

一、风行视点

风行研判:

昨日股指补缺后, 强势震荡, 三大股指均收红。板块轮动特征明显, 锂电池、化工、房地产等二线蓝筹表现活跃, 而证券、有色、煤炭均出现小幅回调。

昨日早盘, 锂电池板块集体大涨, 天齐、赣锋等龙头个股均创出新高, 而细分行业石墨烯也表现活跃, 龙头股方大炭素继续新高, 宝泰隆、华丽家族等纷纷涨停。锂电池作为下半年的主线题材, 吸引资金的持续关注, 很好的承接了有色、煤炭的回调压力, 对市场情绪有明显的促进作用。

值得注意的是, 创业板在午后出现明显的冲高回落迹象。随着各行业经济数据的复苏, 强周期行业的业绩弹性明显要好于创业板, 目前 A 股处于全球化趋势, 对比美股的长期表现来看, 道琼斯指数也大幅跑赢纳斯达克, 因此创业板仍只能定义为超跌反弹, 不是主线。

尽管今天黑色系小幅回调, 但鄂尔多斯、五矿稀土等仍维持大涨, 中期趋势不变, 上涨逻辑不改。地产股以及军民融合龙头均有所表现, 仍需关注板块轮动中龙头股的资金热度。

市场情绪仍积极向好, 尽管缩量, 股指或有小幅调整, 但目前应重个股轻指数, 维持做多思维, 耐心持股, 抓住板块轮动中的热点机会。仓位保持不变。

热点解读:

地产板块

昨天午后, 房地产板块突然走强, 保利、金地等一线地产商率先放量拉升, 卧龙地产迅速暂停, 绿地控股、华联控股等跟风大涨。

最近地产行业的焦点事件, 就是三个搞地产的男人唱了一出戏, 融创、富力接盘了万达的相关资产。富力地产以 199.06 亿收购万达商业 77 家城市酒店全部股权, 融创以 438.44 亿收购 13 个文旅项目 91% 股权。融创、富力、万达昨天在港股大涨, 尤其是融创最高涨



幅接近 20%。

在房地产的不断调控高压下，地产行业业绩增幅依然明显。7月17日，国家统计局披露2017年1-6月份，全国房地产开发投资同比增长8.5%，房地产开发企业土地购置面积同比增长8.8%，商品房销售面积同比增长16.1%。

保利、金地等地产龙头走势良好，地产的整体市盈率很有估值优势，在目前的震荡行情中，有望补涨，可以给予积极的关注。

二、数据情报局

20170720 复盘

1、赚钱效应

当日涨停股（不含ST股）：35只；

自然涨停：25只；

未开板新股：10只；

最多涨停股：超跌反弹概念（板块）11只

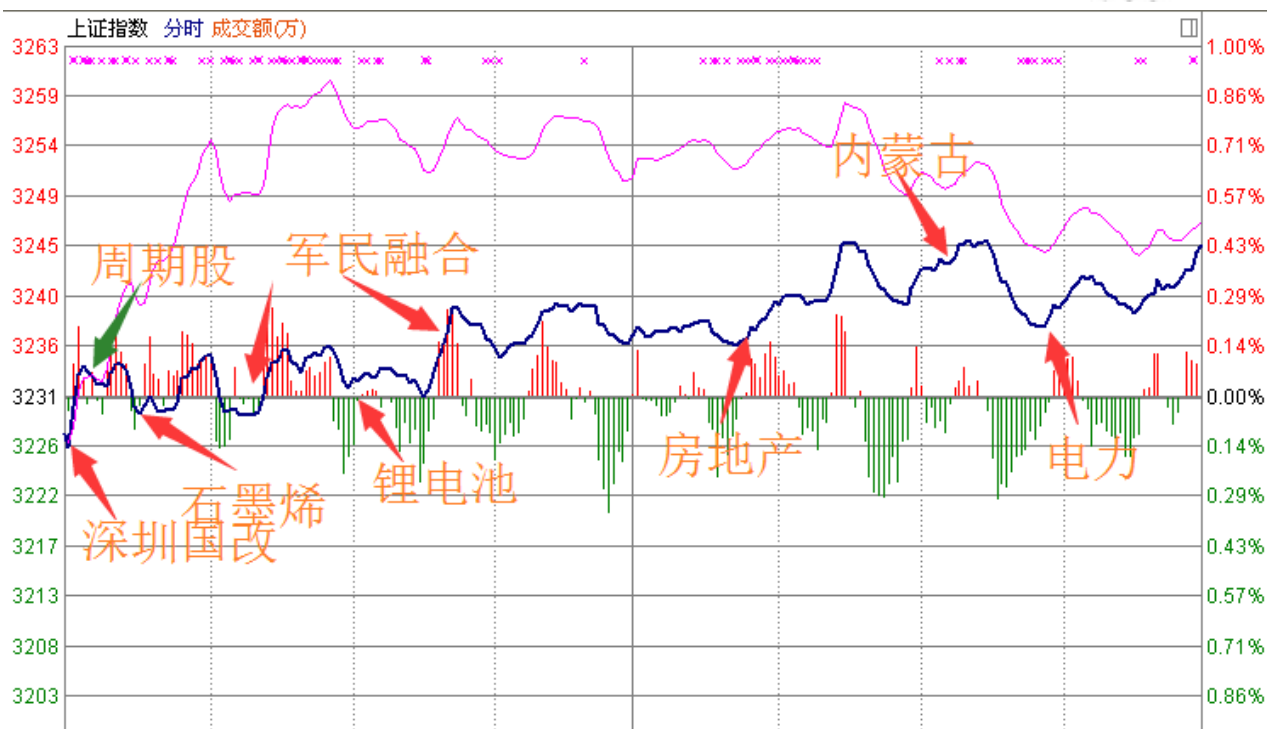
昨日（前一交易日）打板成功率（不含未开板新股和ST股，收盘上涨股/昨涨停股）

：61%

新股开板（一字板打开）：

无

2、盘面综述



今日沪深两市股指集体小幅低开后不久开始拉升。虽然周期股小幅调整，但主板依旧较为活跃，多方温和上攻。沪指在上午成功回补 4 月 17 日缺口，沪深指数全天在红盘上方震荡运行。而创业板在早盘冲高大幅 1.64% 后抛压加大，冲高回落，尾盘勉强红盘报收。

热点狙击

石墨烯锂电池

股票代码	股票名称	看点
600503	华丽家族	石墨烯项目
600735	新华锦	集团拥有石墨资产
300317	珈伟股份	锂电池
601011	宝泰隆	石墨电极
002632	道明光学	锂电池

石墨烯和锂电池品种在周四再度活跃，华丽家族等个股涨停，雅化集团等大涨。由于周期股大涨后进行调整，当天缺乏明显的主线，石墨烯和锂电池成为当天明确的主题，尤其是这 2 个品种是近期已经大涨过的题材，因此目前属于反复炒作，从当天涨停个股来看，华



丽家族、新华锦等均是超跌横盘个股，近期难得进行反弹，说明目前市场还是在有业绩和涨价题材中继续挖掘补涨机会。



超跌反弹

股票代码	股票名称	看点
300666	江丰电子	次新股
000837	秦川机床	机器人
002780	三夫户外	次新填权
603330	上海天洋	次新股
000801	四川九洲	军民融合
600173	卧龙地产	房地产
000798	中水渔业	农林牧渔
600744	华银电力	电力
000416	民生控股	多元金融
300562	乐心医疗	次新填权
600587	新华医疗	医疗器械

另外一些涨停股虽然也属于一些异动概念行业，如军民融合、电力、次新等，但从个股形态，发现同属于超跌反弹形态，这是近期反复强调的可操作的类型。具体可分为急跌反弹如四川九洲、乐心医疗，和企稳反弹如秦川机床、民生控股。需要指出的是，相关个股大多

是细分行业里的传统题材股和龙头股，具有一定记忆效应，这也是资金选择强势介入的原因。我们在超跌个股中，也最好遵循这一规律，把握前期龙头品种。

其他涨停

股票代码	股票名称	看点
600295	鄂尔多斯	内蒙大庆+硅铁概念
600846	同济科技	入围雄安规划设计机构
002094	青岛金王	上半年净利增近5倍
300132	青松股份	获增持1.24%股份
000019	深深宝A	深圳市2017改革计划发布
600230	沧州大化	TDI价格大幅上涨

内蒙股概念本次异动周期不短，西水股份、华资实业、鄂尔多斯均一度领涨并有较大涨幅。消息面看，内蒙古周年庆时间节点是8月8日，目前还有一定的空间和时间。从个股看，区域资源类个股有望叠加周期股强势大涨，而其他类型如内蒙一机叠加军民融合概念，还有一定补涨炒作机会。

盘面小结

- 1、创业板指冲高大幅回落，目前主板强，创业板弱格局很明显，建议对创业板个股总体观望；
- 2、周期股暂时休整，目前强周期还未结束，后续可关注回调介入和个股轮动机会；
- 3、电力、军民融合、深圳国改等板块概念近期超跌，有启动补涨可能，适当关注。

作者：查晶晶，天风证券



执业资格编号: S1110617030002

以上内容仅代表个人观点,并不构成任何投资依据和建议,股市有风险,入市须谨慎。

三、晨会纪要

【热点聚焦】

1、稀土打黑力度加强 产品价格有望继续上涨

百川资讯数据显示,近期稀土下游企业询盘表现开始转好,市场成交情况相对稳定。目前氧化镨钕价格维持在每吨 36 万至 37 万元,金属镨钕在每吨 46 万至 47 万元,商家报价比较坚挺。南方稀土日前公布的挂牌价显示,氧化镨价格小幅上调每吨 1 万元。

持续打黑使得稀土行业库存已经趋于历史低点,企业满负荷生产,且生产量较难满足刚需和收储需求。本次稀土打黑力度超过以往,体现在从冶炼企业入手,建立了稀土矿来源的追溯系统,检验是否采用了黑稀土矿,同时配合稀土专用发票,因此后市稀土价格有望持续走高,关注北方稀土、盛和资源、包钢股份等。

2、MCU 掀全球缺货潮 国内企业迎巨大机遇

据报道,微控制器(MCU)全球缺货潮愈演愈烈。全球 MCU 龙头意法半导体由于产能无法应对强劲需求,将于 7 月底停止接单,后续恢复时间未定。今年以来,全球不少 MCU 厂产品交货期都从 4 个月延长到 6 个月,日本 MCU 厂更是拉长到 9 个月,今年底都无法供货。近期,台湾企业已陆续接获转单。受此消息刺激,台湾 MCU 供应商新唐科技近两日最高涨幅近 18%,创出 6 年来新高。

从需求看,MCU 凭借高性能、低功耗、可编程、灵活性等优点在消费电子、医疗电子、工业控制、汽车电子等应用领域获得了广泛应用,在物联网时代更是成为设备的关键组件。随着 MCU 缺货潮蔓延,兆易创新、中颖电子等在 MCU 领域有布局的国内厂商有望受益。

3、中国停车位缺 5000 万个 共享停车发展空间大

近年来,我国汽车保有量不断增长,导致城市停车位日益紧缺。国家发改委公布的数据显示,目前我国大城市小汽车与停车位的比例约为 1 : 0.8,中小城市约为 1 : 0.5,而发达国家约为 1 : 1.3,城市停车位比例严重偏低,保守估计我国停车位缺口超过 5000 万个。移动互联网时代,出行领域成为颠覆式创新最为集中的领域。继共享租车、共享单车之后,现在已有不少企业瞄准了共享停车这一风口。

所谓共享停车模式,就是基于地理位置,通过互联网来实现就近共享停车。车位主人可以分享自己的空闲时段车位到 APP 管理软件上进行分时出租,增加收益,并能方便身边的车主。2016 年底,上海共享停车 APP 覆盖公共停车场库数量超过 2100 个,共享停车或成为下一个投资风口。捷顺科技作为智能停车场管理系统市场龙头,在国内特别是一二线城市积累了十多万的客户和数千万终端用户资源。鸿路钢构正在积极推进智慧城市停车系统。

【上市公司】

- 1、山东金泰: 获紫光集团举牌 持股比例达 5.23%
- 2、梦网荣信: 拟斥资 1 亿-1.8 亿回购股份
- 3、华新水泥: 预计上半年净利润同比增长 85 到 93 倍
- 4、滨化股份: 中期净利润 3.62 亿元 同比增 6.53 倍
- 5、山鹰纸业: 拟 19 亿元收购北欧纸业公司
- 6、海陆重工: 拟 17.56 亿收购江南集成

四、新股申购

缴款提示:

电连技术 (300679) : 每签 500 股, 需缴款 33860 元

大参林 (603233) : 每签 1000 股, 需缴款 24720 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:

华扬联众，申购代码 **732825**，发行价 14.67 元，申购上限 1.60 万股。中签结果公布及缴款日 7 月 25 日。

公司提供互联网及数字媒体领域全方位服务的广告公司，并致力于提供跨媒体领域的整合营销服务。

中公高科，申购代码 **732860**，发行价 15.62 元，申购上限 1.60 万股。中签结果公布及缴款日 7 月 25 日。

公司主营路况快速检测设备研发生产与销售、公路养护信息系统开发与销售、公路养护决策咨询服务。

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)
603860.SH	中公高科	732860	15.62	7-21	7-25	1.60
603825.SH	华扬联众	732825	14.67	7-21	7-25	1.60
002890.SZ	弘宇股份	002890	12.76	7-24	7-26	1.65
300685.SZ	艾德生物	300685	13.86	7-24	7-26	2.00

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。