

一、风行视点

风行研判

昨日盘面周期性涨价热点再次启动,与此同时小市值及题材股表现较为稳定。从上证指数角度看,指数在20日均线附近得到有力支撑,短期多头回补,有望再次冲击3300点整数关口,在经历了前期的震荡后,3300压力有减弱迹象,但投资者还应关注成交量的变化,仓位保持不变!

热点聚焦: 稀土行业

稀土行业是我们前期重点关注的板块,昨日该行业再度上涨。

我认为这上涨的背后存在以下因素:

首先,消息上稀土价格继续上涨。数据显示,镨钕氧化物本周报43.5万元/吨,较上周四涨2万元/吨。氧化镨昨报52万元/吨,涨4.5万元/吨。由于稀土价格持续上涨,近日下游企业发出通知将上调钕铁硼价格。稀土价格持续上涨为上市公司全年的业绩预期提供了支撑。

其次,新兴领域需求日益增长,稀土永磁材料前景向好。稀土永磁材料应用广泛,如高新技术、国防军工等领域。此外,稀土永磁材料还不断扩大应用范围,在地震检波器、电动车等领域的应用取得很大进展。稀土永磁材料应用领域扩大,带动了生产规模持续增长。2001年,我国稀土永磁材料生产规模尚不足1万吨,到2013时,生产规模已达到9.43亿吨,增长近10倍。

最后,产业整合助力行业发展。近年来,我国政府多举措并举加强对稀土管理,包括开

采、生产、加工等各个环节，稀土价格逐渐趋于合理稳定。稀土永磁材料钕铁硼生产企业的稀土原料成本压力得以缓解，行业恢复稳步增长。特别是六大稀土集团的成立，为稀土行业后续的可持续性发展奠定了基础！

综上所述，我们认为稀土行业值得我们中期关注，特别是资源优势明显的上市公司值得我们持续关注！

热点聚焦：钢铁行业

钢铁行业昨日表现异常强劲！

从行业基本面看，钢铁行业有持续走好的诸多因素。

首先，钢材行业利润维持高位。“一吨钢材买不到一斤白菜价”的时代一去不复返。今年以来，钢铁行业盈利迎来逆转，吨钢毛利在历史高点维持很长时间，钢厂成为名副其实的“印钞机”。在盈利超预期带动下，A股钢铁板块近期走势非常强劲！

其次，行业发展看，“地条钢”的清理对钢材的供给产生较大的影响，“地条钢”清退引发螺纹钢供应缺口，而“地条钢”清退大限是在6月30日完成的。此种背景下，钢材价格后期易涨难跌。

最后，钢价上涨背后是需求端与供给端共同作用的结果。从产能端看，钢铁行业上半年完成年度去产能目标84.8%，减少产能4239万吨。供给端方面，虽然合规产量大增，但地条钢产量退出更多，预计地条钢出清影响今年螺纹产量6500万吨，其中上半年超过3000万吨。

总体来看，8月份钢铁行业整体大概率需求稳定，且供给方面难增易降，钢铁企业的

高盈利环境仍有望持续。在操作的角度，建议关注业绩弹性大的一线龙头企业。

二、数据情报局

20170807 复盘

1.赚钱效应

当日涨停股（不含 ST 股）：36 只；

自然涨停:21 只；

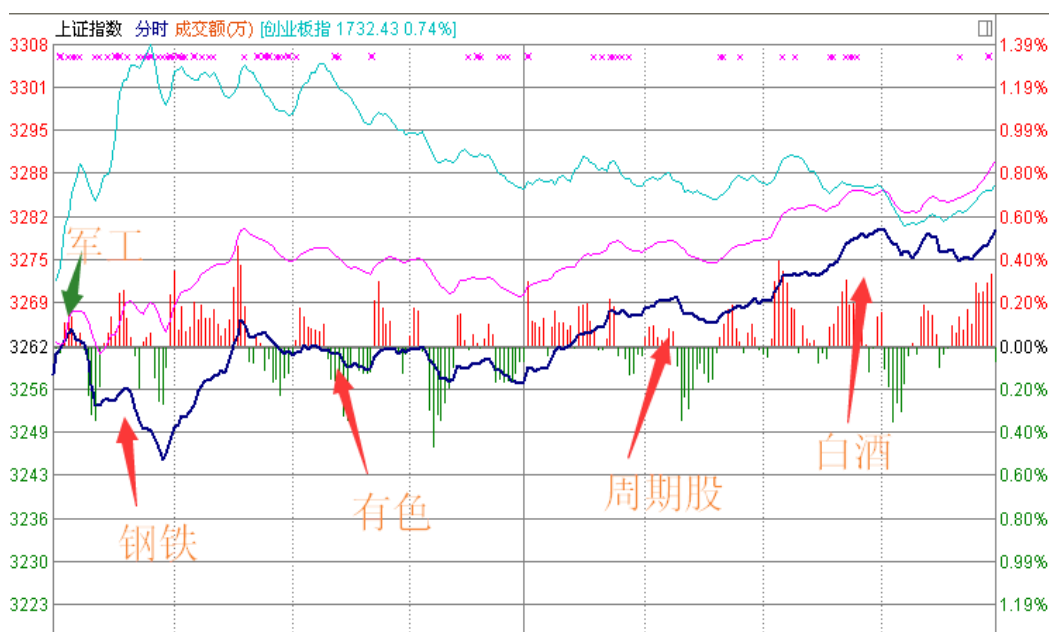
未开板新股：15 只；

最多涨停股：有色概念（行业）：5 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%

2.盘面综述



周一早盘沪指小幅低开后震荡下行，沪指一度跌至 18 日均线（短线重要支撑），在钢铁股的带领下开始反弹翻红，午后震荡上行重新站上 5 日线。创业板指高开高走一度涨 1%，随后遇阻回落，震荡下行，上证 50 指数横盘震荡，表现一般。截至收盘，三大指数全线收红，两市成交量均较上周五缩量。

3.热点狙击

有色		
股票代码	股票名称	看点
002160	常铝股份	电解铝
600392	盛和资源	稀土
002578	闽发铝业	铝
601388	怡球资源	电解铝
600111	北方稀土	稀土

铝板块周一整体表现优异，主要原因是铝行业供给侧改革，去产能坚决，政策上，环保上对铝供给产生较大影响，预计今年下半年铝行业供给侧将进入实质阶段，供需格局将得到改善，铝价有望上涨。其次电解铝板块有望迎来爆发式增长，对相关个股的业绩产生较大影响。这里重点强调，我们一直以来发现周期股上涨可以找到很多理由，但是整个周期类行业互相传导由上游向下游带来的产品不断涨价是业绩提升的关键，个股上涨的关键。再细分来看，包括铝、铜等基本金属和部分稀有金属有区别的是细分行业拐点已经出现，未来将形成趋势性行业增长，而不是因为需求炒作。因此相关品种的上涨将更温和，也更有力量。

钢铁		
股票代码	股票名称	看点
600569	安阳钢铁	冶金
601003	柳钢股份	钢铁
600507	方大特钢	特钢
000825	太钢不锈	特钢

钢铁也是由于去产能行业供需将有较大影响。河北省环保厅近日公布《河北省重污染天气应对及采暖季错峰生产专项实施方案》。根据方案，水泥(含粉磨站)、铸造(不含电炉、天然气炉)等行业，采暖季全部实施错峰生产。钢铁企业实施分类管理，按照污染排放绩效水平，各市(含辛集市)制定错峰生产方案；石家庄、唐山、邯郸等重点地区，采暖季钢铁产能限产 50%。焦化等化工类企业实施生产调控，在确保安全的前提下按照有保有压的原则，对排放不达标的责令停产，全省焦化企业限产达 30%左右。继续推荐的是特钢类和受单一钢材品种对业绩影响大的部分钢企。

其他涨停		
股票代码	股票名称	看点
600789	鲁抗医药	流感
600846	同济科技	无人机
300500	启迪设计	雄安
000799	酒鬼酒	央企国资改革、白酒
300532	今天国际	物流
000682	东方电子	复牌
601700	风范股份	电气设备
600576	万家文化	互联网金融
000547	航天发展	军工
600530	交大昂立	央企国资改革

鲁抗医药每次流感事件都有特异表现，这次香港流感死亡人数较多，内地也需要做好防治工作，具体个股根据消息面加强关注。



4.盘面小结

1、有人认为沪指三连阴是“三只乌鸦”形态，但实际上并没有达到完美的指标，也就是并不能说明沪指（阶段性）见顶。因此今天周期股发力沪指在触及短期趋势的支撑位 18 日均线反弹。但从其他指标和量能来看，目前沪指依然偏震荡，有继续调整蓄势的可能。因此我们要注意把握风险收益比，还需要灵活控制仓位。继续看 3230 点的下行支撑。创业板已经是近期第三次冲高，说明有资金试图抄底创业板。但从今天的表现来看，在资金有限的情况下，沪指和创业板不可能同时发散，因此目前就去判断创业板已经见底恐怕有些为时过早。

2、操作上建议继续布局超跌个股+涨价题材，我们看到涨价题材主要在周期股和化工品种中，而内部轮动补涨也很明显，而且很可能会继续延续下去。

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、南方企业减产 锰价上涨趋势形成

据上海有色网，今日国内电解锰市场价格继续上涨，各地普遍上调 100 元/吨，报 10600-10800 元/吨，上周连涨 4 日，涨幅 3.92%，最近半个月涨幅 6%。目前锰厂惜售情绪较为强烈，下游询盘积极性也较高，实际现货成交重心也持续上调。

环保整顿导致贵州、重庆和湖北地区大多数锰厂暂时停产或减产，加上旺季来临，下游需求将会逐渐释放，金属锰价格将继续回升。湘潭电化为全球最大的电解二氧化锰生产企业，去年生产电解二氧化锰 5.56 万吨，今年产能将达 6.9 万吨。红星发展锰系产品主要包括电解二氧化锰和高纯硫酸锰，产能分别为 3 万吨和 1 万吨。

2、货物吞吐量持续增长 港口业绩有望改善

据报道，随着集装箱、油品、煤炭、铁矿石等水运贸易量上升，目前港口生产整体回暖。交通部公布的数据显示，今年上半年，我国规模以上港口货物吞吐量 62.47 亿吨，是去年同期的 107.5%，其中，沿海港口货物吞吐量为 43.07 亿吨，是去年同期的 107.3%。

随着下半年进入季节性旺季，货物吞吐量将持续增长，港口企业业绩有望创出新高。锦州港是辽宁省重点发展的北方区域性港口；南京港是长江沿线第一家突破亿吨的港口企业；日照港是我国重要的煤炭输出港，也是中西部地区焦炭运输最便捷的出海通道。

3、香港流感死亡人数超 SARS 预防类中药受关注

香港卫生署披露数据显示，2017 年 5 月 5 日-8 月 3 日，与流感相关的严重个案总数达 458 宗，共造成 315 人死亡，死亡人数上已超过香港 SARS 时期。同时，流感传播风险有所提升，深圳出入境检疫部门 7 月 1 日-26 日检出流感病例 1222 宗，增加约五成。珠海出入境部门 6 月检出流感确诊病例 232 例，同比增长 1189%。近两周，深圳市门诊病例中流感样病例和流感病毒检测阳性率均处于高位。

据香港卫生防护中心分析，此次疫情以甲流 H3N2 为主，去年冬季流感高峰期接种疫苗失效导致今夏疫情严峻。7 月以来广东省疾控中心也多次提示省内季节性流感病毒仍处于活跃期。随着天气转凉，我国北方地区也将进入流感流行季，对流感预防的关注度将持续上升。以岭药业的连花清瘟胶囊多次被列入国家级治疗甲流诊疗方案。太龙药业主打品种双黄连口服制剂被卫计委列为治疗、预防甲流的常用中药制剂，儿童型双黄连为独家品种。

【上市公司】

华宏科技: 预计前三季度净利润增长 43%-63%

和佳股份: 联合体预中标 10.8 亿元 PPP 项目

南宁百货: 获北部湾电子商务及其一致人举牌

新力金融: 控股股东发布新增持计划

北京文化: 部分公司高管拟减持不超 144 万股

远望谷: 与天虹股份合作打造无人便利店

四、新股申购

缴款提示

秦港股份 (601326): 每签 1000 股, 需缴款 2340 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

科力尔, 申购代码 **002892**, 发行价 17.56 元, 申购上限 0.8 万股。中签结果公布及缴款日 8 月 10 日。

公司主要生产单相罩极异步电机、单相串激电机、步进电机、贯流风机、外转子电机、直流无刷电机、齿轮减速电机等七大系列产品。是中国最大的微特电机制造企业和出口企业



之一,其中罩极电机产销量中国第一。

春风动力, 申购代码 **732129**, 发行价 13.63 元, 申购上限 1.3 万股。中签结果公布及缴款日 8 月 10 日。

公司主营业务为全地形车、摩托车、游艇及后市场用品等的研发、生产和销售。公司拥有水冷发动机生产线 4 条、整车生产线 4 条。产品包括 400cc 至 800cc 排量段 CForce、UForce、ZForce 四轮全地形车;125cc-250cc 小排量、250cc-500cc 中等排量、500cc 以上大排量摩托车。

起步股份, 申购代码 **732557**, 发行价 7.73 元, 申购上限 1.4 万股。中签结果公布及缴款日 8 月 10 日。

公司的主营业务为童鞋、童装和儿童服饰配饰等的设计、研发、生产和销售,是国内儿童用品行业知名的品牌运营商,致力于为 3-13 岁儿童提供品类齐全、风格多样的服饰产品,包括运动鞋、皮鞋、布鞋、童装及配饰等。

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)
002892.SZ	科力尔	002892	17.56	8-08	8-10	0.8
603129.SH	春风动力	732129	13.63	8-08	8-10	1.3
603557.SH	起步股份	732557	7.73	8-08	8-10	1.4
300692.SZ	中环环保	300692	8.78	8-09	8-11	1.05
601949.SH	中国出版	780949	3.34	8-09	8-11	10.90

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。