

周四市场继续调整，煤炭、钢铁板块砸了，军工、次新加持的5G逆势走强。调整还没结束，管住手，别急着抄底。

黑色系期货高位大跌，把资源股也带了下来。主要原因是最近商品涨太猛了，焦煤、螺纹钢价格前几天都刷了新高。贵州协会干预水泥价格，武汉混凝土协会哭爹叫娘央求政府干预水泥建材价格暴涨，最近强势的水泥股也跌了。

消息刺激之下，军工股超跌反弹，天和防务、中兵红箭、中国核建涨停。有人在咱们国家门口搞事情，板块持续性有待观察。军工分析师坟头草一米高，板块高市盈跌了两年多，卖方说2018年有真正的机会，订单要爆发了，估值也在历史低位。“军工皇帝”冯福章给了个思路，关注高大上的主机厂，比如中直股份（直升机）、中航黑豹（注入沈飞集团，成两市战斗机第一股）。

5G和芯片一样，是卖方力推的大主题，群众基础深厚。周四涨停的纵横通信、超讯通信、广和通、华脉科技、美格智能都是次新股，市场不好，资金就喜欢搞次新加持的热门主题。

有机构给了最新判断，这个月市场会企稳，但别急着抄底。等美联储12月14日的利率决议，大家都觉得会加息，中信觉得央行大概率会跟进。12月中旬中央经济工作会议要开，看政策上放什么风。关注两个方向：一个是金融股，尤其是银行股（估值低、受益利率上涨）；另一个方向是科技股，重点关注芯片、5G和AI等题材龙头。

乐视网又出新消息，北京证监局对贾跃亭、贾跃芳采取责令改正行政监管措施：你在上市公司经营困难之际抽回全部借款，拒绝履行承诺，置公司风险于不顾，严重损害上市公司及广大中小投资者的切身利益，社会影响恶劣。今年11月，老贾明确说钱花完了，借钱给上市公司无能为力，国内一屁股的债，躲在美国不回来，监管也拿他没办法。接盘侠孙宏斌治下的乐视网，啥时候复牌还是未解之谜。乐视同行，停牌将近五个月的暴风集团周五复牌，不乐观。

大笔减持和解禁，都是雷，尤其高市盈的票，万万不能碰。又有几家出了减持计划，涉及腾达建设、王子新材、中飞股份、正泰电器等。接下来大笔解禁的有：麦迪科技、兴齐眼药、贝肯能源、海南矿业、华电重工、厦门钨业、张家界、易明医药、高争民爆、金圆股份、中航电测等。

【热点题材】电子化、MOSFET、煤改气

一、电子化：均胜电子、沪电股份、保隆科技。

福特汽车与阿里巴巴签署合作意向书，将共同探索智能移动、车联网、人工智能等合作领域。同日，广汽集团与科大讯飞签订战略合作，将在智能车联网等领域合作。

点评：机构预计我国汽车电子市场规模将在2020年达到1万亿，成为接力智能手机之后，电子元器件的下一个万亿级市场。均胜电子（600699）在“HMI+汽车安全+新能源汽车”上布局完善。沪电股份（002463）生产的印制电路板已向汽车高频雷达和新能源车电池管理系统领域稳定供货。保隆科技（603197）积极布局传感器、360度环视、毫米波雷达等业务。

二、MOSFET：华微电子、扬杰科技。

近日，国内半导体功率器件厂商无锡新洁能发布通知，决定从2018年元旦起对MOSFET（金氧半场效晶体管）各系产品执行2018年价格，具体以报价单为准。此次涨价幅度估计在10%左右，这将打响了2018年MOSFET涨价第一枪。

点评：由于汽车电子等新增需求持续爆发，半导体产业链出现缺货，上游硅晶圆等原料持续走高。国际大厂退出及弱化产能，导致MOSFET供给缺口持续扩大，预计价格继续走高。华微电子（600360）国内功率半导体龙头，MOSFET市场份额处国内前列。扬杰科技（300373）公司6寸晶圆板块实现Trench工艺芯片、中高端MOSFET芯片大规模量产。

三、煤改气：广汇能源、金鸿控股、迪森股份。

中国证券报权威获悉，京津冀大气管理局将于近期成立，将“重点解决区域大气环境问题”。

点评：京津冀地区尤其是北京，环保压力仍然较大，预计京津冀地区煤改气、煤改电将进一步加速。广汇能源（600256）持有哈萨克斯坦国境内的油气资源，并根据未来战略投资方向在北美及全球其他地区获取油气资源。金鸿控股（000669）拥有河北张家口市燃气经营权。迪森股份（300335）受益“煤改气”，壁挂炉业务持续爆发性增长。

【公告点睛】

1、增持/回购

同济堂：控股股东及一致行动人拟增持不超2%股份，增持价不超9元/股。

奥特佳：实控人拟未来1个月增持不超1亿元，12个月内增持不超2%股份。

千金药业：控股股东3280万元增持0.72%股份，并拟6个月内增持5000万-9500万元（含已增持）。

正海磁材：控股股东一致行动人7228万元增持1%股份，拟累计增持不超1.5亿元（含已增持）。

泰禾集团：拟设立总额不超11.4亿元员工持股计划。

东华软件：实控人拟6个月内增持至少2亿元。注：览海医疗拟减持不超2.77%股份。

中闽能源：控股股东拟12个月内增持不超2%股份，不低于1000万股。

易联众：大股东增持1.03%股份。

2、减持

腾达建设：长安基金拟清仓减持不超7.12%股份。

王子新材：控股股东及一致行动人拟减持不超3.75%股份。

中飞股份：高新投资拟6个月内减持不超1.9835%股份。

正泰电器：实控人、董监高拟合计减持不超1.688%股份。

华锦股份：振华石油减持1.99%股份。

国星光电：高管拟减持不超0.399%股份。

3、解禁

金圆股份：2.63亿股11日解禁，占总股本的36.85%。

中航电测：1.34亿股12日解禁，占总股本的22.76%。

4、其他

暴风集团：暴风统帅获东山精密等8亿元增资，终止重组股票复牌。

阳光股份：终止购买京基商业100%股权，股票复牌。

佳都科技：与广州市交委、蚂蚁金服就智慧交通等战略合作。

乐视网：北京证监局对贾跃亭、贾跃芳采取责令改正行政监管措施。

友讯达：拟10亿元在武汉建设能源物联网基地。

【要闻精选】

1、周小川：实施稳健中性的货币政策，强化逆周期调节。

2、郑商所：硅铁期货1801合约保证金调整为20%，锰硅期货1801合约保证金调整为10%。

3、天弘基金：将余额宝单日申购额度调为2万元。

4、中国兵器工业集团公司完成改制。

5、深圳市国资委：用3年时间全面推进市属国企混改。

6、“十三五”全国远洋渔业发展规划：培育一批有国际竞争力的现代化远洋渔业。

7、两部门：建立健全煤炭最低库存和最高库存制度，明年起执行。

8、7日龙虎榜：营业部资金净买入前三是海虹控股、江粉磁材、广和通，金额分别达1.40亿元、0.50亿元、0.25亿元。