

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20

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 70	深证指数 50
国融板块	饲料：四季度涨价预期再起龙头显著受益 智能交通：腾讯“无感支付”上线智慧停车掀起新变革	

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

周五指数宽幅震荡，上证失守 3400 点关口，两市板块弱轮动，保险表现稍好，次新巨幅调整，两市成交量放大至 6500 亿水平；周五市场迎来大震荡，保险等权重奋力护盘，上证震荡幅度稍窄，创业板再次迎来中阴，概念股几乎全军覆没；我们认为市场二八分化的根源是存量博弈的结果，中小创成为下跌重灾区是相关个股资金面失血的表现，预期蓝筹分化有望持续，概念止跌后将迎反弹；操作上建议逢低增仓至 5 成仓位水平，以布局年报预增和因错杀已然超跌个股的机会为主（以上建议，仅供参考）

【今日参考】

凯普生物（300639）：公布首份年报高送转预案，拟 10 转 10 派 5 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】

市场深度调整资金买入璞泰来。上周五，沪指继续下跌，在回调到 60 日线附近得到一定的支撑。创业板指则一路振荡下行，大幅下挫。截至收盘，两市共计成交 6462 亿元，较上个交易日增加 1554 亿元；主力合计净流出 269 亿元。龙虎榜上，营业部资金净买入前三的是璞泰来、金轮股份、广哈通信，金额分别达 2.42 亿元、0.73 亿元、0.69 亿元。当前市场风险较大，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	3382.91	-0.48%
	深证成指	11292.93	-2.12%
	创业板指	1833.90	-2.36%
	恒生指数	29199.04	0.62%
	道琼斯工业平均	23358.20	-0.43%
	纳斯达克	6782.79	-0.15%
	港币汇率	1 港币=0.8487 人民币	
	美元汇率	1 美元=6.6277 人民币	

类别	项目	数据
沪、深港通	沪股通资金流入	-23.38 亿
	深股通资金流入	9.64 亿
	港股通（沪）资金流入	25.73 亿
	港股通（深）资金流入	12.01 亿
融资融券	融资融券余额	10364.23 亿
	融资买入金额	536.63 亿
	融券卖出金额	5.79 亿
期货期权	中国波指（恐慌指数）	12.65
	IF 主力合约持仓量	23928 张
	IC 主力合约持仓量	33394 张
	IH 主力合约持仓量	18729 张

资金净流入前 3 板块

序号	板块	涨跌幅	净流入金额
1	银行	2.72%	23.87 亿
2	非银金融	1.67%	15.09 亿
3	证金持股	0.90%	13.03 亿

资金净流出前 3 板块

序号	板块	涨跌幅	净流入金额
1	电子	-3.30%	-58.50 亿
2	股权激励	-1.11%	-49.49 亿
3	长江三角	-2.30%	-40.92 亿

资金净流入前 3 个股

代码	名称	涨幅%	主力净流入
601166	兴业银行	3.03%	5.08 亿
600887	伊利股份	2.97%	4.49 亿
600016	民生银行	3.14%	4.47 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	-3.74%	-15.15 亿
000839	中信国安	-10.02%	-7.99 亿
000063	中兴通讯	-4.88%	-5.99 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
000987	越秀金控	复牌
002021	中捷资源	复牌
000926	福星股份	复牌

限售解禁

证券代码	证券名称
000807.SZ	云铝股份
600162.SH	香江控股
000901.SZ	航天科技

业绩预期&增减持

华闻传媒：控股股东累计增持公司 5% 股份不排除继续增持

新黄浦：盛誉莲花及其一致人拟继续增持不低于 5000 万元

瑞丰高材：获江苏瑞元及一致行动人举牌

兰石重装：股东金石投资拟减持不超 3% 股份

科达股份：一董事拟减持 93.7 万股

通裕重工：股东山东高新投拟减持不超 6% 股份

重要公告

凯普生物拟 10 转 10 派 5 元

凯普生物 17 日晚间披露 2017 年度业绩预告。公司预计 2017 年盈利 8,800 万元-9,500 万元，比上年同期上升 15.65%-24.84%。公司控股股东香港科技创业股份有限公司提议 2017 年度利润分配及资本公积金转增股本预案为：拟以截至 2017 年 12 月 31 日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 5.00 元(含税)，同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。

天奇股份中标 1.85 亿元大单

天奇股份 19 日晚间公告，公司于 2017 年 11 月 17 日收到浙江豪情汽车制造有限公司成都分公司的中标通知书，确认公司为浙江豪情汽车制造有限公司成都分公司“成都 BMA 项目总装机运设备项目”的中标单位。中标价为人民币 1.85 亿元(含税)。

红相电力拟定增募资 12.8 亿元收购资产

红相电力 19 日晚间披露定增预案，公司拟非公开发行股票数量不超过 70,517,357 股(含 70,517,357 股)，募集资金总额不超过 128,000 万元。扣除发行费用后将用于：(1) 红外热成像机芯产业化项目；(2) 配网自动化产品扩产项目；(3) 车载牵引变压器产业化项目；(4) 高速铁路节能型牵引变压器产业化项目；(5) 超高压变压器工程研究中心建设项目；(6) 微波毫米波技术中心及环境试验与测试中心建设项目。

瑞丰高材获江苏瑞元及一致行动人举牌

瑞丰高材 19 日晚间公告，公司接到江苏瑞元投资有限公司(以下简称“江苏瑞元”)的《告知函》以及江苏瑞元、任元林、李梦珠、陈丽君出具的《简式权益变动报告书》。2017 年 11 月 16 日，江苏瑞元通过大宗交易方式买入公司股票 1,481,270 股。本次交易前，江苏瑞元未持有公司股份，江苏瑞元的一致行动人任元林、李梦珠、陈丽君合计持有公司股票 8,861,961 股。



国融证券财富报告 — 财富早知道

要闻解读

【宏观政策】

企业国有股权 10%划转充实社保养老保险有了国资后盾

为全面贯彻落实党的十九大精神，深入贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，加强社会保障体系建设，国务院日前印发《划转部分国有资本充实社保基金实施方案》（以下简称《方案》），决定按照 10% 的比例划转部分国有资本充实社保基金，以充分体现基本养老保险代际公平和国有企业发展成果全民共享。

五部门对资管业务实施强监管

为规范金融机构资产管理业务，统一同类资管产品监管标准，有效防控金融风险，更好地服务实体经济，近年来，我国金融机构资管业务快速发展，规模不断攀升，在满足居民财富管理需求、优化社会融资结构、支持实体经济融资需求等方面发挥了积极作用。11 月 17 日，央行会同银监会、证监会、保监会、外汇局等部门起草了《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》。日前，正式向社会公开征求意见。

财政支出年内首现下降 年底“突击花钱”或成历史

2017 年最后两个月，财政支出速度首次出现年内同比下降的现象，这为年底“突击花钱”收紧了信号。财政部数据显示，10 月份，全国一般公共预算支出 11122 亿元，同比下降 8%。其中，中央一般公共预算本级支出 2084 亿元，同比下降 6%；地方一般公共预算支出 9038 亿元，同比下降 8.5%。

【行业动态】

天河二号将换国产芯中国超算全球领先

据外媒报道，“天河二号”研究中心专家称，今年年底，“天河二号”将使用全新的国产 Matrix 2000 加速器，替换原有的 Intel 加速器，替换后“天河二号”将成为真正的国产超级计算机，运算速度有望达到每秒 10 亿亿次，接近目前的三倍。Matrix 2000 由国防科大自主研发，性能功耗比大幅超越第一代 Inter 加速器，可完成实现替代。

相关个股：上市公司中科曙光（603019）、浪潮信息（000977）等有望获益。

18 个铁路局公司正式挂牌铁路改革进入加速阶段

据媒体报道，19 日，已完成公司制改革工商变更登记登记的 18 个铁路局公司正式挂牌，标志着铁路公司制改革取得重要成果。2018 年起，铁路局公司将全面按照新机制运行，实现从传统运输生产型企业向现代运输经营型企业转型。与此同时，中国铁路总公司本级的公司制改革方案建议也已经上报财政部。业内认为，中央明确提出铁路改革今年要迈出实质性步伐。按照铁路企业的公司制改革三步计划，目前已完成两步，即将进入最后加速阶段，铁总将更名为中国国家铁路集团公司，目标是实现绝对的政企分开。

相关个股：上市公司铁龙物流（600125）、广深铁路（601333）有望获益。



国融证券财富报告 —— 财富早知道

特斯拉全球最大超级充电站即将揭幕产业链引关注

特斯拉官网发布最新消息，特斯拉全球最大的超级充电站“上海浦东丁香国际商业中心”充电站将于11月22日正式揭幕。据TechWeb报道11月17日消息，10月23日特斯拉宣布全球最大的Tesla超级充电站落户上海，这座最新的超级充电站全名为“上海市丁香国际商业中心超级充电站”，开放时间为24小时，拥有50个超级充电桩。随着电动汽车的逐渐普及，未来充电桩市场需求潜力巨大，结合特斯拉Model3在华热销、在华工厂落地、获得国补等催化因素，特斯拉创造的充电运营市场有望随其车的销量迅速增长而呈指数级放大。

相关个股：中鼎股份(000887)、万马股份(002276)等。

【个股要闻】

新洋丰：延伸产业链打开成长空间

怀新资讯获悉，新洋丰(000902)拟与道格资本共同设立产业并购基金。本并购基金将作为上市公司资源整合的项目储备平台，为公司向现代农业产业链的延伸和布局寻找潜在的合作伙伴、投资储备并购项目。根据公司的业务布局，公司未来产业链延伸的方向将主要是向下游布局瓜果、蔬菜、牛肉等产业，转型现代农业产业解决方案供应商，一方面能够促进主业销售增长，另一方面能够打造新的业绩增长点，进一步打开公司的长期成长空间。

相关个股：新洋丰(000902)

汇川技术：布局新能源乘用车进展顺利

怀新资讯获悉，汇川技术(300124)积极布局新能源乘用车，目前进展符合预期。公司在新能源乘用车动力总成业务研发投入力度空前，意在进入全球主流车企的供应链。除了与国内的吉利、广汽、长安等知名车企建立深度合作外，公司已经与大众和宝马建立联系，未来有望成为国内首家进入外资车企的第三方电控供应链，力争在一线国内整车厂和国际车厂方面获得定点认证。公司表示，新能源乘用车业务目前还处于布局阶段，预计从2019-2020年开始产生批量销售。

相关个股：汇川技术(300124)

中牧股份：期待口蹄疫市场苗放量

中牧股份(600195)口蹄疫市场苗2015年上市，2016年收入将近1亿，主要来自于中型猪场。随着产品质量提升，公司产品逐渐进入正邦、天邦等大型养殖企业，并于今年5月和9月分别进入了牧原、温氏采购目录。今年上半年公司市场苗销售同比增长50%，预计全年市场苗有望翻倍，17/18年规模可达1.9/3.4亿。此外，蓝耳-猪瘟二联苗也在不断蓄势，预计将于明年开始放量。新管理层上任，期待国企改革到位。公司今年完成换届，新上任的董事长王建成和总经理吴冬荀，均系兽医师背景出身，都在中牧内部有着多年的工作经验。

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

