

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9月26

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	云计算：腾讯云发布第三代云服务器矩阵	
	车联网：标准体系建设征求意见产业发展进入快车道	

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

周一指数延续震荡走势，上证跌破 3350 点关口，两市板块弱轮动，酿酒表现略好，稀土大幅调整，两市成交量缩小至 4700 亿水平；周一市场仍然沿震荡式回落节奏运行，两市人气明显回落，我们认为昨日市场的调整主因是节假资金面效应情绪性宣泄，预期未来几天难有大的改观，但指数运行将逐步趋于平稳，板块方面，有色板块仍未见止跌迹象，无锡银行等高比例限售解禁个股不宜轻易抄底；操作上建议维持 5 成仓位水平，规避趋势已坏的高位品种，重点逢低布局证券板块个股。（以上建议，仅供参考）

【今日参考】

兴发集团（600141）：公司拥有草甘膦产能 13 万吨/年受益产品涨价。

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】

市场继续调整资金买入光威复材。周一，沪指早盘低开后在低位维持震荡走势，全日未曾翻红。创业板指表现相对较弱，尾盘大幅跳水。截至收盘，两市共计成交 4685 亿元，较上个交易日减少 488 亿元；主力合计净流出 301 亿元。龙虎榜上，营业部资金净买入前三的是光威复材、海王生物、吉大通信，金额分别达 2.11 亿元、0.95 亿元、0.52 亿元。



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	3341.55	-0.33%
	深证成指	10930.67	-1.26%
	创业板指	1843.62	-1.22%
	恒生指数	27500.34	-1.36%
	道琼斯工业平均	22295.75	-0.24%
	纳斯达克	6370.59	-0.88%
	港币汇率	1 港币=0.8445 人民币	
	美元汇率	1 美元=6.5945 人民币	

类别	项目	数据
沪、深港通	沪股通资金流入	-18.34 亿
	深股通资金流入	1.57 亿
	港股通（沪）资金流入	9.48 亿
	港股通（深）资金流入	5.95 亿
融资融券	融资融券余额	9915.60 亿
	融资买入金额	471.98 亿
	融券卖出金额	5.09 亿
期货期权	中国波指（恐慌指数）	12.82
	IF 主力合约持仓量	20679 张
	IC 主力合约持仓量	26247 张
	IH 主力合约持仓量	16502 张

资金净流入前 3 板块

序号	板块	涨跌幅	净流入金额
1	医药生物	0.73%	6.83 亿
2	食品饮料	1.17%	4.54 亿
3	生物疫苗	1.08%	4.02 亿

资金净流出前 3 板块

序号	板块	涨跌幅	净流入金额
1	股权激励	-1.23%	-49.75 亿
2	有色金属	-2.25%	-46.21 亿
3	新材料	-1.67%	-37.55 亿

资金净流入前 3 个股

代码	名称	涨幅%	主力净流入
000078	海王生物	9.87%	2.81 亿
600519	贵州茅台	1.46%	2.23 亿
000858	五粮液	2.39%	2.03 亿

资金净流出前 3 个股

代码	名称	涨幅%	主力净流入
000970	中科三环	-10.00%	-5.57 亿
600111	北方稀土	-7.76%	-3.75 亿
002797	第一创业	-5.75%	-3.41 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
000797	中国武夷	复牌
600480	凌云股份	复牌
002895	川恒股份	复牌

限售解禁

证券代码	证券名称
000810.SZ	创维数字
600273.SH	嘉化能源
600565.SH	迪马股份

业绩预期&增减持

鲁西化工：向上修正前三季预增幅度

腾信股份：前三季度预计盈利 1800 万至 2010 万元同比扭亏

鸿利智汇：前三季度净利预增 20%至 40%

初灵信息：参股公司管理层增持 119 万股

雪人股份：第一期员工持股计划出售完毕

火炬电子：部分董监高拟减持公司股份

重要公告

三川智慧：拟 9000 万元增资星河环境

三川智慧 9 月 25 日晚间公告，公司拟出资 9000 万元增资深圳市星河环境技术有限公司，增资完成后，公司持有星河环境 25.32% 股权。星河环境经营范围为环保项目投资，环保技术开发、环保项目运营与服务等。公司表示，星河环境在环保行业具有优质的项目资源，投资星河环境预计能够获得良好的投资回报。

建投能源、浙能电力参股投资中核河北核电公司

建投能源 9 月 25 日晚间公告，拟与中核技投、神华集团、浙能电力签订投资协议，共同投资设立中核河北核电有限公司，进行行波堆核电技术及项目的投资。新公司注册资本为 10 亿元，其中，浙能电力、建投能源各出资 1 亿元。近年来核电发展迅速，行波堆技术作为第四代核电技术，具有可持续、安全可靠、更加经济且可防止核扩散等优势，未来公司可参与分享该技术研发与落地所带来的收益。

雄安新区工商注册开启达实智能子公司首批取得营业执照

达实智能 9 月 25 日晚间公告，全资子公司雄安达实智能科技有限公司已于 9 月 25 日完成了工商注册及设立，成为雄安新区首批取得工商营业执照的企业。公司表示，首批取得雄安新区工商营业执照，彰显了公司在智慧城市领域的综合实力及执行力，体现了公司深耕雄安新区、布局京津冀区域的战略决心。

云铝股份：分别以 2 亿元增资涌鑫铝业、润鑫铝业

云铝股份（000807）9 月 25 日晚间公告，为切实降低控股子公司涌鑫铝业、润鑫铝业资产负债率，改善财务结构，公司拟分别对涌鑫铝业、润鑫铝业进行单独增资，增资金额各 2 亿元，包括冶金集团在内的其余股东放弃增资。此次增资将增强其企业市场竞争力和抗风险能力，推动两家子公司健康可持续发展。



国融证券财富报告 — 财富早知道

要闻解读

【宏观政策】

证监会：全力确保资本市场平稳运行抓好维护稳定的各项措施

9月25日，证监会召开全系统视频会议会议要求，要全力确保资本市场平稳运行。要从政治高度来看待维护市场稳定的极端重要性，从讲政治、顾大局的角度来抓好维护市场稳定的各项措施。加强国际国内市场运行监测分析，充分发挥交易所一线监管的作用，积极适时做好资本市场舆情引导工作，切实加强金融监管协同与系统工作协同。

住建部：抓紧起草相关法规草案 推动住房租赁管理条例立法

过去的两天，重庆、长沙、石家庄等多个城市接连出台房地产调控新政，实施限售政策，稳定房地产市场。而除了房屋买卖，房屋租赁市场其实也是有关部门重点关注的领域。近日住房和城乡建设部表示，目前正在会同有关部门积极开展调研、论证等工作，在充分听取方方面面的意见和建议的基础上，抓紧起草相关法规草案，积极推动住房租赁管理条例立法工作。

新华社：雄安新区在体育领域的发展拥有巨大想象空间

新华社25日发文称，河北省体育局此前表示将积极谋划参与支持雄安新区规划建设，将公共体育设施发展用地纳入城市总体规划和土地利用总体规划，一张雄安新区体育规划的蓝图正悄然织就。短期看，除了体育休闲旅游外，雄安新区体育产业发展还将聚焦于智慧场馆建设、体育用品制造与体育培训等领域。而新区初设，各项建设都在推进中，场馆建设等方面也必将以高标准起步。

【行业动态】

工业电子商务获政策力挺采购销售额有望达十万亿级

工信部日前印发《工业电子商务发展三年行动计划》，提出到2020年，规模以上工业企业电子商务采购额达到9万亿元、电子商务销售额达到11万亿元，重点行业骨干企业电子商务普及率达到60%，成为激发企业创新活力的重要引擎。培育一批优势突出、功能完善、能力开放的工业电子商务平台，平台专业化、精细化水平逐步提升，成为带动企业提质增效、促进制造业转型升级、培育区域产业新生态的重要载体。

相关个股：上市公司生意宝（002095）、欧浦智网（002711）等有望获益。

太赫兹 技术取得重大突破千亿级市场开启

据媒体报道，由我国科学家自主研发的国内首台高平均功率太赫兹自由电子激光装置（CTFEL），日前在四川成都首次饱和出光。经第三方检测，实验真实可靠且装置运行稳定。我国太赫兹源从此正式进入自由电子激光时代。CTFEL装置是依托科技部支持的国家重大科学仪器设备开发专项“相干强太赫兹源科学仪器设备开发”项目。业内表示，太赫兹由于具备诸多优越特性，其下游应用及其广泛，随着太赫兹技术不断向小型化和规模化发展，太赫兹产品将渗透到各行各业。

相关个股：上市公司同方股份（600100）、远方信息（300306）有望获益。



国融证券财富报告 —— 财富早知道

车联网标准体系建设征求意见产业发展进入快车道

工信部网站 25 日发布关于征求《国家车联网产业标准体系建设指南》意见的通知。征求意见稿提出，到 2020 年，基本建成国家车联网产业标准体系；2018 年底前形成基于 LTE-V2X 的关键技术标准体系，制定、完善车辆紧急救援、通信安全等重点标准体系建设，针对标准开展试验验证；2018 年前逐步开展车联网产业关键车载电子产品和车载软件的标准制定工作，完成车载电子产品与服务终端、安全等领域的关键技术标准和应用，完成车载信息服务、平台接口、数据管理等相关标准的制定。

相关个股：索菱股份（002766）、高鸿股份（000851）等。

【个股要闻】

百川能源：充分受益“煤改气”政策

随着“禁煤区”范围的逐步扩大，百川能源（600681）有望充分受益“煤改气”政策。公司核心城市燃气业务区域主要为河北省廊坊市，地处北京、天津、雄安新区之间的核心腹地，区位优势明显。公司燃气业务覆盖的廊坊和天津属于“禁煤区”，“煤改气”政策执行力度强且补贴方案出台。基于环保压力，未来“禁煤区”范围有望扩大，公司有望分享“煤改气”红利。同时，公司贯彻河北省规划“县县通气”的目标，加码天然气利用、“村村通”等项目，并于今年 7 月中标天津市武清区项目。公司接驳和燃气销售增量收入得以保障，燃气业务内生增长可期。

相关个股：百川能源（600681）

双环传动：绑定核心客户前景可期

怀新资讯获悉，双环传动（002472）近期公告称，拟出资 6000 万元投资盛瑞传动，并取得其 2.62% 股权。盛瑞传动是国内汽车自动变速器研发制造领域的领军企业，拥有国家乘用车自动变速器工程技术研究中心、国家企业技术中心两个国家级研发平台。之前公司已与盛瑞传动达成战略合作协议，计划在潍坊组建合资公司，重点合作 8AT 等系列零件产品的研发制造。此次公司参股盛瑞传动，有望绑定核心客户，推动自动变速箱齿轮业务持续高速增长。

相关个股：双环传动（002472）

嘉化能源：拟不低于 5000 万元不超 5 亿元回购股份

嘉化能源（600273）9 月 25 日晚间公告，为使股价与公司价值匹配，树立公司良好的资本市场形象，公司计划以集中竞价交易方式回购股份来维护公司股价。公司拟用于回购公司股份的资金总额不低于 5000 万元，不超过 5 亿元。回购价格为不超过 11 元/股。预计回购股份数量不低于 454.55 万股，占公司总股本的 0.30%。公司最新股价为 8.88 元。

相关个股：嘉化能源（600273）



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

