

2017/08/08

风险等级：低风险

## 赢家日报白金版 0808

### 【赢家视点】

1. **资金流向**：上一交易日主力资金流入前三的行业为（单位：亿元）：有色金属（+14.65）、钢铁行业（+8.31）、酿酒行业（+2.73）；主力资金流出前三的行业为（单位：亿元）：券商信托（-12.69）、化工行业（-6.96）、房地产（-5.30）。

2. **策略**：周一，上证指数早盘跳水后震荡翻红，午后指数不断上扬，最终收涨 0.53%，报收 3279.46 点；深成指上涨 0.87%，报收 10451.08 点；创业板指涨幅 0.75%，报收 1732.43 点。两市合计成交 4595.59 亿元，沪股通净流入 16.21 亿元，深股通净流入 13.24 亿元。盘面上，钢铁、有色金属、酿酒、煤炭、医药制造板块领涨，船舶制造、贵金属、保险板块领跌。

上一交易日，大盘下探至 3250 点附近获得支撑，随后在周期股的发力下重返 5 日均线之上；创业板早盘强势冲高后持续回落，未能突破 30 日均线压力。我们认为，周期板块具备业绩大幅改善的基本面支撑，因而小幅整理后再获资金介入，但预计上涨空间有限。从市场成交缩量来看，资金交易热情有所减弱，预计短期大盘将维持高位震荡。建议投资者谨慎追涨，仓位较低的可以关注前期深幅调整板块的补涨机会。

### 【要闻梳理】

1. 8月7日，央行公开市场进行 1300 亿元 7 天期逆回购操作，1200 亿元 14 天逆回购操作，当日有 3100 亿逆回购到期。
2. 中国 7 月外汇储备 30807.2 亿，预期 30749 亿，前值 30568 亿。中国 7 月外汇储备环比增加 239.3 亿美元，为 2014 年 6 月以来首次六连涨。
3. 新华社：金融是国家重要的核心竞争力。扩大金融业对外开放是我国对外开放的重要方面。要尽快补上金融监管的漏洞和短板。当前，在信息技术的推动下，我国金融市场发

展出现金融脱媒、混业经营等新态势，金融风险的传染性、隐蔽性在增强，对传统金融监管体系提出了严峻挑战。

4. 国家企业信用信息公示系统官网显示，“中国雄安建设投资集团有限公司”已于 2017 年 7 月 18 日正式成立，注册资本为 100 亿元，企业类型为有限责任公司。
5. 近日，国务院国资委召开部分国有资本投资、运营公司试点工作座谈会，要求加快形成两类公司的基本框架，打造资本投资运营的有效模式，两类公司作为国有企业改革的先行者，要大胆探索、先行先试，完善灵活高效的市场化经营机制，发挥在深化国有企业改革中的引领示范作用。
6. 银监会发布《商业银行新设债转股实施机构管理办法(试行)》(征求意见稿)公开征求意见，意见提出，实施机构开展债转股应当符合国家产业政策等政策导向；不得对下列企业实施债转股：扭亏无望、已失去生存发展前景的“僵尸企业”；有恶意逃废债行为的失信企业；债权债务关系复杂且不明晰的企业；助长过剩产能扩张和增加库存的企业。
7. 工信部印发《移动互联网综合标准化体系建设指南》。提出到 2020 年，初步建立起基础标准较为完善、主要产品和服务标准基本覆盖、安全标准有效保障、符合我国移动互联网产业发展需要的标准体系。形成标准技术水平持续提升、标准应用范围不断扩大、与国际先进标准水平保持同步发展的良好局面。
8. 近日，第四批中央环境保护督察将全面启动，已组建 8 个中央环境保护督察组，对吉林、浙江、山东、海南、四川、西藏、青海、新疆(含兵团)开展督察进驻工作，实现对全国各省(区、市)督察全覆盖。环境保护督察进驻时间约 1 个月左右。8 月 7 日下午，中央第五环境保护督察组率先进驻四川省开展督察工作。

## 【新股申购】

**【新股】起步股份 ( 申购代码 732557 )**，发行价格 7.73，申购上限 1.40 万股，顶格申购需配市值 14.00 万元。

**春风动力 ( 申购代码 732129 )**，发行价格 13.63，申购上限 1.30 万股，顶格申购需配市值 13.00 万元。

**科力尔 ( 申购代码 002892 )**，发行价格 17.56，申购上限 0.80 万股，顶格申购需配市值 8.00 万元。

## 【东方研究】

### 电子行业

半导体产业协会（SIA）公布，2017年6月份全球半导体销售总额达到326亿美元，环比攀升2%，同比增幅高达24%，单月同比增速创下2010年9月份以来新高。2017年上半年全球半导体销售额达1877亿美元，同比增长19%。市场研究机构IC Insights预计2017年全年全球半导体销售额将达到4191亿美元，同比增长16%。

2016年下半年以来，在PC市场回暖、固态硬盘渗透率提升以及智能手机存储升级等因素的驱动下，存储芯片价格出现较大幅度上涨，直接驱动半导体销售额增长，IC Insights预计今年全年DRAM销售额将同比增长55%，NAND Flash销售额将同比增长35%。

2017年6月中国市场半导体销售额达104.1亿美元，和2016年同期相比，增幅高达25.5%，高于全球各地区平均水平。纵观近一年各单月情况，中国市场半导体销售增速均高于全球平均水平，主要得益于智能手机等应用领域的拉动，体现出国内半导体市场下游需求旺盛。

国内产业景气度旺盛，在国家政策扶持、巨额资本投入、产业加速向国内转移等多重因素的刺激下，随着三季度半导体传统旺季的来临以及国产手机出货量增长拉动，我们看好国内半导体产业将延续高景气度，产业链各环节公司迎来投资机遇。

风险提示：半导体产业景气度不及预期；相关公司业务发展不达预期。

## 【免责声明】

本报告(或刊物、资讯,以下统称:报告)由东方证券股份有限公司财富管理业务总部编撰、制作及发布本营业部的客户。

本报告是基于本部门认为可靠的或目前已公开的资讯、信息进行摘录、汇编或撰写,本部门对报告所载内容始终力求但不保证该信息的准确性和完整性。“东方研究”摘自东方证券研究所已发布的研究报告,东方证券研究所的研究观点应以正式发布的东方证券研究报告为准。其他信息来源主要有 wind 资讯、东方财富网、中财网、证券之星等各大财经网站,本报告不能保证所有信息的真实性和可靠,请投资者阅读时注意风险。

在任何情况下,本报告所载信息、意见、推测或观点仅反映本部门于发布报告当日的判断,且不构成对任何人的投资建议,亦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发出邀请。投资者应通过正规渠道获取产品服务,根据个人风险承受能力评估结果、个人投资目标、财务状况和需求来判断是否借鉴、参照报告所载信息、意见或观点,独立作出投资决策并自行承担相应风险。

在任何情况下,本部门及其员工不对任何人因援引、使用本报告中的任何内容所引致的任何损失及后果负有任何责任。

任何机构或个人未经本部门事先许可不得就本报告的全部或部分内容擅自引用、刊发或转载,亦不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用的证明或依据,不得用于赢利或其他未经允许的用途。



部门团队

财富管理业务总部  
东方赢家财富管理团队



联系方式:

上海市中山南路 318 号  
东方国际金融广场 2 号楼 13 楼  
邮编: 200010  
电话: 021-63325888  
邮件地址: orientwinners@orientsec.com.cn