



一、风行视点

风行研判

上证指数 3300 得而复失，上档压力如期而至。我们认为在题材股下跌，强势股冲高回落的背景下，指数或将进入技术调整期，仓位维持不变。

热点聚焦：第一创业

昨日第一创业逆市涨停，全天成交 41.9 亿元，并带动券商板块上涨。中国银河、浙商证券、中原证券等品种涨幅居前。从第一创业的中报业绩看，公司净利润 1.89 亿，同比下降 17.97%。

业绩并不出众为何第一创业能逆市涨停并带动券商板块活跃？我认为与券商的基本面因素有关。

首先，业绩边际改善预期强。近期两市成交金额持续回暖，IPO 等投行业务稳健增长，在此背景下，证券行业近几个月基本面环比持续改善。多机构称，预计下半年各业务经营压力将有所缓解。

其次，板块估值接近底部区域。当前证券板块市净率为 1.87 倍左右，以过往市场走势来看，低于 2 倍为板块底部区域。尤其是大券商市净率处在历史底部，配置安全性较高，在市场震荡中得到了资金的关注。

最后，政策面利好不断。并购重组审核加速、提高直接融资比重等均利于券商发展。受 2016 年 9 月份并购重组新规影响，并购重组审核进程放缓，但上月底召开的全国证券期货监管系统年中监管工作座谈会上，证监会再次强调规范和支持上市公司并购重组。另外，第五次全国金融工作会议日前在北京召开，会上提出，要增强资本市场服务实体经济功能，积



极有序发展股权融资，提高直接融资比重。

值得一提的是，有市场人士也表示：考虑到保险、银行板块 2017 年以来均已显著上涨，券商作为大金融股中的滞涨板块值得关注。

个股选择上，广发证券也表示，可关注以下两条投资主线：

- 1、综合实力雄厚、业务均衡且估值低的大券商；
- 2、事件性驱动的弹性券商，值得注意的是，在券商板块内部，低估值龙头券商被机构普遍看好。

热点聚焦：题材股

昨日虽然指数调整幅度不大，但题材股的下杀力度却较为强劲！这其中军工板块跌幅 2.06%，全息技术下跌-2.19%，5G 概念下跌 2.05%。

题材股的调整有以下原因：首先，市场冲击 3300 点整数关口未果，市场情绪开始谨慎。在市场炒作降温的背景下，题材股出现资金流出，大面积调整。

其次，中报业绩披露进入高峰期。题材股由于缺乏业绩支持，容易出现业绩地雷。这其中军工板块的表现较为突出，昨日盘面中航天航空、北斗导航、大飞机等概念都应业绩不达预期出现的领跌品种！

所以综上所述，虽然短期人气仍聚焦在周期类和金融类品种，但题材股的调整仍市场风险偏好会进一步下降！从操作的角度，建议对缺乏业绩支撑的题材股要远离，特别是前期有较大涨幅的题材类个股，要特别小心！



二、数据情报局

20170802 复盘

1. 赚钱效应

当日涨停股 (不含 ST 股): 38 只;

自然涨停: 21 只;

未开板新股: 17 只;

最多涨停股: 锂电池概念 (行业): 6 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)

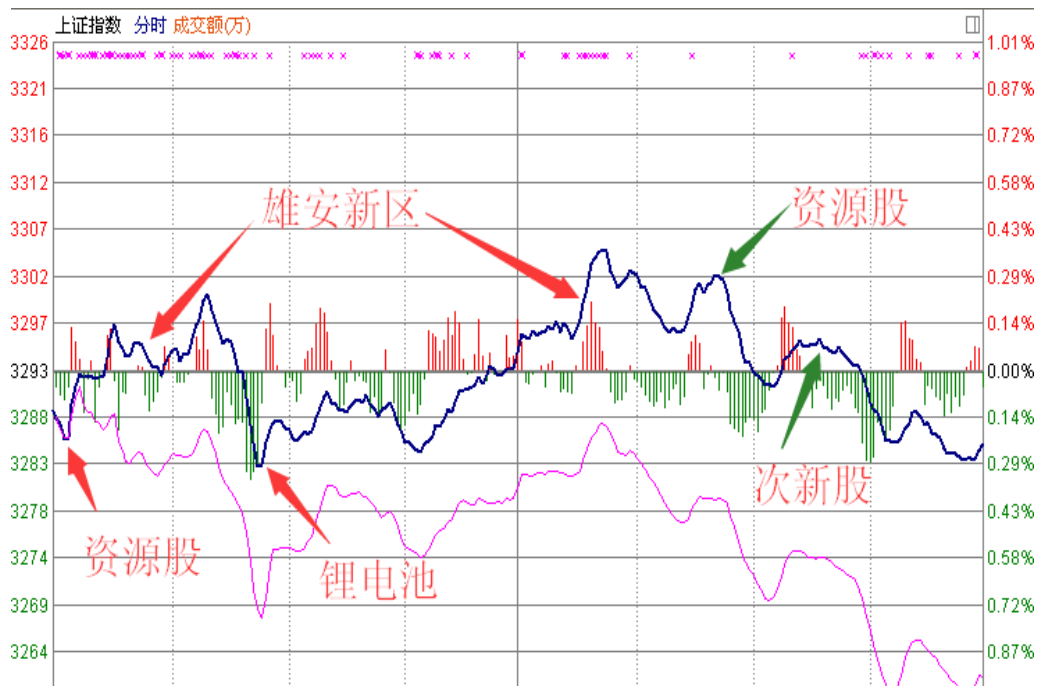
: 66%

新股开板 (一字板打开):

电连技术: 2 板

英博尔: 6 板

2. 盘面综述



周三两市双双低开，随后行情跌呈现二八现象。沪指早盘在证券，银行股再度拉升，周期股也集体反弹，沪指盘中创熔断以来的新高；上证 50 指数午盘后再度拉升，再创阶段新高后回落。另一边创业板指数却全天震荡下行，盘中仅有弱势反弹。尾盘周期股高位回落，次新股跳水，沪指小幅翻绿，创业板指跌近 1%，两市成交额均较前一日放量。

3.热点狙击

锂电池

股票代码	股票名称	看点
600516	方大炭素	石墨、电极上涨
000762	西藏矿业	轻稀土加速上涨
300619	金银河	锂辉石涨价
002805	丰元股份	锂电池
002497	雅化集团	锂辉石涨价
600212	江泉实业	股权转让

锂电池包括石墨烯等是已经连续活跃的题材，包括新能源汽车产业在内的锂电池下游行业快速发展使得锂电池需求量保持较快增速，而昨天消息面锂辉石价格大涨的消息刺激锂电池概念股今日再度延续，拥有锂矿资源的雅化集团、西藏矿业和科达洁能等涨停，其他锂电池设备类个股也纷纷大涨。

从今天锂电池概念股整体表现来看，出现了极度分化走势，30多只个股上涨，80多只个股下跌，考虑到锂电池本轮涨势持续较久，建议关注龙头股如方大碳素、雅化集团等的表现，如出现大幅回落迹象，短期注意板块整体调整的风险。

雄安新区

股票代码	股票名称	看点
300344	太空板业	节能建材
002457	青龙管业	建筑材料、环保
000615	京汉股份	租购同权
603098	森特股份	次新股、建筑节能

据第一财经报道，称雄安新区整体规划或将在9月底出台，基建、环保、建筑建材等领域或迎来利好。雄安新区连涨2天或有此利好因素刺激。不过我认为还是本身超跌反弹属性偏多。比如今天率先涨停的太空板业，从5月份最高的19元跌到了10元，跌幅近50%。几个涨停股还有个属性就是前期雄安暴涨个股，反弹时具备记忆效应。考虑到雄安相对较低，有可能开启一波主题反弹，建议后市可以先继续把握雄安记忆股，再仔细选择真实受益雄安规划的个股逢低参与。

其他涨停

股票代码	股票名称	看点
603300	华铁科技	金改
600792	云煤能源	煤炭
300678	中科信息	计算机软硬件
600227	赤天化	扭亏为盈
002811	亚泰国际	建筑装饰
002797	第一创业	券商
000635	英力特	股权转让
601678	滨化股份	复牌
600643	爱建集团	复牌

券商股周三整体表现不错，第一创业涨停，中国银河大涨，券商股近期表现非常一般，不少个股处在相对低位，如果沪指要继续上行，券商股或有表现机会。但是比较大的问题是券商股和银行股如招商银行相比，每次反弹持续性很弱，建议只做一般配置。

4.盘面小结

1、沪指一年来第三次挑战 3300 点整数关口。虽然老话说事不过三，但股市并没有一击而中，而是在冲高后再度回落，沪指收出长上影十字星。能拉动指数上行的权重股、周期股近期涨幅积累过高，加上 3300 点历史阴影，市场情绪面或有一定影响。在这里只能做好两手准备，通过仓位控制风险，建议从近期的强势股、高位股中适当减仓；在 3300 点站稳后再大举介入各类题材股，如雄安、人工智能、智能制造等。冲关一定要靠上证 50，盘面上注意上证 50 个股表现。

2、创业板小幅跳水，继续建议整体回避；

3、操作上关注主线题材是否从锂电池概念转移到更低位的雄安概念。选股方面还是建议首

选超跌股，一年内跌幅达 40-50%，近期有止跌横盘的。谨慎追高追涨。

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、鸡苗价格单月上涨 200% 禽养殖业迎多重利好

8月2日，山东烟台地区商品代肉鸡苗价格较前一日上涨 0.1 元/羽，达到 3.2-3.8 元/羽，较 7 月同期上涨近 2.2 元/羽，涨幅近 200%。烟台作为全国最大肉种鸡供应地，鸡苗价格上涨带动江苏、河北、河南等省鸡苗涨价。此轮上涨一方面是由于毛鸡价格近期大涨刺激养殖户补栏积极性，鸡苗需求大增。

短期随着学校开学和国庆、中秋假期到来，肉鸡消费全面进入旺季，需求持续转好，支撑鸡苗价格。中长期看，受欧美禽流感疫情等因素影响，美国、法国等主要祖代鸡出口国内复关难度较大，预计今年祖代引种量约 40-50 万套，同比继续下滑 15%-25%。加之美国有望放开中国自产熟制禽肉等潜在需求释放，行业供需格局将继续改善。民和股份、圣农发展等受益。

2、五部委部署土壤污染状况详查 土壤治理力度有望加码

近日，环境保护部、财政部、国土资源部等五部委在北京联合召开全国土壤污染状况详查工作动员部署视频会议。环境保护部部长李干杰表示，土壤污染状况详查是一项重要国情



调查,各地区各部门要在现有相关调查基础上,以农用地和重点行业企业用地为重点,认真开展详查工作,有效管控土壤环境风险。推动《土十条》明确的各项管理制度建设,加快构建土壤环境风险管控体系。

《土壤污染防治法(草案)》已公开征求意见,预期2018年出台。这是继“土十条”出台后土壤污染防治领域的又一重磅政策。随着后续相关配套政策措施的出台和落实,土壤治理市场空间有望加速打开。鸿达兴业、博世科等土壤治理公司有望受益。

3、苹果财报超预期 新品发布或提振概念股

苹果公司8月2日公布2017财年第三财季业绩。财报显示,苹果公司第三财季净营收为454.08亿美元,高于去年同期,且同比增速创七个季度以来新高,净利润为87.17亿美元,比去年同期大幅增长12%。受此提振,苹果股价在盘后交易中大涨超6%至159.25美元,刷新历史新高。

iPhone8将搭载的新技术广受关注,截至目前媒体获得的消息来看,传闻中的iPhone8亮点包括无home键全面屏设计、无线充电技术、改进摄像头以及红外线面部解锁等新功能,相关的硬件设备供应商有望受益于新品发布带动的资金炒作。苹果业绩超预期增长有望提振A股苹果概念股表现。建议关注欣旺达、立讯精密等硬件供应商。

【上市公司】

冀凯股份: 获景华及其一致人二次举牌

东旭蓝天: 签订不低于35亿环保PPP项目

兴源环境: 上半年实现净利润同比增长116%

中茵股份：云南融智折价受让公司 8.8% 股权

友利控股：简称拟变为“哈工智能”

龙麟佰利：拟揽入海外钛矿项目控制权

四、新股申购

缴款提示

中广天择（603721）：每签 1000 股，需缴款 7050 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。

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。