



特供：“中国证券投资放心工程”

(2017/06/26)

市场行业追踪

板块名称	平均价格	涨跌幅	成交量(手)	成交额(亿)	涨跌家数	最大贡献个股	最新价	涨跌幅
房地产业	9.42	1.73%	21,493,043	227.96	66/54	万科A	24.07	10.01%
卫生和社会工作	20.28	1.08%	248,508	5.02	4/3	美年健康	16.69	2.96%
制造业	11.97	0.61%	170,052,706	2304.70	948/933	江丰电子	11.85	10.03%
水利、环境和公共设施管理业	13.23	0.55%	3,554,189	53.39	11/24	兴源环境	28.29	6.71%
金融业	7.21	0.51%	31,399,801	362.63	29/36	天茂集团	8.34	9.31%
采矿业	7.48	0.36%	12,811,355	95.13	37/29	西藏矿业	14.10	2.92%
综合	9.21	0.33%	1,871,886	17.34	11/9	山东地矿	9.82	2.29%
教育	27.34	0.28%	53,846	1.60	1/2	东方时尚	36.48	2.27%
农、林、牧、渔业	10.09	0.21%	3,052,129	28.54	20/22	诚邦股份	14.38	10.02%
批发和零售业	11.02	0.13%	10,258,065	118.97	63/89	茂业商业	7.88	9.29%
科学研究和技术服务业	13.05	0.12%	1,339,785	20.17	19/9	杰恩设计	44.09	10.00%
交通运输、仓储和邮政业	6.89	0.03%	13,885,252	126.45	38/52	珠海港	12.94	3.85%
电力、热力、燃气及水生产和供应业	6.93	0.03%	13,505,545	117.53	43/52	光正集团	8.44	7.65%
住宿和餐饮业	11.12	0.00%	664,851	2.58	2/6	首旅酒店	23.14	1.62%
建筑业	9.26	-0.02%	16,553,817	176.02	43/40	东华科技	13.32	-4.24%
文化、体育和娱乐业	13.71	-0.03%	2,796,219	52.45	17/26	慈文传媒	36.98	-2.56%
信息传输、软件和信息技术服务业	13.52	-0.19%	19,119,615	294.11	82/112	天润数娱	17.40	-7.50%
租赁和商务服务业	10.90	-0.19%	2,971,576	38.38	19/22	元隆雅图	36.63	-3.43%

行业分析：

周五两市分化加大，早盘惯性低开后，沪指震荡上行，11:00之后大幅跳水，午后小幅回升，创业板指数走势更弱，早盘维持窄幅震荡，临近午盘大幅跳水后，午盘在权重股推动下再度回升，上证50指数午后再度反弹翻红，推动沪指反弹，至收盘，两市指数双双红盘报收，成交量均较前一日缩量。

盘面上，周四大涨的人工智能板块早盘分化加大，万讯自控冲高回落，其余跟风股相继回落，周四强势的保险板块周五延续强势，天茂集团、新华保险继续逆势上涨，沃尔核材受到公告的消息刺激，周五早盘强势一字板开盘，但因市场环境弱势而开板，近期开板的新股三利谱大幅拉升，但未能带动次新股氛围转暖，午后智能自控一度涨停，再度打击次新股人气。碳元科技封板后，带动带墨烯板块走强。涨价刺激的钛白粉板

热点板块：

碳元科技率先涨停，带动石墨烯板块梅开二度，碳元科技涨逾9%，中科电气涨逾8%，方大炭素涨逾5%，杭电股份，德尔未来，金路股份涨逾4%，宝泰隆涨逾3%。

安纳达早盘大幅拉升，带动钛白粉板块涨幅居前，安纳达涨逾4%，金浦钛业，天原集团涨逾3%，中核钛白涨逾2%，龙蟒佰利涨逾1%。

蓝筹抱团营造局部牛市

本周A股纳入MSCI指数尘埃落定，在222只纳入MSCI指数的A股股票中，银行股全线飘红，其中招商银行领涨，保险股和券商股也可圈可点。业内人士认为，纳入MSCI指数后，相关股市的投资者风格将更加稳健，更加偏好业绩稳定、流动性好、风险低的优质白马股。

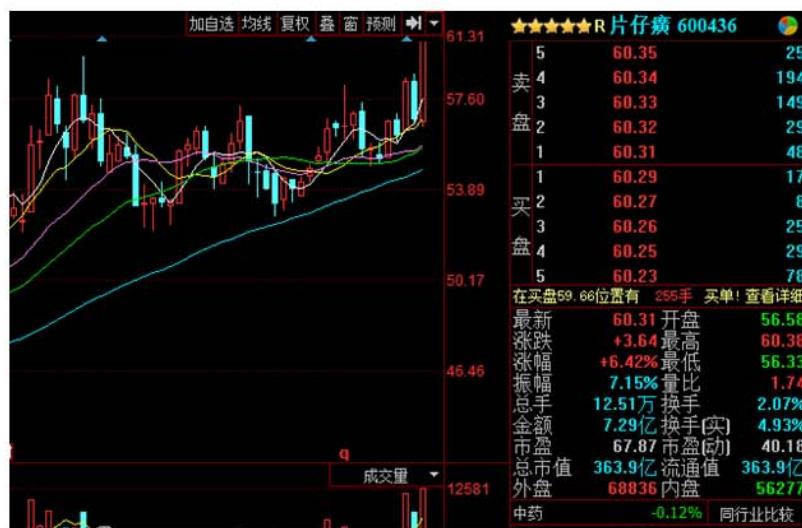
国泰君安表示，虽然目前市场仍是存量资金博弈，但主力通过抱团蓝筹股仍能达到推升股指的目的，一方面是白马股迭创新高，另一方面是题材股频现“闪崩”，创业板个股持续走弱。总体来看，蓝筹股未来抱团只会越来越紧，而题材股只能随波逐流。下周，大盘继续震荡的可能性较大，指数方面重点跟踪沪深300。

有市场人士表示，尽管近期不少白马股创出新高，但短线追高还是有一定风险。近期随着万科A再度走强，深证成指表现大有起色，投资者不妨关注有业绩支撑的地产股。

中航证券樊波认为，大盘纠缠的格局依然还在进行中，权重股虽然整体走高，但该板块群众基础弱、弹性小制约绝对涨幅。本周金融板块大涨促使沪指上摸3180点压力位区间，能否真正有效突破，还需要观察几日，在目前没有太多赚钱效应的环境下，不建议投资者过于频繁的交易。

相关个股：片仔癀（600436）【产品进入新一轮提价周期】

万华化学（600309）【MDI价格反弹 盈利估值有望双升】



点评：2016年6月底，时隔四年之后片仔癀终端价格首次上调，从460元/粒上涨至500元/粒；2017年6

月底，终端价格从500元/粒再次上涨至530元/粒。机构认为本轮提价周期与上一轮类似，有望持续5年以上，终端价格上涨可能接近一倍。片仔癀在细分领域处于垄断地位，原材料稀缺具备涨价动力。公司积极开拓华北、北京市场，打破文化区域限制，未来有望量价齐升。



点评：近期聚合MDI供应紧张，近两周价格上涨超过5%，价格有望持续反弹。目前MDI全球需求每年大约600万吨，增长速度约为7%，供给端每年需新增40万吨/年产能才能满足需求增长，虽然今年有中东沙特阿美和上海联恒新产能投产，但是产能利用率提升需要时间，实际新增供给有限，且未来几年几乎没有其他新增产能，全球超过20年以上老旧装置超过50%，不可抗力因素出现概率较大。高壁垒、高投入使得行业保持寡头垄断格局，有望长期保持高盈利。