



导语：两部委发文 严禁违规新增水泥平板玻璃产能

投资顾问： 段绍球

执业证书编号： S1280613120002

重要新闻点评

针对一些地方出现了新上水泥、平板玻璃行业产能项目的苗头性问题，工业和信息化部办公厅、国家发展改革委办公厅近日发布了《关于严肃产能置换 严禁水泥平板玻璃行业新增产能的通知》。《通知》强调源头把关，严禁备案新增产能项目。

段落摘要：

针对一些地方出现了新上水泥、平板玻璃行业产能项目的苗头性问题，工业和信息化部办公厅、国家发展改革委办公厅近日发布了《关于严肃产能置换 严禁水泥平板玻璃行业新增产能的通知》。《通知》强调源头把关，严禁备案新增产能项目。

《通知》提出，当前，水泥、平板玻璃行业产能过剩形势依然严峻，各地省级主管部门要牢固树立“四个意识”，增强“四个自信”，提高政治站位，充分认识严禁新增产能对转化发展动能、优化产业结构、推动经济高质量发展的重要作用，切实做好禁止新增水泥、平板玻璃产能工作。

《通知》要求，各地负责建设项目备案的部门要严格把好水泥熟料、平板玻璃建设项目备案源头关口，不得以其他任何名义、任何方式备案新增水泥熟料、平板玻璃产能的建设项目；各相关部门和机构不得办理土地供应、能评、环评审批和新增授信支持等相关业务。对确有必要新建的水泥熟料、平板玻璃建设项目，必须严格按照《水泥平板玻璃行业产能置换实施办法》实施等量或减量置换，需持有经当地省级工业和信息化主管部门公告的产能置换方案。

来源：（中国证券网）

点评：A股上市公司中关注：金刚玻璃(300093)、海螺水泥(600585)



导语：京津冀及周边地区限产方案出炉 焦炭行业景气度有望提升

重要新闻点评

生态环境部近日下发《京津冀及周边地区 2018-2019 年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》（下称《方案》）意见征询稿。

段落摘要：

生态环境部近日下发《京津冀及周边地区 2018-2019 年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》（下称《方案》）意见征询稿。

《方案》要求，对钢铁、焦化、铸造行业实施部分错峰生产，建材行业实施全面错峰生产。重点城市采暖季钢铁产能限产 50%；其他城市限产比例不得低于 30%，由省级政府统筹制定实施方案；对“散乱污”企业集群实行整体整治。企业未达到治理标准要求的，电力公司不予供电，违规供电的予以公开问责。

行业人士认为，政府对环保持续保持高压态势，行业影响不一。今年方案相较去年执行力度更严，限产时间有可能延长。冬季错峰对钢厂的生产影响或较去年有所加大，焦炭行业景气度有望随着环保要求趋严而提升，而政策预期对于铝产业链价格的催化作用值得关注。

今年环保限产政策更加严格

与去年政策相比，今年的环保限产政策差异化明显，同时更加严格。

今年空气质量改善目标要求，2018 年 10 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日，京津冀及周边地区细颗粒物(PM2.5)平均浓度同比下降 5%左右，重度及以上污染天数同比减少 5%左右。而去年的限产目标是京津冀大气污染传输通道城市 PM2.5 同比下降 15%以上，重污染天数同比下降 15%以上。

点评：A 股上市公司中关注：山西焦化(600740)、开滦股份(600997)



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