

红参 早报

仅供内部参考

2017年11月20日星期一

证券市场红周刊



第2页共15页

10月10日红掘金【机构策略】-通策医疗，11月07日涨停 累计涨幅30%

10月19日红掘金【机构策略】-华贸物流，截至10月20/23日连续一字涨停

情报日期	股票名称	股票代码	栏目名称	情报要点	累计涨幅
2017/09/21	广和通	300638	《机构策略》	5G	40%
2017/08/28	英搏尔	300681	《机构策略》	新能源车	50%
2017/07/14	方大特钢	600507	《机构策略》	钢铁	70%
2017/07/07	盛和资源	600392	《每日通-尊享VIP》	有色	71%
2017/07/05	宝泰隆	601011	《每日通-尊享VIP》	石墨烯	97%
2017/07/04	雅化集团	002497	《游资跟踪》	锂电	50%
2017/6/23	方大炭素	600516	《内参一号》	石墨电极、针状焦	189%
2017/05/09	西水股份	600291	《机构策略》	保险	113%
2017/04/07	创业环保	600874	《机构策略》	雄安新区	140%
2017/03/03	赣锋锂业	002460	《机构策略》	锂电	210%
2017/01/24	天山股份	000877	《机构策略》	水泥	130%
2017/01/20	北新路桥	002307	《机构策略》	一带一路	150%
2017/01/10	西部建设	002302	《机构策略》	一带一路	110%

【大势研判】

下周初将全面反弹

上证 50 逆势拉升拉出安全垫，这是防范出现系统性指数风险的需求。蓝筹风向标之一贵州茅台在舆论风口回撤，但银行、保险权重股拉升，估值相对低的蓝筹领涨，一方面说明蓝筹股维稳阵营没有发生大的变化，追求安全边际依然在抱团取暖；另一方面，航空运输等三季报机构增持的低估值个股在表现，表明机构资金重点还是在一线蓝筹范围中调仓。但以上充分体现了机构的防御性需求，这是对经济增长边际下行以及年末资金面趋紧预期的表现。

中小市值个股全面下杀，市场广度再度下探到本轮行情启动前的低档水平，这种恐慌情绪以及两极分化的格局将在下周进行修复。但是，强势反弹的品种或主要是近日相对抗跌的绩优股，以及短期超跌的次新细分龙头，板块以芯片、5G 和锂电为主。由于价值（成长）投资的风格还将继续延伸，高安全边际、高护城河以及业绩高成长个股依然是市场偏好的品种。源于机构调仓以及长线资金配置需求，预计未来行情运行或依然以低估值蓝筹为护盘基础，以业绩高成长的行业龙头为主力军进行演绎。

技术上，上证指数市场广度下行至 5 月启动前的低档区间，下周初迎来系统性反弹是大概率。同时，上证 50 也在下周初迎来周线时间窗，周线震荡难免。操作上，下周反弹策略，减仓及调仓为主。

【个股寻金】

一、一体化生猪养殖领军者

二、震荡市“强者恒强”龙头地位屹立不倒

附表：一线龙头股 ROE、PE、业绩弹性与区间强弱走势（区间涨跌幅排名）

XX【整体财务数据分析】该股整体具有高盈利能力与中等估值水平

具体可见红掘金 11 月 17 日《机构策略》

- 百亿元资管迎大一统监管
- 央行发布三季度货币政策执行报告
- 证监会核发 5 家企业 IPO 批文，筹资总金额不超过 30 亿
- 财政部将会继续出台规范 PPP 的相关政策
- 本周 682 亿市值限售股解禁，环比增加 187.72%
- 北京与雄安之间将新建城际铁路
- 飞天茅台售价已升至 1600 元至 1900 元不等

2017 年 11 月 20 日星期一

财经视野

节假日因素显现 美股零售板块表现强劲★★★★☆

美股市场在连续八周上涨了 4.86% 之后出现了两周的小幅下跌，年初至今的累计涨幅为 15.19%，自美国大选日之后的累计涨幅为 20.86%。

虽然市场连续两周下跌，但是考虑到年内累计的较大涨幅，两周 0.35% 的跌幅并不算大，市场仍显强势。

市场方面，基于基础设施和技术的问题，通用电气将其股息削减一半用于自身重建。这是标普历史上第八大规模的股息削减，约 41 亿美元。零售折扣百货公司沃尔玛上周上涨了 7.2%。公司表示，感恩节到来之际，在线上销售爆发的帮助下销售强劲增长。鞋类折扣商 Foot Locker 在上周五开盘后上涨了 28.2%，但是全年仍下跌 42.4%。由于沃尔玛的销售额大幅增加以及税改使消费者手中资金充裕，上周零售板块表现最好，上涨 1.26%。该板块年初至今上涨 14.89%。消费类股也跑赢大盘 0.97%，年初至今上涨 6.05%。医疗保健板块勉强保持上涨，单周涨幅 0.02%，该板块年初至今上涨 17.81%。

热点掘金

特斯拉全球最大超级充电站即将揭幕 产业链引关注★★★★☆

【热点掘金】特斯拉官网发布最新消息，特斯拉全球最大的超级充电站“上海浦东丁香国际商业中心”充电站

将于 11 月 22 日正式揭幕，将拥有 50 个超级充电桩。

与特斯拉充电站已有合作历史公司有望优先打入特斯拉增量运营市场，分享新能源汽车行业红利。

上市公司中，**中鼎股份(000887)**参股上海挚达，上海挚达是全国领先的新能源汽车智能充电产品和服务配套高科技企业，是特斯拉中国最早签约的充电服务专业提供商之一。**万马股份(002276)**计划在未来 2 年内，在杭州、宁波、湖州等地完成 23000 个充电桩的建设。**众业达(002441)**与特斯拉合作，为特斯拉建设华南地区超级充电站。

长三角区域合作规划印发 关注主题投资机会★★★★☆

【热点掘金】日前，上海、江苏、浙江、安徽联合印发《长三角区域信息化合作“十三五”规划(2016-2020 年)》。规划提出，加快推进长三角信息化和信息经济发展合作，共同推进信息基础设施协同发展和信息资源共同开发利用。

长三角一体化，是联系沪、浙、苏、皖的重大区域发展战略，意义重大。随着长三角一体化的推进，基础设施、物流运输、能源电网等，都将首先受益于区域发展战略的推进。现阶段建议关注**上海建工(600170)**、**国海股份(002586)**、**上港集团(600018)**等。

天河二号将换国产芯中国超算全球领先★★★★☆

【热点掘金】“天河二号”研究中心专家称，今年年底，“天河二号”将使用全新的国产 Matrix 2000 加速器，替换原有的 Intel 加速器，替换后“天河二号”将成为真正的国产超级计算机，运算速度有望达到每秒 10 亿亿次，接近目前的三倍。

2017 年 11 月 20 日星期一

最新公布的全球超算 Top 500 榜单中，中国超级计算机“神威·太湖之光”和“天河二号”连续第四次分列冠军，且中国超算上榜总数达到 202 台，超过美国夺得第一。

A 股中，**中科曙光(603019)**是国内高性能计算领军企业，近日成功研制出面向 E 级计算(每秒可进行百亿亿次数学运算)的 Torus 硅元交换机。**浪潮信息(000977)**作为国内服务器市场龙头，近期发布了多款“AI 超级计算机”。

18 个铁路局公司正式挂牌 铁路改革进入加速阶段★★★★

【热点掘金】19 日，已完成公司制改革工商变更登记的 18 个铁路局公司正式挂牌，标志着铁路公司制改革取得重要成果。中国铁路总公司本级的公司制改革方案建议也已经上报财政部。

铁总在高铁、土地、普铁以及制度上的改革也将全面推进，6 万亿的总资产规模将为改革创造极大空间。A 股中，铁总下属公司有**铁龙物流(600125)**、**广深铁路(601333)**等。

新能源车成广州车展热点 关注整车企业★★★★

【热点掘金】2017 年第十五届广州国际车展 17 日起开展，新能源车成为本届车展的重头戏，多家车企展出新能源车新品：宝马推出全新 5 系插电式混合动力车型，大众推出高尔夫电动版 e-Golf，这款车将在年内进口至国内。自主品牌方面，北汽推出纯电动 SUV ET400、荣威发布国内首款纯电动旅行车 ei5。

建议关注新能源车整车制造龙头企业，**宇通客车(600066)**10 月销售新能源客车 2385 辆，同比增长 16.8%，是 10 月份销量唯一超过 2000 辆的企业。**长城汽车(601633)**加速补足新能源车短板，明年将推出插电式混合动力车型 P8。

腾讯“无感支付”重磅上线 智慧停车掀起新变革★★★★

【热点掘金】腾讯无感支付 17 日在广州正式上线，市民只需通过“腾讯无感支付”小程序一键绑定车牌，智能管理系统将通过视频 OCR 智能识别技术识别车辆信息，同时通过云端进行安全匹配校验。目前，首批支持的停车场已正式上线。

腾讯“无感支付”由广东驿亭信息科技有限公司提供技术支持。上市公司中，**安居宝(300155)**与广东驿亭已在智慧停车领域展开深入合作。**捷顺科技(002609)**打造的全国首个“银联无感支付”停车场已深圳宝安机场上线。

饲料四季度涨价预期再起 龙头显著受益★★★★

【热点掘金】最新了解，自 10 月 31 日德国柠檬醛工厂发生事故以来，BASF 两度发布不可抗力声明，表示只有在柠檬醛及相关维生素中间体工厂恢复供应后，才会重新启动维生素 A 和 E 的生产，对于柠檬醛工厂的清洗、检测、修复和重启可能需要数周时间。欧洲市场反应强烈，连续大幅跳涨。国内 VA、VE 市场虽没有欧洲疯狂，但近日价格重心持续上行。

继续强调板块性的配置机会。可关注**海大集团(002311)**、**正邦科技(002157)**。

2017 年 11 月 20 日星期一

个股要闻

【全股优选】

无

【新股申购】

无

【公告速览】

1)两市首份年报高送转预案：**凯普生物**拟10转10派5元;2)**鸿特精密**：股票自查完毕，股票复牌;3)**瑞丰高材**获江苏瑞元及一致行动人举牌，持股达5%;4)**渤海金控**：拟向波音公司采购75架飞机，总价值约110亿美元;5)**华策影视**：乐视网绝大部分欠款将在明后年支付;6)**一汽轿车**：拟将相关资产转让给控股股东，预计增利1亿元;7)**云内动力**：昆明市国资委筹划与云内集团相关重大事项，股票停牌;8)**辅仁药业**：拟78亿收购开药集团100%股权;9)**中电广通**：1.25亿元在雄安新区参设新能源投资公司;10)**华闻传媒**：控股股东累计增持公司5%股份，不排除继续增持;11)**云南城投**拟购买成都会展100%股权，标的预估值约240亿元;12)**和泰安成**变更为**焦作万方**第一大股东，公司仍不存实控人。



日期	驱动事件	影响板块
2017-11-01	2017 年中国技术传播论坛 2017 第五届中国(上海)地下空间开发大会	
2017-11-02	2017 中国普惠金融高峰论坛 中国国际人工智能峰会 2017 2017 国际创新药产业高峰论坛	
2017-11-03	2017 年第八届中国孕婴童发展高峰论坛暨全球母婴服务及教育博览会 2017 杭州湾论坛 中国首届组织进化年会	
2017-11-04	2017 制药工程年会	

2017 年 11 月 20 日星期一



2017-11-05	第十五届 FDC 中国国际门窗幕墙高级研讨会	
2017-11-06	对话未来 2017 第三届未来制造高峰论坛	
2017-11-07	2017 中国经营性不动产金融创新峰会 2017 中国产业园区大会 2017 中国能源互联网大会暨智慧能源产业博览会(SEC) 外汇储备(报告期:2017 年 10 月) 2017 西安全球硬科技创新大会 进出口金额: 当月同比(报告期:2017 年 10 月)	
2017-11-08	2017 第四届中国被动式建筑发展高峰论坛 2017 中国猪产业链生态圈峰会 BAUCongressChina2017 中国国际建筑科技大会 2017 全球硬科技产业化高峰论坛 进口金额: 当月值(报告期:2017 年 10 月)	

	出口金额: 当月值(报告期:2017 年 10 月)	
2017-11-09	<p>2017(第十二届)有机硅精细化学品技术交流会</p> <p>2017 中国汽车设计(国际)峰会</p> <p>2017PVIC 光伏创新大会</p> <p>2017(第五届)中国氧化锌产业链交易峰会</p> <p>2017 中国汽车网络安全国际峰会</p> <p>2017 中国互联网汽车金融发展大会</p> <p>CPI: 累计同比(报告期:2017 年 10 月)</p> <p>PPI: 全部工业品: 环比(报告期:2017 年 10 月)</p> <p>CPI: 环比(报告期:2017 年 10 月)</p> <p>PPI: 全部工业品: 累计同比(报告期:2017 年 10 月)</p> <p>PPI: 全部工业品: 当月同比(报告期:2017 年 10 月)</p> <p>CPI: 当月同比(报告期:2017 年 10 月)</p>	

2017 年 11 月 20 日星期一

2017-11-10	<p>2017(第三届)下一代 CARTCR-T 研讨会</p> <p>2017 第三届智能制造与工业 4.0 国际峰会</p> <p>2017 第二届亚太地产投资论坛</p>	
2017-11-14	<p>2017 中国汽车铝冲压成形技术及工艺发展论坛</p> <p>GFIC2017 全球家庭互联网大会</p> <p>城镇固定资产投资完成额: 累计同比(报告期:2017 年 10 月)</p> <p>社会消费品零售总额: 当月同比(报告期:2017 年 10 月)</p> <p>工业增加值: 当月同比(报告期:2017 年 10 月)</p> <p>工业增加值: 环比: 季调(报告期:2017 年 10 月)</p> <p>工业增加值: 累计同比(报告期:2017 年 10 月)</p>	
2017-11-16	<p>2017 未来银行峰会</p> <p>中国国际汽车轻量化论坛 2017</p> <p>2017 第二届中国消费金融暨科技创新大会</p>	

	<p>中国不良资产投资创新峰会(GAAF-NPA2017)</p> <p>第九届金融科技与支付创新 2017 年度盛会(IFPI2017)</p>	
2017-11-21	<p>2017 互联网+耐火材料行业高峰论坛</p> <p>2017 第十二届中国国际轨道交通展暨第十届中国国际隧道与地下工程技术展览会</p>	
2017-11-22	<p>2017CBEC AI 中国人工智能发展应用峰会</p> <p>2017Tfresh 亚洲果蔬产业博览会(亚果会)</p> <p>2017 中国饮料工业协会年会</p> <p>2017-11-23</p>	
2017-11-30	<p>中国企业改革发展优秀成果发布会</p> <p>PMI(报告期:2017 年 11 月)</p> <p>非制造业 PMI: 商务活动(报告期:2017 年 11 月)</p> <p>期末汇率: 美元兑人民币(报告期:2017 年 11 月)</p>	

2017 年 11 月 20 日星期一