

一、风行视点

风行研判:

昨日以创业板为代表的小市值品种展开了报复性反弹,这对市场人气再次提振起到了关键作用,但权重板块的调整使市场分化加剧,二八现象到八二现象彻底转换需要时间观察,我们预计短期上证指数仍将保持技术性调整走势,仓位建议继续保持五成。

热点解读:

1、人工智能

人工智能板块昨日表现十分抢眼,板块指数大涨4%。浪潮信息、思创医惠、昆仑万维等多只个股涨停。

人工智能的上涨是诸多因素共振的结果。

首先,为了加强工业机器人的规范指导,工信部将于8月15日正式实施《工业机器人行业规范管理实施办法》,规范工业机器人行业企业的准入标准、监管制度、职责分工,以促进工业机器人持续健康发展,随着政策时间节点的临近,机器人产业得到市场的关注。

其次,最新统计数据显示,去年全球工业机器人销量为29万台,增速为14%,预计今年增速为13%左右。其中中国、日本、韩国、美国、德国占据了全球工业机器人74%的份额,值得注意的是,中国已连续5年成为全球第一大市场,年均复合增速达到30%以上。

第三,A股市场中,人工智能也不乏业绩增长的标的。但前期受创业板持续低迷的拖累,股价少有表现,昨日市场风格发生变化使人工智能再次领涨市场。因此,我们建议关注人工智能领域中技术优势明显,中报业绩增长的滞涨类品种。**个股关注:康力电梯、昆仑万维、**



慈星股份、机器人、赛为智能等。

2、创业板逆袭

创业板昨日的表现可以用“惊艳”一词形容。创业板指数大涨 3.62%，成交量高达 880 亿，这种底部放量意义非常。创业板能够逆袭，我们认为主要原因是**国家队布局创业板提振市场信心**。

证金的行踪一直是市场关注的热点。从目前上市公司半年报披露的情况来看，证金公司在 2 季度成为了三家创业板公司的前十大股东，这三家公司分别是昆仑万维、苏交科、华策影视。昆仑万维和华策影视是创业板指的成分股。值得注意的是，昆仑万维披露了 2017 年半年度报告，上半年，公司实现营业收入 17.37 亿元，同比增长 41.73%，归属于上市公司股东的净利润为 3.84 亿元，同比增长 57.52%。这说明创业板中具有成长性的标的，吸引了**市场资金的参与**。

今年以来，市场风向一直偏价值白马股，将价值白马股的估值一再推高。随着价值白马股价值不断被重估，这种行情已经无以为继，而此前市场转向金融类股乃至煤炭、有色，这是资金在寻找出路的一种方式；而另一方面，创业板今年以来的估值一杀再杀，也许和那些价值股相比，估值还不一定有绝对优势，但是和创业板历史比较而言，创业板现在的估值已经不高了。因此，**市场可能正需要一个契机去发现创业板里好公司的价值**。

我们认为短期创业板仍有反弹的空间，但个股分化仍将十分明显，如何去甄别真伪成长了？建议投资者关注业绩持续增长，近期有大股东增持的相关品种！**个股关注：汤臣倍健、腾邦国际、光线传媒、数字政通等值得关注**。



二、数据情报局

20170727 复盘

1. 赚钱效应

当日涨停股 (不含 ST 股): 44 只;

自然涨停: 34 只;

未开板新股: 10 只;

最多涨停股: 创业板, 16 只;

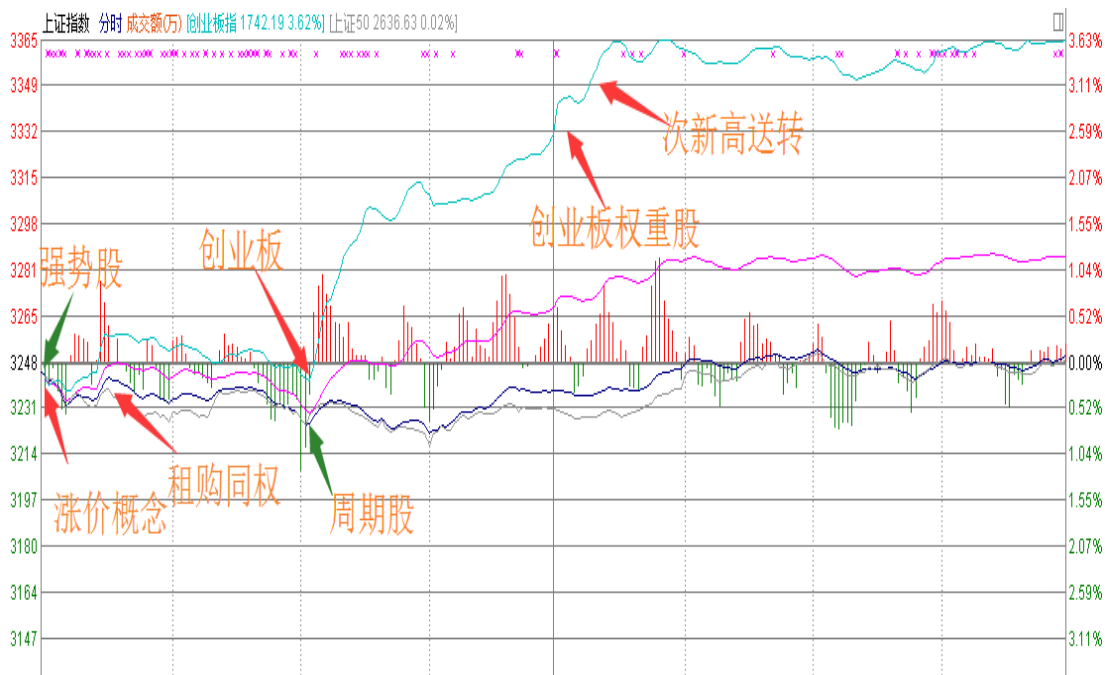
昨日 (前一交易日) 打板成功率 (不含未开板新股和 ST 股, 收盘上涨股/昨涨停股)

: 65%

新股开板 (一字板打开):

无

2. 盘面综述



创业板绝地大反攻。今日两市小幅低开后一路下行，盘中创业板突然强势拉升，创业板权重股、成长股和超跌股纷纷大涨，午后进一步拓宽涨势，收复前期缺口。沪指一度跌破10日均线。但受创业板暴涨影响，止跌回升。尾盘主要权重指数均翻红报收。

截至收盘，沪指上涨0.06%，报收3249点，成交额2426亿；深成指上涨0.95%，报收10297点，成交额3099亿；创业板上涨3.62%，报收1742点，成交额882亿。两市成交额较前一交易日大幅放量，创业板指创出一年以来最大成交量，也是今年以来最大的涨幅，一根长阳线，行情突然有反转的可能。

3. 热点狙击

创业板

股票代码	股票名称	看点
300418	昆仑万维	证金+龙一
300284	苏交科	证金入股
300288	朗玛信息	业绩大增+计算机
300316	晶盛机电	签订3.65亿元合同
300168	万达信息	传GJD入股
300374	恒通科技	业绩大增+雄安
300222	科大智能	人工智能
300494	盛天网络	超跌反弹
300336	新文化	超跌反弹
300299	富春股份	超跌反弹
300377	赢时胜	超跌反弹
300078	思创医惠	超跌反弹
300175	朗源股份	超跌反弹
300377	赢时胜	超跌反弹
300359	全通教育	超跌反弹
300052	中青宝	超跌反弹
300166	东方国信	超跌反弹

近期全国多地高温不退,有人戏称是“烧烤模式”。股市其实也一直是局部“烧烤模式”。前期是一线白马蓝筹股一骑绝尘,近期是周期股赤膊上阵,全面反弹。今天则是“瘟”了大半年的创业板全线暴涨,而大盘股反而落落寡欢,毫无亮点。今天的创指表现是否代表着风格转换,创业板进入到“烧烤模式”了吗?

创业板今天大涨,主要原因是创业板指近期再创新低,连续反弹六天但幅度非常有限,创业板有一触即溃的可能,再没有起色,可能就要马上继续寻底了,而这时候,证金入股久旱逢甘霖。直接原因也很简单,太多的创业板股票超跌了,我们看到今天的涨停股,包括大涨股,其实大部分走势都是近一年长线暴跌股,再跌压力太大了。间接原因则是周期股大涨后进行调整,一部分资金需要新的“入场券”。因此10点30分,市场形成了一股洪荒之力,

挽救了创业板。



次新股概念

股票代码	股票名称	看点
300649	杭州园林	半年报预增+高送转
300526	中潜股份	涉水防护装备
300609	汇纳科技	无人零售
300671	富满电子	集成电路
300657	弘信电子	挠性印制电路板
300633	开立医疗	上半年业绩预增超1倍
603033	三维股份	次新股
603096	新经典	图书策划发行
002802	洪汇新材	半年报净利同比增52.87%
002836	新宏泽	填权

次新股反弹主要是创业板次新股，是跟随创业板权重股同步的；另外一类大涨的则是像开立医疗、新宏泽这样的前期龙头记忆股，股价也不算低，形态也不算好，能大涨的主要原因就是当主力资金发现行情异动时，首先就会先寻找各类纯题材龙头股，这是主力资金赚钱的“记忆效应”，我们注意把握这种短线机会。

其他涨停

股票代码	股票名称	看点
600117	西宁特钢	钒价上涨速度加快
600604	市北高新	上海国资改革+超跌反弹
002588	史丹利	化肥股+超跌反弹
002182	云海金属	镁砂涨价概念
000977	浪潮信息	证金增持
002195	二三四五	半年报净利同比增93.75%
603101	汇嘉时代	百货零售
002148	北纬通信	手机游戏

涨价概念依然有新的延续，资金会不断寻找新的涨价题材便于操作。

4.盘面小结

- 1、创业板创出历史性行情，但还需要考验挑战下降趋势线的重压，目前还是报复性反弹，不轻易定义为见底反转；
- 2、主要指数之间再现分歧，沪指等权重股指数低迷，市场可能依然会走出跷跷板行情，主要二八节奏的切换；
- 3、局部牛熊阶段，在“苍天大树”和“种子”之间，选择“种子”更有弹性空间。短线继续关注超跌概念和涨价题材，两者结合更佳。

作者：查晶晶，天风证券

执业资格编号：S1110617030002

股市有风险，投资须谨慎！上述评论不构成具体操作建议！投资者买者自负，谨慎投资。

三、晨会纪要

【热点聚焦】

1、特斯拉 Model 3 开启 21700 时代

美国当地时间 28 日晚，特拉斯将在加州举行 Model 3 的首批 30 辆的交车仪式。Model 3 是特斯拉电动车走向大众化的里程碑产品，全球预定量已达 50 万辆。特斯拉 Model 3 的炙手可热，除了其平民车型的价格定位之外，还在于其核心部件——21700 动力电池的优异性能。

特斯拉一向是锂电池和电动汽车行业的风向标，加上特斯拉汽车在中国巨大的潜在市场需求，未来 21700 电池有望成为市场主流方案，率先布局 21700 电池的公司有望先受益。智慧能源新增 6 条 200PPM 的 21700 产品生产线，达产后将形成超 7GWh 的生产能力。澳洋顺昌子公司天鹏电源二号生产基地配置的设备兼容生产 21700 型产品。

2、饲用维生素掀涨价潮、关注具有定价权企业

国内饲用维生素价格指数已连续 7 周上涨，从 6 月初的 152.6 涨至最新的 189.9，涨幅近 24%。据中国饲料行业信息网数据，本周国内维生素 B2(核黄素)报价再次上涨 5 元/千克，涨幅近 3%，6 月至今涨幅近 20%。维生素 B5(泛酸钙)近期报价已达到 500 元/千克，较 6 月初上涨超过 120%。

本轮饲用维生素上涨的主要原因，一是山东等维生素生产大省正迎来环保部强化督查，新发、华辰等大型生产企业预计停产到 9 月。同时，5 月以后水产饲料等行业迎来生产旺季，对饲用维生素需求较大，供需缺口导致价格上涨；广济药业是全球最大维生素 B2 生产商，全球产能占比近 50%；兄弟科技维生素 K3 价格持续上涨，泛酸钙项目有望四季度投产。



3、智能家居 NB-IoT 专委会成立 助推行业快速发展

智能家居行业 NB-IoT 应用推广高峰论坛 27 日在北京召开。工信部电子信息司、中国智能家居产业联盟、三大运营商等联合参会，并宣布成立智能家居 NB-IoT 专委会。其中，海尔发布智慧家庭行业首个 NB-IoT 解决方案，华为推出的 NB-IoT 商用芯片和网络版本路标，其 NB-IoT 互联互通性，已获得全球多家运营商测试验证。

随着 NB-IoT 网络商业化加快，智能家居等多个应用场景将取得实质性进展。NB-IoT 相关的物联网平台、传感器、芯片等产业链上下游将充分受益。公司方面，和而泰主营家电智能控制器产品，将受益 NB-IoT 产业发展；拓邦股份在智能家居领域持续布局，并积极做好 NB-IOT 的技术对接准备。

【上市公司】

金利华电： 股东赵康溢价近两成转让 8.55% 公司股权

华闻传媒： 控股股东继续增持 170 万股

高乐股份： 与科大讯飞在人工智能方面展开合作

康得新： 中泰创赢拟增持不超 10% 股份

长城动漫： 控股股东及一致人拟增持公司股份 5% 至 10%

江泉实业： 控股股东拟溢价 67% 转让 13.37% 股权

四、新股申购

缴款提示



智动力（300686）：每签 500 股，需缴款 4695 元。

南卫股份（603880）：每签 1000 股，需缴款 11720 元。

深圳新星（603978）：每签 1000 股，需缴款 29930 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

勘设股份，申购代码 **732458**，发行价 29.36 元，申购上限 1.2 万股。中签结果公布及缴款日 8 月 1 日。

公司主营业务为工程咨询与工程承包业务,覆盖公路、市政、建筑、水运等行业,主要提供公路、桥梁、隧道、岩土、机电、市政、建筑、港口与航道等领域的勘察、设计、咨询、试验检测、监理、施工、总承包等工程技术服务。

双一科技，申购代码 **300690**，发行价 32.12 元，申购上限 1.7 万股。中签结果公布及缴款日 8 月 1 日。

公司是一家集复合材料产品研发、设计、生产、销售和服务于一体的现代化高新技术企业。主要产品涵盖大型非金属模具加工领域、风电领域、工程和农用机械领域、游艇及船舶领域、轨道交通及公共交通领域等。

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)
300690.SZ	双一科技	300690	32.12	7-28	8-01	1.7
603458.SZ	勘设股份	732458	29.36	7-28	8-01	1.2
300689.SZ	澄天伟业	300689	14.39	7-31	8-02	1.7
300688.SZ	创业黑马	300688	10.75	7-31	8-02	1.7

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。

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。

