

一、风行视点

风行研判:

权重股再次成为市场主流热点,但由于创业板承压,使市场交投人气有所降温,这符合我们的判断。从上证指数看,在昨天提示减仓后,市场确定出现了技术性休整的信号,我们判断短期技术性调整还没有结束,所以建议投资者多看少动,仓位保持不变。

热点解读:

1、深赤湾 A

深赤湾昨日涨幅高达 6.79%,其上涨带动了粤港澳概念的活跃,格力电器、珠海港、盐田港等品种盘中纷纷异动!那么粤港澳概念的上涨是否有持续性呢?

据了解目前《粤港澳大湾区城市群发展规划》已初步成型,日前正式上报至国家发改委。这意味着,打造世界第四大湾区渐行渐近。

粤港澳大湾区建设在“一带一路”、京津冀协同发展和长三角经济带的背景下,弥补了中国南部城市群版图,完善了国家区域战略。既然战略地位如此重要,投资者应该如何把握这其中机会呢?

我认为投资者可以关注两个方面:

首先,大湾区基础设施互联互通将是首要工作,重点共建“一中心三网”。“一中心”是指世界级国际航运物流中心,“三网”是指多向通道网、海空航线网、快速公交网,形成辐射国内外的综合交通体系。可以说粤港澳大湾区万亿级别的基建投资才是短期的最大看点!但实际上广州地区基建品种比较稀少。

其次,关注粤港澳大湾区港口整合潮。随着大湾区协议的落地,大湾区内部众多港口的整合预期成为市场关注的焦点。

我们认为大湾区港口资源整合或掀开新篇章。大湾区各个港口也做好了对接粤港澳大湾区

区建设的准备。珠海港表示，目前粤港澳大湾区发展规划的具体政策尚未出台，后续公司将紧跟政策。

2、远望谷

远望谷昨日开盘就一字跌停，全天牢牢的封死在跌停板！全天成交量仅 1.30 亿，换手率 1.72%。但就在上个交易日该股还是“春风满面”强势冲击涨停，全天换手率高达 22.08%。可以想象又有无数的韭菜将被牢牢的套在山顶上！

远望谷这一涨一跌事出有因，前期暴涨是因为市场对于所谓“无人零售”概念的追捧，但公司 10 日公告称：公司 2015 年起将“零售物联网”作为战略聚焦的行业领域之一，并推出“新零售 RFID 整体解决方案”，但目前尚未涉及“无人零售”领域，与此同时证监会严查内幕交易，远望谷实控人涉案其中遭重罚。在多重利空影响下股价出现断崖式下跌！

其实早在前日早间节目中我们就重点对远望谷提示了风险，当时远望谷还是超强上涨态势！并且指出借着“无人超市概念”去炒作自别识别、人工智能的思路图非常不靠谱！

那无人超市概念应该如何去把握机会呢？

我们认为无人零售虽然是零售行业发展的探索方向，但最终还是脱离不了商业的三大要素，即，人、货、场。综合来看，可以预见未来技术上可以嫁接互联网前沿技术，但在渠道、供应链上具备独特优势的标的以及注重场景价值的优质上市公司才是被持续挖掘的对象。

二、数据情报局

20170711 复盘

1、赚钱效应

当日涨停股（不含 ST 股）：16 只；

非一字板：6 只；

未开板新股: 11 只;

最多涨停股: 水泥 (板块) 2 只;

昨日 (前一交易日) 打板成功率 (不含未开板新股和 ST 股, 收盘上涨股/昨涨停股)

成功率: 50%

新股开板 (一字板打开):

日盈电子: 10 板

沪宁股份: 8 板

2、大盘热点



周二的行情再添阴云。沪深两市股指“又双叒叕”集体低开，沪指早盘基本在平盘线下方维持震荡走势，创业板指则延续了逐级向下调整的态势。午后在上证 50 等蓝筹股的带动下，迅速拉升走高，但好景不长，尾盘市场出现剧烈跳水，两市股指除上证 50、沪深 300 等权重指数外纷纷翻绿。截至收盘，沪指下跌 0.3%，报收 3203 点；深成指下跌 0.36%，报收 10467 点；创业板下跌 1.07%，报收 1783 点。从盘面上看，两市仅银行、粤港澳概念、医药商业等不足 10 个板块上涨；钛白粉、煤炭、有色等板块跌幅居前。



可以说，很明显就算是上证 50 中的银行、保险出面，各个板块也是非常乏力，沪指、中小创指均整个行情会很难看。创业板指的调整一天就跌破了颈线技术位，再次打破了头肩底的反弹格局，后市堪忧。



那上证 50 能护住大盘不失 3200 点吗？

从几点来看，上证 50 恐怕有点自身不保。前一日我提到上证 50 有滞涨的现象，其实这时候如果指数顺势短期震荡，反而可以洗清犹豫筹码，轻身而上。但是上证 50 无奈选择了向上突破。



这里就发现，上证 50 在创出近期新高之后，走的了一根上影线，多方只是勉力而为。盘面上多方的乏力被空方一举抓住机会，尾盘全线跳水使得其他主要股指翻绿，让市场的情绪面有不稳迹象，上行压力加大。同时我也发现，指数再次创新高时，量能已经远低于前期新高，从这点说，指数已出现背离。兵法云：一鼓作气 再而衰 三而竭。这时候如果是力竭，恐怕就要防止上证 50 是短期冲顶，一旦见顶，有可能会带动大盘见顶，使得本轮反弹到此为止。

涨停榜

股票代码	股票名称	看点
600720	祁连山	大幅扭亏
600449	宁夏建材	水泥
002160	常铝股份	产品应用于特斯拉
600814	杭州解百	阿里重启网商大会
000912	泸天化	股权转让



热点方面，水泥股表现强势，祁连山中报业绩大幅扭亏，带动了宁夏建材、福建水泥等几只水泥建材股。但水泥股整体表现分化，这说明本应是周期股顺势转移到水泥股炒作的行情并不顺利。可能除了祁连山外，其他个股跟风能力并不会有多强。

常铝股份通过投资者互动平台表示，公司动力电池散热系统用铝材已应用于特斯拉车辆。还记得吗？上周五的文章，我专门推荐了新能源汽车中下游行业和企业。其中就提到特斯拉概念股近期或受益于特斯拉公司的新车发售和发展。从供应链角度看，国内厂商实质参与到特斯拉汽车中的并不多，电机、汽车配件细分行业中的几家公司参与度较高，值得关注。

操作建议

目前创业板指的走势已如我所料，而由于上证 50 已发出初步见顶信号。从趋势交易来说，短期首要选择避险。因此除了形态特别好的符合近期低位选股要求的和公告利好个股外，建议考虑提高现金头寸。

3、跌停分析：

跌停股 11 只

近期暴涨龙头：华北高速、远望谷、平治信息等

闪崩：贝因美、星期六等

次新、创业板：寒锐钴业、伊之密等

点评：跌停股数量继续超过 10 只，显示行情题材股小盘股压力增大。尤其是近期暴涨过的龙头股开板下跌，像远望谷不过 2 个涨停后直接一字板跌停，游资等资金争先恐后，这对炒作个股做出了坏的示范效应，加大了中小创个股和高位个股的场内资金压力。贝因美之类的闪崩股就是“受害者”，跳水打破了近期平衡走势格局，短时间下行压力很大。

三、晨会纪要

【热点聚焦】



1、PVC 价格加速上涨淡季不淡 助下半年盈利超预期

据百川资讯监测,周二,国内 PVC 生产企业集体上调出厂价,乙烯料上调 200 元/吨,最高报价达到 7000 元/吨,电石料上调 200-450 元/吨,报价普遍在 6400 元/吨以上,去年同期价格约 5400 元/吨。从国内期货价格看,PVC1709 合约自 6 月 21 日低点 5730 元/吨反弹,周二收报 6675 元/吨,涨幅近 16.5%。

本轮 PVC 价格上涨主要是成本推动,宁夏等西北区域受环保核查、安全检查等因素影响,电石生产受限导致缺货涨价,推高 PVC 生产成本。同时,暑期停产检修 PVC 企业增多,加之多数企业库存低位,限量接单,进一步推升价格上行。行业淡季不淡,9 月又将迎来传统旺季,下半年盈利或超预期。新疆天业、中泰化学等拥有“自备电力-电石-PVC”一体化产业链的龙头企业最为受益。

2、谷歌发布全新人机协作计划 人工智能再上风口

据报道,谷歌最新宣布了一项全新计划,目的很简单:希望智能机器能与人类紧密合作。该计划名为“人类与 AI 研究”。谷歌接下来会陆续发布一些新的工具,来让 AI 系统的内部工作机制变得更加透明。同时,谷歌还将启动一系列的科研计划来探索更有效的人机合作模式。

人工智能今年被首次写入政府工作报告,提升到国家战略的高度。工信部官员此前透露,将策划部署人工智能重大国家战略,加强标准化工作,编制人工智能发展白皮书,引导社会围绕重点领域加大投入。科大智能与复旦大学共建智能机器人联合实验室。慈星股份控股子公司盛开互动专注于智能交互、人工智能及虚拟现实技术的研发应用,在智能交互与虚拟现实领域具有核心竞争力。

3、重卡销售延续向好 零部件企业业绩增长确定性高

中国重汽 11 日晚披露的产销数据显示,其 6 月产量为 1.21 万辆,环比增 5.66%,6 月销量为 1.4 万辆,环比增 6.97%。上半年累计产销量为 6.41 万辆、6.56 万辆,同比分

别增长 76.86%和 78.42%。另据报道, 6 月份重卡市场共约销售各类车型 9.5 万辆, 同比大幅增长 60%。今年前 6 个月, 重卡市场累计销售各类车型 58.11 万辆, 同比增长 71%, 实现净增长 24.1 万辆。

治超新规带来的重卡单车运力下降 15%至 20%, 同时重卡市场向中高端化的迈进, 对市场形成中长期利好。重卡行业全年销量累计可能超过 88 万辆甚至 90 万辆。上市公司中, 天润曲轴重型发动机曲轴板块订单及销量大幅增长, 上半年预增 40%至 70%; 银轮股份产品提升中重卡能耗表现和尾气清洁排放, 上半年预增 20%至 40%。

【上市公司】

- 1、金路集团：实控人增持 3.05%公司股份
- 2、坚瑞沃能：签订锂精矿石包销协议
- 3、兰花科创中报 预计盈利约 5 亿
- 4、梦百合：控股股东计划增持 6000 万元-1 亿元
- 5、青山纸业上半年净利预增逾 19 倍
- 6、三友化工半年报预增 227%
- 7、天桥起重参股公司 IPO 过会

四、新股申购

缴款提示：

嘉泽新能（601619）：每签 1000 股，需缴款 1260 元

温馨提示以上新股今日缴款，请中签客户在 16：00 前在账户内备好足额资金。

今日申购：



惠威科技，申购代码 **002888**，发行价 8.97 元，申购上限 0.80 万股。中签结果公布及缴款日 7 月 14 日。

公司主营业务为各类音响设备、扬声器的研发、生产和销售。

英科医疗，申购代码 **300677**，发行价 20.39 元，申购上限 0.95 万股。中签结果公布及缴款日 7 月 14 日。

公司为综合型医疗护理产品供应商，主营业务涵盖医疗防护、康复护理、保健理疗、检查耗材四大板块，主要产品包括一次性手套、轮椅、冷热敷、电极片等多种类型的护理产品。

新股申购一览表：

股票代码	股票简称	申购代码	发行价格	申购日期	中签结果公告及缴款日	申购上限(万股)
002888.SZ	惠威科技	002888	8.97	7-12	7-14	0.80
300677.SZ	英科医疗	300677	20.39	7-12	7-14	0.95
300678.SZ	中科信息	300678	7.85	7-13	7-17	1.00
300680.SZ	隆盛科技	300680	8.68	7-13	7-17	1.70

注：投资者在T+1日（网上申购日为T日）晚间即可查询自己是否中签，T+2日进行中签缴款。

注：数据来源自 wind、东方财富

新股网上申购流程：

1) T-2 日，计算配售市值。



- 2) T-1 日, 刊登网上发行公告。
- 3) T 日, 投资者根据可申购额度进行新股申购; 当日配号, 并发送配号结果数据。
- 4) T+1 日, 公布中签率, 摇号抽签, 形成中签结果, 上交所于当日盘后向证券公司发送中签结果。
- 5) T+2 日, 公布中签结果, 投资者确保其资金账户在 T+2 日日终前有足额资金。(注意: 投资者最快在 T+1 日晚间即可查询中签结果, 在 T+2 日因银证间系统 16:00 就会关闭, 所以在此之前资金就需要到位)

免责声明

本证券分析报告（以下简称“本报告”）由天风证券产品服务部制作。

本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。本报告的全体接收人应当采取必要措施防止本报告被转发给他人。

本报告是基于我部认为可靠的且目前已公开的信息撰写，我部力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，我部不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，我部可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的证券分析报告。我部会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。

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，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。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。

本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。那些涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。

在任何情况下，我部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，投资者自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面协议授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容。不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。

经本公司事先书面协议授权刊载或转发的，被授权机构承担相关刊载或者转发责任。不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

提示客户及公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的我部证券分析报告，慎重使用公众媒体刊载的证券分析报告。