

关注中美贸易关系进展-东源嘉盈周策略(2018 年第四十八周)

本周回顾

市场回顾:

本周美股震荡、中美贸易关系再起波澜,市场的谨慎情绪又起,受此影响,各主要指数下跌幅度较大。全周上证综指跌 3.72%,深证成指跌 5.28%,中小板指跌 5.64%,创业板指跌 6.74%,两市日均成交 3746.07 亿元,前一周为 4171.27 亿元,市场活跃度重新下降。行业方面,申万 28 个一级行业全部下跌,银行、食品饮料、医药生物、房地产跌幅较小,未超过 3%,而电子、计算机、钢铁、通信、综合跌幅较大,均超过 7%。主题方面,除养鸡和维生素概念上涨外,其他各个热点概念均出现了下跌,创投、动漫、去 IOE 概念跌幅较大,超过了 8%。

财经事件回顾

在巴布亚新几内亚举行的亚太经合组织(APEC)领导人峰会上,美国副总统彭斯和我国领导人在不同领域存在一定分歧,使得该峰会 29 年以来第一次未能发表领袖宣言。

美国商务部工业安全局(BIS)出台了一份针对关键技术和相关产品的出口管制提案预告,共涉及人工智能、微处理器等 14 类高精尖技术。美国商务部称,此举是为了保证美国在科技、工程和制造领域的领导地位不受影响。从 11 月 19 日开始,美国商务部就此面向公众征询意见,为期一个月。

市场展望

APEC 会议未能发布领袖宣言,美国商务部工业安全局拟对 14 类关键技术进行出口管制,中美贸易关系再起波澜,其对市场走势的影响程度又一次升高。下周六中美首脑将进行会面,在此之前市场情绪可能会一直比较谨慎,应保持足够的重视程度,预防市场可能出现的波动。

重点关注的行业及投资方向

- 创新驱动发展领域: 智能机器人、工业互联网、5G、人工智能、半导体;
- 周期类: 建材;
- 大消费及金融类板块;

重要数据概览

1. 市场回顾

1.1 主要指数涨跌幅

指数	周涨跌幅	年初至今涨跌幅
上证综指	-3.72%	-22.00%
深证成指	-5.28%	-30.83%
中小板指	-5.64%	-33.24%
创业板指	-6.74%	-25.33%
上证 50	-2.53%	-16.12%
沪深 300	-3.51%	-22.01%
中证 500	-6.10%	-30.01%
恒生指数	-0.98%	-13.34%
恒生国企指数	-1.84%	-11.28%

涨幅前五名行业（申万一级行业）

排序	行业	周涨幅	行业	年初至今涨幅
1	银行(申万)	-1.66%	银行(申万)	-10.49%
2	食品饮料(申万)	-2.07%	休闲服务(申万)	-11.51%
3	医药生物(申万)	-2.61%	非银金融(申万)	-18.92%
4	房地产(申万)	-2.81%	医药生物(申万)	-18.99%
5	汽车(申万)	-3.70%	计算机(申万)	-19.17%

涨幅后五名行业（申万一级行业）

排序	行业	周涨幅	行业	年初至今涨幅
1	电子(申万)	-7.71%	有色金属(申万)	-39.16%
2	计算机(申万)	-7.48%	电子(申万)	-39.06%
3	钢铁(申万)	-7.31%	传媒(申万)	-36.82%
4	通信(申万)	-7.30%	综合(申万)	-35.98%
5	综合(申万)	-7.20%	电气设备(申万)	-34.58%

1.2 市场成交数据

市场	金额（亿元 RMB/HKD）
沪深市场日均成交	3746.07
陆股通日均成交（周）	331.24
陆股通日均净买入（周）	-7.33
陆股通累计净买入	6146.06
融资融券余额	7822.04
香港大市日均成交	726.65
港股通日均成交（周）	110.54
港股通净日均买入（周）	0.07
港股通累计净买入	8105.48

1.3 资金面数据（截止周末）

品种	利率(%)	周涨跌（bps）
十年期国债	3.3917	4.02
Shibor 隔夜	2.3560	1.10
Shibor 一周	2.6280	-0.10
R001	2.3760	-0.57
R007	2.5867	-3.36
DR001	2.3275	-1.25
DR007	2.5741	-2.83

本周公开市场操作(亿元)

投放			回笼			净投放
逆回购	MLF	SLO	逆回购	MLF	SLO	
0	0	0	0	0	0	0

2. 财经日历

2.1 国内方面

11.27 10 月工业企业利润累计同比；

11.30 11 月官方制造业/非制造业 PMI；

2.2 海外方面

11.28 API 库存周报；EIA 库存周报；

11.30 美联储 FOMC 公布政策会议纪要；

12.01 美国总统与中国国家主席会面；