

2018年9月17日 星期一

投资顾问：叶海	执业编号：S0870614030004
投资顾问：杨明	执业编号：S0870611030002
投资顾问：张展伟	执业编号：S0870613090002
投资顾问：陆磊	执业编号：S0870611070034

## 【市场特征】

早盘沪深两市跳空低开，随后一路下挫，创业板再创新低，截止收盘，沪指跌，创业板指跌。黄金 T+D 午间收盘跌 0.3%。盘面上，弱势炒妖股的套路再度上演，前期老妖股逆市拉升，特力 A 两连板，海欣食品大涨。5G 概念股卷土重来，汇源通信、盛洋科技双双涨停。华大基因再遭举报！举报人称将跳楼自杀，华大基因大跌逾 6%。

## 强台风或影响主产区甘蔗产量 白糖价格或有进一步上涨预期

今年最强台风“山竹”16日晚在广东江门登陆后将横穿广西，给当地带来持续的大风和大面积的降水。据悉，当前广西与湛江的甘蔗株高已经超过2米，台风带来的大量降雨和大风或使得台风经过的蔗区甘蔗出现头重脚轻的情况，甘蔗容易出现倒伏，甚至折茎，这会影响后期甘蔗产量及出糖率。甘蔗是生产白糖的主要原料，广西、广东是我国蔗糖的主产区。此次强台风会或对广东、广西等主产区甘蔗的单产、总产造成一定影响，进而会影响我国蔗糖产量，最终影响到国内白糖的供应。在中秋、国庆两节即将到来刚需好转及本次强台风的影响，白糖价格或有进一步上涨预期，相关个股或受关注。标的：南宁糖业、中粮糖业。

## 销售旺季来临 高端白酒需求向好

中秋节即将到来，白酒市场迎来今年下半年第一个销售旺季。据媒体报道，茅台等高端白酒供不应求，市场价格一路飙升。目前飞天茅台的市场价格已经涨至1850元/瓶，部分渠道甚至更高。另据券商草根调研显示，近期市场和渠道反馈白酒出货量正常，好于市场预期。机构认为，中秋白酒行业销售可保持较快增长，主力品种价格坚挺，预计第三季度上市公司总体营收可以增长15%-20%。同时，8-9月主力产品价格维持坚挺，现阶段茅台一批价每瓶1700元，同比升300元以上，五粮液一批价每瓶820-830元，同比升10-20元。另外，行业集中度提升，龙头企业盈利有望延续向好。标的：古井贡酒、五粮液。

## 风险提示

### 尊敬的投资者：

上海证券投资咨询服务是为提高客户体验，向您提供的增值服务。您应全面评估自身的风险承受能力，充分了解证券投资咨询业务的风险，并根据适当性管理规定，合理接受我公司提供的投资咨询服务。我公司投资咨询服务的主要风险如下。

- 一、公司投资咨询服务是基于公司员工的个人专业能力，在公开信息基础上开发的服务产品，相关内容和建议不承诺收益保障，仅为投资参考，您在使用时需做出理性判断。
- 二、公司投资咨询服务具有针对性和时效性，不对所有投资者适用，也不能保证在任何市场环境下均有效。
- 三、公司投资咨询服务均依据公开获得的证券研究报告和投资信息，我公司不承担上述信息的真实性。
- 四、公司投资咨询服务将根据市场需求及业务发展进行调整，并将充分告知，可能影响服务产品的持续性。
- 五、公司郑重提醒您证券公司员工不得对您的账户进行操作、不得约定分享收益或共担风险，您需要妥善保管好账户密码并自行进行证券买卖操作。如您发现公司员工存在违法违规行为或利益冲突情形，应及时进行投诉。

“股市有风险，入市须谨慎”，请您切记风险！

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对任何人使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

在法律允许的情况下，我公司或其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，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。

本报告仅向特定客户传送，版权归上海证券有限责任公司所有。未获得上海证券有限责任公司事先书面授权，任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载。

上海证券有限责任公司对于免责条款具有修改权和最终解释权。