

财富 早道

国融证券

经纪业务委员会

国融证券经纪业务委员会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：S0070616080003

专业服务 依赖终身

2018年1月17

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 60	深证指数 60
国融板块	国企改革：国资委将实施双百行动推进国企综合改革	
	智能物流：菜鸟拟新建物流枢纽中心引入智能设施	

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

周二指数震荡回升，上证稳守 3400 点关口，两市板块半强轮动，地产表现抢眼，石油小幅调整，两市成交量缩小至 5300 亿水平；昨日指数迎来下跌后的修复性反弹，上证在地产与证券权重的带动下走势较强，中小创题材股仍旧低迷，创业板小幅收阴；我们认为当前区间震荡的总体格局未变，指数调整与修复的戏码将反复上演，多空双方的博弈也将围绕此展开，盘中应着重关注蓝筹板块轮动的有效性，一旦力度不济仍将大概率向下需求新一轮的支撑；操作上建议逢高减仓至 5 成仓位，布局热点龙头品种为主。（以上建议，仅供参考）

【今日参考】

云南锗业(002428)：公司是国内锗资源保有储量最大的企业，自有矿山拥有锗金属储量 788 吨，有望受益价格上涨。

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。



国融证券财富报告 — 财富早知道

指数一览

类别	指数	收盘价	涨跌幅%
指数	上证指数	3436.59	0.77%
	深证成指	11386.91	0.70%
	创业板指	1729.60	-0.17%
	恒生指数	31904.75	1.81%
	道琼斯工业平均	25792.86	-0.04%
	纳斯达克	7223.69	-0.51%
	港币汇率	1 港币=0.8227 人民币	
	美元汇率	1 美元=6.4372 人民币	

资金流向

资金净流入前3板块

序号	板块	涨跌幅	净流入金额
1	房地产	5.51%	11.25 亿
2	次新股	3.22%	10.98 亿
3	IPV6	0.00%	5.55 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	0.81%	-43.38 亿
2	电子	-0.62%	-30.25 亿
3	股权激励	1.28%	-24.69 亿

资金净流入前3个股

代码	名称	涨幅%	主力净流入
000063	中兴通讯	6.01%	6.79 亿
603993	洛阳钼业	7.72%	2.90 亿
001979	招商蛇口	10.02%	2.46 亿

资金净流出前3个股

代码	名称	涨幅%	主力净流入
600519	贵州茅台	-1.58%	-4.14 亿
002450	康得新	-6.79%	-4.05 亿
601166	兴业银行	-0.67%	-3.93 亿

停牌复牌

证券代码	证券名称	方向
600319.SH	亚星化学	复牌
600239.SH	云南城投	复牌
300156.SZ	神雾环保	复牌

限售解禁

证券代码	证券名称
000607.SZ	华媒控股
002310.SZ	东方园林
002640.SZ	跨境通



国融证券财富报告 — 财富早知道

要闻概览

【宏观政策】

国资委：将实施“双百行动”推进国企综合改革。

深交所：强化区块链概念炒作监管有效防范市场炒作风险

人民日报：住房供地改革有助于从根本上矫正过去存在的弊端

【行业动态】

供给短缺加剧锗价大涨近 40%行业迎来业绩爆发拐点

据上海有色网数据，1月15日锗锭均价再上涨100元至9550元/千克，近一个月来涨幅超过13%。2017年锗价触底反弹，到目前为止国内锗锭价格最大涨幅近40%。现货市场一涨再涨，市场上多家厂家报价10000元/千克，锗价格开始进入“万元时代”。

相关个股：云南锗业（002428）、驰宏锌锗（600497）等。

5G 研发第三阶段规范发布年内具备预商用条件

5G 技术研发试验第三阶段规范发布会 16 日召开。第三阶段规范紧跟 3G PP 标准，立足中国 5G 需求，兼顾全球发展，率先制定完整的规范体系，明确了主要测试目标、内容和指标要求。参与 5G 研发试验的企业介绍了 5G 研发试验的计划安排、产品规划及建议，预计在 2018 年底，5G 产业链主要环节基本达到预商用水平。

相关个股：中兴通讯（000063）、中际旭创（300308）等。

北汽新能源上市实质启动上市后估值定位过千亿

据最新报道，北汽新能源 A 股上市进程已经进入实质性启动阶段。公司相关人士称，今年上半年有望公布结果。如果借壳成功，北汽新能源将成为中国新能源汽车第一股。此前 S*ST 前锋公告称，北京市国资委同意将首创资管直接持有的四川新泰克 100% 股权无偿划转至北汽集团。

相关个股：国轩高科（002074）、东方精工（002611）等。

【公告淘金】

大商股份：获大商集团及大商管理举牌权益变动前持股比例为 20%。

京东方 A：获 63 亿元债务豁免将增收 9 亿元。

冠福股份：上修 2017 年度业绩预告由 2 亿元-2.5 亿元修正为 2.8 亿元到 3.4 亿元。

晶盛机电：签订 4300 万美元单晶炉供货合同约占 2016 年营收的 25.35%。

杉杉股份：拟投建 10 万吨级高能量密度锂电正极材料项目。

今飞凯达：年报拟 10 转 7 派 0.8-1 元。



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

