



## 主要市场指数

指数	昨收	涨跌幅 (%)		
		隔日	本月	本年
上证综指	2730.85	1.14	0.21	-17.4
深圳成指	8248.12	1.41	-2.57	-25.3
沪深 300	3312.48	1.32	-0.66	-17.8
中小板指	5627.71	1.53	-3.72	-25.5
创业板指	1392.40	1.10	-2.98	-20.6
恒生指数	27092.93	0.59	-2.85	-9.45
美道琼斯	26405.76	0.61	1.70	6.82
纳斯达克	7950.04	-0.08	-1.97	15.16
纽约期油	71.02	2.05	1.63	17.54
纽约期金	1208.7	0.48	0.21	-8.03
USD/RM	6.8569	0.02	0.47	4.94
美元指数	94.5516	-0.09	-0.58	2.52

## 大盘分析

### 大盘连续两日反弹，能否持续取决政策落实

周三，大盘承接前日反弹势头继续震荡上行，以一根中阳线报收于 2730 点，重返 20 日及 30 日均线之上。量能方面，保持同步回升节奏，沪市单边 1401 亿元，恢复到近期相对活跃水平。

盘面上，个股继续呈现普涨特征，表明市场人气有所回暖，但热点板块快速轮动现象依然突出。其中，周二领涨大盘的水泥、钢铁、建筑工程、工程机械等大基建板块涨幅滞后，以缩量整理为主，而地产、油化、白酒、家电、医药等白马蓝筹股涨幅居前，但真正冲上涨停的并不多。换言之，行情主线依然不够清晰。

消息面上，国务院总理在天津达沃斯论坛上表示，

为应对经济不明朗局面，不搞大水漫灌式强刺激，不采取主动性贬值，而是要采取降费减税，保护知识产权等深化改革措施。这对实体经济的影响无疑是正面的，因此对股市也是利好消息。但对股市的影响程度还要看后续政策具体落实的情况。从技术上看，8 月 1 日向下破位形成的筹码套牢区将是本轮反弹的强阻力区。可以此为参照来判断次轮反弹的强弱。在没有有效突破压力之前，维持既有策略不变。

## 板块跟踪

### 1、美加征关税清单去除稀土、板块交易机会显现

据媒体报道称，美国针对 2000 亿美元大陆进口商品加征关税的最终清单中，并未包含用于磁铁、雷达以及消费性电子产品中的稀土金属，显示美国在这类战略矿产上对中国的依赖。美国地质调查局资料称，中国是全球最大的稀土生产国，也是美国最大的供应国。稀土广泛运用于美国工业，从喷射引擎、到手机、到钻探石油和天然气等。

**点评：**江西省工信委近日联合当地多个部门发布《关于组织开展打击稀土违法违规行为专项行动的函》，明确江西省自 2018 年 9 月至 2019 年 1 月开展打击稀土违法违规行为专项行动。此轮行动主要针对南方离子型稀土矿，短期内将给稀土市场带来提振效果。

**五矿稀土 (000831)：**国内最大的南方离子型稀土分离加工企业之一，五矿集团唯一的稀土资产整合平台。

**银河磁体 (300127)：**主营粘结钕铁硼稀土磁体元件或部件的研发、设计、生产和销售。

## 2、全球五大科技巨头齐投量子技术

2018 杭州-云栖大会今日开幕。阿里巴巴集团首席技术官、达摩院院长张建锋宣布，阿里巴巴将成立“平头哥半导体有限公司”，由阿里今年 4 月收购的中天微系统有限公司和达摩院自研芯片业务一起整合而成。达摩院将在明年 4 月份推出各类指标均是全球最领先的第一款神经网络芯片，并在此基础上研发超导量子芯片和量子计算系统，预计两三年内做出量子芯片。这使得阿里成为继 IBM、微软、谷歌和英特尔之后，全球第五家启动量子技术研发项目的全球顶尖科技企业。

**点评：**阿里发力量子技术将是未来量子应用的重要输出渠道。传统计算机只能按照时间顺序一个个地解决问题，而量子计算机却可以同时解决多个问题。超高速的运行能力，使得量子计算机得以在如人工智能、分子模拟、密码学、金融建模、天气预报、粒子物理学等领域有着广阔应用前景。

**中科曙光**（603019）：为中科院旗下上市公司，专注于高端计算技术与信息领域，承担了“适用于人工智能的超级计算机”等中科院战略性先导科技专项。

**纳思达**（002180）：在互动平台表示，公司是中天微的合作伙伴。

## 3、我国电动汽车充电设施实现全面互通

国家电网 19 日宣布，其下属智慧车联网平台与南方电网智能充电服务联通。至此，我国电动汽车充电服务全面实现互联互通，超过 25 万个充电桩均接入“一张网”，为 200 多万辆电动汽车提供站式“服务”。

**点评：**机构认为，我国新能源汽车的车桩比仍然过高，充电桩存在较大配套缺口，充电桩市场有望持续爆发。

**特锐德**（300001）：今年上半年充电量同比增长 169%，近日又公告中标 3979 万元充电设备采购项目。

**科士达**（002518）：上半年充电桩销售收入同比增长 392%。

## 4、广西六家自治区直属国有企业实施战略性重组

据新华社 19 日报道，广西国资部门最新发布消息，六户自治区直属国有企业实施战略性重组。其中，广西铁路投资集团有限公司整体并入广西交通投资集团有限公司，组建新的广西交通投资集团有限公司；广西新发展交通集团有限公司整体并入广西北部湾投资集团有限公司，组建新的广西北部湾投资集团有限公司；广西西江开发投资集团有限公司整体并入广西北部湾国际港务集团有限公司，组建新的广西北部湾国际港务集团有限公司。

**点评：**广西国资部门表示，此次重组对于推进广西优化布局结构和产业结构调整转型升级、深化供给侧结构性改革都具有重要意义。

**北部湾港**（000582）：是广西最早的上市公司之一。

**五洲交通**（600368）：广西交通投资集团有限公司旗下上市公司。

## 资产配置

**权益类资产（维持30%仓位）：**

可关注国产替代、西部大开发、特高压基建等主题概念股交易性机会。

www.baogaoba.xyz 獨家收集 百萬報告 实时更新 日更千篇

请务必阅读正文之后的免责声明部分

## 固定收益类资产（维持70%仓位）：

现金管理工具：截止2018年9月19日，市场上部分货币基金表现良好，其中最具代表性的货币基金最新7日年化收益为3.006%，而银行活期存款利率0.35%，闲暇资金可考虑适当配置。

## 热点聚焦

### 方星海表示对目前股市状态非常放心

今年以来，A股持续出现下跌走势。虽然连续两天出现反弹，但指数仍然徘徊在2700点左右，离年初的3500多点距离也是遥不可及。在市场萎靡的时候，来自管理层的表态则尤为重要。中国证监会副主席方星海在天津达沃斯论坛上表示，目前的中国股市状况不同于2015年，我们非常放心（We're quite relaxed）。

方星海称，2015年当时情况比较严重，如果不干预，可能会导致系统性风险。而目前没有看到散户强制平仓的风险，杠杆交易极少。这可以反映在具体的两融交易数据上，2015年6月两融余额在14000亿多日横盘，而其中2015年的两融增量12351亿都几乎面临爆仓的风险；而当前两融数据已经持续下降，多日处于9000亿以下且还在下降趋势中。再加上大盘已处于估值非常低的区域，投资者爆仓的风险已经远远低于2015年当时。

另外方星海称，中国做好了最坏情况的准备，施压中国的做法不能奏效，因为中国经济强劲，中国有充足的财政和货币政策余地，可以缓冲相关的影响。而美国经济也并不像有些人想的那样有弹性，随着贸易紧张局势的持续，美国股市若开始下跌也不足为奇。依照他的说法，中美贸易战并不能决定中国股市的走势，中国股市的最终走向还是由国内的政策决定。

方星海还在会议间隙向媒体表示，沪伦通“争取年底”开通。但是前期沪港通和深港通的开通已经让市场对类似消息感到疲劳，沪伦通在市场上掀起的浪花或许已经达不到那么大的效果。

（投资顾问：刘晓彤 执业证书编号：S0680618050001）

## 【免责声明】

国盛证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具备证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的合法公开资料，本公司力求报告内容客观、公正，但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，可能会随时调整。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

## 【风险提示】

www.baogaoba.xyz 獨家收集 百萬報告 实时更新 日更千篇

请务必阅读正文之后的免责声明部分

本报告只提供给客户作参考之用，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议, 本公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议，须客户自主作出投资决策并自行承担投资风险。投资者应当充分考虑自身状况，并配合其他分析手段理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。投资者在进行投资决策时，须充分了解各类投资风险，根据自身的风险承受能力使用相关服务。本公司不对使用本资料涉及的信息所产生的任何直接或间接损失或与此有关的其他损失承担任何责任。

本报告版权归“国盛证券有限责任公司”所有。未经本公司书面授权，任何机构或个人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。任何机构或个人如引用、刊发本报告，需注明出处为“国盛证券”，且不得对本报告进行有悖原意的删节或修改。