



## 一、风行视点

### 风行研判

沪深两市各股指虽然纷纷小幅低开，但是开盘后在部分品种的带动下纷纷震荡上行，其中沪指的上行力度明显更强，特别是大基建和银行的作用力比较明显；而创业板股指的上攻力量稍弱，直到午后题材板块的崛起后方有所改善，创业板股指也形成了探底回升的走势。

整体来看，今日各股指低开高走，市场做多气氛较为浓厚；同时两市涨停板个股家数快速增加，市场赚钱效应有所回归；不过两市的成交量并未明显释放，显示市场做多力量还未完全聚集。

本年度还剩最后三个交易日，我们预计这三个交易日股指仍将保持震荡运行的走势，不过在震荡运行的过程当中，市场的重心将继续上行。虽然 2017 年的临近末期，市场的整体资金局面依旧紧张，其反弹或许存在一定压力，但是从整体的运行趋势来看，市场趋势的拐点已经出现；另外，今日市场涨停板个股家数大幅增加，市场已经具备一定的赚钱效应。所以短期内将进入股指与股价齐飞的时期，建议投资者耐心把握，重点关注油气设服板块的短期机会！

### 热点聚焦：油气设服

欧洲气荒频发，或将推升国际天然气价格上涨。今年冬天欧洲面临寒冬，气温低于往年平均水平，英国已关闭一条主要的北海油气管道，最大的储气基地也将于今年关停；而此次奥地利发生爆炸的天然气站是欧洲最大的三座配气站之一，是从俄罗斯进口天然气的主要接口，年处理约 400 亿方天然气，爆炸导致其对意大利、斯洛文尼亚和匈牙利的输气中断，事件发生后欧洲最大的天然气交易市场英国即时交货价格上涨 35%，达四年来最高水平，



同时带动原油价格近期持续上涨!

国内天然气紧张,导致甲醇供应短缺。17年前10月国内天然气产量增长11.2%;进口量增长27.5%;消费量增长18.7%;LNG价格较去年同期增长111%。国内约16%甲醇以天然气为原料,为保障居民用气,国内工业用气大幅削减,叠加环保因素对焦炉煤气限产的影响,导致国内甲醇供应紧缺;而国际上均以天然气为原料制备甲醇,国际天然气价格上涨将大幅提升全球生产成本;中国长期是甲醇净进口国,价格有望维持高位。在操作上建议关注油价上涨受益的相关上市公司。个股关注:厚普股份、杰瑞股份、中国石化、通源石油等。

## 二、晨会纪要

### 【热点聚焦】

#### 1、首届世界地理信息大会确定在中国举办

联合国世界地理信息大会指导委员会第一次会议今日(12月26日)在北京召开。经中国政府批准,首届联合国世界地理信息大会将于明年在中国举行。此次大会不仅是联合国主办的规模最大、级别最高、内容最丰富的地理信息大会,也是测绘地理信息领域迄今为止在中国举办的层次最高、覆盖面最广的重大国际多边活动。

地理信息产业已被国务院确定为战略性新兴产业。近年来我国地理信息产业发展十分迅速,去年产值逾4000亿元,近几年年均增长速度均在20%以上。地理信息是重要的基础性和战略性资源,有助于促进国土空间布局优化,促进工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步推进,对维护国家安全和利益具有重要意义。

超图软件(300036)是我国具有自主知识产权的地理信息系统基础平台软件提供商和整体

方案解决商。欧比特（300053）是国内最具实力的星载嵌入式系统供应商，已成功应用于北斗导航卫星平台。

## 2、发改委印发三年行动计划 研究布局新一代智能机器人

发改委印发《增强制造业核心竞争力三年行动计划(2018-2020年)》重点领域关键技术产业化实施方案，包括智能机器人、智能汽车、新材料等9个领域。研究布局全自主编程工业机器人、人机协作机器人、双臂机器人等新一代智能机器人，抢占产业发展制高点。

在劳动力成本上涨和制造业转型的大背景下，智能机器人在国内市场的需求量维持了迅猛增长。数据显示，2016年我国工业机器人产量已经达到7.24万台，同比增长了34.3%。业内认为，未来几年内，智能机器人有望成为我国智能制造的下一片蓝海。泰尔股份（002347）收购癸泰智能40%股权。劲拓股份（300400）产品包括智能焊接机器人、智能机器人视觉设备等。公司生产的AOI检测（自动光学检测）设备将为机器人装上眼睛。

## 3、三部委推广绿色货运配送 新能源物流车迎来机遇

交通部网站26日显示，经交通运输部、公安部、商务部同意，决定联合组织开展城市绿色货运配送示范工程。具体包括：更新一批标准化、专业化、环保型运输与物流装备，新能源和清洁能源车辆占营运载货汽车比重大幅提升。加大对新能源城市配送车辆的推广力度，加强政策支持并给予通行便利，健全完善加气、充电等基础设施建设，引导支持城市配送车辆清洁化发展。

此前交通部等十四部门联合发布行动计划，鼓励各地给予新能源配送车优先路权，许多城市也给予新能源物流车优先上牌、免购置税、免费停车等优惠政策。同城配送物流车整体需求约300万至500万辆，若2020年市场需求发展到100万辆，以每辆均价15万元计，

则对应市场规模可达上千亿元。汇川技术（ 300124 ）通过物流车集成式电机控制器等产品，成功布局微面和蓝牌 4.5T 轻卡 等车型；东风汽车（ 600006 ）的新能源物流车在储电量、最高车速和续航里程方面具有优势。

## 【上市公司】

天沃科技：与军方某单位签订 2.55 亿元合同

中国联通：首期限限制性股票激励计划获国资委批复

天海防务：大股东增持 163 万股

瑞丰光电：获安芯基金举牌

未名医药：控股股东拟增持 1 亿元至 3.5 亿元

宜通世纪：预中标 11.7 亿元通信设备项目

## 三、新股申购

无



## 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。