

一、风行视点

风行研判

昨日指数窄幅震荡，量能略有放大；盘面热点再度转换。

我们认为短期上档压力仍在，券商板块节奏虽有异动，但没有形成龙头效应。预计短期市场仍将保持震荡节奏，仓位保持不变！

热点聚焦：中泰化学

中泰化学昨日巨阴跌停，全天成交 25.2 亿

从分时走势看，该股午盘开盘后直线跳水，用了不到一个小时成交 15.6 亿，占全天成交量的 62%。股价牢牢封死在跌停板上。几乎是砸盘的节奏！

是什么原因导致这处现象的出现？

公司午间公告透露，股东浙江富丽达未来 12 个月内拟减持约 8746 万股。**产业资本减持是股价跌停的罪魁祸首！**



无独有偶，《战狼 2》票房 33.93 亿元刷新国内纪录，受益于该片发行的北京文化股价也一路走高，但近期公司五位高管却趁机高位减持。8 月 7 日晚间，北京文化发布《股份减持



计划告知函》，拟在公告披露之日起 15 个交易日后的 6 个月内，减持公司股份合计不超过 143.65 万股。北京文化昨日股价也是一泄千里！

上述这两个案例告诉我们：伴随着行情的回暖，部分公司股价大幅走高的同时，减持风险也正在加剧！今年以来 A 股共发布了 725 份减持计划，共涉及 356 家上市公司，按照减持计划的上限计算，合计将计划减持 101.69 亿股，如参照目前股价估算，计划减持市值合计达到 1098.78 亿元。值得的是：有一半的减持计划是在 5 月 28 日后发布。据统计，新规生效以来，两市的 165 家上市公司合计发布了 363 份减持公告，减持股数最高可到 31.51 亿股，减持市值最高达到 432.96 亿元。

所以从操作的角度看，我们认为对前期有重要股东减持的上市公司要格外小心风险，尽量规避！

热点聚焦：猪肉概念

昨日猪肉概念成为两市涨幅最大的行业，涨幅高达 4.83%！多达 7 只个股涨停！

从行业基本面看，近期全国瘦肉型猪的出栏均价涨至 14.41 元/公斤。大部分地区猪价均有所上涨。8 月份以来，全国生猪均价持续快速上涨，均价周环比上涨 3% 以上，且南北方猪价齐涨。

专家预计 8 月份猪价将先涨后落，市场对价格高企接受度不高，供需格局处于紧平衡状态。但从短期看随着生猪价格反弹至 14 元/公斤以上，生猪养殖企业 8 月份的销售均价将环比上升，带动销售收入环比改善。值得注意的是，农业板块中不仅仅是猪肉价格有涨价迹象，鸡苗价格单月上涨 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；另一方面，肉鸡行业持续亏损导致产能淘汰加速，使市场供需发生了明显的变化。

值得关注的是，伴随着部分养殖产品价格的上涨或将带动饲料行业的回暖！所以综上所述，我们认为短期市场热点将从周期类品种上涨转战养殖类品种的上涨。

二、数据情报局

20170808 复盘

1. 赚钱效应

当日涨停股（不含 ST 股）：36 只；

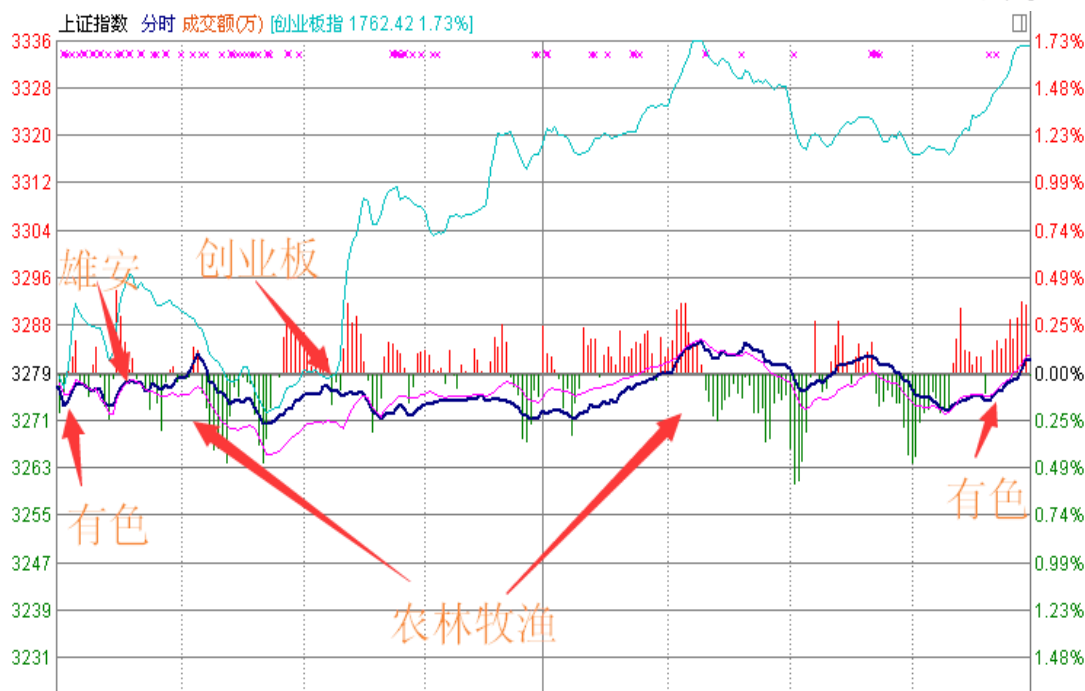
自然涨停：21 只；

未开板新股：15 只；

最多涨停股：猪肉涨价概念（行业）：7 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）：78%

2. 盘面综述



早盘两市小幅低开，沪指全天围绕平盘线震荡，尾盘勉力翻红；创业板指低开高走，全天高位震荡，收盘重新站上 30 日线。上证 50 延续调整，午后回升。截至收盘，两市全天震荡整理，创业板指涨近 2%，两市成交量均较前一日放量。

3.热点狙击

农林牧渔		
股票代码	股票名称	看点
002477	雏鹰农牧	猪肉涨价
002157	正邦科技	猪肉涨价
002548	金新农	猪肉涨价
002124	天邦股份	猪肉涨价
002714	牧原股份	猪肉涨价
002458	益生股份	猪肉涨价
603609	禾丰牧业	猪肉涨价

猪肉概念大涨，直接原因是猪肉涨价消息刺激，但根本原因是周期股休整，资金从高位股流向低位股。但同样是涨价概念，猪肉价格并不是大趋势拐点上涨，而且对相关品种影响有限，和资源类周期股有很大不同，建议暂以短线看待。

雄安

股票代码	股票名称	看点
000600	建投能源	雄安煤电
000923	河北宣工	雄安基建

雄安整体表现不错，启迪设计几乎三连板，代表着和雄安近期基建进度相关的个股被资金关注。不过雄安近期已经连续反弹2周，积累了一定的涨幅，雄安新区指数遇阻回落，收实体阴线，可能会有修复调整，可适当止盈等待下一个机会。

其他涨停

股票代码	股票名称	看点
600595	中孚实业	电解铝
002386	天原集团	增资
603007	花王股份	参股新三板
300377	赢时胜	互联网金融
300489	中飞股份	铝合金
002537	海联金汇	互联网金融
300133	华策影视	文化传媒
002853	皮阿诺	高送转
600373	中文传媒	传媒、互联网
603859	能科股份	能源互联网

钢铁、电解铝有冲高回落，比较正常，还不能说明周期股走完行情。方大碳素和雅化集团等近期强势龙头股需要特别关注，如果回调压力大可能对锂电池、石墨烯板块有影响。

4.盘面小结

1、主板和创业板跷跷板，沪指勉强翻红，市场还有释放（积累了2个月的获利盘）风险的需求，需要再震荡中寻找新机会。



2、盘面上破板率较高，如无新龙头品种跟进，短线操作注意止盈休整，中线上涨趋势延续个股可以继续持有。

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、京东将发布新零售战略 无人店铺引发资本竞逐

京东 3C 零售创新战略将于 9 日发布，涉及零售行业 发展趋势、最新零售创新技术等方
面。以亚马逊的 Amazon Go 为导火索，国内近期涌现出近十家无人店品牌，其中约 4 家完
成 A 或 A+轮融资，不乏上市公司产业资本的关注。

正如商务部近日发布的二季度《中国便利店景气指数报告》所言，资本搅动便利店市场，
无人便利店的兴起为便利店行业发展带来了新思路。业界认为，技术是新零售的关键之一，
RFID、智能视频分析、大数据等行业将迎来机会。把视频分析技术推向商业领域应用的汇
纳科技、推出了电子货架标签系统的思创医惠等公司受关注。

2、7月挖掘机销量增长一倍 工程机械周期复苏延续

据中国工程机械工业协会挖掘机械分会行业统计数据，今年 1-7 月纳入统计的 25 家主
机制造企业，共计销售各类挖掘机械产品 82725 台，同比涨幅 101.3%。国内市场销量 77814
台，同比涨幅 111.7%。出口销量 4884 台，同比涨幅 14%。7 月，共计销售各类挖掘机械产



品 7656 台，同比涨 108.9%。国内市场销量 6993 台，同比涨 126%。出口销量 659 台，同比涨 15.4%。

作为典型的中游，工程机械是强周期行业。我国工程机械销量在 2011 年达到巅峰，随后持续下滑，一直到 2016 年三季度开始触底回升。此轮工程机械周期向上，主要受基建投资需求叠加更新需求影响，其中更新换代占了较大份额，未来 2-3 年更新需求仍有较大空间。此外，自 2012 年以来，工程机械行业经过 5 年的持续深度调整，行业集中度提升，竞争格局改善。三一重工、山河智能等挖掘机公司有望受益行业持续复苏。

3、世界机器人大会将召开 扶持政策不断未来成长空间大

2017 世界机器人大会发布会今日举行。本届大会将于 8 月 22 日至 8 月 27 日在北京亦创国际会展中心举行。来自全球顶尖高校、研究机构和机器人企业的 300 多位专家学者和企业领袖，将围绕机器人发展战略布局与政策导向、人工智能与机器人创新趋势、市场风向与机器人投资热点等话题展开探讨，助力机器人产业发展。

2017 年政府工作报告中提到要加快培育壮大新兴产业。其中，人工智能首次被写入政府工作报告，说明其发展已经上升到国家战略层面。人工智能是机器人的一种技术支持手段，机器人产业有望受益于人工智能技术的发展从而实现产品升级。从长期投资角度来看，机器人板块的投资逻辑较为清晰，主要驱动因素包括以下几个方面：人口红利到期，劳动力成本上升推动机器换人；我国工业机器人渗透率低，服务机器人发展潜力大。

【上市公司】

温氏股份：温氏投资斥资 10 亿元参与中粮资本增资

绿城水务：拟定增募资 16 亿 建设供水和污水项目



北化股份: 拟 9.85 亿元收购军工企业新华化工

江粉磁材: 收购领益科技 布局消费电子产业链

硕贝德: 提前披露半年报 实控人拟增持

长信科技: 收购新能源车供应商 半年报拟 10 转 10

四、新股申购

缴款提示

永安行 (603776) : 每签 1000 股, 需缴款 26850 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

中国出版, 申购代码 **780949**, 发行价 3.34 元, 申购上限 10.9 万股。中签结果公布及缴款日 8 月 11 日。

公司以图书、报刊、电子音像等出版物出版为主业,是集出版、发行、物资供应、印刷等业务于一体的大型出版企业。

中环环保, 申购代码 **300692**, 发行价 8.78 元, 申购上限 1.05 万股。中签结果公布及缴款日 8 月 11 日。

公司主要从事污水处理业务和环境工程业务,可提供包括污水处理相关技术工艺和产品的研究开发、设计咨询、工程建设、投资与运营等全系统服务。

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)
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
300693.SZ	盛弘股份	300693	14.42	8-10	8-14	0.9
002891.SZ	中宠股份	002891	15.46	8-10	8-14	1.0
603976.SH	正川股份	732976	14.32	8-10	8-14	1.0

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。