



今日投资报告

国盛金融证券研究院

宏观策略部

2016 年 12 月 15 日

刘旻

S0680515020001

电话: (8610)57671748

早间要闻

	要 闻	评 级
天下大事	中央经济工作会议召开:明年 GDP 目标或定为 6.5%。 中央经济工作会议已于 14 日起在北京召开。国家信息中心宏观经济形势课题组发布的报告建议把 2017 年经济增长调控目标定在 6.5%左右。	★★★★★
	美联储公布利率决议:加息 25 个基点,预计明年加息三次。美国联邦储备委员会宣布将联邦基金利率目标区间上调 25 个基点到 0.5%至 0.75%的水平,符合市场普遍预期。根据美联储发布的联邦基金利率预测中值,美联储官员预计明年将加息 3 次,高于 9 月底预计的 2 次。	★★★★★
行业风采	国企改革年内取得实质性进展,明年“施工”方面将加速推进	★★★★★★
	第三批自贸区方案发布在即,最快有望在下月统一挂牌	★★★★★
	消费金融有望成为下一个“风口”,十万亿级市场正在加速打开	★★★★★
个股点睛	贝瑞和康借壳天兴仪表,未来布局基因测序全产业链	★★★★★
	举牌浪莎股份未来继续增持,西藏巨浪:属财务投资无意控制权	★★★★★
	*ST 中特保壳再添筹码,关联方出手接盘	★★★★★
	北京君正 126 亿收购“蛇吞象”,拿下四成思比科意欲协同	★★★★★
	露天煤业 5 次上调年度业绩预测,预测利润总额由 2.9 亿增至 9 亿	★★★★★

请务必阅读末页的免责声明和评级说明

国眼复盘

	前日成交额	昨日成交额	增加额
沪市	2031.75	2192.06	160.31
深市	2548.05	2497.32	-50.73
合计	4579.8	4689.38	109.58

昨日涨幅前五位行业	涨幅%	龙头个股
国防军工	0.60	中航动控、*ST黑豹
银行	0.42	贵阳银行、民生银行
化工	0.26	南风化工、金牛化工
轻工制造	0.09	银鸽投资、纳尔股份
商业贸易	-0.06	三江购物、徐家汇

昨日涨幅前五位概念	涨幅%	龙头个股
黄金珠宝	2.04	金贵银业
上海本地重组	1.33	*ST中企
股权转让	1.16	万福生科、天马股份
通用航空	0.99	中航动控
上海自贸区	0.93	上海凤凰、上海物贸

日期	融资余额(亿元)	当日净买入额(亿元)
12月13日	9488.46	-13.17
12月12日	9501.63	-116.58
12月9日	9618.21	-31.02
12月8日	9649.24	-2.87
12月7日	9652.11	15.39

13 日融资 前五位行业	融资净买入额 (万元)	13 日融资 后五位行业	融资净买入额 (万元)
银行	17761.47	电子	-41109.26
化工	11528.77	医药生物	-32840.84
汽车	10607.66	计算机	-29819.38
公用事业	8296.38	房地产	-22998.88
轻工制造	7782.16	机械设备	-19015.91

13 日融资 前五位个股	融资净买入额 (万元)	13 日融资 后五位个股	融资净买入额 (万元)
中国船舶	19120.65	京东方 A	-19835.41
国泰君安	14847.15	中国建筑	-10176.32
农业银行	8656.16	格力电器	-9225.34
上海电力	7758.70	新潮能源	-6525.76
国电南瑞	7115.19	苏宁云商	-6379.45

	前日金额	昨日金额	昨日增加额
沪股通成交额(人民币/百万)	3606	4244	638
沪股通净买入额(人民币/百万)	317	52	-265
港股通(上海)成交额(港币/百万)	3504	4144	640
港股通(上海)净买入额(港币/百万)	14	-44	-58

	前日金额	昨日金额	昨日增加额
深股通成交额(人民币/百万)	1700	1394	-306
深股通净买入额(人民币/百万)	1208	842	-366
港股通(深圳)成交额(港币/百万)	480	437	-43
港股通(深圳)净买入额(港币/百万)	388	305	-83

盛世论道

周三(12月14日)上证综指在60日K线上方震荡整理,大盘两起两落。大盘股略强于中小盘股,其中创业板指再创近期新低,创业板指和中小板指分别下跌1.11%和0.87%。个股和板块涨少跌多,军工、银行和化工成为多方护盘的主力。

我们认为自周二开始的震荡整理仍将延续:

一方面,从资金面来看,资金面在年底会相对紧张;从成交量上看,两市成交持续萎缩;从消息面上看,周四美联储将讨论是否加息,管理层持续对险资野蛮举牌进行查处。短期内市场不具备进行大幅反弹的条件。

另一方面,从技术上看,上证综指和创业板指的各项技术指标短期多处于低位,市场短期处于超卖状态;同时在消息面上,中央经济工作会议即将召开给题材股带来机会。市场继续出现大幅下跌的概率不大。

整体来看,市场在年底前将以弱势震荡整理为主。

建议重仓投资者可借反弹之机适当减轻仓位,轻仓投资者可以关注那些短线跌幅较大、具有一定题材、个股基本面良好、技术上存在超卖的个股。

行业评级:

以报告发布日后的6个月内行业股票指数的涨跌幅度相对同期沪深300指数的涨跌幅为基准, 投资建议的评级标准为:

- 看 好: 相对表现优于市场
- 中 性: 相对表现与市场持平
- 看 淡: 相对表现弱于市场

上市公司评级:

以报告发布日后的6个月内公司的涨跌幅度相对同期沪深300指数的涨跌幅为基准, 投资建议的评级标准为:

- 买入: 相对强于市场表现 15%以上;
- 增持: 相对强于市场表现 5%~15%;
- 观望: 相对市场表现在-5%~+5%之间波动;
- 卖出: 相对弱于市场表现5%以下。

无投资评级: 由于我们无法获取必要的资料, 或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件, 或者其他原因, 致使我们无法给出明确的投资评级。

免责声明

国盛证券有限责任公司具有证券投资咨询业务资格。本报告的作者具有证券分析师执业资格, 并基于独立、客观、公正和审慎的原则制作本研究报告。

本报告的信息皆来源于合规渠道以及国盛证券认为可靠的已公开的资料, 但国盛证券不对其准确性、完整性或可靠性作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映国盛证券于发布本报告当日的判断, 在不同时期, 国盛证券可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

在任何情况下, 本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议, 国盛证券也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。

在国盛证券有限责任公司及其研究员知情的范围内, 国盛证券有限责任公司及其研究员以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券不存在利害关系。

国盛证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易, 也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。

本报告版权仅为国盛证券所有, 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、刊发, 需注明出处为国盛证券有限责任公司, 且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

国盛证券有限责任公司金融证券研究院

北京市西城区锦什坊街三十五号3层

电话: (010)57671648

传真: (010)57671748