

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	3303.23	0.62	1815.42
深证成份指数	13642.35	-0.21	182.88
沪深 300	3630.23	0.05	1190.35
中证 100	3557.09	-0.03	615.01
上证 50 指数	2605.84	0.00	393.75
上证 180 指数	7943.54	0.09	836.73
深证 100R	4708.66	-0.03	365.29
深证综合指数	1188.47	0.28	1142.24
中小板指	5553.27	0.29	281.86

行业指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
农林牧渔(申万)	2.60
采掘(申万)	2.11
化工(申万)	1.96
公用事业(申万)	1.58
医药生物(申万)	1.42
机械设备(申万)	-0.33
交运设备(申万)	-0.45
黑色金属(申万)	-0.56
房地产(申万)	-0.77
家用电器(申万)	-0.97

风格指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
高市净率指数(申万)	1.32
低价股指数(申万)	1.10
高市盈率指数(申万)	1.07
中市净率指数(申万)	0.97
中市盈率指数(申万)	0.86
中价股指数(申万)	0.15
大盘指数(申万)	0.00
微利股指数(申万)	-0.04
低市净率指数(申万)	-0.11
低市盈率指数(申万)	-0.18

【市场评论】

昨日沪深两市小幅高开,随后震荡上攻,最高至 3315.87 点,多空双方围绕 3300 点展开激烈争夺,短期获利盘的套现使大盘调整压力增大,股指震荡走低。最终沪深两市涨跌互现,沪指收于 3303.23 点涨 20.34 或 0.62%,深市跌 28.37 点或 0.21%,成交量 3028.8 亿元,较前日略有减少。盘面上,煤炭、电力、石化天然气板块保持强势,银行板块多空分歧较大。

外围市场方面,美国 10 月房屋开工减少引发市场谨慎情绪,科技股受压,道指和标普 500 指收跌 0.1%,Nasdaq 指数收挫 0.5%,道指结束 3 日连涨势头。在美国市场影响下,欧洲市场也小幅下跌。因消费者价格指数强于预期,COMEX12 月期金收高 1.80 美元,报每盎司 1141.20 美元。库存报告储量减少,原油期货一度突破 80 美元,最终因投资者对市场的担忧而小幅收高,12 月原油期货收于 79.58 美元。

从流动性角度来看,市场资金仍然非常充裕。从 10 月统计数据来看, M1 增长继续加快,已连续超过 M2 增速,存款活化仍在继续。近期储蓄搬家现象愈加明显,境外热钱有再度流入国内之势,市场流动性并不缺乏。预计未来一段时间市场仍将出现资金推动下的题材轮动局面,大盘将维持震荡格局,中小盘股波动更加频繁。

宏观经济层面,我国 10 月份数据达到或好于预期,经济政策走向将在提前于月底召开的中央经济工作会议中明朗。目前,各方普遍认为宽松经济政策将延续。美联储 17 日公布的数据显示,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%,增幅放缓,美商务部公布 10 月房屋开工年率下滑 10.6%,为 4 月以来最低,而 9 月为增长 1.9%,进一步表明美国经济增长缺乏动力。美国经济走向不稳必将影响投资者对全球经济复苏的预期。我们认为在基本面利好刺激下大盘将维持强势,但短期也很难完全摆脱震荡格局。

部分城市正酝酿或完成水价上调,从目前情况看,水价的阶段性上调是主要趋势。顺应近期公用事业板块表现活跃的线索,水务个股可能有表现机会。对于稳健投资者而言,仍可选择攻守兼备的蓝筹股耐心布局。

【重要新闻】

【宏观政策】

温家宝：希望美国改变对华出口管制政策

温家宝指出，中美建交 30 年来，双边贸易额大幅度增长，这符合两国和两国人民的根本利益。中国不追求贸易顺差，希望美国改变对华出口管制政策，提高高技术产品出口比重。

前 10 月国企营收 17.87 万亿元 今年首次正增长

财政部 18 日公布数据显示，今年 1 至 10 月，国有企业累计实现营业收入 178737.7 亿元，同比增长 0.5%。这是今年以来营业收入首次出现正增长。

央行：我国 10 月份新增外汇占款达 2286 亿元

中国人民银行 18 日发布的数据显示，截至 10 月末我国外汇占款达 18.7660 万亿元，月度新增 2286 亿元。此增量虽不及 9 月份 4068 亿元的外汇占款增量，但仍然处于年内高位。

大雪引起供气紧张 天然气定价机制改革预期强烈

北方大雪造成的液化天然气 (LNG) 企业的气源不足带来了多个城市的天然气供应紧张，而其中同样隐现着中国天然气市场发展存在的障碍。同时，大雪带来了市场对于国内天然气定价机制改革方案推出的预期，并带动相关个股价格走高。

【国内市场】

陈东征：研究建立创业板直接退市制度

深交所理事长陈东征昨日在第六届亚太地区新市场论坛上强调，创业板毕竟是全新的事物，需要在发展过程中面对各种挑战，化解各种难题。深交所将加强创业板上市公司募集资金的监管，强化信息披露，做好投资者适当性管理，防范爆炒与股价操纵，以及研究建立直接退市制度。

17 只股基抢发 600 亿资金欲造跨年度行情

距离年终还有 1 个半月，基金公司年底新基金“抢发战”拉开大幕！在年底之前结束募集的 17 只偏股型基金，有望为市场提供 600 亿元的资金“活水”，助涨跨年度行情。

沪综指重返 3300 A 股总市值创年内次新高

在“石化双雄”引领下，上证综指昨天收盘站上 3300 点整数关口，报 3303.23 点，涨幅为 0.62%。A 股总市值重返 28.7 万亿元，创出今年以来第二高纪录。

11 月以来大非公告减持 53 亿元

11 月 18 日，上证综指历经 3 个多月之后终于重新回到 3300 点上方。而在同一天，11 家上市公司披露了股东减持股份的公告，随着股指回升，股东减持再度升温。统计显示，11 月以来上市公司大非股东（持股比例超过 5%）公告减持规模已达 53.2 亿元。

传社保基金获准 200 亿元入股农行

11 月 18 日下午消息，据《中国日报》周三援引知情消息来源报道，国家社保基金将可能投资

最多 200 亿元入股中国农业银行(以下简称“农行”),成为后者上市前的首位战略投资者。

中移动计划通过国际板回归 A 股

中国移动董事长兼总裁王建宙 18 日表示,公司在上交所国际板上市事宜正在积极推进之中,筹备工作已经启动,正等待政府部门相关细节的落实。

上海滩风声大作:捕鼠绕道基金先袭券商

尽管在上周,上海证监局已召开会议,给辖区内证券公司打了“预防针”;但对在如此短时间展开检查,多数券商人士亦直呼“突然”。

【国际市场】

收盘:道指跌 11 点 纳指跌 10 点

截至收盘,道琼斯工业平均指数下跌了 11.11 点,至 10426.31 点,跌幅为 0.11%;纳斯达克综合指数下跌了 10.64 点,至 2193.14 点,跌幅为 0.48%;标准普尔 500 指数下跌了 0.52 点,至 1109.80 点,跌幅为 0.05%。

库存意外下滑 纽约油价连涨 3 天

北京时间 11 月 19 日凌晨,纽约市场的主力原油期货合约连续第三个交易日高收,收盘位逼近 80 美元/桶。今晨发布的上周原油库存环比下降而不是市场预期的上涨。与此同时,美股下跌限制了油价的上涨空间。

金价收盘突破 1040 美元 盘中上探 1050

北京时间 11 月 19 日凌晨,纽约市场的主力黄金期货合约再创新高,盘中突破 1050 美元/盎司关口,收盘位历史上首次站上 1040 美元。美元下滑增强了黄金的投资吸引力。

英货币政策委员会分歧严重 紧缩政策或提前

英国央行周三(11 月 18 日)公布的 11 月 4-5 日会议纪要显示,该行货币政策委员会(MPC)成员在扩大量化宽松政策规模的问题上分成三个阵营。这是自 2008 年 8 月以来英国央行 MPC 内部首次出现三种不同意见。有分析师认为,MPC 内部分歧严重,量化宽松实施的效果并不明朗,英国央行可能提前实施紧缩货币政策。

【公司产业】

地产公司主导借壳上市潮 缘起房企 IPO 数量收紧

31 家已经连续亏损两年以上的上市公司中,8 家公司曝出了“卖壳”的信息。值得注意的是,这些“卖壳”公司中,重组方居然以房地产公司占绝对多数。

坐拥五家上市公司 上海仪电酝酿全面整合

在上世纪九十年代曾经引领上海国企改革方向的上海仪电控股集团(以下简称上海仪电),近年来却陷入了某种意义上的困局。

德银将成华夏银行第一大股东

华夏银行(12.03, 0.03, 0.25%) (600015) 昨晚公告称, 该行股东德意志银行计划协议受让东萨·奥彭海姆股份有限公司(简称“萨尔·奥彭海姆”)所持华夏银行1.712亿股(占比3.43%), 交易作价8163.67万欧元(约合8.3亿元人民币)。转让完成后, 德意志银行直接持有华夏银行的股权将由11.27%上升为14.7%, 成为华夏银行第一大股东。

广药双雄暗渡陈仓 广州药业涨停白云山资金出逃

先是白云山(16.11, 0.97, 6.41%)以连续涨停的方式成了沪深两市炙手可热的明星股, 现在又轮到广州药业(11.56, 1.05, 9.99%)轮番表演。11月18日, 在医药板块整体走强的情况下, 广药系旗下两只个股广州药业和白云山表现再度抢眼。

中国中期 25 天暴涨 129% 二股东借机套现

11月18日晚, 以5.4%的涨幅结束当日交易的中国中期(41.96, 2.15, 5.40%), 因连续三个交易日累计涨幅偏离值异常, 发布公告停牌核查。

创业板第一牛股解套所有人

截至收盘, 28只个股全线飘红, 其中17只个股的涨幅超过3%, 其中宝德股份(48.280, 4.39, 10.00%)、吉峰农机(57.310, 5.21, 10.00%)、银江股份(40.820, 3.71, 10.00%)涨停。吉峰农机当天更是创出上市以来新高, 并最终收报57.31元。当天涨幅最小的华谊兄弟(57.260, 0.86, 1.52%), 也上扬1.52%。此外, 神州泰岳(101.480, 1.58, 1.58%)昨日再度跻身百元股之列, 收报101.48元。

中利科技公布网上申购中签号 共计 5.36 万个

中利科技(002309)周三晚间公布其首次公开发行股票网上定价发行摇号中签结果。

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。