



主要指数	收盘价	涨跌幅度(%)		
		19日	9月	2018年
上证综指	2730.85	1.14	0.21	-17.43
深证成指	8248.12	1.41	-2.57	-25.29
沪深300	3312.48	1.32	-0.66	-17.82
创业板指	1392.40	1.10	-2.98	-20.55
中小板指	5627.71	1.53	-3.72	-25.51
上证50	2487.08	1.15	0.51	-13.05
中证100	3489.53	1.33	0.04	-14.50
中证1000	4970.01	1.07	-1.74	-29.18
恒生指数	27407.37	1.19	-1.73	-8.40
日经225	23672.52	1.08	3.53	3.99
法CAC40	5393.74	0.56	-0.24	1.53
德国DAX	12219.02	0.50	-1.17	-5.41
富时100	7331.12	0.42	-1.36	-4.64
道琼斯	26405.76	0.61	1.70	6.82
纳斯达克	7950.04	-0.08	-1.97	15.16
标普500	2907.95	0.13	0.22	8.76
纽约期油	69.45	0.00	-0.62	15.56
纽约期金	1202.90	0.00	-0.33	-7.83
RMB/USD	6.86	0.00	0.51	5.41
USD/EUR	1.17	0.00	0.27	-2.50
JPY/USD	111.97	0.00	1.09	-0.54
美元指数	94.64	0.00	-0.51	2.58

财经要闻

【宏观资讯】

李克强：中国政府坚决依法保护知识产权
 外交部：对美方“套路”洞若观火，泰然处之
 易纲：进一步加大对民营企业的融资支持
 日央行维持基准利率不变，认为经济将温和扩张
 朝韩发表《平壤共同宣言》，事实上宣布战争状态结束

【行业资讯】

LG化学加码锂产品采购规模、锂电池产业链捷报频传
 打破“农产品上行”瓶颈、农村物流建设或提速
 全球五大科技巨头齐投量子技术，特定功能上亿倍提升
 携程上线“高铁游”频道、瞄准万亿级新市场
 工信部携手广东推进粤港澳大湾区建设
 电解液产品迎来提价潮、行业公司盈利水平有望改善

【公司资讯】

中宠股份与苏宁易购签署战略合作备忘录
 韦尔股份拟竞拍芯能投资与芯力投资100%股权
 格林美：下属公司拟18.5亿投动力电池三元正极材料项目

财富视点

市场情绪进一步改善，遇回踩可逢低吸纳

周三市场延续反弹态势，各大指数收盘涨幅都超过1%，上证收盘站上30日线，两市合计成交重回3000亿元上，量能显著放大，石油、地产、银行、保险等权重板块强势领涨。自美方征税靴子落地后好于预期后，发改委、国常会纷纷研究出台稳增长、减税降费等举措，政策及时到位缓解经济失速风险担忧，有助于情绪改善。此外，有媒体报道个税房贷利息抵扣酝酿细则将出台，有助于房地产稳定发展和稳增长预期，也有利于降低赋税水平，刺激消费，进一步修正悲观预期。

经过市场连续两天放量上涨，指数连续反弹突破多条均线压制，目前大盘处于3587调整以来通道上轨附近，进一步上攻将改变市场趋势，即由原来的单边下跌进入横盘或回升阶段，阶段性底部开始凸显，有利于进一步激发做多热情。对于后市，短线受下降通道上轨压力和下周加息因素或有回踩2700点，但之后市场大概率将延续做多氛围，如遇市场借机出现回踩，届时可逢低吸纳。

敬请阅读刊尾免责声明，内部资料，请勿外传

宏观资讯

一、李克强：中国政府坚决依法保护知识产权（上证报）

李克强总理 9 月 19 日在 2018 年天津夏季达沃斯论坛开幕致辞中表示，中国近年对外支付的知识产权使用费位居世界前列。中国政府坚决依法保护知识产权。这不仅是履行国际规则，也是中国创新发展的内在需要。李克强说，中国将实施更加严格的知识产权保护制度，对侵害中外知识产权的行为坚决依法打击，加倍惩罚。让侵权者付出难以承受的代价，让创新者放心大胆去创造。

国家知识产权局网站 19 日显示，局党组日前召开会议，提出加快研究提出知识产权保护体系建设方案；要加强对商标专利执法工作的业务指导，制定并指导实施商标权、专利权确权和侵权判断标准，制定商标专利执法的检验、鉴定和其他相关标准。加强知识产权法律制度建设，加快推进专利法和商标法的修改，积极探索新兴领域和业态知识产权保护制度，为严格知识产权保护提供更加有力的法律保障，促进相关行业创新发展。A 股已有部分公司开始布局知识产权保护相关业务，如提供版权服务的安妮股份（002235）、从事影视版权运营及服务的捷成股份（300182）等。A 股相关概念股主要有数字认证（300579）、中国科传（601858）等。

二、外交部：对美方“套路”洞若观火，泰然处之（中证报）

18 日，美方宣布将对 2000 亿美元中国输美产品加征关税，美国商务部长罗斯接受采访称，美方的意图是同中方进行建设性谈判，解决根本问题。至于是否及时开展磋商，球在中方一边。在今天（19 日）的中国外交部例行记者会上，发言人耿爽表示，对美方一面高喊接触对话，一面挥舞制裁大棒的套路，中方洞若观火，泰然处之。

耿爽表示，美方说，“球在中方一边”已经不是第一次。在 6 月 2 日至 3 日，美国商务部长罗斯在北京同中方举行中美经贸问题磋商。就在磋商的前两天，美方宣布将对价值 500 亿美元的中国商品加征关税。8 月 22 日至 23 日，中美在华盛顿举行经贸问题副部级磋商。磋商结束当天，美方开始实施对自中国进口的 160 亿美元产品的加征关税。不久前，中方收到美方关于举行新一轮中美经贸磋商的邀请，双方也就有关细节保持着沟通。但在昨天，美方却又宣布即将对价值 2000 亿美元的中国输美产品加征关税，进而还要采取其他关税升级措施。

外交部发言人 耿爽：美方一面高喊接触对话，一面挥舞制裁大棒，一面发出磋商邀请，一面进行极限施压。这种花样似乎已经成为美方的一种套路。对美方的这种套路，中方洞若观火，泰然处之。

三、易纲：进一步加大对民营企业的融资支持（证券时报）

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，深入了解大中型民营企业融资情况，2018 年 9 月 18 日，人民银行召开座谈会，听取部分银行服务民营企业的情况和相关意见建议。人民银行行长易纲出席会议并讲话，人民银行副行长朱鹤新主持会议。易纲指出，党中央、国务院高度重视民营企业发展工作，多次作出重要工作部署。人民银行按照党中央、国务院的指示精神，积极发挥中央银行职能作用，坚持实施稳健中性的货币政策，保持流动性的合理充裕。不断优化政策体系，引导金融机构在风险可控的条件下，按照市场化原则，向有前景、有市场、有技术但暂时出现流动性困难的民营企业提供融资支持，稳定民企融资，增强市场信心。同时制定切实有效措施，支持地方政府结合当地实际和企业特点，因地制宜、分类施策，解决好本地区部分民营企业融资困难的问题。

敬请阅读刊尾免责声明，内部资料，请勿外传

四、日央行维持基准利率不变，认为经济将温和扩张（证券时报）

日本央行 19 日在结束货币政策会议后宣布，将基准利率维持在负 0.1% 的水平不变，将 10 年期国债收益率维持在 0% 不变，符合外界预期。日本央行称，保持对经济将温和扩张的总体看法不变，并将会在相当长的时间内保持目前极低的利率水平。

与美国联邦储备委员会、欧洲央行和英格兰银行的紧缩措施形成鲜明对比的是，日本央行坚持其“强力持续宽松政策”的框架。日本央行行长黑田东彦在 19 日新闻发布会上表示，目前日本金融中介功能及金融系统较为稳定，在达到 2% 的通货膨胀目标之前，将仍维持当前强有力的宽松政策；评估风险时考虑到了海外因素，注意到贸易领域酝酿的风险略有上升，但还未影响整体水平，而且近期自然灾害对经济的冲击很可能只是暂时的位。

五、朝韩发表《平壤共同宣言》，事实上宣布战争状态结束（证券时报）

韩国总统文在寅与朝鲜国务委员会委员长金正恩 19 日在平壤百花洞国宾馆举行会谈后签署《平壤共同宣言》（以下简称“宣言”）。两国领导人在随后的记者会上表示，韩朝就在半岛共建无核武器、无核威胁的和平家园达成共识。朝鲜承诺在有关国家专家的见证下永久废弃东仓里导弹发动机试验场和发射架。韩朝决定将在实现半岛全面无核化上保持密切合作。若美方依据 6 月 12 日签署的朝美联合声明的精神，朝方有意继续采取永久废弃宁边核设施等额外措施。金正恩承诺，应在文在寅的邀请将在不久后的将来访问首尔。

宣言指出，韩朝商定终结在非军事区等地区的军事敌对状态，进而在半岛全境消除战争风险，解除敌对关系。

行业资讯

一、LG 化学加码锂产品采购规模，锂电池产业链捷报频传（上证报）

赣锋锂业（002460）最新公告，与 LG 化学签订《供货合同之补充合同》，2019 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日，公司向 LG 化学销售的氢氧化锂和碳酸锂产品将增加 4.5 万吨，总量共计 9.26 万吨。就在一个多月前，公司与 LG 化学签下的供货协议为，2019 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日供应 4.76 万吨氢氧化锂。

截至 2017 年底，赣锋锂业拥有年产 2.3 万吨碳酸锂产能、8000 吨氢氧化锂产能。这一年里，公司与 LG 化学的氢氧化锂产品交易额占到深加工锂化合物系列产品营收的 5.49%。赣锋锂业正在建设 1.75 万吨碳酸锂生产线和 2 万吨氢氧化锂生产线，预计 2019 年全面实现投产。LG 化学近日接连加码采购计划，意味着即使上游锂产品持续扩产，下游的新能源汽车市场需求仍有保障。无独有偶，近日有媒体报道，宝马集团正计划与矿业公司达成更多协议，以确保电动汽车电池材料的来源。

点评：锂电池中游方面，近日大手笔的投资消息也是频频出现：科恒股份（300340）、先导智能（300450）相继中标宁德时代大额订单，赢合科技（300457）中标 LG 卷绕机订单，比亚迪在西安签约 30Gwh 动力电池项目。机构调研显示，近两个月以来电池、负极材料、隔膜和电解液等领域的龙头公司普遍处于满产状态，看好新能源汽车销售持续增长带来的产业链投资机会。

二、打破“农产品上行”瓶颈、农村物流建设或提速（上证报）

日前，国家发改委在新闻发布会上透露，《国家乡村振兴战略规划（2018-2022 年）》将很快发布。国家发改委下一步将研究加大对“三农”领域的投资支持和政策保障力度，促进补齐农业农村生产发展和基础设施建设短板，扎实推进农业农村现代化。结合首届农民丰收节在即，城乡购物狂潮开启，物流放量可期，建议率先

关注农村物流建设。

点评: 近年来,农产品“上行”话题一直受到全社会的高度关注。农产品滞销、积压等问题时有发生,且由于冷链系统不完善,我国每年损耗约1200万吨水果和1.3亿吨蔬菜,数量十分惊人。对此,政府高度重视,密集发布了加快冷链物流体系建设、便利冷链物流快速发展、促进农副产品流通等相关政策。企业层面,京东、苏宁已开始布局冷链物流,顺丰、申通等也加速抢占市场。但中国距发达国家冷链的发展依然有较大差距,且行业极度分散。专家预判,目前我国冷链市场规模约为2500亿元,预计到2020年,市场规模可达4700亿元,年复合增速将超20%。

三、全球五大科技巨头齐投量子技术,特定功能上亿倍提升(中证报)

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。量子计算可能就是终极计算。在经过几十年发展后,传统计算机性能提升的摩尔定律已渐渐失效,而量子计算机可在一些特定功能上取得上亿倍性能提升。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。

四、携程上线“高铁游”频道、瞄准万亿级新市场(中证报)

近日,携程在上海举办主题发布会上宣布,携程App将上线“高铁游”频道,在实现高铁沿线城市全覆盖的同时,还将提供目的地城市酒店、景点、旅游线路、当地玩乐等一揽子产品预订服务,并一站式地满足消费者“乘着高铁去旅行”的需求。另外,9月23日,广深港高铁香港段将正式通车,全国高铁版图再次扩容。这是今年新开通的众多高铁线路之一。数据显示,截至2017年底,我国高铁总里程已达2.5万公里,位居世界第一。到2020年,高铁网将覆盖80%以上的大城市。

点评: 高铁网日益完善,高铁沿线旅游产业迎来爆发式增长。专家预计,2025年“八纵八横”建成后,将带动超15亿人次的高铁旅游,按照人均1000元的消费来计算,市场空间为1-2万亿。目前,携程推出了大量高铁游产品,今年1-7月西成高铁旅游产品预订量同比增长近两倍。峨眉山A(000888)2017年底西成高铁、渝贵铁路通车,西安至成都、贵阳至重庆时间大为缩短,公司受益铁路红利;长白山(603099)北京至长白山高铁预计2019年正式开通,时长只需4个半小时,公司致力于打造高铁游+冰雪资源+温泉综合休闲目的地。

五、工信部携手广东推进粤港澳大湾区建设(证券时报)

据媒体报道,9月18日,以“开放合作创新发展”为主题的2018中国制造业创新大会召开。会上,工业和信息化部、广东省政府签署《共同推进粤港澳大湾区建设战略合作协议》,未来将就加快实现信息互联互通、打造高水平创新平台、加快发展先进制造业、加快发展生产服务业、支持制造业与互联网融合发展等方面内容开展部省合作。

点评: 广东作为改革开放的排头兵、先行地、实验区,在引领全国创新发展中发挥了重要带动作用。在改革开放的前沿阵地召开中国制造业创新大会,对于新时代落实创新驱动发展战略、推动制造业高质量发展、加快制造强国建设步伐具有重

敬请阅读刊尾免责声明,内部资料,请勿外传

要意义。另外，大湾区规划发布在即，相关公司有望受关注。深赛格（000058）是电子市场的领军企业，投建碲化镉薄膜光伏项目第一条生产线。东方嘉盛（002889）是大湾区供应链管理服务商，在电子信息、医疗器械等领域已经覆盖了行业内稳定的客户。

六、电解液产品迎来提价潮、行业公司盈利水平有望改善（证券时报）

据百川资讯监测，8月以来国内电解液产品触底反弹，近期迎来提价潮。继9月18日参考报价单日大涨4.5%后，19日电解液主流参考报价继续上涨2.27%，最新报45,000元/吨，较上个月已上涨18.42%。此外，电解液原料溶剂价格持续走高，DMC最新报价11000-12000元/吨，7月份至今涨幅超过40%。

点评：由于石大胜华、山东海科等溶剂大厂停产检修，造成DMC供给紧张，产品持续供不应求。9月底虽有部分产能投产，但供给紧张状况短期难以扭转，电解液价格受成本支撑依然较强。下游方面，电动车行业迎来传统旺季，加之4季度受明年补贴退坡预期影响，新能源汽车或再次进入抢装潮，对电解液的刚需将持续旺盛。在上下游产业链的支撑下，电解液价格有望继续走高，公司盈利水平将改善。可关注，江苏国泰（002091）、天赐材料（002709）等相关公司。

公司资讯

一、中宠股份与苏宁易购签署战略合作备忘录（巨潮资讯）

中宠股份（002891）与苏宁易购集团股份有限公司苏宁采购中心19日签署《战略合作备忘录》。双方将共同努力实现公司旗下品牌在苏宁易购所属线上及线下平台销售规模的超常规发展。公司计划未来3年在苏宁易购平台的销售目标累计5亿元。

二、韦尔股份拟竞拍芯能投资与芯力投资100%股权（巨潮资讯）

韦尔股份（603501）拟自筹资金参与芯能投资与芯力投资100%股权公开挂牌转让项目的竞价、摘牌、受让上述转让资产。本次成功完成竞买后，公司将新增间接持有北京豪威10.55%股权，并新增北京豪威一席董事委派权，有利于公司顺利推进收购北京豪威股权的重大资产重组交易。

三、格林美：下属公司拟18.5亿投建动力电池三元正极材料项目（巨潮资讯）

格林美（002340）9月19日晚间公告，公司与宁德市政府、福安市政府、青拓集团（青山钢铁集团下属企业）签署投资框架协议，拟建设动力电池材料与循环经济产业园等项目。基于该协议，公司全资子公司与青山钢铁集团下属企业永青科技合资设立公司，该合资公司与福安市政府签署动力电池三元正极材料项目投资协议书，项目总投资约18.5亿元。

免责声明：《中投证券金理财》仅供中国中投证券客户参考，并不构成投资的依据。投资者应根据个人投资目标、财务状况和需求来判断是否使用本刊所载内容和信息，独立做出投资决策并自行承担相应风险，我公司及其雇员不对据此而引致的任何直接或间接损失负任何责任。投资者如有意见或建议，欢迎拨打中国中投证券客户服务电话4006008008/95532，或电邮ts@china-invs.cn。