

晨会纪要

核心指数涨跌幅

	收盘价	涨跌幅 (%)	成交额 (亿元)
上证综合指数	2661.71	2.11	1307.37
深证成份指数	11164.79	2.56	163.76
沪深300	2922.08	2.33	914.28
中证100	2726.06	2.27	454.71
上证50指数	1971.30	2.10	274.85
上证180指数	6230.41	2.18	572.66
深证100R	4020.99	2.46	302.42
深证综合指数	1128.02	2.29	1104.88
中小板指	6318.65	2.38	416.73

行业指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
交通运输(申万)	3.40
医药生物(申万)	3.18
采掘(申万)	3.09
机械设备(申万)	2.60
化工(申万)	2.48
农林牧渔(申万)	1.89
综合(申万)	1.88
金融服务(申万)	1.75
餐饮旅游(申万)	1.69
房地产(申万)	1.12

风格指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
配股指数(申万)	2.61
中盘指数(申万)	2.51
低市盈率指数(申万)	2.45
绩优股指数(申万)	2.38
低价股指数(申万)	2.38
高市盈率指数(申万)	2.01
低市净率指数(申万)	1.93
微利股指数(申万)	1.92
高市净率指数(申万)	1.74
中市盈率指数(申万)	1.54

【市场回顾】

周一市场强势大涨，权重股与中小盘股全线发力，指数再现逼空态势。截至收盘，沪综指报收于2661.71点，大涨55.01点，涨幅为2.11%；深成指报收于11164.79点，上涨278.22点，涨幅为2.56%。两市合计成交达到2448亿元，较上周五增加近40%，市场呈量价齐升特征特点。

【后市研判】

从盘面上看，昨天全天市场表现为强势单边上涨走势，盘中个股几乎全部收红，沪市下跌个股仅有6只。两市涨停的非ST股达21只。海运市场景气回升带动了航运股的强势反攻，三只航运股集体涨停。广西概念股受1.5万亿投资消息刺激早盘领涨，而医药股则延续“超级细菌”热的驱动，继续强势拉升。此后，煤炭、有色、券商、保险等权重板块先后启动，午后地产股重新崛起，推动市场逐步走高。此外，稀土永磁、新能源电池、并购重组等也都有强势表现。

从市场外围信息变动来看，7月数据公布以后，市场对未来经济走势、政策调控预期有了新的变化，预期中的通胀数据三季度冲高回落，信贷货币环境改善，成为市场向上最主要的逻辑制成。此外，推动经济结构转型，替代投资回落，保持经济平稳增长的措施也不断出台，我国计划投入1.5万亿元巨资开发广西；特高压电网将投资2700亿元；广东公布珠三角五个一体化规划；新兴能源产业发展规划或将于9月中下旬发布，等等。虽然管理层继续强调一直房地产市场投机炒作，但已经很难改变短期资金借机炒作的状态。政策预期助推活跃资金捕捉短线机会，成为当前市场各类热点纷繁活跃的主要原因。

值得注意的是，俄罗斯粮食出口禁令从15日起正式生效，并将持续到今年12月31日。且据英国媒体报道，俄总理普京表示出口禁令可能在今年12月31日到期后继续延长。作为世界上第三大小麦种植国、第四大小麦出口国和第二大大大麦出口国，持续整个夏天的旱灾和火灾令俄罗斯今年粮食产量大打折扣。自俄罗斯实行出口禁令的消息宣布以来，全球小麦价格已经被推高了一倍。虽然国内外粮食定价体系存在较大差异，但国际市场粮价飙涨对市场预期已经造成重大冲击，且国内也重新出现活跃资金在小品种之中反复冲击的态势。我们认为，具有独特产品和定价能力，以及市

场容量狭小的消费品比较容易出现价格剧烈波动的特征，也将继续为市场提供个股发掘的机会。

外围市场方面，经济数据不佳继续对投资者信心形成压力。日本二季度经济增长率仅为 0.1%，与上一季度 1.2% 的经济扩张速度相比显著放缓，这进一步加深了市场对全球经济复苏前景的担忧。此外，根据纽约联邦储备银行的报告，8 月份纽约州制造业指数从 7 月份的 5.1 回升至 7.1，虽然指数有所上升，但上升幅度低于预期。尔全美住房建筑商联合会的房屋市场指数降至 17 个月以来的最低水平，再次证明了美国房地产市场的低迷现状。

美国股市因此承压，截至收盘，道琼斯指数比前一个交易日下跌 1.14 点，收于 10302.01 点，跌幅为 0.01%。标普 500 指数上涨 0.13 点，收于 1079.38 点，涨幅为 0.01%。纳斯达克指数上涨 8.39 点，收于 2181.87 点，涨幅为 0.39%。英国 FT100 指数报收于 5276.10 点，比前一交易日上涨 0.66 点，涨幅为 0.01%。法国 CAC40 指数以 3597.60 点报收，比前一交易日下跌 13.31 点，跌幅为 0.37%。德国法兰克福股市 DAX 指数收于 6110.57 点，比前一交易日微涨 0.16 点，涨幅为 0.04%。纽约商品交易所 16 日黄金期货 12 月合约每盎司上涨 9.6 美元，收于 1226.2 美元，涨幅为 0.8%。

昨日大涨使得指数迅速突破均线压制，重返前期反弹高点附近，从场内外情况来看，指数挑战反弹新高意愿强烈，市场仍有较强操作性。操作中可继续持仓，具备涨价预期或收益通胀的独特产品，反映经济结构转型新能源、节能减排应是行情中相对清晰的主线，可继续跟踪关注。

（徐海洋 证书编号：S0070208060016）

【每日荐股】

未来 5 年，特高压的投资规模将达到 2700 亿，是十一五投资规模的 13 倍，由于特高压设备门槛较高，最大的受益者将是背靠国网的平高电气和许继电气，另外，变压器的特变电工，保护控制系统的国电南瑞也将受益，建议投资者重点关注上面几家公司。

【重要新闻】

三巨头集体上调 9 月份价格 钢价迎来反弹行情

武钢的调价比较正常，鞍钢的调整幅度更大些，与其 8 月价格较低有关。此外，这几家钢厂上调 9 月份价格，相对一些小钢厂来说也有一定的补涨成分，一些小钢厂已经从 7 月下旬陆续上调钢价，现在也涨了 300 到 400 元/吨。

文化体制改革提速 新兴企业上市潮涌

8 月 13 日至 14 日在青岛举行的全国文化体制改革工作会议，被业界视为文化体制改革工作承前启后的重要一步。中共中央政治局委员、国务委员刘延东在讲话时强调，要与国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要建议相协调，与相关领域规划相衔接，抓紧调研编制“十二五”时期文化体制改革和发展规划纲要，统筹推进文化产业改革与发展。

银监会：1.7 万亿元地方债有坏账风险

根据通报情况，截至 6 月末，我国商业银行地方融资平台贷款达 7.66 万亿元。其中，项目借款主体不合规，财政担保不合规，或本期偿还有严重风险（贷款挪用和贷款做资本金）的贷款，只占比 23%，其余相当大一部分项目能够直接或间接偿还贷款本息。

国家发改委表态：各地应继续稳定房价

国家发改委昨天发布的 36 个大中城市房价数据显示，楼市经过 4 个月调控后继续上涨。为此，国家发改委提醒：“各地应继续做好稳定房价工作。”

综述：道指微跌 0.01% 纳指收高 0.4%

美东时间 8 月 16 日 16:00 (北京时间 8 月 17 日 04:00)，道琼斯工业平均指数下跌 1.14 点，收于 10,302.01 点，跌幅 0.01%；纳斯达克综合指数上涨 8.39 点，收于 2,181.87 点，涨幅 0.39%；标准普尔 500 指数上涨 0.13 点，收于 1,079.38 点，涨幅 0.01%。

【今日重点关注研究报告】

无

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: 0471-6292465 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: 0475-8263840 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
营业部咨询电话: 0482-8223737 传真: 0482-8234960

赤峰营业部

内蒙古赤峰市新城区临潢大街与锦山路交汇处 (024000)
营业部咨询电话: 0476-5897788 传真: 0476-5897789

包头营业部

内蒙古包头市九原区沙河镇沙河街 29 号 (014060)
营业部咨询电话: 0472-2802204 传真: 0472-2802204

深圳营业部

深圳市宝安区 3 区中粮地产集团中心 19 层 (518101)
营业部咨询电话: 0755-33016666 传真: 0755-33016000

重庆营业部

重庆市沙坪坝区天陈路 12 号附 30 号重庆师范大学对外交流中心商业楼 3 楼 A 楼 (401000)
营业部咨询电话: 023-65302970 传真: 023-65302933

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。