

每日视点

核心指数涨跌幅

	收盘价	涨跌幅 (%)	成交额 (亿元)
上证综合指数	3282.89	0.24	1947.56
深证成份指数	13671.08	-0.21	222.96
沪深300	3628.35	0.07	1350.59
中证100	3558.00	0.06	709.34
上证50指数	2605.81	0.17	463.59
上证180指数	7936.10	0.15	939.53
深证100R	4710.31	0.00	413.32
深证综合指数	1185.17	0.30	1198.14
中小板指	5537.05	0.34	298.22

行业指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
电子元器件(申万)	1.19
医药生物(申万)	1.07
化工(申万)	0.85
纺织服装(申万)	0.84
房地产(申万)	0.70
食品饮料(申万)	-0.20
家用电器(申万)	-0.25
信息服务(申万)	-0.25
有色金属(申万)	-0.38
交通运输(申万)	-0.68

风格指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
小盘指数(申万)	0.76
中盘指数(申万)	0.73
活跃指数(申万)	0.67
高市净率指数(申万)	0.57
配股指数(申万)	0.51
绩优股指数(申万)	0.23
中价股指数(申万)	0.15
大盘指数(申万)	0.00
低市净率指数(申万)	-0.23
新股指数(申万)	-0.37

【市场评论】

受外围市场的利好影响，沪深两市昨日早盘双双高开。两市涨跌互现，沪指报 3282.89 点，涨 7.84 点，涨幅为 0.24%，深成指报 13671.08 点，跌 28.6 点，跌幅为 0.21%，两市成交量共计 3194.7 亿元，较前日减少 528.3 亿元。黄金、有色、钢铁、保险、煤炭、石油等权重板块涨幅居前。

美国股市周二收盘走高，材料类股领涨。道琼斯指数收盘涨 30.46 点，再度创出 2008 年 10 月 2 日以来的最高收盘水平。标准普尔 500 指数涨 1.01 点，纳斯达克综合指数涨 5.93 点，至 2203.78 点，涨幅 0.27%。这两个指数均收于逾 13 个月来的最高水平。

昨日人民币兑美元略微升值，而伯南克讲话刺激美元小幅回升。由于对通货膨胀的担忧并未解除，COMEX 金价略微上涨，MYNEX12 月份原油期货价格小幅上调至 79.14 美元。

昨日美国公布数据表明 10 月 PPI 环比上升 0.3%，增幅小于预期；工业增加值 10 月增长 0.1%，为连续第 3 个月增长，但增幅放缓有可能引发市场对经济复苏的担忧。

从盘面上看，同周一普涨格局不同，做题市场走势出现分化，资金进入权重股趋势明显。银行等权重板块小幅拉动大盘指数上扬，低碳、新能源板块走势低于预期而个股表现比较平静。在个股出现普遍回调情况下，资金重拾炒作概念，物联网、医药再度活跃。

我们认为周一成交量上涨 35%，不排除部分资金借势兑现的可能性，市场出现一定观望气氛在所难免。结合周一行情来看，银行板块连续两日上涨，正逐渐走强。考虑到近一月美股和港股涨幅均超国内市场，A 股市场在权重股拉动下震荡走高完全可能。

昨日招商证券由于发行价格过高，涨幅仅 8.42%，创下今年 IPO 重启后涨幅最低记录，招商走势不佳拖累了券商股板块，仅长江证券和西南证券上涨。

随着宏观经济的好转，业绩回归是迟早的事。目前新题材层出不穷，市场反复炒作题材，大有“乱花渐欲迷人眼”之势。我们提醒投资者一定要以业绩为主线，结合热点题材，避免片面追高。按照这一逻辑，中长期内我们看好价值被低估、业绩增长良好的银行板块，其价值将在大盘上扬中得到升华。同时，顺应经济周期的复苏，在 PPI 降幅收窄的催化下，周期性行业有较大的发掘价值。建议顺应业绩回归与经济复苏两条主线，关注银行、钢铁、煤炭有色金属等行业。节能、环保题材将吹响低碳经济行业个股上攻的号角。随着中美双方合作取得实质性进展，紧跟消息发布，发掘题材个股，将会是下一步操作的线索之一。我们认为，低碳经济题材下一波行情有可能被重新点燃，该题材表现将是今日乃至最近一段时间的主要看点。

【重要新闻】

【宏观政策】

胡锦涛：中美应更坚决反对和抵制贸易保护主义

中国国家主席胡锦涛今天表示，当前的世界经济出现了企稳回升的积极迹象，但复苏的基础并不牢固。中美两国元首都强调，当前形势下，两国应该有更加坚决的态度，反对和抵制各种形式的保护主义。

我国 9 月增持 18 亿美元美国国债 仍为美最大债主

美国财政部 17 日公布的国际资本流动报告 (TIC) 显示，截至 9 月末我国共持有 7989 亿美元美国国债，与 8 月份相比增持 18 亿美元，仍为美国国债最大的海外持有者。

厉以宁：适度宽松货币政策至少可维持半年

著名经济学家、全国政协经济委员会副主任厉以宁昨日在出席“银行业与和谐中国论坛”时表示，现在仍应维持适度宽松的货币政策，并表示至少可维持半年，即维持到明年 3 月“两会”召开，不过他也指出，针对信贷中的结构性问题而采取的措施，则应及早出台。

中美将延续现有举措保经济复苏

关于经济合作和全球复苏，中美双方将延续现有举措以确保强健、可持续的全球经济复苏和金融体系，继续在宏观经济政策领域加强对话与合作。

能源资源价格改革序幕拉开 定价趋于市场化

能源资源价格改革再一次站到了舆论的风口浪尖上。日前，中国石油 (13.84, 0.05, 0.36%) 规划总院油气管道工程规划研究所副所长杨建红在接受记者专访时透露，目前发改委关于天然气定价机制改革的具体方案正在讨论中，讨论完成后会尽快上交国务院批准。

北京市居民水价将进行调整 近期召开方案听证会

北京市居民水价将进行调整。昨晚，北京市发改委在官方网站发布公告称，将于近期召开北京市居民水价调整方案听证会。听证会共设听证参加人席位 25 个，全部委托市人大、市政协、市消费者协会以及有关政府部门推荐产生。而听证方案将在近日公布。

【国内市场】

近 50 家公司大小限持续套现 招行 28 次被减持居首

10 月份大小限合计套现 71.06 亿元，日均套现额为 4.44 亿元，较 9 月份增长 43.69%。11 月第一周合计套现 24.47 亿元，日均套现额为 4.89 亿元，较上月环比再增长 10.14%。

深圳证监局：上市公司会计信息频繁出错将问责

明年深圳证监局将进一步加大现场检查和问责的力度，对于缺乏必要履职能力、不尽责、不配合监管、会计信息披露频繁出错的，在督促上市公司问责的基础上，深圳证监局还将通过公开批评、媒体曝光、提请证监会认定为不适当人选等监管措施追究责任。同时，还将进一步与财政部门加强监管协作，加大处罚力度。

今年前10月A股IPO筹资1118亿元 已超去年全年

中国证监会最新公布的2009年10月统计数据显示,今年前10个月A股首发筹资规模已经超过去年全年总额,达到1118.23亿元。前10月股票成交金额累计达41.99万亿,同比增长85.44%。交易印花税419.87亿,同比减少52.66%。

A股开户数连升四周 B股开户数激增近七成

受中国股市上周持续攀升提振,A股新增开户数连续第四周上扬,单周开户再度突破30万户,同时受B股飙升提振,B股开户数激增近七成。此外持仓帐户数重拾升势,终结连续四周的下滑。不过市场的活跃度出现下降。

法兴联手光大证券 外资行借道曲线涉足A股

外资银行难以涉足A股的局面有望被打破。法兴银行与光大证券(24.56,-0.90,-3.53%)联合设计的首款挂钩A股50ETF结构性产品有望近期面世,法兴也借此曲线涉足A股市场。

【国际市场】

收盘: 道指涨30点 纳指涨近6点

截至收盘,道琼斯工业平均指数上涨了30.46点,至10437.42点,涨幅为0.29%;纳斯达克综合指数上涨了5.93点,至2203.78点,涨幅为0.27%;标准普尔500指数上涨了1.01点,至1110.31点,涨幅为0.09%。

纽约金价微幅高收又创新高

北京时间11月18日凌晨,纽约市场的主力黄金期货合约微幅高收,再次创下历史新高。美国发布的工业产值和生产者价格指数(PPI)的涨幅均不及预期,投资者开始规避风险购进黄金。另一方面,美元汇率回升限制了黄金的上涨空间。

工业产值增长 纽约油价高收0.3%

北京时间11月18日凌晨,纽约市场的主力原油期货合约连续第二天高收,进一步远离上周五创下的一个月来最低点。今晨发布的经济数据显示,十月美国的工业产出连续第四个月环比上涨,市场对未来石油需求的预期改善。今天推动油价上涨的因素还有午后美股跌幅明显缩减。

美10月PPI增长0.3% 核心PPI下降0.6%

北京时间11月17日晚间消息,美国劳工部周二报告称,受到食品与能源成本上涨推动,美国10月份生产者价格指数(PPI)年化数字环比增长了0.3%。

零售业前景向好 巴菲特索罗斯双双增持沃尔玛

据美国证券交易委员会(SEC)16日披露的文件,美国“股神”巴菲特执掌的投资旗舰伯克希尔·哈撒韦公司在截至9月30日的第三季度持股总市值上升超过10%,达到566亿美元,其投资组合中最大的变动是增持全球零售业巨头沃尔玛股份近1800万股至3780万股,投资额接近翻番。

【公司产业】

中金岭南 2.03 亿认购澳矿公司配股

11 月 17 日晚间消息 中金岭南今天晚间公告称公司拟认购约 7589 万股澳洲矿业公司 Perilya 的配股, 投资总额约 3200 万澳元, 折合人民币 2.03 亿元。年初中金岭南出资约 2 亿元收购该公司一半股权。

金德发展实际控制人杨文清涉嫌合同诈骗被捕

金德发展周二晚间公布, 公司控股股东深圳市赛洛实业发展有限公司董事长、公司实际控制人、董事杨文清因涉嫌合同诈骗罪, 于 2009 年 10 月 27 日被黄石市公安局执行逮捕。

25 个交易日股价升近 120% 中国中期酝酿回调风险

又是涨停! 近期连续飙升的中国中期昨日再度涨停, 更让投资者关注的是, 中国中期经过 25 个交易日的上涨, 股价的涨幅已经高达 117.78%, 未来该股究竟还能走多远? 专家表示, 由于短期内涨幅偏大, 随时回调的风险正在酝酿中。

374 只小非减持个股跑赢大盘

统计显示, 截至 11 月 17 日, 451 家公司大小非减持数量为 83.31 亿股, 减持市值约 843.98 亿元 (据减持期间的平均股价计算, 减持数量来自源于上市公司公告, 未披露的小非公司不包括在内)。

银亿房产注入 S*ST 兰光有讲究 重组方精算欲保身

S*ST 兰光昨日披露了股改及重组方案, 这家经历了 5 次失败重组, 并于今年 3 月 3 日起暂停上市的公司, 终于将因获注银亿房产而起死回生。

非权威报告引发亚宝药业股价神话

亚宝傍上了“甲流”!“这几天, 一度滞销的忍冬感冒颗粒, 销量猛增。”11 月 17 日, 一位业界人士告诉本报记者。而在二级市场, 从公告发布前的 11 月 9 日起, 亚宝药业 (19.07, 0.16, 0.85%) 的股价便开始迅速攀升。11 月 12 日, 其股价到达了上市后的最高点, 20.78 元。

联系方式:

日信证券有限责任公司

地址: 内蒙古呼和浩特市锡林南路 18 号 邮政编码: 010020
电话: 0471-6292477 电子邮件: rxzq@rxzq.com.cn

日信证券有限责任公司北京分公司

地址: 北京市西城区闹市口 1 号长安兴融中心西楼 11 层 邮政编码: 100031
电话: 010-88086830 电子邮件: rxzq@rxzq.com.cn

日信证券有限责任公司 (其他分支机构)

北京营业部

北京市西城区新街口北大街 3 号星街坊购物中心 6 层
营业部咨询电话: 010-82200210/82200220 传真: 010-82200213

呼和浩特营业部

内蒙古呼和浩特市锡林南路 18 号
营业部咨询电话: 0471-6292456 传真: 0471-6292477

通辽营业部

内蒙古通辽市和平路中段 178 号
营业部咨询电话: 0475-8266873 传真: 0475-8266873

乌兰浩特兴安北大路营业部

内蒙古乌兰浩特市财政大楼
服务部咨询电话: 0482-8226224 传真: 0482-8234960

免责声明

本研究报告由日信证券有限责任公司研究部撰写,研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则,以合法渠道获得这些信息,尽可能保证可靠、准确和完整,但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不能作为投资研究决策的依据,不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证,无论是否已经明示或者暗示。日信证券有限责任公司研究所将随时补充、更正和修订有关信息,但不保证及时发布。对于本报告所提供信息所导致的任何直接的或者间接的投资盈亏后果不承担任何责任。

本报告版权仅为日信证券有限责任公司研究部所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用发布,需注明出处为日信证券研究部,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

日信证券有限责任公司研究部对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。