

摘要：方大炭素：研究机构结论与事实不符 今日复牌；央行暂停“填谷”行动 预计 8 月份资金面仍是紧平衡；16 部委联合发文剑指煤电过剩 鼓励发电集团重组。

【盘前要闻】

【方大炭素：研究机构结论与事实不符 今日复牌】

方大炭素昨日晚间回复上交所称，受钢材价格上涨等因素影响，炼钢用石墨电极需求量出现增长。但是公司产能利用已经饱和，短期内无扩产计划。另外，随着针状焦等原材料价格持续上涨，原有低价原材料的将逐步消耗，公司产品原材料成本会上升。公司石墨电极产品价格从 6 月份的 36000 元/吨左右上涨到 7 月份的 78000 元/吨。目前的石墨电极价格是短期的市场行为，不代表市场价格的长期水平，预计长期将难以维持。研究机构称“年化盈利能力已达 70 亿元”，此结论缺乏判断依据。根据公司现有产能和目前产品市场价格计算，公司 2017 年净利润不可能达到 70 亿元。公司股票 8 月 2 日复牌。

【“煤”飞“色”舞暂歇 基金抱团资源股】

近期，A 股市场“煤”飞“色”舞。数据显示，7 月 31 日，煤炭、有色等板块持续走强，宝泰隆（601011）、山西焦化（600740）、西山煤电（000983）、兖州煤业（600188）等都有不小幅度的上涨。但 8 月 1 日，采掘、有色金属、钢铁等板块则跌幅靠前。在这样的市场行情下，机构在资源股上同样防御和搏击两手抓。

【口味在变资金量不减 外资投资 A 股蓝筹图谱解密】

7 月份，外资除了继续通过沪股通和深股通整体加仓蓝筹股外，对细分板块的态度陡然生变。比如，外资对传统的优势板块——金融股的态度开始转冷，个别大盘金融股遭遇净卖出。而对于有技术背景的蓝筹股诸如海康威视、汇川技术等则继续大手笔增仓。

【其他】

满足市场正常需求 并购重组审核加快
央行暂停“填谷”行动 预计 8 月份资金面仍是紧平衡
发改委：支持政府出资 产业投资基金参与债转股
16 部委联合发文剑指煤电过剩 鼓励发电集团重组
年中会议布局 能源央企混改料提速
27 家银行再融资 5280 亿 定增优先股可转债各有侧重
退市制度趋于严格 资金炒作终将退潮
中石油走出寒冬 两桶油业绩有望强势回归

【要点速览】

央视：国家主席习近平强调，深入推进军民融合发展，构建军民一体化的国家战略体系和能力，把军民融合发展上升为国家战略。进全面深化国防和军队改革，坚持战斗力这个唯一的根本的标准，更加注重聚焦实战、创新驱动，更加注重军民融合。

中纪委：中国银监会原主席助理杨家才严重违纪，被开除党籍和公职。

央行：围绕“服务实体经济、防范金融风险、深化金融改革”三项任务，切实履行好宏观审慎管理和系统性风险防范职责，守住不发生系统性金融风险的底线；加强金融监管协调，履行好国务院金融稳定发展委员会办公室职责。

中登公司：中国证券市场截至 7 月 28 日当周新增投资者数量 30.65 万，前值为 29.83 万，环比增加 2.75%。

证券时报：证金公司入主上市公司前十大股东对股价点金效应在弱化。通过沪、深股通北上的互通资金在二季度与证金公司调仓方向大体一致，最新数据显示至少 7 家证金概念股已经被互通资金减持。

新股申购：中曼石油和联合光电 8 月 2 日申购，中曼石油申购代码为 732619；联合光电申购代码为 300691。

【各方声音】

巨丰投顾：谁将带领指数冲击 3300 点？

中航证券：市场再次进入敏感地带

源达投顾：市场赚钱效应持续扩大 多头做多意愿大大增强

天信投顾：A 股变盘窗口或将出现

宁波海顺：8 月行情能否全面起航

华讯投资：3300 点唾手可得

【国际市场】

美股：美国东部时间周二(8 月 1 日)美股三大股指全线收涨，道指逼近 22000 点关口，连续五日收创历史新高。

欧股：周二(8 月 1 日)欧洲股市止跌反弹，在夏季交易淡季来临前，企业业绩报告刺激市场交投活跃，蓝筹股 STOXX 50 指数收高 0.9%，为三周来的最大单日涨幅。

【公告】

联络互动：高管拟增持至少 1500 万元

三变科技：中科汇通减持 200 股，持股比例降至 4.9999%

中兵红箭：被中国证监会立案调查，因涉嫌信息披露违法违规
狮头股份：股东经建投拟减持不超 650 万股
永东股份：股东拟减持不超 444.1 万股，占总股本 2%
皇台酒业：因证券虚假陈述，被判赔偿 10 名投资者超两千万
思源电气：获上海承芯企业管理合伙企业举牌，未来或继续增持
龙麟佰利：已累计耗资近 4.55 亿元回购 2868 万股
南京银行：拟定增募资 140 亿，南京高科 6 亿参与认购

【投资聚焦】

【锂辉石报价单日上调 55% 关注锂矿资源股】

据百川资讯数据显示，过去一周锂辉石矿价格大涨逾 50%，而进口矿价格涨幅达 18%。其中国产品位 1.5% 的锂辉石矿 27 日从 750 元/吨飙升至 1150 元/吨，涨幅达 53.3%；一级锂辉石报价从 900 元/吨大涨至 1400 元/吨，涨幅达 55.56%；品位 5.5% 锂辉石矿从 2900 元/吨涨至 3600 元/吨，涨幅 24.1%。进口锂辉石矿（品位 6%）价格普遍上涨 700 元/吨，涨幅在 11.2%-17.6% 之间。

点评：机构认为，特斯拉 Model 3 的准时交车，有望开启全球新能源车未来发展的黄金十年；再加上中国新版双积分政策临近，新能源汽车有望成为全球经济增长新的驱动因素。受益于新能源车产业快速发展，自 2010 年以来全球锂电池总产量年均增速在 25% 以上，2017-2018 年全球锂资源供给同比增速为 20% 和 21.6%，而今年全球动力锂电池产能增速为 127%。作为 21 世纪的能源金属，锂在未来 5-10 年内需求量将会迅猛增加。A 股中，雅化集团（002497）国锂旗下李家沟锂辉石矿可采储量为 4036 万吨，是亚洲最大的锂矿之一。天齐锂业（002466）子公司泰利森（持股 51%）是全球最大锂辉石供应商，2019 年将扩产一倍至 134 万吨/年。

【陶瓷电容龙头盈利创新高 行业下半年延续高景气】

据台湾媒体报道，全球陶瓷电容（MLCC）龙头国巨（2327.TW）公布的二季度业绩显示，单季营收、营业净利均创出历史新高，毛利率创出历史单季次高。公司指出，业绩高增长主要来自产品需求稳定增长，半导体客户拉货动能强劲以及公司自身持续优化产品组合、高毛利车用产品比重提升等。公司预计，第三季业绩环比仍将保持增长，第四季展望同样乐观。受益业绩高增长，公司股价今年接近翻倍。

点评：业内认为，汽车电子、手机快充等领域发展带动 MLCC 等被动元件需求爆发式增长，日、韩等高市占率企业的产能加快投向车用等高端市场，中国台湾和内地企业也吸取上一轮盲目扩产教训，行业连续四个季度量价齐升但未见大规模扩产计划，尤其是中低端产能。从供需情况看，下半年旺季到来，行业景气度将继续提升，可继续关注我们此前提示的风华高科（000636）、三环集团（300408）等国内 MLCC 行业龙头。

*本文信息仅供参考，投资者据此操作风险自担。