

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

2017年11月21

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	农机：工信部推进农机智能化高端需求将不断增加 云计算：大数据产业获政策扶持龙头公司率先受益	

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

周一指数宽幅震荡，上证冲击 3400 点关口，两市板块半强轮动，5G 表现稍好，次新小幅调整，两市成交量缩小至 4900 亿水平；昨日市场延续大震荡，银行等金融权重集体护盘，芯片、5G 等概念亦迎来反弹，带领创业板 V 型反转；我们认为反弹过程亦是分化走势的延续，强势品种一日修复周五的暴跌，趋弱个股则仍有进一步震荡走低的预期，建议可逢震荡调仓换股至主流板块；操作上建议维持 5 成仓位水平，以布局年报预增和因错杀已然超跌强势板块个股的机会为主（以上建议，仅供参考）

【今日参考】

天赐材料（002709）：公司拟投建年产 20 万吨电解液项目达产后，预计可实现年均营收 35.9 亿元。

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】

市场止跌企稳资金买入晶盛机电。周一，沪指低开后快速下探，午后企稳翻红。创业板指则表现得更为强势。截至收盘，两市共计成交 4894 亿元，较上个交易日减少 1568 亿元；主力合计净流出 54 亿元。龙虎榜上，营业部资金净买入前三的是晶盛机电、三圣股份、安达维尔，金额分别达 0.77 亿元、0.77 亿元、0.59 亿元。当前市场风险并未解除，以控制仓位为主。



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	3392.40	0.28%
	深证成指	11437.54	1.28%
	创业板指	1859.75	1.41%
	恒生指数	29260.31	0.21%
	道琼斯工业平均	23430.33	0.31%
	纳斯达克	6790.71	0.12%
	港币汇率	1 港币=0.8483 人民币	
	美元汇率	1 美元=6.6271 人民币	

类别	项目	数据
沪、深港通	沪股通资金流入	-15.03 亿
	深股通资金流入	7.75 亿
	港股通（沪）资金流入	31.50 亿
	港股通（深）资金流入	12.32 亿
融资融券	融资融券余额	10280.22 亿
	融资买入金额	607.91 亿
	融券卖出金额	6.05 亿
期货期权	中国波指（恐慌指数）	14.56
	IF 主力合约持仓量	24732 张
	IC 主力合约持仓量	33502 张
	IH 主力合约持仓量	18460 张

资金净流入前 3 板块

序号	板块	涨跌幅	净流入金额
1	5G 概念	3.84%	10.39 亿
2	银行	1.37%	8.83 亿
3	国产芯片	3.73%	7.61 亿

资金净流出前 3 板块

序号	板块	涨跌幅	净流入金额
1	非银金融	-0.87%	-14.37 亿
2	证金持股	0.55%	-9.75 亿
3	券商概念	-1.50%	-8.81 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	8.88%	5.02 亿
000001	平安银行	8.12%	4.96 亿
002049	紫光国芯	10.00%	3.50 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	1.46%	-3.79 亿
600030	中信证券	-3.11%	-2.94 亿
601318	中国平安	0.58%	-2.20 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
000586	汇源通信	复牌
000979	中弘股份	复牌
300413	快乐购	复牌

限售解禁

证券代码	证券名称
000008.SZ	神州高铁
002031.SZ	巨轮智能
002108.SZ	沧州明珠

业绩预期&增减持

地尔汉字：控股股东拟不低于 5000 万元增持股份

百利电气：股价跌至历史较低水平部分董监高拟增持

绿庭投资：获上海炳通举牌持股达 5%

中富通：两股东公布减持计划

东方通：控股股东减持计划实施完毕

激智科技：股东拟减持不超过 373 万股

重要公告

东方园林联合中标 21.93 亿元 PPP 项目

东方园林 11 月 20 日披露，公司于近日收到云南省昭通市盐津县住房和城乡建设局发来的《中标通知书》，确认公司为盐津县全域旅游及生态环境综合治理 PPP 项目的中标联合体，项目总投资 21.93 亿元，公告显示，本次的中标联合体包括东方园林、北京东方利禾景观设计有限公司、中邦建设工程有限公司、东方丽邦建设有限公司。

惠博普：中标 1.86 亿元海外油气项目

惠博普 11 月 20 日晚间公告，公司成为伊拉克哈法亚油田 2018 年-2021 年站外设施采购项目的中标单位，合同金额为 2809.37 万美元(约合人民币 1.86 亿元)，占公司 2016 年营业收入的 18%。公司布局的重点市场中东和中亚地区的油气投资逐渐复苏，此次哈法亚项目再次中标，使得 2017 年公司仅在哈法亚油田的中标金额即达到 2.6 亿元人民币。

银江股份：拟收购万朋教育 8.91% 股权拓展智慧教育

银江股份 11 月 20 日晚间公告，为推动公司智慧教育业务发展，公司拟出资 8018.8 万元，受让浙江万朋教育科技股份有限公司 8.91% 股权。万朋教育主要面向中小學生(K12)教育信息化市场，主要产品包括智慧教育云服务平台、无限宝、家校互联、互动网校平台、微课掌上通五大类业务。

蒙草生态：中标 1.21 亿元绿化工程 PPP 项目

蒙草生态 11 月 20 日晚间公告，公司中标锡林郭勒盟阿巴嘎旗别力古台镇周边绿化工程 PPP 项目，项目预算金额 1.21 亿元，占公司 2016 年度营收的 4.23%。项目尚未公布中标价格。项目实施将对公司 2017 年度及以后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】

习近平主持召开深改组会议强调坚定不移将改革推向深入

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央全面深化改革领导小组组长习近平 11 月 20 日下午主持召开十九届中央全面深化改革领导小组第一次会议并发表重要讲话。他强调，过去几年来改革已经大有作为，新征程上改革仍大有可为。各地区各部门学习贯彻党的十九大精神，要注意把握蕴含其中的改革精神、改革部署、改革要求，接力探索，接续奋斗，坚定不移将改革推向前进。

李克强：切实加大国产廉价药生产供应保障力度

李克强总理近日对媒体报道“白血病患者遭遇廉价国产药短缺，进口药一瓶超千元”作出批示，要求有关部门“切实加大国产廉价药生产供应保障力度”。总理在批示中说，“白血病患者缺药将使这些家庭雪上加霜，要将心比心，高度重视所反映问题，抓紧采取有效措施，特事特办，切实加大国产廉价药生产供应保障力度，切实缓解患儿家庭的‘用药之痛’”。

十六部门合力激发民间投资活力推动制造业转型

记者 20 日从工信部获悉，工信部、发展改革委、科技部、财政部等十六个部门联合印发《关于发挥民间投资作用推进实施制造强国战略的指导意见》，通过一系列措施和保障破解制约民间投资的体制机制障碍，发挥民营企业在制造业领域主力军作用，推动制造业向高端迈进。在金融支持方面，我国将推动建立国家融资担保基金，推进商业银行落实小微企业授信尽职免责制度，鼓励银行等金融机构开展供应链融资，为制造业民营企业产业链上下游提供金融服务，并推进民营企业利用多层次资本市场直接融资。

【行业动态】

工信部推进农机智能化高端需求将不断增加

工信部网站 20 日显示，日前工信部装备工业司组织召开了农机装备行业智能制造试点示范现场经验交流会。中国一拖集团有限公司、黑龙江泉林生态有限公司、大禹节水集团股份有限公司作为智能制造试点示范项目企业，介绍了推进智能制造的做法和经验。装备工业司强调，农机装备行业要结合实际情况和切实需求，实施智能化改造，建设现代化农机装备智能工厂，大力发展农机装备远程运维服务和农机装备定制化服务，促进农机装备转型升级发展。

相关个股：上市公司隆鑫通用（603766）、星光农机（603789）等有望获益。

大数据产业获政策扶持龙头公司率先受益

为推进大数据产业健康有序发展，工信部近日组织开展 2018 年大数据产业发展试点示范项目申报工作。实施方案将以促进大数据产业创新发展为主线，围绕大数据关键技术产品研发、重点领域应用、产业支撑服务、资源整合共享开放等四个方面，遴选一批大数据产业发展试点示范项目。通过试点先行、示范引领，总结推广可复制的经验、做法，推动大数据产业发展壮大。申报的项目要求拥有自主知识产权、技术先进、应用示范带动作用良好，并具有一定的代表性，试点示范期为 2 年。

相关个股：上市公司东方国信（300166）、美亚柏科（300188）有望获益。



国融证券财富报告 —— 财富早知道

行业集中式枢纽机构“信联”将成立 征信概念股受关注

据报道，央行已决定由互金协会牵头成立个人信用信息平台（简称“信联”），今年底正式批筹。平台成立主要目的是纳入央行征信中心未能覆盖的个人客户金融信用数据，构建国家级的基础数据库，实现行业信息共享，有效降低风险成本。包括芝麻信用、腾讯征信、深圳前海 征信、考拉征信等 8 家机构将有望参股“信联”，目前已初步签订入股协议。当前我国征信领域主要分为央行征信“国家队”和民间征信机构，央行数据主要来自银行业金融机构，仅覆盖 9 亿人左右，其中有信贷记录的仅有 4 亿人。

相关个股：蓝色光标（300058）、梅泰诺（300038）等。

【个股要闻】

科恒股份：正极材料目前基本满产

怀新资讯获悉，科恒股份（300340）正极材料产能扩张稳步推进，目前基本处于满产状态。公司本部江门主要生产钴酸锂及动力三元 523 电池，目前产能已达到 500 吨/月，处于满产状态。英德均为动力三元 523、622，目前产能约 300 吨/月，基本全部满产。2017 年 7 月份，公司在英德基地建成 3000 吨/年的高端动力三元产能，目前已满产。英德二期规划为 5000 吨/年的动力三元和约 3000 吨/年的高电压钴酸锂，目前厂房及设备设计规划已进入尾声阶段。

相关个股：新洋丰（000902）

东阿阿胶：产品持续提价促进业绩稳健增长

怀新资讯获悉，东阿阿胶（000423）的重点产品东阿阿胶、复方阿胶浆出厂价分别上调 10%、5%，零售价亦做相应调整。此次调价是继去年 11 月以来的再次提价，从提价幅度上看，相较于去年有所下滑。公司的持续提价有利于阿胶的价值的不断回归，同时也利于公司持续增加阿胶的研发投入、推进科技创新、提升工艺标准，不断反补上游成本端，促进公司业绩长期稳健增长。

相关个股：汇川技术（300124）

沧州明珠实控人、董事的关联自然人增持 26.99 万股

沧州明珠（002108）11 月 20 日午间发布公告称，公司董事会于 2017 年 11 月 20 日接到公司实际控制人、董事于桂亭先生的儿子于立辉先生的通知，基于对公司未来发展前景充满信心以及对公司价值的认可，于立辉先生于 2017 年 11 月 17 日，以自有资金通过深圳证券交易所证券交易系统以集中竞价交易方式增持 26.99 万股本公司股份， 增持均价 12.21 元/股。

相关个股：中牧股份（600195）



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

