

财富早道

国融证券

经纪业务总部

国融证券经纪业务总部金牌投资顾问团队由新华社特邀专栏分析师于尧领衔，由众多具有丰富证券市场投资经验的顾问组成，为许多家电视、报刊及网络媒体提供证券栏目的研究咨询服务。

产品研发组

于尧

执业证书编号：S0070610120016

叶密林

执业证书编号：S007061608003

专业服务 依赖终身

2017年7月3日

国融证券财富报告 — 财富早知道

特色指标

今日风险度	上证指数 40	深证指数 40
国融板块	业绩预增： A 股进入中报披露时刻业绩为王 烧碱：受益价格上涨相关公司盈利高增	

指标说明：

- 1、风险度用于测算当日大盘风险程度：
 - (1) 当风险度指标 ≤ 20 时，为相对低风险区，对应建仓；
 - (2) 当风险度指标在 20-80 区间时，为相对中风险区，对应持有；
 - (3) 当风险度指标 ≥ 80 时，为相对高风险区，对应减仓；
- 2、国融仓位提供当日账户持仓比例建议；
- 3、国融板块提供当日建议关注的行业板块。

投资策略

周五指数维持震荡走势，上证夯实 3150 点关口，两市板块弱轮动，家居表现稍好，互联网小幅调整，两市成交量缩小至 3400 亿水平；周五指数延续小幅震荡的格局，次新股集体走强，中小创概念活跃两市，市场人气略显不足，成交量再度萎缩，我们维持市场或将接近打破小级别平衡阈值的观点不变，可着重关注盘面方向选择信号的出现；预期指数在创业板趋弱的大背景下，指数将大概率维持震荡的模式运行；鉴于市场操作性犹存，操作上建议动态持仓且不超 5 成水平，高抛低吸板块龙头为主。（以上建议，仅供参考）

【今日参考】

通威股份(600438)：公司上半年业绩预增 200%-246%。

操作说明：当日参考个股均为短期强博弈品种， $\pm 5\%$ 自动触发止盈止损操作。

【主力动向】

两市缩量反弹资金青睐新股。上周五，两市低开震荡，在沪指跌破半年线后反弹翻红。两市共计成交 3379 亿元，较上个交易日减少 136 亿元；主力合计净流出 71.77 亿元，农林牧渔、综合、家用电器资金净流入居前。龙虎榜上，营业部资金净买入前三是弘信电子、易德龙、我乐家居，金额分别达 0.49 亿、0.46 亿、0.40 亿元。



国融证券财富报告 — 财富早知道
重要数据一览

类别	指数	收盘价	涨跌幅%
指数	上证指数	3192.43	0.14%
	深证成指	10529.61	0.17%
	创业板指	1818.07	0.25%
	恒生指数	25764.58	-0.77%
	道琼斯工业平均	21349.63	0.29%
	纳斯达克	6140.42	-0.06%
	港币汇率	1 港币=0.8679 人民币	
	美元汇率	1 美元=6.7744 人民币	

类别	项目	数据
沪、深港通	沪股通资金流入	-9.61 亿
	深股通资金流入	-1.12 亿
	港股通（沪）资金流入	10.08 亿
	港股通（深）资金流入	5.03 亿
融资融券	融资融券余额	8826.80 亿
	融资买入金额	350.90 亿
	融券卖出金额	7.70 亿
期货期权	中国波指（恐慌指数）	14.40
	IF 主力合约持仓量	21126 张
	IC 主力合约持仓量	26259 张
	IH 主力合约持仓量	17173 张

资金净流入前 3 板块

序号	板块	涨跌幅	净流入金额
1	次新股	0.93%	12.45 亿
2	新能源车	0.73%	6.01 亿
3	锂电池	0.83%	4.09 亿

资金净流出前 3 板块

序号	板块	涨跌幅	净流入金额
1	雄安新区	-0.80%	-18.78 亿
2	证金持股	0.13%	-17.03 亿
3	长江三角	0.06%	-12.19 亿

资金净流入前 3 个股

代码	名称	涨幅%	主力净流入
000839	中信国安	5.60%	2.27 亿
300014	亿纬锂能	8.36%	1.65 亿
000651	格力电器	1.65%	1.36 亿

资金净流出前 3 个股

代码	名称	涨幅%	主力净流入
000725	京东方 A	-1.65%	-6.09 亿
000600	建投能源	-5.03%	-1.67 亿
000002	万科 A	-0.76%	-1.59 亿



国融证券财富报告 — 财富早知道

重点提示

停牌复牌

证券代码	证券名称	方向
600172	黄河旋风	复牌
600545	新疆城建	复牌
601727	上海电气	复牌

限售解禁

证券代码	证券名称
600893.SH	航发动力
600115.SH	东方航空
000757.SZ	浩物股份

业绩预期&增减持

岳阳林纸:半年报预增 450%-523%

氯碱化工:半年报预增逾 16 倍

开立医疗:上半年业绩预增超 1 倍

海亮股份:实控人承接资产管理计划持有的公司股份

科力远:控股股东拟增持公司不超 4.9%股份

光迅科技:江苏中天套现 8768 万元 拟继续减持

重要公告

台基股份:将对购买上海润金方案做调整 拟申请撤回重组材料

台基股份发布公告称,由于近期市场环境发生较大变化,为确保交易成功实施,公司将去年 9 月份发布的,作价 8.1 亿元购买上海润金公司 100%股权的交易方案做出调整,预计将构成方案重大调整。公司拟向中国证监会申请撤回本次重大资产重组的申请材料,筹划修订重组方案,与相关方将尽快确定调整后的重组方案。

招商蛇口:20.16 亿元收购天津汤臣 100%股权

招商蛇口发布公告称,近日,公司全资子公司天津招胜以约 20.16 亿元收购上海汤臣持有的天津汤臣 100%股权,天津招胜同时需向天津汤臣提供人民币 3.4 亿元,用于天津汤臣偿还上海汤臣向其提供的等额垫款,股权收购价款和垫款的总金额为人民币 23.6 亿元。

深科技:4 位公司管理层再次自愿增持 19.7 万股

深科技发布公告称,公司董监高及证代共 4 人分别于 6 月 29 日、6 月 30 日再次通过二级市场自愿增持公司股份,合计增持数量为 19.7 万股。注:公司自今年 5 月以来多次披露公司管理层自愿增持公司股票的公告。

厦门信达:子公司收到 4300 万财政补贴

厦门信达发布公告称,近日全资子公司福建信达光电收到福建泉州(湖头)光电产业园管理委员会补贴共计 4300 万元,预计将对 2017 年利润产生一定影响。



国融证券财富报告 — 财富早知道

要闻解读

【宏观政策】

央行：内地与香港债券通7月3日开通

为促进香港与内地债券市场共同发展，中国人民银行、香港金融管理局决定批准中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心、中央国债登记结算有限责任公司、银行间市场清算所股份有限公司和香港交易及结算有限公司、香港债务工具中央结算系统(以下统称两地基础设施机构)香港与内地债券市场互联互通合作上线(以下简称“债券通”)。其中，“北向通”将于2017年7月3日上线试运行。

6家企业昨获IPO批文上半年核准募资超1100亿元

6月30日，证监会按法定程序核准了6家企业的首发申请，共计筹资总额不超过28亿元。证监会要求上述企业及其承销商分别与沪深交易所协商确定发行日程，并陆续刊登招股文件。这是今年证监会下发的第24批IPO批文。《证券日报》记者经过统计后注意到，今年上半年，证监会共下发了225家企业的IPO批文，筹资总额不超过1133亿元。

新华社：预计今后一段时间资金面仍将维持紧平衡状态

作为6月份的最后一周，本周财经市场最受关注的就是年中流动性问题。资金的宽松直接体现在市场利率上。尽管本周央行公开市场操作“按兵不动”，资金价格却稳中有降，年中流动性节点平稳度过。6月末往往是一年中资金最紧张、最贵的时期，尤其今年还存在MPA考核等因素，流动性压力不容小觑。但这种情况在今年并未出现。本周上海银行间同业拆放利率(Shibor)隔夜利率从周一2.717%回落到周四2.539%，周五隔夜利率虽反弹至2.618%，但当天其他期限的利率总体仍在下行。

【行业动态】

国产相变存储器开启产业化应用中国望实现“弯道超车”

据媒体报道，中科院上海微系统所研发的国际领先的嵌入式相变存储器现已成功应用在打印机领域，并实现千万量级市场化销售，未来中国在该领域有望实现“弯道超车”。在手机、电脑、可穿戴设备等各种智能终端中，存储器是用于保存信息的“大脑”。相变存储器，具有功耗低、写入速度快、断电后保存数据不丢失等优点，被业界称为下一代存储技术的最佳解决方案之一。目前，国际上仅有三星、英特尔等推出了相关产品，但多为非嵌入式相变存储器产品。

相关个股：上市公司纳思达(002180)、南大光电(300346)等有望获益。

全装修有望成建筑业新趋势千亿级市场渐显

海南省7月1日起告别毛坯房时代，成为中国首个全面施行商品住宅全装修的省份。根据当日起实施的《海南省商品住宅全装修管理办法(试行)》，7月1日(含)后取得施工许可证的商品住宅项目工程实行全装修。全装修指交房前房屋固定面、水电管线、开关插座等基本设施完成装修安装，固定设施如橱柜、洁具等安装到位。机构指出，全装修满足多方利益，符合未来产业趋势。目前国内全装修房比例较国外较低，根据建筑业“十三五”规划提出的目标。

相关个股：上市公司全筑股份(603030)、金螳螂(002081)等有望获益。



国融证券财富报告 — 财富早知道

要闻解读

长江形成今年1号洪水强降雨仍将持续

受连续降雨影响，长江中游莲花塘江段1日8时水位涨至35.52米，超过警戒水位2厘米，标志着长江形成2017年第1号洪水。国家防总针对长江流域汛情启动防汛Ⅲ级应急响应。长江防总预计，未来24小时洞庭湖水系和长江中游干流附近地区仍有较强降雨，长江干流监利至大通河段将全线超警戒水位。今年入夏以来南方多省遭遇强降雨。据媒体消息，湖南新一轮降雨致7人死亡1人失踪，6月平均雨量破历史极值；江西逾350万人受灾，鄱阳湖水位超警戒；受持续暴雨水害影响，沪昆高铁部分列车停运。目前多地强降雨过程仍未结束，长江流域31条河流、48站发生超警及以上洪水，各地的抗洪救灾工作已陆续展开。

相关个股：苏文科（300284）、新界泵业（002532）等。

【个股要闻】

长电科技：3.5亿增资芯鑫租赁促进产融结合

长电科技发布公告称，公司全资子公司长电国际拟投资3.5亿，与其他投资方共同对芯鑫租赁以现金进行增资，各方实际共同出资为51.75亿。本次增资完成后，芯鑫租赁注册资本增加至106.499亿。公司将向芯鑫租赁委派一名董事。公司第三大股集成电路产业基金、第一大股东芯电半导体控股股东中芯国际均为芯鑫租赁股东。本次增资有利于将融资租赁公司的金融、贸易优势服务公司经济实体，实现产融结合。

相关个股：长电科技（600584）

许继电气：连续中标海外直流订单

怀新资讯获悉，许继电气（000400）近期连续中标海外直流输电项目关键产品，实现了在海外直流市场的突破。其中，5月2日，公司中标巴基斯坦默蒂亚里-拉合尔±660kV直流换流阀、直流保护等关键设备；6月7日，公司中标土耳其凡城背靠背换流站的换流阀等产品。公司在直流换流阀、控制保护等核心设备上已具有领先的行业竞争力，并已经具备了海外项目的经验与案例。海外发展中国家的特/超高压直流中长期将有广阔的市场需求，而正在加速产业化的柔性直流产业，在发达国家的新能源并网等市场也进入发展快车道。海外直流、柔性直流的发展，将给公司带来新增量。

相关个股：许继电气（000400）

滨江集团：积极拓展深圳地区的土地储备

怀新资讯获悉，滨江集团（002244）29日与深圳市爱义集团签署了《战略合作协议》，未来将合作开发龙华区、福田区、龙岗区的城市更新项目。爱义集团是深耕深圳本土的综合性集团，目前拥有龙华大浪浪口旧屋村旧城改造等3个项目，预计总建筑面积为79.9万平方米。公司近年来积极发展杭州、上海、深圳三大核心城市的项目，同时围绕长三角富裕城市进行布局，并大力拓展北京市场。目前深圳土地供应量少，城市更新项目的位置相对优质，此次的战略合作将为公司带来了非常稀缺的土地资源。同时，此次与爱义集团的协议中明确未来的合作项目可由公司并表，将进一步提振公司的业绩。

相关个股：滨江集团（002244）



国融证券财富报告 — 财富早知道

免责声明

国融证券股份有限公司具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，本报告由国融证券股份有限公司制作。本报告中的信息均来源于本公司认为可靠的已公开资料，但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。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保持在最新状态。同时，本公司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。国融证券股份有限公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论或交易观点。本公司没有将此意见及建议向所有报告接收者进行更新的义务。本公司的研究部、资产管理部、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。市场有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。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。投资者不应将本报告视为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。本报告的版权归国融证券股份有限公司所有。本公司对本报告保留一切权力，除非另有书面显示，否则本报告中所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

地址：北京市西城区闹市口大街1号长安兴融中心西楼11层（100031）

电话：010-83991888

