

主编点评

【本期主编】：李想

多空系数出现回落，当前数值为0.0026，两融余额保持平稳：上交所融资融券余额报5116.92亿元，较前一交易日微增0.48亿元；深交所融资融券余额报3601.63亿元，较前一交易日微减0.26亿元；两市合计8718.55亿元，较前一交易日微增0.22亿元。

从数据上看，融资买入额较前一日增加12.84%至344.83亿元，较前周同期增加9.05%；融资净买入额流入，数值为0.28亿元；融券卖出量为0.79亿，保持在低位水平。

操作上，目前市场风向偏向于绩优股和蓝筹股，中小盘的题材股面临的抛压较大，对此投资者切勿盲目追高，可跟踪一些位置较低，基本面较好的蓝筹股和绩优股。

000778新兴铸管多空系数连续3天增大，融资买入额持续增加，多头力量强大。

本刊视点

市场风格切换 关注低位绩优蓝筹股

周三沪深两市震荡收涨，市场风格切换明显。盘面上，周二大涨的特斯拉概念龙头北汽模早盘大幅高开随后迅速回落，带动特斯拉板块集体调整，在军民融合会议召开的推动下，军民融合板块大涨。海立股份封板后，带动上海国企改革板块大幅拉升。受A股纳入MSCI消息刺激，上证50板块再度发力推升指数。此外，绩优股集中营白色家电板块午后连续拉升，包括美的集团、格力电器在内的多只绩优股再创历史新高。临近尾盘，白酒板块再度拉升，五粮液、山西汾酒等多股连续上行。总体来看，近期市场热点切换频繁，多数热点题材上演一日游行情，板块接力效应较差，资金观望气氛较为浓厚。而被纳入MSCI的222只大盘股过半数大涨，市场炒作偏好发生一定的倾斜。在存量资金格局下，市场风格切换，投资者需观察其后市的持续性。

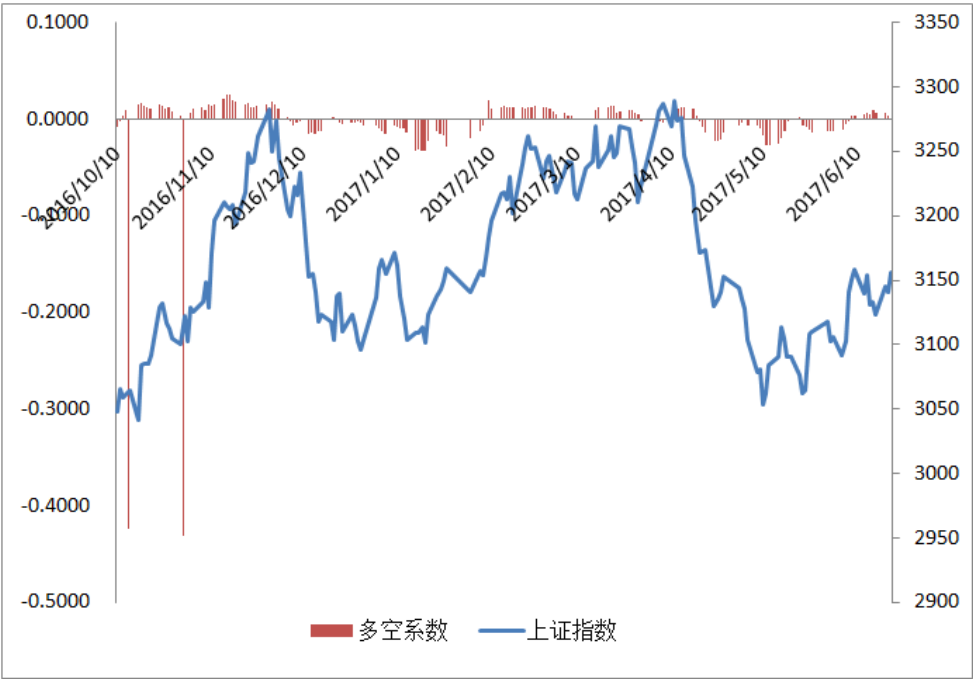
纵观盘前消息面，财联社消息，李克强主持召开国务院常务会议，部署促进商业养老保险发展的措施，鼓励商业养老保险资金兴办养老机构；部署促进分享经济发展的措施。同时，证监会副主席方星海解读A股被纳入MSCI时称，加入MSCI围绕着两个条件，一是可投资性，是由沪港通和深港通来解决的；另一个条件是境外市场需要有基于中国股指的衍生品推出。我们坚持了两条底线，一是不能影响我国金融稳定，二是重要衍生品流动性要留在国内。

行业和概念方面，中证报消息，第52届巴黎航展于6月19日至25日举行。作为世界上规模最大和最负盛名的国际航空航天展会之一，今年的巴黎航展吸引了来自近50个国家超过2300家企业和组织参展，而中国厂商尤其是军事工业厂商的参展无疑是航展最为重要的看点之一。据悉，10余家中国航空航天企业参展。其中，中国航空工业集团公司携多款主力机型参加，并在航展期间与法国达索系统公司签署协议，合作建立中法工业联合创新中心。相关上市公司：中航飞机、四创电子。

操作上，目前市场风向偏向于绩优股和蓝筹股，中小盘的题材股面临的抛压较大，对此投资者切勿盲目追高，可跟踪一些位置较低，基本面较好的蓝筹股和绩优股。

两融看市

多空系数回落 但融资买入额明显增长



多空系数出现回落，当前数值为0.0026，两融余额保持平稳：上交所融资融券余额报5116.92亿元，较前一交易日微增0.48亿元；深交所融资融券余额报3601.63亿元，较前一交易日微减0.26亿元；两市合计8718.55亿元，较前一交易日微增0.22亿元。

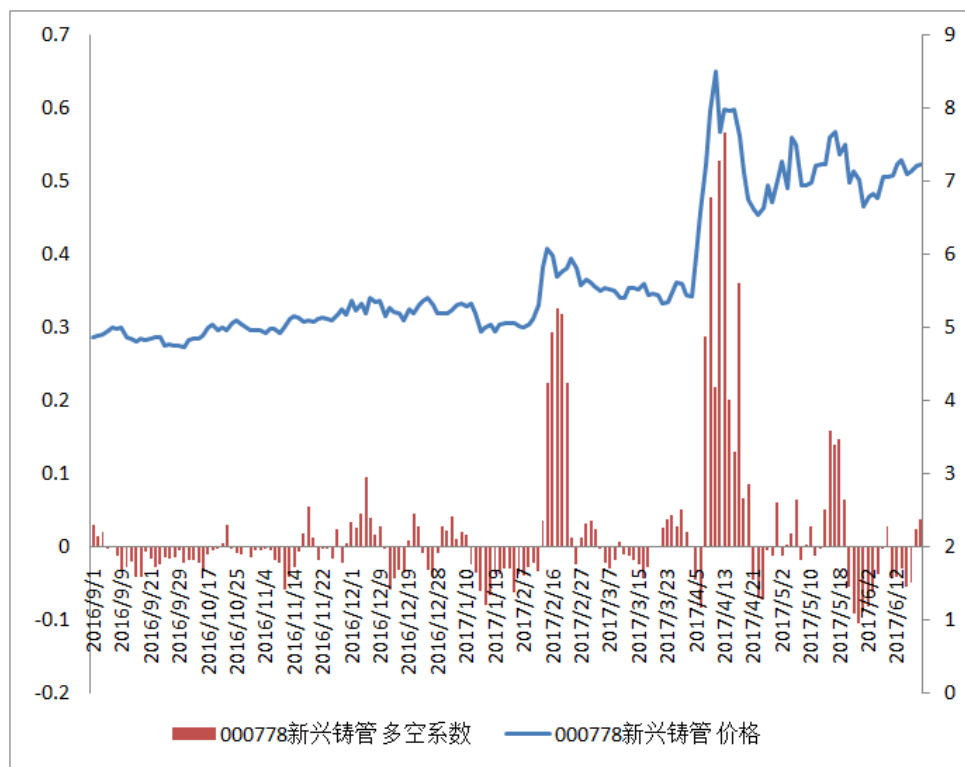
从数据上看，融资买入额较前一日增加12.84%至344.83亿元，较前周同期增加9.05%；融资净买入额流入，数值为0.28亿元；融券卖出量为0.79亿股，保持在低位水平。

操作上，目前市场风向偏向于绩优股和蓝筹股，中小盘的题材股面临的抛压较大，对此投资者切勿盲目追高，可跟踪一些位置较低，基本面较好的蓝筹股和绩优股。

两融点将

新兴铸管:双重利好催化，PPP概念股有望表现

股票名称	股票代码	多空系数	方向判断	力度	理由	今日新晋
新兴铸管	000778	0.0379	看多	★★★	多空系数连续3天增大，融资买入额持续增加，多头力量强大。	✓



双融揭秘：000778新兴铸管多空系数连续3天增大，融资买入额持续增加，多头力量强大。

消息触发：业内人士普遍认为，2017年是PPP订单落地大年，PPP将完成由项目-订单-业绩转化的兑现。目前，PPP由订单向业绩转化的逻辑已经得到初步验证。截至20日，共有34家涉及PPP的上市公司已披露中报业绩预告，其中，业绩预喜公司达到28家，占比82.35%。从预计净利润同比最大增幅来看，5家公司预计中期净利润同比增幅翻番。

除业绩表现突出外，政策持续加码也对PPP概念板块起到提振作用。日前，财政部、中国人民银行、中国证监会发布《关于规范开展政府和社会资本合作项目资产证券化有关事宜的通知》表示，分类稳妥地推动PPP项目资产证券化，鼓励项目公司开展资产证券化优化融资安排。（来源：证券日报）

今日股事

人工智能等概念现利好

1、联盟三年目标已定 人工智能应用步伐将加速

中证报消息，据了解，6月21日中国人工智能产业创新联盟成立。计划未来3年将孵化50项人工智能产品、培育40家人工智能企业、建设3个地方创新基地、推动20项示范应用工程以及打造1个通用技术平台。此外，联盟还提出建立中国人工智能开放创新平台、组建中国人工智能创新发展基金、举办中国人工智能产业创新大赛及建设中国人工智能产业创新基地等四大工作任务。可以预期，国内人工智能将迎来快速发展，可持续关注行业应用落地。

相关上市公司：科大讯飞（002230）、赛为智能（300044）

2、两部委将推第一批林业PPP试点项目 相关概念有望爆发

中证报消息，近日，国家发改委联合林业局召开林业领域PPP试点项目工作座谈会，将研究提出第一批林业领域PPP试点项目名单，积极推进试点工作。农业领域投融资改革是今年农业供给侧改革的重点任务，在此之前，《关于推进农业领域政府和社会资本合作的指导意见》已经发布。PPP板块近期持续迎来重大政策利好，此前央行、财政部、证监会联合发布了《关于规范开展政府和社会资本合作项目资产证券化有关事宜的通知》，放宽了可证券化的PPP项目基础资产范围，项目运营期限也较大幅度放宽，不同付费类型的PPP项目均可实行资产证券化。通知明确除了PPP项目公司之外，整个产业链上的各个主体均纳入可资产证券化范围。这一系列政策对于PPP资产证券化是极大突破，将显著提高PPP项目的融资能力，吸引各类社会资本参与其中。

相关上市公司：平潭发展（000592）、永安林业（000663）

3、巴黎航展中国厂商看点多 军工行情或将持续发酵

中证报消息，第52届巴黎航展于6月19日至25日举行。作为世界上规模最大和最负盛名的国际航空航天展会之一，今年的巴黎航展吸引了来自近50个国家超过2300家企业和组织参展，而中国厂商尤其是军事工业厂商的参展无疑是航展最为重要的看点之一。据悉，10余家中国航空航天企业参展。其中，中国航空工业集团公司携多款主力机型参加，并在航展期间与法国达索系统公司签署协议，合作建立中法工业联合创新中心。

相关上市公司：中航飞机（000768）、四创电子（600990）

4、苹果将发布AR眼镜 科技巨头纷纷布局市场规模逾万亿

中证报消息，苹果在本月早些时候发布了新的AR Kit开发平台，用于构建iPhone和iPad的增强现实应用程序。据外媒报道，瑞银（UBS）分析师最新发布了一份投资报告，称苹果公司将发布一款智能眼镜，可能命名为iGlass。据悉苹果近期已为AR项目组建了一支庞大的技术团队，正在开发包括数字眼镜等几款增强现实产品。

相关上市公司：爱施德（002416）、联创电子（002036）

操作建议

周四两市操作计划

股票名称	股票代码	推荐时间	荐股理由	投资收益	操作
新兴铸管	000778	2017/6/22	双重利好催化，PPP 概念股有望表现	0.00%	调入
恒泰艾普	300157	2017/6/21	雄安新区地质调查启动，地热能源概念获益	0.00%	持有
均胜电子	600699	2017/6/20	智能网联汽车产业发展有望提速	1.38%	持有
宝硕股份	600155	2017/6/19	产业转型期又逢雄安新区东风	3.26%	持有
泰山石油	000554	2017/6/15	油气改革是能源改革中的重要拼图	1.22%	调出
长信科技	300088	2016/9/1	新 iPhone 携多项黑科技来袭，产业链受益	1.61%	持有

注：请注意仓位及风险控制，超过止损线请及时平仓（-5%止损）。

本内参所涉及个股不作为推荐使用，仅供参考！股市有风险，投资需谨慎！

说明：融资融券交易预示投资者对市场看多看空预期！投资是群体性行为，当投资者逐步由悲观转向乐观时，尽管同期大盘未见显著上涨、甚至小幅向下，但通过两融数据测算的多空系数等结果显示，市场情绪正在逐步乐观、资金正在不断流入，这是看多力量不断累积的强烈信号！

随后，乐观预期会推升行情走高；当上涨趋势形成时，市场行情进一步加强了市场的看多势头，资金持续进入，多空系数与价格都节节攀升；

当价格稳步高企的时会发现，多空系数数值不断变小甚至变为负数，显示着市场做多力量减弱，甚至开始出现了资金流出，这代表了多方力量的逐渐衰竭。

从种种历史数据中，我们可以看到，融资融券交易的多空系数的方向与大小的微妙变化，大多时期是市场走势的先行指标，与市场走势相互作用、相互印证。

【申明】：

凡注明“博览财经分析”、“博览财经研报”、“博览财经观察”均为博览财经独家原创；注明“博览财经消息”、“博览财经报道”均是博览财经对公开信息的选择性去粗取精，挖掘信息中有价值的情报，不能等同新闻传媒。凡注明“博览财经特稿”的文章，是博览财经承接原作者拟表达的原意的基础上进行了汇编与整理，请原作品作者与我司联系稿酬。无论原创或提炼的研究资讯，在研究分析、提炼过程中，所引用或注明的全部或部分公开信息，博览财经只保证其来源的客观性，对引用公开信息的客观真实性、准确性和完整性不作任何保证。客户有权索取全文信息来源。对接触到本内容的对象所做决策，不承担任何责任。

制作：武汉博览财经金融服务股份有限公司
电话：027-87780070 027-87800686
Email: bolan@bolaninfo.com