则是调出重点。

“此次政策最重要一点是突出药品临床价值。”一位业内人士说，相较于前两轮的制度调整，此次制度要求将基本药物列为公立医院的首选。

点评：A股上市公司中关注：华海药业(600521)、华润双鹤(600062)



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