



一、风行视点

风行研判

昨日早盘两市双双小幅低开,随后在钢铁、煤炭等权重板块的带动下沪指冲击 3500 点,与此同时创业板指下探破上周五低点。随后沪指在 3500 点受阻回落,与此同时在东方财富、同花顺等创业板权重的拉升下,创业板止跌展开快速反弹,上涨超过 2%。午后,创业板指维持 2%以上涨幅的震荡,小盘类个股表现相对活跃,尾盘沪指再度拉高创出新高站上 3500 点。

从昨日盘面看,两市今日出现分化,以权重为主的沪指微幅上涨,深成指受到小盘个股上涨影响收出大阳线,创业板亦是如此。早盘权重强时则小盘弱,后来权重走弱小盘则开始走强,分化依旧严重。创业板指大阳线直接拉至 20-30 日均线位置,上档还有一个跳空缺口,总体仍在下降趋势线下方,这里先看作超跌反弹。昨日热点主要集中在超级品牌、白酒、创业板 50 权重当中。一线类的蓝筹仍旧继续表现,格力涨停具备一定的带动力。创业板尽管总体反弹,但创业板权重的影响较大,预计后期还会反复。能否进一步走强还需观察创业板指和中证 1000 指数能否突破下降趋势线。

在操作上建议投资者重点挖掘业绩确定性强,股价前期跌幅大的品种,特别是并在上一轮上涨中并无表现的上市公司。这类品种存在滞涨后的补涨机会。仓位上,由于前期本栏目判断持续上涨后存在技术性调整,但由于市场在上涨中进行了热点及风格的切换,短期强势依旧,所以建议投资者可以适当加仓布局有补涨机会的品种,仓位建议由前期四成增至六成。

二、晨会纪要

【热点聚焦】

1、我国研究制定智能汽车创新发展战略 组建国家平台

1月22日举行的宏观经济运行情况新闻发布会上，国家发改委政策研究室主任兼新闻发言人严鹏程介绍，围绕推动我国智能汽车创新发展，发改委重点开展了以下三方面工作：一是研究制定智能汽车创新发展战略，从国家层面对智能汽车发展进行全面、系统、长期的战略部署和跨领域、跨产业、跨部门的统筹协调。二是组建国家智能汽车创新发展平台。三是提出突破智能汽车关键技术实现产业化的实施方案，聚焦车载芯片、自动驾驶控制系统等薄弱环节。

我国智能汽车发展已经起步。随着我国汽车产业自主发展能力不断增强，目前整车企业已有量产车型具有辅助驾驶功能，互联网企业不断发力自动驾驶操作系统，通信企业在车载通信系统和芯片等方面加大了研发力度并取得了可喜进展。路畅科技（002813）是百度Apollo生态的重要战略合作伙伴。亚太股份（002284）已明确将智能驾驶作为自身战略方向之一。

2、国内首个艾滋病毒完整治疗方案单片制剂上市 抗病毒重大进步

葛兰素史克（GSK）近日宣布，其控股合资公司ViiV Healthcare用于治疗HIV的以新一代整合酶抑制剂特威凯（化学名：多替拉韦）为核心的单片复方制剂绥美凯（化学名：多替阿巴拉米片）正式在中国内地上市。这是中国内地HIV治疗领域的首个完整治疗方案的单片复方制剂。绥美凯作为具有明显临床治疗优势的创新性单片复方制剂，能够为HIV感染者的治疗提供极大的便利性。

目前，绥美凯已在50个国家及地区获批上市，并被欧美多个权威学术机构和权威指南



推荐为初治 HIV 感染者治疗方案的一线首选治疗药物。绥美凯作为含有新一代整合酶抑制剂 DTG 的单片复方药物，其上市将为中国 HIV 感染者带来了更为方便和高效的整合酶抑制剂复方组合，这是中国现有抗病毒治疗的一大进步。上市公司中，博腾股份（300363）主要为跨国制药公司提供创新药医药中间体定制研发生产服务，已成功进入葛兰素史克（GSK）核心抗艾滋病药物的三个治疗片段供应链。吉药控股（300108）与沈阳沃森药物研究所，就抗艾滋病药物系列新药的研发达成新药研发合作协议，共同研发 HIV-1 整合酶抑制剂。

3、水污染治理望加速推进 行业龙头公司有望受益

据环保部消息，截至 2017 年年底，仍有 200 多家省级及以上工业集聚区未按时完成《水十条》规定的任务，包括新疆喀什经济开发区和库车经济技术开发区、吉林通化医药高新技术产业开发区等 20 多家国家级工业集聚区。其中，新疆、青海、云南等省(区)完成率低于 60%。下一步，环保部将会同相关部委严格按照《水十条》规定，督促指导相关地方采取暂停审批和核准增加水污染物排放建设项目、依照有关规定撤销园区资格等措施，进一步强化工业集聚区水污染防治工作。

目前我国水污染治理已经进入全面推进和综合整治的阶段，未来水污染治理市场将主要集中在工业区水治理、农村污水治理及流域治理等方面，市场空间广阔。碧水源（300070）公司是污水处理整体解决方案提供商龙头，公司的“MBR+DF”双模工艺水处理技术行业领先。万邦达（300055）是工业水治理行业龙头，公司在工业园水治理领域经验丰富。

【上市公司】

智飞生物：2017 年业绩预增约十二倍

融钰集团: 业绩向上修正 预增 3.5 倍

中原特钢: 控股股东所持股份划至中粮集团

宗申动力: 拟 9.5 亿现金收购大江动力 100%股权

九州通: 3.6 亿认购太极集团增发股份

东方锆业: 二氧化锆等部分产品提价

江苏舜天: 参股公司南京聚隆获 IPO 批文

三、新股申购

淳中科技: 大屏幕拼接系统中间链产品等显示控制专业设备的研发、设计、生产和销售, 产品线涵盖大屏幕拼接处理系统、图像边缘融合系统、矩阵切换系统、数字视频综合平台及周边传输设备等。大屏幕拼接处理系统系列产品是公司最主要的收入来源, 近年公司已加大对混合矩阵、高清数字视频综合平台、拼接融合处理器等其他显示控制专业设备的研发投入, 相关产品收入比重稳步提高。

南都物业: 公司提供的主要服务分为物业服务与增值服务, 其中物业服务包括包干制物业管理服务、酬金制物业管理服务、案场服务和顾问咨询服务。

明阳电路: 印制电路板(PCB)研发、生产和销售。

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)
603516	淳中科技	732516	19.64	01-23	01-25	0.80
603506	南都物业	732506	16.25	01-23	01-25	1.90
300739	明阳电路	300739	22.30	01-23	01-25	1.05

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。图片来源于wind、东方财富

注: 数据来源于 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。