

华龙内参

（本刊物为中风险产品，敬请投资者参阅正文后的免责声明）

2017年8月8日 星期二

一、市场分析

沪深指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
上证指数	3279.46	0.53
深证成指	10451.08	0.87
中小板指	6960.84	0.69
创业板指	1732.43	0.75
沪深300	3726.79	0.52

海外市场指数

	收盘(点)	涨跌幅(%)
道琼斯	22118.42	0.12
纳斯达克	6383.77	0.51
标普500	2480.91	0.16
英国富时100	7531.94	0.27
日经指数	20055.89	0.52
香港恒生	27690.36	0.46
台湾加权	10579.38	0.69

货币市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
美元/人民币	6.7206	0.00
欧元/美元	1.1796	0.01
美元/日元	110.76	-0.01
英镑/美元	1.3034	-0.01

期货市场

	收盘(点)	涨跌幅(%)
NYMEX 原油	49.27	-0.24
纽约期金	1263.5	-0.09
LME 铜	6418.5	0.73
LME 铝	1973.5	3.3
BDI 指数	1032	0

券商能否助力大盘继续反弹？

市场回顾

周一盘面上，钢铁、有色、酿酒、造纸等涨幅居前，证券、航空、船舶等板块跌幅居前。两市一共38家涨停，2192家上涨，777家下跌。

期指当月合约IF1708上涨8.8点，涨幅0.24%，贴水11.97点；IH1708平盘报收，升水1.42点；IC1708上涨62.8点，涨幅1.01%，贴水23.42点。

沪股通净流入16.21亿元，深股通净流入13.24亿元，北向资金净流入29.45亿元，南向资金净流入14.75亿元。

截至8月4日，上交所融资余额报5328.2亿元，较前一交易日减少20.6亿元；深交所融资余额报3692.86亿元，较前一交易日减少12.61亿元；两市合计9021.06亿元，较前一日减少33.21亿元。

后市预判

昨日开盘沪指主动回踩3250点平台支撑位后逐步震荡向上，收复关键的5日成本均线，还需观察此线能否翘头向上，MACD红柱继续缩短，目前判断今日属于调整后的技术反弹。近四个交易日来看，沪指资金都为净流入状态，因此昨日量能虽然萎缩，应该是资金较为谨慎的表现，另外北向资金持续大量流入，在美股不断新高时，反而外资更看好A股跌出来的机会，后期量能如果持续，继续进攻3300可期。

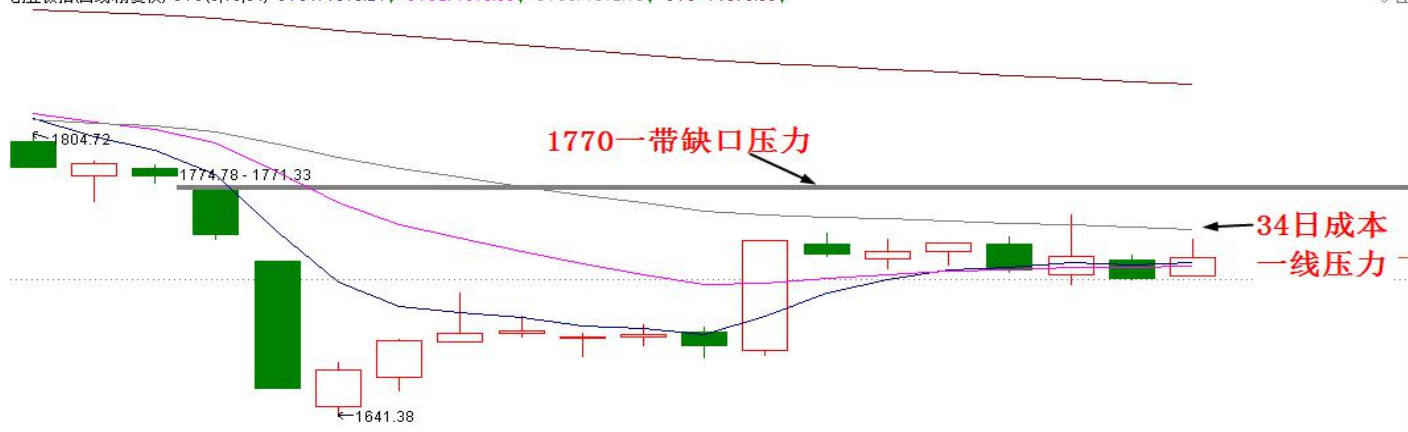


昨日盘面较为统一，50权重温和上攻，中证1000代表的大部分流动性好的标的表现健康，走出一阳穿三线的光头光脚阳线，站在5日、13日、34日三条粘合的成本均线之上，目前依然乐观。



创业板冲高后震荡回落，上方 1749 点 34 日成本均线压制较为明显，已连续 7 个交易日阻止指数上行，如果能放量突破此压力位与 1770 点缺口，才能打开上行空间，目前依然观望。

创业板指(日线,前复权) CYC(5,13,34) CYC1: 1813.24↓ CYC2: 1815.85↓ CYC3: 1812.16↓ CYC∞: 1875.68↓



操作策略

控制仓位，继续观察反弹成色，如能放量上攻，可逐步加仓，关注资金持续流入的证券板块，建仓后的回调依然具有机会，大盘想要突破，仅仅依靠资源类并不够，券商助力行情才能完美。另外，中国雄安建设投资集团有限公司成立，关注调整较为充分的雄安板块。

仓位建议：30%

二、重点新闻

新 闻	影响板块	评 述
中国 7 月外汇储备升至 10 个月最高，创两年多最长连涨	市场利好	周一央行公布 7 月外汇储备 30807.20 亿美元，连续六个月录得增长，且连续六个月站稳 3 万亿以上。外汇储备的稳定，非常有利于国内经济的稳定，也为更多的外资参与 A 股市场的投资打开空间，利好 A 股市场。

银监会：商业银行新设债转股实施机构
出资比例不低于 50%

地方AMC

征求意见稿详细对债转股实施人及债转股对象做了具体要求，表明目前债转股已经进入快车道，一旦意见征求完毕，可能会进入实施阶段，利好地方 AMC 企业及相关概念股，海德股份、陕国投 A、中闽能源、浙江东方等

20 家上市房企 7 月销售额均环比下滑，
合计下滑超 3 成

房地产利空

虽然从环比来看，这 20 家房企销售额均有所下滑，但是同比一些房企销售额出现了猛增的现象。综合市场及监管层的态度来看，房地产调控不放松的总基调还是没有改变，短期利空房地产板块

雄安建设投资集团有限公司成立，注册
资本 100 亿元

雄安

该公司注册资本为 100 亿元人民币，经营范围为以公司自有资金对外投资，唯一股东为河北省人民政府。加快雄安新区建设应该这个公司成立的主要目的，利好参与新区基础建设类企业如，金隅股份、冀东水泥、北新建材等

三、强势个股

（本栏目只根据个股的数据与其技术形态，研究和跟踪个股走势，并选取其中的经典案例进行分析，广大投资者可将其作为操作的参考和学习依据，但绝不构成投资依据。）

个股跟踪

股票代码	股票名称	关注日期	关注理由	区间统计 (%)	操作提示
002081	金螳螂	2017. 7. 28	业绩大幅增长，一带一路、铁路物流	0. 84	继续跟踪
601992	金隅股份	2017. 8. 7	业绩稳定增长，PPP 订单有望逐步落地	——	调入
600740	山西焦化	2017. 8. 7	平台突破后回踩拉升	——	调入
600206	有研新材	2017. 8. 7	国企改革、涨价、底部堆量	——	调入
000758	中色股份	2017. 8. 7	国企改革、涨价、业绩预增、底部堆量	——	调入
000657	中钨高新	2017. 8. 7	央企改革、涨价、业绩预大增	——	调入

跟踪回顾

股票代码	股票名称	关注日期	出池日期	区间收益 (%)
600125	铁龙物流	2017. 7. 21	2017. 8. 7	20. 14
603188	亚邦股份	2017. 7. 28	2017. 8. 1	5. 03
300127	银河磁体	2017. 7. 07	2017. 7. 28	9. 39
002108	沧州明珠	2017. 7. 05	2017. 7. 21	13. 41
603505	金石资源	2017. 6. 30	2017. 7. 05	9
002230	科大讯飞	2017. 6. 27	2017. 7. 05	19
002047	宝鹰股份	2017. 6. 28	2017. 6. 30	10. 07

四、昨日涨停复盘（38 只）

股票代码	股票名称	涨停时间	最新价（元）	涨停原因
钢铁（5只）				
601003	柳钢股份	10:52	6.15	螺纹钢期货大涨
600569	安阳钢铁	13:00	4.42	螺纹钢期货大涨、业绩亮眼
600507	方大特钢	14:19	13.87	螺纹钢期货大涨
000825	太钢不锈	14:30	5.74	螺纹钢期货大涨
000932	*ST 华凌	14:26	6.96	螺纹钢期货大涨
铝（4只）				
601388	怡球资源	13:06	4.97	电解铝涨价、铝资源再生领域龙头
002160	常铝股份	13:30	9.19	电解铝涨价、特斯拉
002578	闽发铝业	14:01	5.41	电解铝涨价
600219	南山铝业	14:59	4.11	电解铝涨价
流感疫苗（3只）				
600789	鲁抗医药	10:29	9.09	香港流感今夏已致 312 人死亡
002166	莱茵生物	14:46	12.03	香港流感今夏已致 312 人死亡
600530	交大昂立	14:55	6.19	香港流感今夏已致 312 人死亡
其他（11只）				
600392	盛和资源	14:04	22.22	氧化镓今日大涨逾 11%
600111	北方稀土	14:59	19.15	氧化镓今日大涨逾 11%
002853	皮阿诺	09:30	75.24	高送转
600576	万家文化	09:45	10.35	祥源控股接盘
603676	卫信康	14:34	15.72	次新股、西藏、医药
300532	今天国际	10:27	26.28	智能物流
601700	风范股份	13:00	6.38	智能电网
300500	启迪设计	14:43	30.98	雄安、次新股、建筑设计
000682	东方电子	14:14	5.72	超级网联、复牌
000799	酒鬼酒	14:55	26.48	白酒涨价
601558	*ST 锐电	10:02	1.68	业绩扭亏为盈
新股（15只）				
300676	华大基因	09:25	90.23	基因测序龙头
603612	索通发展	09:25	43.10	预焙阳极研销、新材料
300675	建科院	09:25	18.19	深圳国资、建筑设计
601619	嘉泽新能	09:25	5.69	新能源电力开发
300680	隆盛科技	09:25	29.47	发动机废气再循环
300682	朗新科技	09:25	11.61	公用事业领域信息化
300678	中科信息	09:25	20.01	中科院、信息化解决方案
002890	弘宇股份	09:25	24.45	拖拉机液压提升器
603860	中公高科	09:25	29.93	路况快速检测设备研销
603825	华扬联众	09:25	28.11	互联网广告、文化传媒
300687	赛意信息	09:25	38.58	软件实施开发服务
300686	智动力	09:25	14.87	电子设备
603880	南卫股份	09:25	16.88	医用卫生材料
603978	深圳新星	09:25	43.10	铝晶粒细化剂的研发
300685	艾德生物	09:25	26.58	精准医疗

以上信息由华龙证券研究部整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司研究部所有。本内参所载信息仅供参考，不构成具体投资建议。将本刊物全部或部分翻印和传播。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上

五、行业板块点评

行 业

行业动态

建筑装饰行业

PPP 规范化利于长期可持续发展。基建行业供给侧集中度提升趋势不改，建筑央企行业地位提升、盈利稳健增长、流动性好、估值低、多主题催化。近期市场对利率缓慢上行的担忧、对“经济好了就不用搞基建稳增长”的担忧，都是从需求端看问题（需求端其实并没有明显减弱）。看好建筑央企更多的是从供给端看，在国内 PPP 推广、海外一带一路推进的大背景下，建筑央企的市占率显着提升，盈利能力增强，在过去一年半的时间里持续订单增长平均达 30%，预计未来 2-3 年盈利增长 10-20%预期明确，在此基础上，建筑央企具有良好的投资价值。PPP 在规范中稳步向前，长期发展坚定看好。未来建筑公司参与 PPP 项目在设定好项目运营内容、将投资收益与运营绩效挂钩、在运营环节增强相应能力和履约责任后，仍然将能有效参与 PPP 项目、仍是 PPP 项目最具竞争力的社会投资人。市场目前可能忽视的一点是，在今年严控地方政府违规举债（严控地方融资平台）、以及 87 号文严禁以政府购买服务的名义做工程的情况下，未来地方政府基建将更加依赖于 PPP 模式，促使 PPP 项目更快落地，这一点，我们预计会在下半年将不断显现。

非金属类建材行业

环保督查持续加码，玻璃水泥供给侧改革再发力。上半年，环保督察组发现全国仍有使用国家明令淘汰的落后工艺和设备的水泥熟料企业 19 家，产能 433 万吨；水泥粉磨企业 70 家，产能 2058.7 万吨；平板玻璃企业 16 家，产能 1456.2 万重量箱；各地区将严肃处理淘汰落后产能工作不到位、企业违法违规生产等问题，我们预计，对落后产能的处理，区域内供需格局将持续改善。同时，下半年督查已经开始，京津冀地区“2+26”城市要督查 25 轮次，广东省，山东省开展为期 9 个月的环保督查，四川省开展为期 10 个月的环保督察等，下半年水泥玻璃或因环保督查带来供给超预期的收缩，价格将稳中上涨。

石化行业

环保政策将减少炼油产能和排污量。本周 EIA 原油库存下降 127 万桶，仍然保持下降趋势，下降幅度略小于预测幅度。预计 9 月份之前美国原油库存仍将以下降趋势为主。本周石化板块受益于周期行业的爆发、下游炼化板块的高景气度及雄安新区概念的回暖，石油石化板块上涨幅度超过大盘。预计下周石化板块仍将以受益于周期爆发、产品价格上涨的炼化企业的上涨为主。环保政策将减少炼油产能和排污量。环保部召开常务会议，审议并原则通过了《“十三五”挥发性有机物污染防治工作方案》。方案针对石化和化工行业确立了明确的减排目标。250 家总炼油能力 7.1 亿吨的石油炼制企业严格按照排污许可证管理要求完成 VOCs 治理工作。预计石化和化工企业未来的环保政策将更加细化和明确、环保成本将提高。国内炼油企业库存压力大、销售竞争大、生产成本低于发改委指导价现状，一部分将通过环保政策而改变，最终减少炼油产能和排污量。

交通运输行业

海运底部复苏，大宗供应链受益。集运行业周期性强，供需改善带动运价上涨：近期集运市场反弹复苏迹象明显。集运行业是典型的强周期行业，依赖全球（尤其是欧美）的经济周期以及自身的周期性。由于造船时间跨度约为 2~3 年，经常造成供需关系不匹配，运力过剩导致运价下滑，集运行业整体进入衰退周期。近几年，班轮公司在运力过剩的情况下，依然为了扩大市场份额以及降低成本，购入大船制造规模效应，叠加班轮公司之间价格战激烈，集运市场过去十年一直萎靡。但是从今年上半年开始，欧美经济复苏，PMI 持续走高，供给端同样出现诸多利好，上半年全市场运力规模较 2016 年末增加 0.7%，带动了运价上涨。中国出口集装箱运价指数（CCFI）和上海出口集装箱运价指数（SCFI）同比增长 23.2%和 31.9%。集运行业周期性强，经济贸易需求提升，供需改善带动运价上涨；铁路改革提速，混改将成突破口；大宗回暖业务量增加，助力供应链物流业绩提升；航空旺季票价维持上涨，机场商业中心前景广阔。

热点板块	板块点评
钢铁	净流入较大的个股有：大冶特钢、河钢股份、韶钢松山、本钢板材、新兴铸管
稀土永磁	净流入较大的个股有：盛和资源、北方稀土、厦门钨业、广晟有色、五矿稀土
禽流感	净流入较大的个股有：鲁抗医药、莱茵生物、太龙药业、达安基因、康泰生物
饮料制造	净流入较大的个股有：酒鬼酒、山西汾酒、水井坊、沱牌舍得、伊力特、口子窖
超导	净流入较大的个股有：法尔胜、中孚实业、西部材料、东方钽业、联创光电

六、核心股票池

股票代码	股票名称	前日收盘价（元）	投资看点
603077	和邦生物	停牌	碳纤维、受益国际市场玻璃草甘膦化工原料涨价
600712	南宁百货	9.36	超跌、现金高流动性
000725	京东方 A	3.89	苹果概念 OLED 面板
600694	大商股份	40.36	大消费概念股
000636	风华高科	9.05	受益被动元件涨价
600707	彩虹股份	9.01	受益 OLED 爆发式需求增长
600886	国投电力	7.85	电涨价预期，国企改，长江电力大幅增持举牌
600900	长江电力	15.02	控股股东大幅增持，并举牌国投电力，资本运作频繁
600639	浦东金桥	18.25	上海房地产、参股金融概念
000056	皇庭国际	13.28	受益深圳房地产改革
600706	曲江文旅	19.87	实控人变更、国企混改
002185	华天科技	6.77	导体产业链向亚洲转移，封测端首先崛起，公司直接受益
002241	歌尔股份	18.40	成长性良好，国家队与机构连续大宗买入
002340	格林美	7.24	锂电池正极原材料提供，业绩稳步增长
600000	浦发银行	12.93	低估值、近期热点、明晟标的
600030	中信证券	17.31	低估值、近期热点、明晟标的
601939	建设银行	6.84	低估值、近期热点、明晟标的

七、解禁股信息

代码	名称	日期	数量 (万股)	估算市值(万)	股份流通类型	占已流通 (%)	占总股本(%)
000166	申万宏源	2017/8/8	80.95	478.41	首发原股东限售	0.01	0.00
300104	乐视网	2017/8/8	10664.30	327180.72	定向增发机构配售	8.38	5.35
300528	幸福蓝海	2017/8/8	7265.76	111311.44	首发原股东限售	78.00	19.50
300530	达志科技	2017/8/8	357.42	15465.56	首发原股东限售	20.42	5.11
300531	优博讯	2017/8/8	5199.60	88081.22	首发原股东限售	74.28	18.57
601811	新华文轩	2017/8/8	10038.44	139132.78	首发原股东限售	101.70	8.14
601901	方正证券	2017/8/8	194225.09	1697527.29	定向增发机构配售	30.88	23.59

以上信息由华龙证券研究部整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司研究部所有。本内参所载信息仅供参考，不构成具体投资建议。将本刊物全部或部分翻印和传播。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上

代码	名称	日期	数量 (万股)	估算市值(万)	股份流通类型	占已流通 (%)	占总股本(%)
603609	禾丰牧业	2017/8/8	41278.46	366139.94	首发原股东限售	98.66	49.66
002271	东方雨虹	2017/8/8	18.90	645.25	股权激励限售	0.03	0.02
600977	中国电影	2017/8/9	9800.00	-	首发原股东限售股份	20.99	5.25
300531	优博讯	2017/8/9	5199.60	-	首发原股东限售股份	74.28	18.57
300444	双杰电气	2017/8/9	1457.68	-	配股一般股份	14.65	4.48
300144	宋城演艺	2017/8/9	558.03	-	定向增发机构配售股	0.49	0.38
300530	达志科技	2017/8/9	357.42	-	首发原股东限售股份	20.42	5.11
600477	杭萧钢构	2017/8/9	29.84	-	股权激励期权行权	0.02	0.02

八、今日特别提示

今日新股申购（3只）

申购代码	申购简称	申购价格	申购上限	主营业务	中签缴款日期
002892	科力尔	17.56	0.8	研发、制造和销售各类电机、泵类、家用电器	8月10日
732557	起步股份	7.73	1.4	童鞋、童装和儿童服饰配饰等	8月10日
732129	春风动力	13.63	1.3	为全地形车、摩托车、游艇及后市场用品等	8月10日

今日中签缴款（1只）

申购代码	申购简称	发行价格（元）	每签缴款金额
601326	秦港股份	2.34元	2340元

今日上市新股（3只）

股票代码	股票简称	发行价格
603535	嘉诚国际	15.17元
300683	海特生物	32.94元
300690	双一科技	32.12元

除权除息

20170808（6只）		20170809（6只）	
日月股份(603218)	10派1.50元（含税）	人民网(603000)	10派0.45元（含税）
华泰证券(601688)	10派5.00元（含税）	文峰股份(601010)	10派0.42元（含税）
锐奇股份(300126)	10派0.15元（含税）	新华传媒(600825)	10派0.14元（含税）
华孚色纺(002042)	10派0.48元（含税）	复星医药(600196)	10派3.50元（含税）
数源科技(000909)	10派0.39元（含税）	华闻传媒(000793)	10派0.45元（含税）

新希望(000876)

10 派 5.00 元 (含税)

山航 B(200152)

10 派 3.00 元 (含税)

今日配股：无

今日增发：无

个股相关公告

业绩方面

增长或预增：合众思壮、海伦哲、三友化工、塔牌集团、林州重机、奥拓电子、新凤鸣、碧水源、艾迪精密、生益科技、新纶科技、金能科技、蓝盾股份、鹏起科技、唐人神、中材国际、华宏科技、盛屯矿业、澳洋顺昌

诚志股份扭亏为盈

通化东宝半年报净利增三成，社保基金增持

减少或预减：江特电机、天马精化、广宇发展、电魂网络

增减持方面

增持或拟增持：卧龙地产、飞力达、南宁百货

减持或拟减持：鼎汉技术、北京利尔、精准信息、红墙股份、达意隆、华虹计通、光洋股份、北京文化

公司公告方面

利好：贝因美、维业股份、粤水电、博天环境、四川路桥、中电鑫龙、国祯环保、盛运环保、和佳股份、棕榈股份、韶能股份、贵广网络等公司签署重要合同或项目

股权转让&并购方面

百大集团：受让杭州工商信托 6.26%股权 新安股份实现投资收益 2.38 亿

浙江龙盛：转让锦州银行股权获利 3.2 亿 将体现在三季报中

激智科技：拟 5610 万收购紫光科技 51%股权 拓展光学膜应用领域

申华控股：拟并购申华晨宝 扩大汽车销售业务规模

长信科技：终止收购比克电池 董事长提议 10 转 10

郑煤机：18.5 亿增资子公司 加码汽车电机领域

停复牌方面

复牌：斯太尔(000760)、欢瑞世纪(000892)、澳洋顺昌(002245)、新力金融(600318)、西部矿业(601168)、华菱星马(600375)、红蜻蜓(603116)

停牌：同济科技(600846)、第一创业(002797)

九、未来大事提醒

日期	事件	相关板块
2017/8/8	2017 中国(上海)轨道交通大数据应用峰会	交通运输
2017/8/8	进出口相关数据公布	——
2017/8/9	GPI、PPI 相关数据公布	——
2017/8/10	2017 医药工业 4.0：“智”造中国	医药
2017/8/15	2017 第四届区块链国际峰会	——
2017/8/16	2017 中国(上海)国际休闲农业与乡村旅游产业研讨会	旅游综合

日期	事件	相关板块
2017/8/18	2017 云技术和通信工程国际会议 (CTCE2017)	——
2017/8/18	IEEE2017(内蒙古)国际绿色能源新技术与应用大会暨国际能源博览会	新能源发电
2017/8/18	2017 · DevOpsDays · 上海站	互联网+
2017/8/19	2017 血管、淋巴管新生与肿瘤研讨会	医疗服务
2017/8/24	2017 财富管理世界论坛	综合
2017/8/24	2017 中国国际 VOCs 治理及监测技术高峰论坛	综合
2017/8/25	2017 第四届中国心脑血管健康产业投资与并购 CEO 论坛	医疗服务
2017/8/28	2017 第二届中国国际氢能与燃料电池技术应用展览暨产业发展大会 (CHFCE2017)	新材料
2017/8/31	2017 第三届功能安全及信息安全中国技术峰会	信息安全
2017/8/31	第二届中国(东北)高新技术产业与金融资本对接推进会暨股权投资基金论坛	非银金融

华龙证券研究部



联系地址：甘肃省兰州市城关区东岗西路 638 号华龙证券



联系电话：0931-4890003



网址：www.hlzq.com

内参供稿人信息

板块	姓名	执业资格证编号
一、市场分析	孟亚新	S0230616090001
二、重点新闻	任轩墨	S0230610120098
三、强势个股	研究部团队	——
四、昨日涨停复盘	吴媛	S0230615120002
五、行业板块点评	李思函	S0230613060004
六、核心股票池	研究部团队	——
七、解禁股信息	吴媛	S0230615120002
八、今日特别提示	马应德	S0230615110002
九、未来大事提醒	吴媛	S0230615120002

免责声明

以上信息由华龙证券研究部整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司研究部所有。股票价格运行受到系统和非系统风险的影响，请您客观评估自身风险承受能力，做出符合自身风险承受能力的投资决策。本刊物风险等级为中风险，适合稳健型及以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。本刊观点仅代表华龙证券研究部观点，不构成具体投资建议，投资者不应将本刊作为投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本刊可取代自己的判断。相关数据和信息来源于公开资料，本公司对信息的完整性和真实性不做任何保证。据此操作，风险自担，因使用本刊物所造成的一切后果，本公司及相关作者不承担任何法律责任。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。