

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5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 50	深证指数 40
国融板块	OLED：苹果拟斥巨资与 LG 合建 OLED 项目 LG 供应链 核材料：我国“人造太阳”装置取得重大突破	

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

周二指数维持震荡走势，上证退守 3150 点关口，两市板块弱轮动，蓝宝石表现较好，酿酒大幅调整，两市成交量放大至 3800 亿水平；昨日市场延续中小创题材活跃市场的模式，上证 50 等蓝筹二度杀跌，资金流出明显；受香港大跌影响午后市场谨慎情绪升温，资金流入题材类个股进程亦有所放缓；市场虽暂陷调整，但概念类品种形势趋好仍可择机参与；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；鉴于市场操作性增加，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】

海格通信(002465)：控股股东拟不超 2 亿元增持公司股份。

久立特材(002318)：公司是国际热核聚变实验堆 ITER 中国工作组的重要供货商之一。

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】

两市低开震荡机构青睐新开普。周二，两市集体低开，全天维持绿盘震荡，上证 50 出现连续回调。两市共计成交 3840 亿元，较上个交易日增加 143 亿元；主力合计净流出 149 亿元，仅国防军工、电子呈现资金净流入。龙虎榜上，机构净买入前三是新开普、沃特股份、沪宁股份，金额分别达 0.40 亿、42 万、5.44 万元。阿里巴巴在第二届淘宝造物节上推出“淘咖啡”，无人零售新概念引发资金关注，新开普（300248）涨停。



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	3182.80	-0.41%
	深证成指	10474.83	-0.57%
	创业板指	1829.51	-0.35%
	恒生指数	25389.01	-1.53%
	道琼斯工业平均	21479.27	0.61%
	纳斯达克	6110.06	-0.49%
	港币汇率	1 港币=0.8689 人民币	
	美元汇率	1 美元=6.7889 人民币	

类别	项目	数据
沪、深港通	沪股通资金流入	-3.11 亿
	深股通资金流入	-2.02 亿
	港股通（沪）资金流入	20.44 亿
	港股通（深）资金流入	5.76 亿
融资融券	融资融券余额	8815.50 亿
	融资买入金额	359.20 亿
	融券卖出金额	8.70 亿
期货期权	中国波指（恐慌指数）	13.30
	IF 主力合约持仓量	20658 张
	IC 主力合约持仓量	25353 张
	IH 主力合约持仓量	17130 张

资金净流入前 3 板块

序号	板块	涨跌幅	净流入金额
1	蓝宝石	0.95%	3.38 亿
2	3D 玻璃	1.13%	3.21 亿
3	通用航空	0.44%	2.07 亿

资金净流出前 3 板块

序号	板块	涨跌幅	净流入金额
1	证金持股	-0.48%	-38.49 亿
2	股权激励	-0.78%	-26.21 亿
3	一带一路	0.08%	-19.32 亿

资金净流入前 3 个股

代码	名称	涨幅%	主力净流入
000413	东旭光电	5.14%	3.02 亿
000856	冀东装备	5.71%	1.70 亿
600104	上汽集团	0.00%	1.66 亿

资金净流出前 3 个股

代码	名称	涨幅%	主力净流入
000877	天山股份	-1.08%	-3.12 亿
000651	格力电器	-1.53%	-2.86 亿
000982	中银绒业	2.97%	-2.79 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
603877	太平鸟	复牌
002162	悦心健康	复牌
000656	金科股份	复牌

限售解禁

证券代码	证券名称
300467.SZ	迅游科技
300522.SZ	世名科技
600575.SH	皖江物流

业绩预期&增减持

雅本化学：上半年业绩预增 210%

汇纳科技：上半年业绩预增 190.91%

国瓷材料：上半年业绩预增 101%

云内动力：获控股股东累计增持 1.1% 股份

海格通信：控股股东拟不超 2 亿元增持公司股份

红太阳：红太阳集团减持 1116 万股

重要公告

宏润建设中标 6.09 亿元轨道交通土建工程

宏润建设 4 日晚间公告，公司收到金华市轨道交通投资建设有限公司中标通知书，金华—义乌—东阳市域轨道交通工程土建施工 02 标段工程由公司中标承建，工程中标价 60,867.32 万元。该工程中标使公司轨道交通业务又进入新的区域市场，有利于进一步提升公司轨道交通业务市场竞争力和市场份额。

第一创业：北京证监局对公司收购一创摩根 33.3% 股权无异议

第一创业(002797)7月4日晚公告，一创摩根当日收到证监会北京证监局核发的《关于第一创业摩根大通证券有限责任公司股东变更的无异议函》。北京证监局对公司受让 J.P. Morgan 所持一创摩根 33.30% 的股权无异议。该项交易完成后，一创摩根将成为公司的全资子公司。注：一创摩根 33.30% 股权交易价格为 3.07 亿元。

海兰信：签署股权转让协议拟收购常熟电子 100% 股权

海兰信(300065)7月4日晚公告，公司与陈岳平、常熟电子共同签署股权转让协议。各方约定在协议约定的先决条件全部成就后，公司有权由其或其指定的第三方收购陈岳平及常熟电子其他股东所持常熟电子 100% 股权，目标公司预估值为不超 7.8 亿元。陈岳平承诺目标公司 2017-2020 年合计扣非后净利不低于 2.32 亿元。

易华录：与河北公安厅签订 3.6 亿元防控工程合同

易华录(300212)7月4日晚间公告，公司与河北省公安厅签订了《河北省公安厅路面动态科技防控工程合同文件》，合同价款约为 3.6 亿元。该项目是公司 2017 年在京津冀地区首个规模过亿的智能交通项目，标志着公司在河北市场业务的全面启动，对公司未来在京津冀一体化发展上也起到了积极的促进作用。



国融证券财富报告 — 财富早知道

要闻解读

【宏观政策】

央行报告：严厉打击内幕交易严格规范杠杆收购行为

近日，中国人民银行发布了《中国金融稳定报告(2017)》。报告指出，依法全面从严监管，加强投资者保护。进一步加强监管，落实证券期货经营机构风险管控的主体责任，督促其依法合规经营，夯实资本市场健康发展的基础。严厉打击内幕交易、操纵市场、虚假信息披露等违法违规行为，针对“忽悠式”重组、类金融资产重组上市、红筹企业退市回归、类借壳重组方案等问题，要予以重点关注和严格审核。对各类金融产品及其一致行动人加强监管，严格规范杠杆收购行为。

国务院：研究制定保险机构参与社保基金运营相关政策

继争取到参与基本养老保险基金运营和管理名额后，今日，上证报记者从中国政府网获悉，国务院办公厅印发《关于加快发展商业养老保险的若干意见》(以下简称《意见》)，其中明确，研究制定商业保险机构参与全国社会保障基金投资运营的相关政策。

央行：香港 RQFII 额度扩大至 5000 亿元人民币

中国央行发布公告称，香港人民币合格境外机构投资者(RQFII)额度扩大至5000亿元人民币。中国央行称，扩大香港RQFII投资额度，有助于进一步满足香港投资者对于人民币资产的配置需求，推动境内金融市场对外开放，密切内地与香港经济金融联系。

【行业动态】

发改委推进天然气利用消费比例有望提升

发改委日前印发《加快推进天然气利用的意见》，提出到2020年，天然气在一次能源消费结构中的占比力争达到10%左右，地下储气库形成有效工作气量148亿立方米。意见还提出，推进北方地区冬季清洁取暖；快速提高城镇居民燃气供应水平；打通天然气利用“最后一公里”；大力发展天然气分布式能源等。

相关个股：上市公司胜利股份(000407)、中天能源(600856)等有望获益。

涪陵气田探明储量大增页岩气发展前景广阔

国土资源部近日组织评审认定，涪陵页岩气田新增探明储量2202.16亿方，为第二期50亿方产能建设奠定了资源基础。至此，我国最大页岩气田——涪陵气田累计探明地质储量达到6008.14亿方，预计年底将建成年产能100亿方。专家组认为，这对我国页岩气勘探开发具有很强的示范引领作用，显著提升了国内页岩气产业发展的信心。涪陵页岩气田已成为全球除北美之外最大的页岩气田，并且从钻井、测试到采输，一系列关键装备均已陆续实现国产化。

相关个股：上市公司石化机械(000852)、石化油服(600871)等有望获益。



国融证券财富报告 — 财富早知道

要闻解读

苹果拟斥巨资与 LG 合建 OLED 项目 LG 供应链有望爆发

据韩国媒体道称，苹果公司正与 LG 显示面板子公司 LG Display 谈判，计划对 LG Display 投资 2 万亿韩元至 3 万亿韩元（约合 17.5 亿美元至 26.2 亿美元），建立专门用于苹果订单的新 OLED 生产线。两家公司已针对该投资计划暂时达成了一致，但细节内容尚未敲定。业内表示，三星是 OLED 屏幕市场的领军厂商，在小尺寸面板上，独占 95% 的市场份额，也是今年唯一能为苹果提供稳定屏幕供应的厂商。苹果此次投资 LG 的计划将大幅提高 LG Display 的 OLED 屏幕品质和产能，LG Display 将成为未来 iPhone 上 OLED 屏幕的主要供应商之一，打破三星一家独大的格局。

相关个股：万润股份（002643）、精测电子（300567）等。

【个股要闻】**合诚股份：预中标 78.08 亿元交通基础设施建设项目**

合诚股份(603909)7月4日晚间公告,根据新疆克州公共资源交易中心网站6月30日发布的中标结果公示,公司预中标新疆克州交通基础设施建设项目(监理)A标段。工程投资概算额约78.08亿元,计划总工期60个月。公告称,签订正式合同并顺利实施后,将对公司经营业绩产生一定的影响。

相关个股：合诚股份(603909)

宝泰隆：石墨电极原材料项目即将投产

怀新资讯获悉,宝泰隆(601011)的5万吨/年针状焦项目已建成并即将投产,针状焦产品为石墨电极的原材料。近期,国内石墨电极生产企业再次上调出厂价,普通功率上调2000元至5000元/吨,高功率上调4000元至7000元/吨,涨幅10%至20%。随着石墨电极价格的不断上调,针状焦价格也呈现暴涨趋势,年初至今,针状焦价格涨幅已高达329%。针状焦占了石墨电极总成本的70%以上,其中超高功率石墨电极原料更是完全由针状焦组成。目前针状焦主要用于石墨电极、锂电池、核电、航天等领域,在国内外都属于稀缺产品。随着针状焦项目的产能的逐步释放,有望成为公司新的业绩增长点。

相关个股：宝泰隆(601011)

滨化股份：将持续受益烧碱价格上涨

怀新资讯获悉,滨化股份(601678)的主要产品烧碱价格保持坚挺,公司有望持续受益。据中国氯碱网数据显示,2017年上半年华北地区32%离子膜烧碱中间价为947元/吨,较2016年全年均价644元/吨上涨了47%;华北地区99%片碱中间价为3970元/吨,较2016年全年均价上涨了49%。而公司具备烧碱产能65万吨,片碱装置20万吨,在山东省内处于龙头地位。在供给侧改革的背景下,行业集中度明显提升,同时国家规定进一步提高了行业的准入门槛。

相关个股：滨化股份(601678)



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

