

国融证券财富报告——财富早知道

目录

- 1、特色指标
- 2、投资策略
- 3、要闻解读
- 4、前一交易日资金流向
- 5、免责声明

指数观澜

指数	收盘价	涨跌幅%
上证指数	3061.35	0.09%
深证成指	10787.50	-0.01%
创业板指	2208.57	-0.05%
沪深300	3302.65	0.08%
道琼斯工业平均	18098.94	-0.25%
纳斯达克	5213.33	-0.49%
港币汇率	1港币 = 0.8675 人民币	

营销管理部

国融证券营销管理部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。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

刘云龙

执业证书编号：S0070614070001

特色指标

今日风险度	上证指数 70 深证指数 80
国融板块	智能机器：市场行业爆发规模过万亿
	PPP 概念：财政部公布第三批 PPP 示范项目
	国企改革：央企与地方性国企改革推进中

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

昨日如期维持窄幅震荡的模式，上证继续坚守 3000 点整数关口，两市板块弱轮动，AMC 与水务源表现抢眼，保险与家电小幅调整；盘中走势无大的波澜，权重与中小创概念股持续分化，个股振幅有所收窄；成交量保持 4300 亿水平；预期市场还将沿着且战且退模式运行，昨日市场呈现出两个典型特征，AMC 概念深度扩散以及板块分化式轮动加速，由于板块轮动均属昙花一现，亦未带动市场人气的变化，介于前面两个特征的出现，预期短期可操作性会逐步降低，操作上建议逢高减仓至 3 成水平，留意强势品种回调后的反抽机会。（以上建议，仅供参考）

【今日关注】

禾盛新材(002290)：公司增发导致控股股东变更。

华光股份(600475)：公司吸收合并母公司业务，市场预期偏好。

操作说明：

当日关注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

要闻解读

【宏观政策】

■ 李克强：扎实推进中国制造 2025 以创新驱动经济转型升级

10月12日至13日，中共中央政治局常委、国务院总理李克强在中共中央政治局委员、广东省委书记胡春华、省长朱小丹陪同下，在深圳、东莞考察，并出席2016年全国大众创业万众创新活动周。深圳湾创业广场是全国“双创”周活动主会场，汇聚了新技术、新模式、新业态等大批“双创”成果。李克强仔细观看轻型单轨车厢、互联网概念车、精密模具和超材料技术、激光全息技术产品展示，询问技术特点和成果转化应用等情况。看到年轻创客开发的智能轮椅，李克强说，我国老龄化速度加快，还有不少重度残疾人，需要更多这样的辅助器具，使他们生活更方便。在创客工坊，李克强勉励正在体验创新实践的中小学生从小培养创造能力。他还要求参加活动的“双创”平台在服务创新上走在前列。李克强说，“双创”成果显示了创新的智慧和创造的力量。希望大家敢于想象，把更多创意变成创新成果。随后，李克强主持召开中外创客领袖座谈会。来自全球的80多位创客领袖参加。腾讯公司马化腾、美国苹果公司库克、大疆公司汪滔、德国if设计威格曼、阿里巴巴集团马云等围绕创新理念和趋势、“双创”实践等谈了看法。航天科工集团高红卫介绍了他们通过开展“双创”、融合全球资源、激发企业创新活力的做法。大家认为，“双创”给所有有创意的人带来了实现梦想的机会，也带动了大量就业。

■ 李小加：优先考虑在11月某个周一推出深港通

10月13日，深交所和港交所正式启动深港通全球路演，首场路演于13日下午在香港举行。此次路演共吸引600名机构投资者及券商代表参与，每位投资者代表都获发了一本投资者指引。港交所总裁李小加表示，尽量跨境结算，使得两边市场，所有市场，要求适应另外一个市场，这个市场跟国际市场运营文化、理念都不一样。大规模交易模式，必须要有一个机制，大部分时间不改另外一个机制。香港要不断充实自己的产品，ETF等，尤其ETF是可以让不同专业、产业都配置的产品。但ETF是比较复杂的过程，希望2017年可以推出。李小加进一步表示，深港通主要面向国际投资者，第一种是配置型的投资者，也要配置小市值股票；第二种是对大市值更感兴趣的基金。对于老干股，李小加则表示：“每个市场都有好苹果和烂苹果，市场希望坏苹果不要波及好苹果”。在这个市场上，市场特殊情况多多介绍给投资者，风险哪里比较多、比较少都介绍清楚。找人多的地方去，人少的地方不要随便去，每个市场都有独特的一面。深交所副总经理王红表示，内部准备工作早已开始。从8月16日开始，两边紧锣密鼓开展工作，两边交易所和结算公司已经全部准备就绪，但市场主体(券商)还未准备好。10月17日-11月9日将进行全天候全市场仿真测试，周末时间进行全网测试，预计11月中旬，全市场技术系统可以就绪。

■ 中国15部委联合开展P2P整治工作重点排查房地产配资

备受瞩目的《互联网金融风险专项整治工作实施方案》终于正式出炉，作为它的配套方案，13日中国银监会等15部委联合发布《P2P网络借贷风险专项整治工作实施方案》(下称《方案》)。根据《方案》，此次专项整治的对象，既包括从事信息中介服务的网贷机构，也包括以网贷名义开展经营、异化为信用中介的机构。《方案》要求对机构的基本情况、各类产品和业务运营情况、机构存在的主要问题进行全面排查，并对近年业务扩张过快、在媒体过度宣传、承诺高额回报、涉及房地产配资或校园网贷等业务的网贷机构进行重点排查。据官方不完全统计，截至2016年6月底，全国P2P问题平台累计达1778家，约占全国机构总数的43.1%，部分机构甚至出现“卷款”“跑路”等情况，“e租宝”等事件更令舆论哗然，亟待规范。另有分析人士指出，近期中国楼市持续升温，推高房价的部分杠杆资金即来自P2P。在“首付贷”产品被监管层叫停后，部分参与房地产配资的P2P其实就是隐性的房贷。居民部门杠杆率不断提高，这与去年在股市活跃的场外配资十分类似，亟待规范。

国融证券财富报告——财富早知道

要闻解读

【行业动态】

■ 阿里抢占服务机器人市场行业爆发规模过万亿

据媒体报道，软银 13 日宣布与阿里巴巴合资成立公司，将 Pepper 智能情感机器人引入中国大陆市场。13 日开幕的 2016 杭州阿里云栖大会上，搭载阿里开发的 YunOS 操作系统的新款 Pepper 成为一大亮点。在运算速度提升 4 倍基础上，结合 YunOS 具有的语音数据、云端数据处理能力，Pepper 能广泛应用于医疗健康、公共服务、科研等领域。去年，阿里联合富士康入股 Pepper 生产商 SBRH，两者均持有 20% 股份。

业内认为，随着人工智能等核心技术突破，以及零部件成本下降，服务机器人将复制电脑、手机等科技产品的发展路径。相较工业机器人的投资品属性，服务机器人更偏向消费品，应用领域也更加广泛，预计全球需求将超过 30 亿台，对应市场空间过万亿，行业中长期发展潜力巨大。短期看，2016 世界机器人大会将于下周五在北京开幕，行业关注度明显提升。A 股公司中，机器人(300024)将参加此次大会；慈星股份(300307)拥有工业机器人和服务机器人的全布局。

相关个股： 机器人(300024)、慈星股份(300307)等。

■ 财政部公布第三批 PPP 示范项目投资额大增

据财政部网站 13 日消息，财政部等 20 个部门联合公布第三批政府和社会资本合作(PPP)示范项目，项目总数 516 个，计划总投资金额 11708 亿元，原则上应于明年 9 月底前完成采购。按照相关制度文件要求，将依法择优选择社会资本，鼓励同等条件下优先选择民营资本。从名单内容看，高速公路等交通运输项目的单笔金额较大，而污水处理、垃圾处理、地下管廊等市政工程项目的数量最多。

点评：前两批示范项目的投资总额分别为 1800 亿元、6589 亿元，第三批投资总额显著增加。受访专家表示，对落地率的要求，以及申报项目是否符合区域和行业的发展，是本批示范项目的评选特点。随着各地 PPP 引导基金相继启动运作以及后续政策完善，项目的投资回报将更有保障。据不完全统计，由易华录(300212)中标的 2 个智慧城市项目和 1 个医养结合项目，以及由中设集团(603018)实施的绥化至大庆高速公路项目入选了本批示范名单；森远股份(300210)最新公告中标吉林市地下综合管廊 PPP 项目；华控赛格(000068)、创业环保(600874)、龙建股份(600853)等公司也于近期纷纷中标 PPP 项目。

相关个股： A 股上市公司中华控赛格(000068)、创业环保(600874)、龙建股份(600853)等生产企业望获益。

■ 区块链白皮书近期将发布行业发展再获推动

区块链技术与应用白皮书有望近期发布，该白皮书将对区块链技术演进和国际标准进行阐述，并且提供了各种政策和技术建议。在 13 日举行的 2016 云栖大会上，蚂蚁金服首席架构师童玲表示，蚂蚁金服计划用区块链技术打造一个泛公益平台，实现公益属性金融资产的展示与交易。此外，由工信部指导的“区块链技术和产业发展论坛成立大会”将于 18 日在北京召开。

点评：机构认为，区块链凭借其去信任、不可篡改、信息安全等特性，对于解决中心平台垄断、信息不对称等行业难题具有重要意义，在互联网金融、大数据、云计算等领域拥有广泛的应用前景。飞天诚信(300386)具备安全加密技术基因，有望与区块链技术发生共振；海立美达(002537)子公司联动优势已成为金链盟、中关村(000931)区块链产业联盟的会员。

相关个股： 海立美达(002537)、飞天诚信(300386)、中关村(000931)等相关个股将受益。

国融证券财富报告——财富早知道

要闻解读

【个股要闻】

■ 永鼎股份参与联合体签署 11.4 亿美元海外项目

永鼎股份 10 月 13 日晚间公告,公司联合中缆通达和福建电力组成的联合体与孟加拉国家电网公司于 10 月 10 日签署“扩建、改建和升级孟加拉全国电网系统项目” EPC 总承包合同,该项目涵盖 100 个变电站、1000 公里输电线路、7 个区域检测维护中心,建设期 4.5 年、质保期 1 年,合同金额折合 11.41 亿美元。

公告显示,联合体分工为:永鼎股份全权负责该项目,中缆通达负责现场实施,福建电力提供技术服务。中缆通达与福建电力分别收取一定的服务费(具体数额在商议中)。永鼎股份表示,该合同的履行具有重大意义,顺应了中国政府打造“一带一路”和“中孟缅印经济走廊”的战略大势,并对公司新业务拓展起到重大积极影响。目前该合同已签订,还需完成孟加拉政府向中国政府申请优惠贷款的审批,之后按 EPC 合同约定开工,建设期 4.5 年,所以对公司本年业绩没有影响,公司预计会对未来 5 年营业收入和净利润产生积极影响。

相关个股: 永鼎股份 (600105)

■ 北京银行:新华联控股拟继续增持不谋求控股权

北京银行 10 月 13 日晚间公告,公司主要股东新华联控股有限公司(简称“新华联控股”)计划自 2016 年 10 月 12 日起 12 个月内,增持不少于 0.01% 的公司股份,其将在符合法律法规、市场规则的基础上积极维护公司股权结构长期稳定。同日北京银行披露的权益变动报告书显示,新华联控股此次增持是看好北京银行长期发展前景,希望通过此次股权增持长期持有北京银行股份,获取公司股权增值带来的收益,并不谋求对北京银行的控制权。

此前北京银行于 10 月 12 日晚间发布公告证实,新华联控股通过增持方式合计持有公司股份 76489.59 万股,占公司总股本的 5.03%,构成举牌。

相关个股: 北京银行 (601196)

■ 一拖股份:控股股东股权重组与债转股新政无直接关联

一拖股份 10 月 13 日晚间发布股票交易异常波动公告澄清称,公司控股股东中国一拖实施股权重组,回购金融股东历史上“债转股”股权,并将其持有的公司部分股份作为减资对价,协议转让给其金融股东,该事项与国家近期公布的《关于积极稳妥降低企业杠杆率的意见》及其附件《关于市场化银行债权转股的指导意见》并无直接关联关系。中国一拖协议转让公司股份的行为不会对公司目前的生产经营和当期效益构成重大影响。据悉,公司于近日关注到媒体刊登或转载的《历时 15 年长跑,中国一拖“债转股”方案终成行》等有关报道,报道内容主要为国务院国资委 批复同意公司控股股东中国一拖向中国华融资产管理股份有限公司、中国建设银行股份有限公司河南省分行和中国东方资产管理公司协议转让其持有的公司股份,以作为对上述三家金融机构的减资对价。中国一拖上世纪 90 年代末债转股的遗留问题即将解决。

此外,公司董事会确认,公司没有任何根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的重大事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等。董事会也未获悉公司有根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应予披露而未披露的、对公司股票交易价格产生较大影响的信息。

相关个股: 一拖股份 (601038)

国融证券财富报告——财富早知道

前一交易日资金流向

资金净流入前 5 板块

序号	板块	涨跌幅	净流入金额
1	工程建设	2.18%	3.27 亿
2	机械行业	1.14%	2.32 亿
3	园林工程	2.31%	2.20 亿
4	多元金融	2.03%	1.87 亿
5	钢铁行业	0.54%	1.49 亿

资金净流出前 5 板块

序号	板块	涨跌幅	净流入金额
1	电子信息	-0.24%	-10.63 亿
2	化工行业	0.13%	-7.30 亿
3	医药制造	-0.07%	-7.05 亿
4	通讯行业	-0.14%	-4.96 亿
5	金属制品	0.44%	-4.19 亿

资金净流入前 10 个股

代码	名称	涨幅%	主力净流入
601106	中国一重	9.98%	4.99 亿
000725	京东方 A	2.83%	4.13 亿
000002	万科 A	0.79%	2.26 亿
000563	陕国投 A	7.47%	2.23 亿
001979	招商蛇口	3.16%	1.73 亿
000837	秦川机床	9.98%	1.50 亿
601668	中国建筑	3.24%	1.38 亿
300178	腾邦国际	8.05%	1.32 亿
002310	东方园林	3.91%	1.26 亿
601198	东兴证券	2.54%	1.14 亿

资金净流出前 10 个股

代码	名称	涨幅%	主力净流入
000839	中信国安	-1.24%	-2.89 亿
000413	东旭光电	-1.24%	-2.25 亿
002352	鼎泰新材	0.64%	-1.80 亿
000977	浪潮信息	-3.20%	-1.75 亿
000833	贵糖股份	-3.80%	-1.71 亿
002081	金螳螂	-2.71%	-1.45 亿
600275	武昌鱼	-4.35%	-1.41 亿
002547	春兴精工	-2.62%	-1.38 亿
000983	西山煤电	-2.68%	-1.34 亿
000651	格力电器	-0.59%	-1.34 亿

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