

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7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 50
国融板块	VR：工信部调研虚拟现实将加强产业顶层设计	
	内存：内存龙头设备故障旺季涨价愈演愈烈	

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

周四指数维持震荡走势，上证夯实 3200 点关口，两市板块半强轮动，稀土表现较抢眼，互联网小幅调整，两市成交量放大至 4800 亿水平；昨日全天走势跌宕起伏，午盘快速跳水引发部分恐慌盘涌出，两市板块轮动的效率逐步增强，有色与保险、锂电与物联网均有不俗表现，盘面人气得到一步的修复，市场走势表明挣钱效应仍将延续，盘面振幅会加大；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】

平治信息(300571)：上半年净利预计翻倍推两市首份半年报高送转预案。

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】

两市再现 V 型反转机构买入山煤国际。周四，两市低开后窄幅震荡，临近上午收盘突发跳水，午后在有色、煤炭 等权重的带动下反弹翻红。两市共计成交 4764 亿元，较上个交易日增加 665 亿元；主力合计净流出 138 亿元。龙虎榜上，机构净买入前三是山煤国际、太阳能、新开普，金额分别达 0.58 亿、0.41 亿、0.40 亿元。中国神华上调煤价，加之行业中报预期普遍较好，煤炭板块继续走强，山煤国际（600546）受到资金追捧。



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	3212.44	0.17%
	深证成指	10562.05	0.01%
	创业板指	1838.99	0.13%
	恒生指数	25465.22	-0.22%
	道琼斯工业平均	21320.04	-0.74%
	纳斯达克	6089.46	-1.00%
	港币汇率	1 港币=0.8704 人民币	
	美元汇率	1 美元=6.7953 人民币	

类别	项目	数据
沪、深港通	沪股通资金流入	-8.12 亿
	深股通资金流入	-1.97 亿
	港股通（沪）资金流入	16.44 亿
	港股通（深）资金流入	6.23 亿
融资融券	融资融券余额	8851.40 亿
	融资买入金额	393.10 亿
	融券卖出金额	5.20 亿
期货期权	中国波指（恐慌指数）	13.82
	IF 主力合约持仓量	20489 张
	IC 主力合约持仓量	25628 张
	IH 主力合约持仓量	17293 张

资金净流入前 3 板块

序号	板块	涨跌幅	净流入金额
1	新能源车	1.04%	3.86 亿
2	稀土永磁	2.35%	3.63 亿
3	超级电容	4.55%	3.28 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	0.20%	-24.47 亿
2	股权激励	-0.14%	-23.45 亿
3	医药生物	-0.57%	-18.72 亿

资金净流入前 3 个股

代码	名称	涨幅%	主力净流入
300014	亿纬锂能	9.91%	3.31 亿
603993	洛阳钼业	10.02%	2.78 亿
601318	中国平安	1.92%	2.55 亿

资金净流出前 3 个股

代码	名称	涨幅%	主力净流入
600196	复星医药	-3.67%	-2.60 亿
002007	华兰生物	-2.08%	-2.54 亿
000413	东旭光电	-0.67%	-2.46 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
002642	荣之联	复牌
300085	银之杰	复牌
300276	三丰智能	复牌

限售解禁

证券代码	证券名称
600869.SH	智慧能源
002681.SZ	奋达科技
300222.SZ	科大智能

业绩预期&增减持

节能风电：上半年净利 2.3 亿 同比增 53%

世茂股份：前 6 月合同签约额 100 亿元 同比增长 33%

大秦铁路：上半年净利预增 90%左右

复星医药：控股股东增持 288 万股

梦百合：控股股东累计增持达 1 亿元 完成增持计划

西泵股份：控股股东拟增持 0.5%-0.87%股份

重要公告

天成自控签下众泰汽车供货合同

天成自控(603085)与众泰汽车签订供货合同,将向后者提供乘用车座椅产品。资料显示,2014至2016年度,公司及控股子公司与众泰汽车发生的供应及销售业务往来金额为0元。公司称,该产品的批量供应将使公司2017年度的乘用车座椅产品的销售收入同比出现快速增长。

中国重工：近 10 亿元转让子公司给关联方将获 4.61 亿投资收益

中国重工(601989)7月6日晚公告,公司董事会同意公司将全资子公司杰瑞控股80%、20%的股权分别转让给关联方中船集团投资公司、杰瑞科技集团,转让价格合计9.94亿元。同日,公司与中船集团投资公司、杰瑞科技集团共同签署股权转让协议。经初步测算,通过此次交易,公司2017年将获得约4.61亿元的投资收益。

湘电股份：子公司签署 7.92 亿元设备采购合同

湘电股份(600416)7月6日晚间公告,公司全资子公司湘电风能有限公司(“湘电风能”)6日与特变电工新疆新能源股份有限公司签订了河北大唐国际丰宁大滩风电场200MW总承包工程项目风电机组及附属设备采购合同,合同总价7.92亿元。合同的履行有利于公司国内风电业务的拓展,合同生效和实施后将对公司未来两年的营业收入和利润总额产生一定的积极影响。

三维工程中标 12.18 亿元建设工程项目

三维工程6日晚间公告,公司被确定为“齐鲁化学工业园高分子材料产业基地基础设施一期建设项目工程总承包(EPC)不分标段”的中标单位。此次中标项目金额为1,217,878,777.00元,占公司2016年度经审计营业总收入的347.30%,若能够签订正式项目合同并顺利实施,预计会对公司2017至2020年度的经营业绩产生积极影响。



国融证券财富报告 — 财富早知道

要闻解读

【宏观政策】

央行：推动股票市场体制机制改革进一步健全多层次股权市场

为全面反映 2016 年中国金融市场运行的情况及特点，探讨当前金融市场发展中存在的若干重大热点问题，中国人民银行上海总部组织相关部门的专家学者共同撰写了《中国金融市场发展报告(2016)》。报告着重描述了 2016 年中国金融市场发展的宏观环境、我国金融市场运行的主要特点和 2017 年我国金融市场发展展望。报告指出，推动建立债券标准委员会，统一公司信用债信息披露和准入标准。推进资产证券化市场规范健康发展，稳步扩大不良资产证券化试点范围。

深交所：投资者要在股票交易中仔细辨别避免成接盘侠

深交所发布《“投资者保护·明规则、识风险”系列》的文章称，投资者在参与证券交易的过程中，要严格遵守证券法律法规和交易所交易规则等相关规定，避免交易行为对证券价量产生冲击。另一方面，如果对股票的基本面缺乏独立深入的思考，仅凭题材概念或者突然的上涨就追高买入股票，极有可能成为违法主体实施操纵市场行为的受害者。投资者要在股票交易中仔细辨别，深入思考，谨慎决策，避免成为股价高位站岗的接盘侠。

工信部调研智能网联汽车产业发展情况

从工信部网站获悉，为深入了解我国智能网联汽车产业发展情况和存在的问题，更好地推动产业发展，工信部电子信息司组织赛迪研究院等有关机构组成调研组，由副司长吴胜武带队于 7 月 3 日至 4 日赴上海开展了专题调研。上海市经信委相关负责人一同调研。

【行业动态】

我国将成全球最大 5G 市场开启通信新时代

中国信息通信研究院近日与全球最大的移动通信产业组织 GSMA 联合发布研究报告。报告称，在 2020 年实现 5G 商用部署后至 2025 年，中国的 5G 连接数将达到 4.28 亿，占到全球 5G 连接总数的 39%，成为全球最大市场。GSMA 会长葛瑞德表示，5G 将提供增强型移动宽带体验，进而催生增强现实和虚拟现实等新一代消费服务。

相关个股：上市公司通宇通讯（002792）、亨通光电（600487）等有望获益。

工信部调研虚拟现实将加强产业顶层设计

工信部网站 6 日显示，为进一步了解我国虚拟现实产业发展情况和存在的问题，更好地推动产业发展，电子信息司组织赛迪研究院等有关机构组成调研组，于 3 日赴上海开展了调研工作。电子信息司副司长吴胜武表示，将从加强虚拟现实产业发展顶层设计、支持核心关键技术研发、丰富产品有效供给、推进与重点行业融合应用、建设产业公共服务平台、加强标准体系建设、发挥行业组织协同作用等方面开展工作，推动我国虚拟现实产业健康有序发展。

相关个股：上市公司保千里（600074）、恺英网络（002517）等有望获益。



国融证券财富报告 — 财富早知道

要闻解读

腾讯将打造微信版淘宝多公司布局开发端口享大红利

据媒体报道，微信小程序准备放闸泄洪，进军移动电商了。据悉，微信正内测商品搜索功能，用户在“搜一搜”中输入商品关键词，搜索列表会直接呈现所有以小程序为载体的商品结果，而每一个搜索结果都可以直接调转到小程序商品详情页。小程序不仅帮微信中的商家实现了跨屏购买，还用“附近的小程序”为线下门店的在线化提供了机会；“搜一搜”的广告功能也为商品推荐提供了有效工具。

相关个股：信雅达（600571）、证通电子（002197）等。

【个股要闻】**爱施德：移动转售业务正实现快速发展**

怀新资讯获悉，爱施德（002416）的移动转售业务通过差异化的运营和营销策略，正实现快速发展。公司移动转售业务立足渠道资源、用户资源、业务资源、技术资源等方面的自身优势，建立了线上线下一体化销售服务体系。公司当前在网用户数已超过 300 万家，年出账收入近两亿元，并于 2016 年 4 季度实现盈利，发展规模和盈利能力在虚拟运营商中均排在前列。数据显示，2017 年一季度全国移动互联网用户同比增长 12.6%，电信市场目前依然保持高速增长；同时新技术和跨界融合带来了巨大的市场空间。相比传统的通信运营模式，公司的转售业务具备一点接入覆盖全国的业务能力，能迅速提供跨制式、跨区域的融合型通信产品，能更迅速地把新技术转化为新商业模式，优势明显。公司表示，移动转售业务仍在快速增长中。

相关个股：爱施德（002416）

振东制药：钙制剂将充分受益二胎政策和老龄化

随着二胎放开和老龄化加剧，振东制药（300158）钙制剂加速增长，成为公司重要增长点。公司于 2016 年通过收购康远制药 100% 股权进军补钙市场，康远是国内四家拥有复方碳酸钙批准文号（国药准字）的企业之一，在复方碳酸钙市场份额为 34%，仅次于惠氏。同时，康远的朗迪系列也具有配方、剂型、适应人群、医保支付等多方面的优势。目前我国的补钙市场容量已经达到 100 亿元的规模，预计未来仍将保持两位数的快速增长。康远将受益于 2017 年新版医保目录中对碳酸钙 D3 颗粒剂适应症的放宽，碳酸钙 D3 颗粒剂有望加速增长。

相关个股：振东制药（300158）

锦龙股份拟 10.9 亿元增资中山证券持股比例上升至 71%

锦龙股份（000712）日晚间发布公告，称拟以现金方式认缴 10.90 亿元中山证券的增资额，此次增资中山证券完成后，锦龙股份持股比例将由之前的 66.05% 上升至 70.96%。公告显示，锦龙股份控股子公司中山证券为增加资本金，补充营运资金，扩大业务规模，拟增加 3.45 亿元注册资本，增资价格为 3.5 元/每元注册资本，增资款总额为 12.075 亿元，其中 3.45 亿元计入注册资本，另 8.625 亿元计入资本公积。增资完成后，中山证券注册资本将由 13.55 亿元增至 17 亿元。

相关个股：锦龙股份（000712）



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

