

核心提示：自5月最后一个交易日股指出现长阳以来，最近5个交易日股指再度演绎前期的走势，维持窄幅震荡格局，市场暂时处于相对均衡的状态。短期来看，我们认为这种均衡走势较难被打破，后市继续维持震荡概率较大。建议投资者短期内可轻指数重个股，以积极深挖潜力热点品种为主，逢低可关注体育产业、新能源汽车和食品饮料等板块个股机会。

策略前瞻

大盘或维持震荡，可关注体育产业等板块

今天沪深两市小幅震荡，成交量继续萎缩，但题材股表现依旧活跃。截至收盘，沪指微涨 0.07% 报 2936.04 点，深成指跌 0.15% 报 10347.84 点，创业板指跌 0.12% 报 2196.73 点。两市合计成交 5090 亿元，较前一交易日减少 189 亿元。盘面上，次新股集体大涨，整体涨幅超过 5%，充电桩，锂电池，特斯拉，无人驾驶等概念也表现较好。

消息面上，6月6日至7日，第八轮中美战略与经济对话和第七轮中美人文交流高层磋商在北京同期举行，人民币汇率、产能过剩和中美双边投资协定是此轮对话的三大重要议题。周一美联储主席耶伦表示当前货币政策姿态“总体适当”，5月份美国就业报告令人担心，但不要对一个月的数据过度解读，循序渐进加息可能是合适的。深交所新一代交易系统成功上线，深交所副总经理邹胜表示，深港通、股票期权等新业务都在这套新系统上开发完成，现在已经准备就绪。

自5月最后一个交易日股指出现长阳以来，最近5个交易日股指再度演绎前期的走势，维持窄幅震荡格局，市场暂时处于相对均衡的状态。随着端午小长假临近，市场观望情绪逐渐浓厚，沪指3000点附近有压力，60日均线附近仍然有震荡整固需求。短期来看，我们认为这种均衡走势较难被打破，后市继续维持震荡概率较大。建议投资者短期内可轻指数重个股，以积极深挖潜力热点品种为主，逢低可关注体育产业、新能源汽车和食品饮料等板块个股机会。

多空看板	行业板块	主要观点
关注板块	体育产业	为贯彻落实《国务院关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》和《中国足球改革发展总体方案》，促进中国足球持续健康发展，国家发展改革委、国务院足球改革发展部际联席会议办公室（中国足球协会）、体育总局、教育部共同编制了《中国足球中长期发展规划（2016—2050年）》，分为近期（2016—2020），中期（2021—2030）远期（2031—2050）三阶段，更为细化的规划了中国足球未来发展路径。当前几个重大国际体育赛事（欧洲杯、奥运会等）将于近期陆续开赛，这些赛事或成为体育板块的催化剂，体育板块或有交易性机会。建议关注在场馆改造、运营以及体育经纪、体育营销有相关布局的标的：大湖股份、奥拓电子、雷曼股份、道博股份。
	新能源汽车	工信部日前正在修订《新能源汽车生产企业及产品准入管理规则》，预计最早第三季度将出台。我们看好特斯拉在华建厂，特斯拉在华建厂，电机和轻量化零配件产业受益概率大、弹性较高。在电机产业，若2020年特斯拉实现销量100万辆，由于富田电机是特斯拉现唯一的电机供应商，而作为富田电机定转子零件优先供应商的信质电机（002664），可享受的定转子零件市场空间可达17亿元；在轻量化市场，考虑特斯拉拟在中国建厂，若其产能在19年达到30万辆，凭借与特斯拉已有的合作关系，作为国内压力铝铸件龙头的广东鸿图（002101）获益最大，预计可享受的铝铸件市场空间近9亿元。建议关注。
	食品饮料	高端白酒销量未来5年复合增长13%，主要推动力有：居民收入增长、消费升级空间。首先三公消费限制后，个人消费成为白酒需求的核心驱动力。我国家庭月均

可支配收入在 1.25 万元以上的上层中产与富裕人群属于消费高端白酒的核心人群，其数量将从 2015 年 5300 万户上升至 2020 年的 9870 万户，复合增速达 13%。在不考虑其他因素情况下，上层中产与富裕人群数量增加将使整体高端白酒销量保持 13% 左右复合增速。其次随着未来消费升级，中高端白酒消费占比仍有翻倍空间。我国白酒消费中，600 元/升以上的高端白酒、200-600 元/升的销量占比分别为 1.6% 和 2.4%，而德国、法国的高端伏特加个酒占比分别为 12.5%、9.4%。随着未来消费升级，我国中高端白酒消费占比可以达到 8%，仍有翻倍空间。我们看好在高端白酒市场具备可持续竞争优势的茅台、五粮液、泸州老窖，以及在中高端市场将实现恢复性增长的高弹性品种酒鬼酒和水井坊，另外具有较强整合能力的二线区域龙头洋河股份、古井贡酒。

(策略小组执笔: 刘弘毅、孔军)

个股雷达及荐股跟踪

阳光电源 (300274): 全球最大的逆变器, 公司业绩处于高速增长, 逢低中线布局。

公司专注于太阳能、风能、储能等新能源电源设备的研发、生产、销售和服务的国家重点高新技术企业，主要产品有光伏逆变器、风能变流器、储能系统、电动车电机控制器，致力于提供全球一流的光伏电站解决方案。上市近 5 年来依靠内生式发展，出货量超越连续多年排名全球发货量第一的 SMA 公司，成为全球光伏逆变器出货量最大的公司。2015 年，公司实现营业收入 45.69 亿元，同比增长 49%；实现净利润 4.25 亿元，同比增长 50%。公司短期的目标是将营业收入做到 100 亿元。今年年初公司拟非公开发行 1.2 亿股，募集资金总额不超过 33 亿元，用于公司光伏逆变、光伏电站、新能源汽车电机等项目，获得证监会批准，目前日期日益临近。此外，公司在 2014 年底和三星 SDI 株式会社合资成立了三星阳光及阳光三星，重点对储能电源进行开发和应用，近期有媒体报道，特斯拉将选择韩国三星 SDI 有望为提供汽车电池，公司有望受益。公司一季度净利润 12114.32 万元，同比增长 76%，公司业绩处于高速增长阶段，可逢低中线布局。

(赖勇全)

比亚迪 (002594): 新能源汽车龙头, 中报预增超预期, 可逢低关注。

公司主要从事二次充电电池业务、手机部件及组装业务，以及包含传统燃油汽车及新能源汽车在内的汽车业务，同时利用自身的技术优势积极拓展新能源产品领域的相关业务。作为中国的新能源汽车的龙头，比亚迪公司在新能源汽车业务领域具有全产业链，包括动力电池、电机、整车都具有自己的生产线。公司目前的主打新能源汽车车型包括纯电动公交大巴 K9，电动乘用车 E6 以及和戴姆勒公司合作的“腾势”，插电式混合动力汽车“秦”。K9 电动大巴已在欧洲、北美、南美、亚洲的海外多个国家和地区通过试运营。近日公司收到来自深圳市东部公共交通有限公司的采购成交通知书，确定比亚迪为 2016 年 3024 辆纯电动公交客车更新解决方案项目的中标供应商。公司发布中报预告，预计 22.5 亿元 - 24.5 亿元，同比增长 382%-425%，超市场预期，可逢低关注。

(刘弘毅)

威华股份 (002240): 拟募 11.08 亿增资控股碳酸锂项目, 6 月 2 日推荐以来上涨 10%, 可继续持有。

公司拟以不低于 11.68 元每股向盛屯集团定增不超过 9490 万股，募集资金总额约 11 亿元，投向磁性材料回收、锂电原材料等项目。其中，2.3 亿元将增资控股万弘高新 (持股 60%)，投资于年综合回收利用万吨废旧磁性材料生产线建设升级改造项目。万弘高新成立于 2012 年 11 月，其厂区目前处于建设中，年处理废旧磁性材料的设计能力为 1.2 万吨，达产后预计可年产稀土氧化物 2040.99 吨，以氧化镨钕为主。据公告，该项目投资回收期为 7.71 年 (含建设期三年)，达产年平均年收入 6.1 亿元，稳定期年净利润 8859.64 万元，盈利能力较强。4.2 亿元拟增资控股致远锂业 (持股 70%)，投资于“年产 2 万吨氯化锂、1 万吨电池级单水氢氧化锂及 1 万吨电池级碳酸锂项目”。致远锂业成立于 2015 年 3 月，目前处于建设期。所投项目的回收期为 5.27 年 (含建设期两年)，达产后年均收入 22.22 亿元，年净利润 2.5 亿元，盈利能力较强。本次发行完成后，万弘高新和致远锂业将成为公司的控股子公司，公司的主

营业务将延伸至稀土产品、氯化锂、电池级单水氢氧化锂、电池级碳酸锂的生产销售等新能源、新材料领域。今年以来碳酸锂概念股涨幅巨大，稀土产业也迎来历史性拐点，6月2日推荐以来上涨10%，可继续持有。

(赖勇全)

荐股跟踪及操作建议

股票简称及代码	推荐日期	累计涨幅(%)	操作建议
沧州明珠(002108)	2016-3-3	72%	锂离子电池隔膜投产,可继续持有
智云股份(300097)	2016-4-1	56%	大额定增投入智能制造领域,可继续持有
菲利华(300395)	2016-4-26	45%	快速增长的石英玻璃龙头,可继续持有
信质电机(002664)	2016-3-18	37%	受益特斯拉扩产提前,可继续持有
禾丰牧业(603609)	2016-3-25	36%	受益饲料行业复苏,可继续持有

注：“累计涨幅”指首次推荐日至今日的期间累计涨幅，提示卖出或减仓操作的个股短期将不再跟踪。以上个股当前操作建议仅供参考，投资者可根据个人风格和持仓股票收益情况酌情操作。

(丘鸿杰)

新股提示

根据沪深交易所披露，明天(6月8日)有一只新股可以申购。建议投资者关注，具体信息参见下表。

新股发行数据一览

股票简称	申购代码	网上申购日	发行价	发行总量(万股)	网上发行量(万股)	申购上限(股)	主营业务或产品
新光药业	300519	2016-6-8	12.20	2000	2000	20000	黄芪生脉饮、伸筋丹胶囊等

数据来源: wind

特别提示: 以上数据或有变化, 请以发行公司《招股说明书》为准。

(丘鸿杰)

股指期货多空持仓

股指期货前20名结算会员成交持仓排名

合约: IF1606				交易日期: 20160607			
持买单量排名				持卖单量排名			
名次	会员简称	持买单量	比上交易日增减	名次	会员简称	持卖单量	比上交易日增减
1	国泰君安	4260	-293	1	中信期货	3087	-63
2	中信期货	3550	-38	2	国泰君安	2079	-233
3	中金期货	2300	-12	3	华泰期货	1991	-40
4	海通期货	2107	-230	4	招商期货	1375	-111
5	永安期货	2094	-19	5	光大期货	1371	10
6	银河期货	1521	-32	6	银河期货	1337	9
7	华泰期货	1442	-478	7	广发期货	1334	-1
8	广发期货	1063	-5	8	兴证期货	1167	-69
9	兴证期货	896	-133	9	申银万国	1149	-41
10	申银万国	721	-20	10	永安期货	1132	-9

11	鲁证期货	720	76	11	海通期货	1036	-218
12	光大期货	699	33	12	上海东证	869	-14
13	宏源期货	642	-35	13	中金期货	859	-183
14	五矿经易	626	-83	14	南华期货	839	-174
15	上海东证	547	-24	15	西部期货	712	31
16	国投中谷	452	-22	16	国投中谷	689	14
17	招商期货	416	-8	17	国信期货	647	-58
18	南华期货	403	-23	18	天风期货	627	0
19	国信期货	346	-46	19	中信建投	577	-17
20	中信建投	302	-9	20	长江期货	465	-8
合计		25107	-1401			23342	-1175
上一交易日净空单			-1866	当日净空单			-1765

数据来源：中国金融期货交易所

(肖恒毅)

B 股动向

交投持续向淡

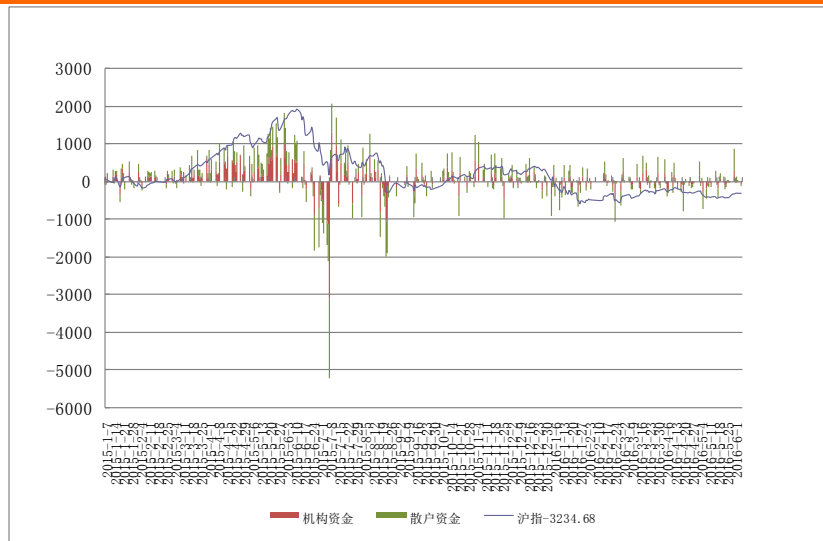
周二沪深 B 股继续缩量震荡，今日全国高考开始，股市成交更加锐减，尤其沪市 B 指成交再跌半成，加之距离端午节假期也仅剩一日，成交继续萎缩难以避免。盘面上基本都是深市 B 股活跃，虽然小天鹅 B 新高后震荡加大，今日跌幅居前，但尾盘又有方大 B 长阳新高，显示 MSCI 进入的背景下，存量资金仍在努力挖掘价值投资品种。近期美元走势偏软，一定程度上助长大宗商品投机意愿。长假将近，料资源股、黄金股等或有交易性机会出现，投资者可适当关注。

(张鹏)

资金流向

周二资金净流入约 35.04 亿元，其中，机构资金净流出约 20.55 亿元，散户资金净流入约 55.59 亿元。行业板块方面，电子器件行业资金净流入约 15.57 亿元，机械行业资金净流入约 10.48 亿元，金融行业资金净流入约 8.45 亿元，其它行业资金净流入约 8.20 亿元，电器行业资金净流入约 8.18 亿元。电子信息行业资金净流出约 12.71 亿元，生物制药行业资金净流出约 12.13 亿元，房地产行业资金净流出约 7.55 亿元，商业百货行业资金净流出约 6.81 亿元，交通运输行业资金净流出约 5.58 亿元。

资金流向与大盘趋势图



数据来源：全景网、中国中投证券北三环东路营业部整理

免责声明：《中投证券金理财》仅供中国中投证券客户参考，并不构成投资的依据。投资者应根据个人投资目标、财务状况和需求来判断是否使用本刊所载内容和信息，独立做出投资决策并自行承担相应风险，我公司及其雇员不对据此而引致的任何直接或间接损失负任何责任。投资者如有意见或建议，欢迎拨打中投证券客户服务电话 4006008008/95532，或电邮 ts@china-invs.cn。