

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 60
国融板块	电子支付：电子身份证拟载入手机卡 eID 产业链将爆发 固废处理：固废污染防治推进无害化处理迎广阔空间	

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

周二指数延续震荡走势，上证坚守 3350 点关口，两市板块弱轮动，地产表现较好，高送转大幅调整，两市成交量维持 5200 亿水平；昨日市场回调如期而至，这正是我们强调的指数反抽后常规走势，该震荡式回落或将延续数日；我们认为房地产板块补涨短期见顶概率增大，应考虑逐步兑现筹码，仓储物流等有事件驱动因素存在的品种仍有参与价值，另外证券板块调整之后再现良机可考虑分仓布局，鉴于市场操作性犹存，操作上建议逢低加仓至 6 成水平，重点关注强势回调到位有明显止跌趋势的个股。（以上建议，仅供参考）

【今日参考】

启迪桑德（000826）：公司在垃圾终端处置、再生资源回收已经实现全国性布局，打造固废全产业链。

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】

市场维持横盘资金买入中科电气。周二，沪指早盘高开后缓慢下行，盘中有急跌现象出现，但总体继续维持横盘震荡态势。创业板指表现较弱。截至收盘，两市共计成交 5238 亿元，较上个交易日增加 76 亿元；主力合计净流出 323 亿元。龙虎榜上，营业部资金净买入前三的是中科电气、广宇发展、金科股份，金额分别达 1.33 亿元、1.24 亿元、0.55 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	3356.84	-0.18%
	深证成指	11083.90	-0.62%
	创业板指	1880.30	-0.77%
	恒生指数	28051.41	-0.38%
	道琼斯工业平均	22370.80	0.18%
	纳斯达克	6461.32	0.10%
	港币汇率	1 港币=0.8384 人民币	
	美元汇率	1 美元=6.5530 人民币	

类别	项目	数据
沪、深港通	沪股通资金流入	-0.88 亿
	深股通资金流入	3.31 亿
	港股通（沪）资金流入	14.32 亿
	港股通（深）资金流入	5.60 亿
融资融券	融资融券余额	9890.04 亿
	融资买入金额	543.42 亿
	融券卖出金额	5.06 亿
期货期权	中国波指（恐慌指数）	12.94
	IF 主力合约持仓量	20572 张
	IC 主力合约持仓量	25985 张
	IH 主力合约持仓量	16214 张

资金净流入前 3 板块

序号	板块	涨跌幅	净流入金额
1	房地产	1.65%	9.06 亿
2	滨海新区	0.06%	1.10 亿
3	快递概念	3.91%	0.83 亿

资金净流出前 3 板块

序号	板块	涨跌幅	净流入金额
1	证金持股	-0.10%	-64.48 亿
2	锂电池	-0.94%	-51.01 亿
3	股权激励	-0.22%	-50.21 亿

资金净流入前 3 个股

代码	名称	涨幅%	主力净流入
300035	中科电气	10.02%	3.01 亿
000656	金科股份	9.94%	2.07 亿
000725	京东方 A	0.00%	2.05 亿

资金净流出前 3 个股

代码	名称	涨幅%	主力净流入
002797	第一创业	-3.09%	-6.73 亿
000651	格力电器	-1.71%	-4.82 亿
002176	江特电机	1.61%	-4.46 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
002058	威尔泰	复牌
002509	天广中茂	复牌
002733	雄韬股份	复牌

限售解禁

证券代码	证券名称
300503.SZ	昊志机电
300542.SZ	新晨科技
000721.SZ	西安饮食

业绩预期&增减持

欧比特：前三季度净利预增 142%-154%

皖能电力：上网电价提升将增利 1.18 亿

新钢股份：三季报预增约 371%-443%

菲利华：实控人拟减持不超 6%股份

科大国创：股东雅弘投资拟减持不超 6%股份

高科石化：股东拟减持不超 3.9999%股份

重要公告

宋都股份受让杭州双塔置业 50%股权

宋都股份 19 日晚间公告，公司之全资子公司杭州泓都以自有资金 605,150,000 元受让绿地集团持有双塔置业 50%的股权，同时向绿地集团支付债权转让金额为 341,607,629.97 元，取得对标的公司 50%债权。本次交易是公司房地产开发主营业务的有益拓展，符合公司整体战略规划及长远发展需求。公司历来十分看重长三角、尤其是杭州本地地产资源的获取。

亨通光电获云南联通移动业务社会化服务合作项目

亨通光电 19 日晚间公告，公司与联通云南分公司签署协议，双方共同在云南省红河哈尼族彝族自治州、怒江傈僳族自治州开展移动业务社会化服务合作；在上述两州的移动通信基础设施系统基础上，亨通光电负责新增设施、系统投资，投资估算约 2.9 亿元，并享有投资建设项目的资产所有权。

安徽水利所属联合体中标排水防涝工程 PPP 项目

安徽水利 19 日晚间公告，公司（牵头人）与中国市政工程西北设计研究院组成的联合体中标蚌埠市城市排水防涝工程 PPP 项目，项目总投资约为 43,733.86 万元，合作期为 2.5+12 年，其中建设期 2.5 年，运营期 12 年。项目投资额占公司 2016 年度经审计的营业收入的 3.81%。

新潮中宝 4.96 亿出售两公司股权

新潮中宝 19 日晚间公告，控股股东新潮集团拟以 9,600 万元作价受让公司所持有的新潮期货 8%的股权；同时，新潮集团以 40,000 万元作价受让公司子公司允升投资所持有的兴和投资 100%的股权。其中，兴和投资持有新潮期货 54%的股权。截至 2016 年末，新潮期货总资产 534,102.88 万元、归属于母公司所有者权益 80,974.05 万元，2016 年 1-12 月实现营业收入 79,345.91 万元、归属于母公司所有者的净利润 5,870.18 万元。



国融证券财富报告 —— 财富早知道

【宏观政策】

央行北京营管部：支持北京房贷利率调整

近日，北京地区多家银行相继上调首套房贷款利率，调整后首套房贷款利率较基准利率上浮 5%-10%成为主流。人民银行营业管理部也注意到了这一点。房贷利率调整是银行在北京市严格实施房地产市场调控、市场利率整体上扬背景下，根据市场资金水平变化、自身资产负债管理需要所采取的自主行为，符合政策要求和导向，对此人民银行营业管理部积极支持。

上交所：及时发现并制止针对概念股炒作的大量异常交易行为

上海证券交易所副总经理徐毅林在今天举行的第十一届指数与指数化投资论坛上表示，切实发挥交易所一线监管功能，是交易所当前和今后一段时间内最核心的工作。徐毅林介绍，着力加强异常交易行为一线监管，针对部分题材概念过度炒作诱发的投资者跟风、导致市场局部过热和大起大落，冲击市场整体稳定的行为，及时采取稳健性监管措施，及时发现并制止大量异常交易行为。

央行范一飞：加强技术研发应用 推动业务发展转型

2017年9月18日，银行科技发展奖观摩研讨会在交通银行上海张江园区召开。人民银行副行长、银行科技发展奖评审领导小组组长范一飞出席会议并讲话。范一飞强调，金融科技的发展对银行业既是机遇也是挑战。银行业要充分利用信息技术创新发展，推动业务转型，强化运营管理，防控金融风险。人民银行要充分利用金融科技手段，透过产品复杂表象，厘清业务行为实质，推动监管能力升级。

【行业动态】

青海盐湖开掘千亿“金矿”、膜法提锂催生膜设备巨大市场

近期，国内盐湖提锂技术连获突破。上周，五矿盐湖公司首批 150 公斤工业级碳酸锂产品在青海盐湖顺利下线，标志着五矿盐湖全面进入工业化盐湖提锂阶段。同时，青海盐湖股份下属蓝科锂业下月升级改造工程完工后，可直接生产电池级碳酸锂，明年产能将 1 万吨。据机构测算，2019 年青海盐湖提锂总产能预计达 11 万吨，根据《青海千亿元锂电产业发展规划》，到 2020 年青海计划锂电产业产值达 780 亿元以上，到 2025 年达 1800 亿元以上。

相关个股：上市公司久吾高科（300631）、南方汇通（000920）等有望获益。

电子身份证拟载入手机卡、eID 产业链迎来爆发

2017 年国家网络安全宣传周 9 月 18 日-24 日举行，公安部第三研究所对网络电子身份标识（eID）的研发和发展进行了展示，目前 eID 已运用于不动产登记、食品安全、金融交易等多个领域。全国首个将 eID 运用到不动产登记领域的项目将于 10 月在海口正式运行。未来，eID 将通过更多种类的银行卡、移动电话 SIM 卡进行推广。目前已有 20 多个国家和地区发行了 eID，广泛应用于包括电子政务、电子商务、社交网络等各个领域，可以有效解决互联网大规模应用下的用户隐私信息泄露、身份被冒用、被盗用以及交易抵赖等安全问题。

相关个股：上市公司天喻信息（300205）、美亚柏科（300188）有望获益。



国融证券财富报告 — 财富早知道

要闻解读

明年 DRAM 产能扩张仍趋缓供给吃紧态势或将延续

随着四季度临近，全球三大 DRAM 厂陆续召开针对明年产能规划的年度战略会议。据集邦咨询半导体研究中心调查，2018 年各 DRAM 厂的资本支出计划皆倾向保守，意味着产能扩张甚至技术转进都将趋缓。预估 2018 年 DRAM 产业供给增长率将维持在近年低点，低于需求增速，供给吃紧的态势将延续。由于智能手机新品大量出货，且内存容量纷纷升级，带动主要电子元器件和原材料价格上涨。服务器及数据中心的强劲需求也是一大拉动因素，过去一年 DRAM 价格已实现翻倍，上游厂商有望受益。

相关个股：紫光国芯（002049）、太极实业（600667）等。

【个股要闻】

清新环境非电领域布局成效显著

清新环境（002573）近几年通过外延并购等方式积极布局非电烟气治理，今年上半年，公司获得工业过程锅炉订单 10 台，规模 1756t/h，非电锅炉订单开始释放，非电布局成效开始显现。2016 年 6 月，公司与中国铝业共同投资设立子公司铝能清新，迅速切入有色行业烟气治理市场；又于今年 1 月通过收购了博惠通 80% 股权，为进军石化等非电领域烟气治理市场奠定基础。今年以来，环保相继发布《钢铁烧结、球团工业大气污染物排放标准》、《排污许可证申请与核发技术规范钢铁工业》等相关文件，在政策的不断推进下，非电领域广阔的市场空间有望迅速释放。在保持燃煤电厂超低排放技术优势的基础上，公司积极布局非电市场，未来发展值得期待。

相关个股：清新环境（002573）

德尔股份储备新产品打开盈利空间

德尔股份（300473）电泵产品 EPS 电机、电液转向泵（EHPS）等多个新产品经过多年技术储备，今年开始逐步落地。其中，EHPS 已对厦门金龙、上汽商用车等批量供货，在 2017 年下半年将实现对国际知名汽车厂重要车型的批量供货，且在 2018 年达到 30 万台的采购量，产能供不应求，后续将增加 50 万台 EHPS 产能；EOP 今年下半年开始对上汽乘用车、山东盛瑞批量供货；自动变速箱油泵产品已实现对上汽变速器等客户的批量供货，同时还将增加 100 万台变速箱油泵产能；EPS 电机产品已面向国内客户提供样机测试。

相关个股：德尔股份（300473）

格林美：下属公司签署动力电池材料战略合作框架协议

格林美（002340）9 月 19 日晚间公告，下属公司无锡格林美 9 月 18 日与天津捷威签订了战略合作及原材料采购框架协议。天津捷威预计 2018 年-2020 年正极材料需求量分别为 3959 吨、7918 吨、15837 吨。天津捷威承诺同等条件下无锡格林美作为最优先供应商，无锡格林美承诺根据天津捷威每月实际订单数量提供产能与供应保证。天津捷威退役报废的电芯或电池包在同等条件下，优先交由无锡格林美进行回收处理。

相关个股：格林美（002340）



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

