

## 一、风行视点

### 风行研判:

大盘在持续上涨后有休整要求, 但短期仍将保持多头趋势, 继续看好, 仓位保持不变。

### 热点解读:

#### 1、券商板块

今天我们并不分析券商板块的基本面, 已经前期的长文中已经提到过很多次了。今天我们来分析一下券商板块在昨日上周五的盘面语言! 前期券商板块出现了一波上涨, 上周五的调整是中场的短暂休整, 未来券商板块的估值仍有望提升。

首先, 从券商行业进期的消息面看, 我们来看这样的一则消息——证券业发布“2016年度脱贫攻坚成绩单”: 79家券商帮扶131.5个国家级贫困县。券商开始强调社会责任是一件好事情, 一方面券商行业在严监管下规范发展, 另一方面能真正的为社会做点实事。这是政策导向同时也是行业的发展方向。

其次, 券商板块上周五的休整带来了大金融的集体调整。但可喜的是, 市场氛围并没有因为这种权重龙头的弱势萎靡不振。指数的表现是健康的, 盘面的表现也是健康的。与前期的草木皆兵相比市场人气已经在逐步回暖, 信心也在恢复。

从操作的角度看, 市场人气的升温必然将带动市场的活跃, 券商板块未来仍是我们关注的重点, 建议可以逢低关注。特别是一些滞涨的大中型券商品种。

#### 2、内蒙板块

内蒙古板块在上周表现的异常突出, 板块周涨幅5.26%, 这其中也走出了一批非常吸引市场眼球的品种, 如: 鄂尔多斯周涨幅高达47.81% 华资实业周涨幅31.78%, 西水股份周涨幅25.58%等。虽然很多品种叠加了其它的上涨因素, 如鄂尔多斯跟随煤炭板块, 西水股份参股(天安)保险概念。但不可否认内蒙古区域内的上市公司短期无论是股性还是炒作



热情都非常高。

内蒙古区域概念短期激发市场的关注我认为有以下几个原因：

首先，今年两会时，李克强总理在政府工作报告中表示：“组织好内蒙古自治区成立 70 周年庆祝活动”。这是多年以来，内蒙古在政府工作报告中被首次点名，意义不言而喻。

其次，事件窗口渐近。虽然今年大庆的具体时间尚未公布，但按照历史经验，除 20 周年庆典没有如期举行外，以往庆典都在 7 月底-8 月初举行，目前市场普遍预期将在 8 月 8 日举行大庆(同 60 周年日期)。

最后，时局的变化使其战略地位突显。内蒙古是“一带一路”重要接口区域。2017 年 1-4 月，内蒙古企业对“一带一路”沿线国家累计进出口 203.8 亿元，同期增长近四成。受“一带一路”影响，内蒙古 2016 年全社会固定资产投资增速 11.9%，高于全国同期水平的 7.9%。政策红利正在不断落地，预计今年中央对内蒙古的政策扶持力度将持续加大。

从操作的角度，虽然短期追涨暴涨品种风险较大，但可以关注该区域内的龙头企业，受益于政策扶持后估值的提升。

## 二、数据情报局

20170721 复盘

### 1.赚钱效应

当日涨停股（不含 ST 股）：27 只；

自然涨停：14 只；

未开板新股：12 只；

最多涨停股：低 PE 概念（板块）4 只

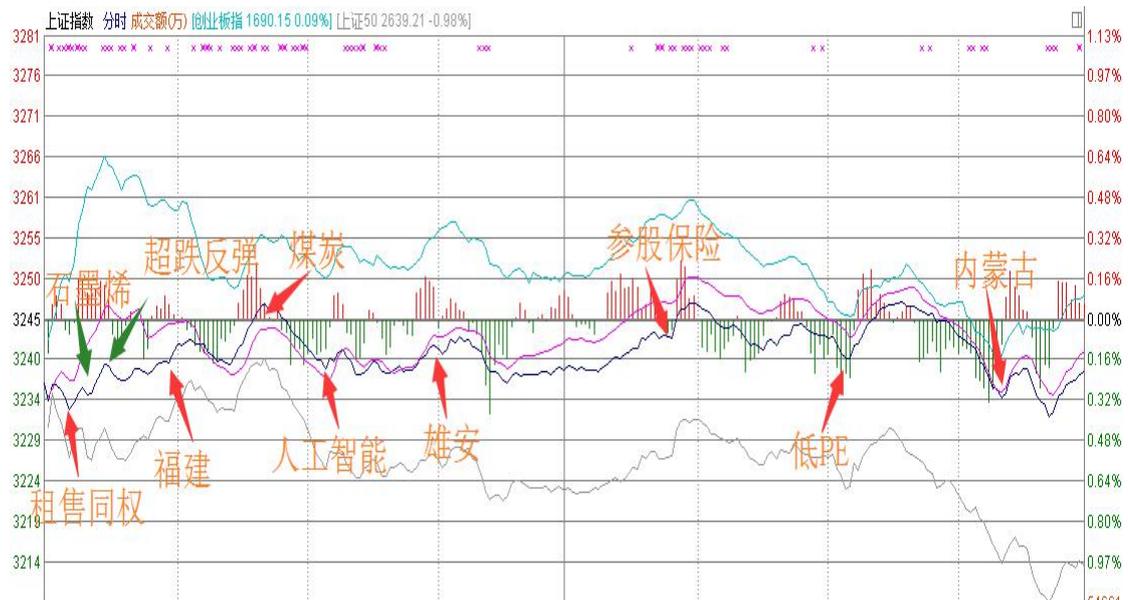
昨日（前一交易日）打板成功率（不含未开板新股和 ST 股，收盘上涨股/昨涨停股）

: 44%

新股开板 (一字板打开):

基蛋生物: 4 板

## 2. 盘面综述



盘面上，租购同权概念股早盘大涨，国创高新，三六五网涨停。但周四大涨的石墨烯板块冲高回落，超跌反弹股多数翻绿，题材持续性不足。随后人工智能板块助攻指数冲高，但科大讯飞高开低走后，板块中多数个股也冲高回落。厦门国贸封板带动福建板块涨幅居前，形成一个区域概念爆发。资金介入程度较深的西水股份，新华保险等参股保险股逆势拉升，股价再创新高，但都不足以带动行情走强。全天低 PE 概念股横空出世，早盘拉高，午后多股跟风，但对指数拉抬贡献有限。其余板块如央企改革，煤炭，雄安，零售等板块均有异动，但板块强度较弱，尾盘均有一定回调。三连阳后，行情似乎进取心不足，市场资金并未找到合力做多的主线题材。

### 3.热点狙击

低PE概念		
股票代码	股票名称	看点
600306	商业城	业绩预增6倍+低市盈率
600755	厦门国贸	福建将全面推进港口资源整合
000036	华联控股	业绩预增超1倍+低市盈率
600291	西水股份	参股保险+内蒙大庆

周五新归纳出了“低 PE（市盈率）”概念股。由于目前处于中报预告期，市场已经连续炒作业绩预增概念多时，热度有所降低，资金不免另辟蹊径。低 PE 应该就是直观考虑目前股票动态市盈率的绝对值低。从这一指标看，目前动态市盈率在 10 倍以下的个股不到 60 只，除去部分权重蓝筹股外，剩下的个股不多，尤其是之前市盈率在 3 倍以下的个股只有几只，如东湖高新、西水股份等，因此被资金追捧很容易炒作起来。其实目前低 PE 个股之所以低，是因为一季报的净利润因各种原因导致的，实际上上涨核心原因也是脱离不开炒作业绩+低估值+滞涨。短期看，西水股份、华联控股等股涨了 30%以后，目前 PE 还是不到 5 倍，如果追涨龙头害怕追高，可以选择中报预期业绩甚至全年业绩预测估值依旧偏低的个股，尤其是低价个股，不光容易被炒作，更可能是迎来“戴维斯双击”，建议操作上从技术面着手，沿着 5-10 日均线逢低参与。另还有就是可以提前布局行业整体 PE 偏低的细分行业板块，资金或有下一轮炒作的可能。

## 其他涨停

股票代码	股票名称	看点
002377	国创高新	租购同权
300295	三六五网	租购同权
600191	华资实业	参股券商+内蒙古
600385	山东金泰	获紫光集团举牌
002747	埃斯顿	智能机器+填权
600335	国机汽车	中报增长+特斯拉
002225	濮耐股份	股东延长股票质押期
000007	全新好	现金收购港澳资讯+超跌反弹
002620	瑞和股份	填权+超跌反弹
601001	大同煤业	复牌+现金收购塔山煤矿
603387	基蛋生物	开板新股

周五受消息面影响，租购同权概念“初出茅庐”。我认为这一概念持续性不会很强，两只龙头股本身股价超跌严重，更多的还是因此刺激快速封板，此类超跌反弹股本身并未一定是见底，而是资金轮动效应，需注意追高风险。其他个股也多有超跌反弹概念，因此超跌反弹概念可继续短线把握左侧交易机会。内蒙板块涨多跌少，相关个股叠加多个概念，之前已提示根据内蒙大庆时间节点早操作早受益，继续关注板块滞涨个股，重点是国企。

## 4.盘面小结



- 1、创业板指再度冲高回落形态，继续规避，上证 50 高位调整，目前在上升通道上轨，一旦深度调整，下跌幅度或超预期，建议继续减仓或尽量转移到二线股中去；
- 2、周期股中（非上证 50 股）不少个股业绩稳健优秀，上涨趋势不破可逢低吸纳做中线资产配置；
- 3、超跌个股反弹动能大，可继续关注电力、军民融合、国改等板块超跌概念，增加关注民航交运板块。

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.建军叠加内蒙大庆带来预期催化

7月21日，以“开放的中国：壮美内蒙古诚邀五洲客”为主题的外交部第九场省区市全球推介活动在外交部蓝厅举行，外交部长王毅表示，今年是内蒙古自治区值得纪念的重要

年份。同日，庆祝建军 90 周年主题展览开幕，中央领导出席参观。

8 月 8 日内蒙古将举行自治区成立 70 周年大庆，从以往市场表现来看，2015 年西藏成立 50 周年庆和新疆成立 60 周年庆之后，西藏、新疆板块相对于沪深 300 超额收益非常明显。央视 7 月 19 日《中国人民解放军建军 90 周年专题》报道中，提到 2016 年我国最大的实弹练兵场——内蒙古朱日和训练演习。而 2017 年朱日和军演已于 5 月开始，持续数月。随着建军节和内蒙古大庆时间点临近，庆祝形式或超预期，市场对内蒙板块的关注度有望逐步提升。

## 2、上交所鼓励 PPP 资产证券化 关注环保板块

上交所在本周例行新闻发布会上表示，鼓励支持 PPP 资产证券化业务，对于各省级财政部门推荐的项目、中国政企合作支持基金投资的项目及其他符合条件的优质 PPP 项目，提升受理、评审和挂牌转让工作效率，实行“即报即审、专人专岗负责”。

PPP 近日再迎政策利好，国务院法制办日前公布《基础设施和公共服务领域政府和社会资本合作条例（征求意见稿）》意见稿明确合作项目协议的履行不受行政区划调整、政府换届、政府有关部门机构或者职能调整以及负责人变更的影响，以保障公共利益和社会资本方的合法权益。这一原则的明确将提高社会资本参与 PPP 项目的积极性。环保板块 PPP 项目储备较多的上市公司有碧水源、兴蓉环境等。

## 3、开展业务指导 中国航发积极推进军民融合深度发展

据国资委网站，近日，针对有志参与航空发动机研制的民企，中国航发动力所举办了首期长三角地区民企专题培训，这是中国航发首次面向“民参军”企业开展的较大规模的具体业务指导。

航空发动机产业是国家推进军民融合深度发展的重要领域。中国航发成立以来,认真贯彻落实中央军民融合发展战略和有关会议精神,按照“小核心、大协作、专业化、开放型”的发展思路,积极谋划推进军民融合深度发展。中国航发旗下上市公司主要有航发科技、航发控制等。财政部网站 21 日消息,日前,财政部召开支持军民深度融合发展工作领导小组全体会议,强调下一步要加快研究制定财政部门支持军民融合发展的指导意见。

## 【上市公司】

- 1、浙江世宝:年报推 10 转 15 派 1 元
- 2、华闻传媒:控股股东 21 日增持 304.2 万股
- 3、天马股份:拟超 15 亿元收购两公司股权
- 4、宁夏建材半年度业绩预计扭亏为盈
- 5、浔兴股份拟 10 亿收购跨境电商价之链 65%股权
- 6、首旅酒店预计上半年净利同比增逾 16 倍

## 四、新股申购

### 缴款提示

设计总院(603357):每签 1000 股,需缴款 10440 元

朗新科技(300682):每签 500 股,需缴款 2755 元

绿茵生态(002887):每签 500 股,需缴款 21005 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。

## 新股申购

弘宇股份，申购代码 **002890**，发行价 12.76 元，申购上限 1.65 万股。中签结果公布及缴款日 7 月 26 日。

公司从事拖拉机液压提升器的研发、生产和销售，主要产品为中、大马力拖拉机液压提升器系列产品。。

艾德生物，申购代码 **300685**，发行价 13.86 元，申购上限 2.00 万股。中签结果公布及缴款日 7 月 26 日。

公司从事分子诊断和免疫诊断试剂(三类 6840 体外诊断试剂)的研制、生产及相关技术服务和一类医疗器械、科研实验仪器的生产销售。

### 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)
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
300687.SZ	赛意信息	300687	22.14	7-25	7-27	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)

注: 数据来源自 wind、东方财富

## 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。