

首证投资晚报

2018年4月10日 星期二

A股重要指数

4月10日

指数名称	涨跌%	收盘
上证指数	1.66	3190.32
深证成指	1.05	10765.62
沪深300	1.93	3927.17
创业板指	-0.33	1835.52
中小板指	1.31	7345.91
上证50	2.4	2780.8
沪深当月	2.2	3925.8
B股指数	0.14	325.62
中证100	2.3	3993.29
中证500	0.63	6063.74
深证100	1.73	4441.84
GC001	-1.64	2.7

首证观点

今日沪指涨1.66%，报收于3190.32点，深成指涨1.05%报收于10765.62点，中小板指涨1.31%报收于7345.91点，创业板指跌0.33%报收于1835.52点。行业方面，银行大涨3%以上，化纤、运输服务、钢铁、保险、家电、煤炭、有色、地产涨2%以上，航空大跌3%以上，船舶、农林牧渔跌1%以上。

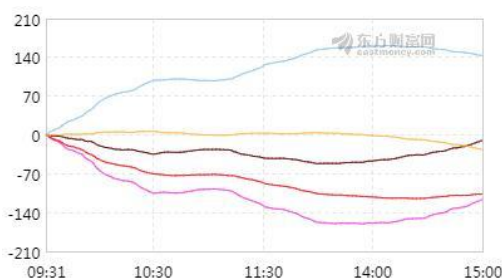
今日市场在博鳌亚洲论坛主题演讲的背景下开启，我国提出大幅度放宽市场准入政策市场反应热烈，呈现企稳大涨态势，沪指脚踩10日均线上进积极。题材角度，银行、保险、地产等蓝筹板块大涨，医药出现涨停潮，板块呈现普涨态势。蓝筹板块呈现集体回归态势。银行等龙头板块的企稳上攻，为市场阶段性反弹奠定坚实基础。改革与创新是目前市场的主题，蓝筹企稳必定利于创业板的企稳回升，创业板中的高科技题材中工业互联、云计算、物联网等创新性特征明显的板块值得持续关注。医药板块近期妖股频出，医药板块集创新、成长、价值等多方面特点于一身，市场认同度高涨。蓝筹回归与题材分化加剧同时降临市场。风险角度，建议关注一季报的业绩公布以及市场风格切换与题材分化情况下的相关风险与机遇。

消息面上：1. 将相当幅度降低汽车进口关税。习近平说，中国不以追求贸易顺差为目标，真诚希望扩大进口，促进经常项目收支平衡。今年，我们将相当幅度降低汽车进口关税，同时降低部分其他产品进口关税，努力增加人民群众需求比较集中的特色优势产品进口，加快加入世界贸易组织《政府采购协定》进程。

2. 习近平说，今年，我们将重新组建国家知识产权局，完善加大执法力度，把违法成本显著提上去，把法律威慑作用充分发挥出来。我们鼓励中外企业开展正常技术交流合作，保护在华外企合法知识产权。同时，我们希望外国政府加强对中国知识产权的保护。



每日沪港通额度变化图



大盘资金流向图

股指期货指数 4月10日

名称	涨跌%	收盘
上证 1804	2.63	2781.8
上证 1806	2.71	2771.6
沪深 1804	2.2	3925.8
沪深 1806	2.37	3899
沪深指数	2.24	3913.2
沪深下月	2.2	3915.8
沪深下季	2.37	3899
沪深隔季	2.19	3855.4

板块资金流向

今日资金净流入较大的板块：房地产、银行、家电行业、保险、钢铁行业等。

今日资金净流出较大的板块：软件服务、电子元件、电子信息、通讯行业、机械行业等。

当天交易板块中，钢铁行业、民航机场、银行等涨幅居前，航天航空、农牧饲渔、船舶制造等跌幅居前。

个股资金流向

净流入板块及个股：

房地产，净流入较大的个股有：保利地产、华夏幸福等。

银行，净流入较大的个股有：平安银行、招商银行等。

家电行业，净流入较大的个股有：格力电器、美的集团等。

保险，净流入较大的个股有：中国平安、新华保险等。

钢铁行业，净流入较大的个股有：韶钢松山、太钢不锈等。

净流出板块及个股：

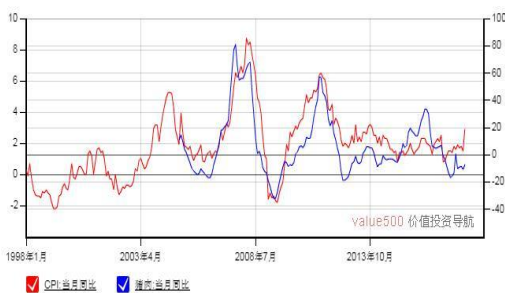
软件服务，净流出较大的个股有：万兴科技、四维图新等。

电子元件，净流出较大的个股有：中环股份、风华高科等。

电子信息，净流出较大的个股有：北斗星通、掌趣科技等。

通讯行业，净流出较大的个股有：振芯科技、润建通信等。

机械行业，净流出较大的个股有：北方导航、机器人等。



中国 CPI 走势图



中国 PMI 走势图

公募基金抱团买药浮盈 130 亿 业内：仍有估值优势

文/北京青年报

医药板块普涨行情博得公募基金的追捧。统计数据显示，今年以来截至 4 月 4 日，公募基金在医药股上已经取得了 130.09 亿元的账面浮盈。据悉，去年四季度末，公募基金共持有 275 只医药股。

一季报预告显示，大多数医药龙头“白马”公司业绩持续稳健增长，很多中小公司业绩超预期。截至 4 月 4 日，除次新股外，A 股市场 241 只医药股在今年以来的平均涨幅达到 3.25%，领先同期上证综指 8.57 个百分点。按照所有 275 只医药股在今年以来的涨幅，以及公募基金去年四季度末对医药股的持有数量测算，公募基金今年以来在这 275 只医药股上已经取得了 130.09 亿元的账面浮盈。

据分析，医药板块近期热度提升总体“源于”三个因素，一是行业从增速下滑到增长复苏出现大反转；二是政策导向改善，比如鼓励创新药研发、一致性评价、医药保障局设立等；三是消费升级的大趋势下，眼科、牙科及妇幼等方面医药服务类公司的机遇很大。

据了解，公募基金从去年开始对医药股已有所布局。统计数据显示，公募基金在去年四季度期间对 13 只个股的持有数量猛增了 10 倍以上，同时新进 5 只医药股超 1000 万股。据了解，被公募基金增持超 10 倍的 13 只个股中，振东制药被增持的幅度最大。在去年三季度末基金仅持有该股 0.96 万股，到了去年四季度末持有该股的数量已经达到 795.77 万股，增持了近 828 倍。今年以来截至 4 月 4 日，振东制药也累计上涨 10.22%。被公募基金新进持有超 1000 万股的 5 只个股中，浙江医药被基金新进持有的数量最多。去年四季度末共有 82 只基金新进持有该股，其合计持股数量达到 3912.25 万股。截至今年 4 月 4 日，浙江医药上涨 10.64%，为这 82 只基金带来了 5594.52 万元的浮盈。受益于医药板块龙头股大涨行情，医药主题的偏股基金今年以来也有相当不错的回报率表现。目前，公募基金市场上共有 80 只医药主题基金（A、B、C 类合并统计），成立满一年的医药主题基金中，共有 8 只主动管理型基金今年以来的回报率在 10% 以上。根据数据统计，近一年的时间里，共有 7 只医药主题偏股基金的回报率达到了 25% 以上。

对于医药板块未来行情发展，有行业观察人士分析认为，目前医药行业增速在 10%-15%，且具备较强的持续性，上市公司尤其龙头企业业绩整体好于行业，估值整体处于合理水平，除个别优质龙头估值溢价外，大部分个股估值对应 2018 年业绩市盈率水平在 20-30 倍，横向比较依然具备估值优势。此外，随着医药行业逐步从医保红利整体驱动转向创新品种市场驱动，“药品创新”已成为医药行业可持续发展的关键。

学会追涨四招炒股不被套

文/首证研究院

当大盘利空出尽，各种技术形态基本走好的时候，对于短线投资者来说，行情的春天就要到来的日子就不会远了。

当行情来到的时候不追涨就无法买到强势股，就无法提高资金的利用效率，也就是大家公认的龙头股，龙头股一般爆发力强，持续性强，赚钱最快，掌握得好每天都赚。

从多年的炒股经验看符合以下四个条件的个股，即可列入投资者重点关注的对象：

第一，必须是涨幅靠前的个股，特别是涨幅在第一榜的个股。涨幅靠前，这就给了我们一个强烈的信号：该股有庄，且正往上拉高股价。

其意图无非是，进入上升阶段后不断拉高股价以完成做庄目标；或是在拉高过程中不断收集筹码，以达到建仓目的。

第二，必须是开盘就大幅上扬的个股。因为，各种主力在开盘前都会制定好当天的操作计划，所以开盘时的行情往往表现了庄家对当天走势的看法。

造成开盘大幅拉升的原因，主要是庄家十分看好后市，准备发动新一轮的个股行情，而开盘就大幅拉升，可以不让散户在低位有接到筹码的机会。

第三，必须是量比靠前的个股。量比是当日成交量与前五日成交量的比值。量比越大，说明当天放量越明显，该股的上升得到了成交量的支持，而不是主力靠尾市急拉等投机取巧的手法，来拉高完成的。

第四，必须是股价处于低价圈。股价处于低价圈时，涨幅靠前、量比靠前的个股，就能说明主力的真实意图在于拉高股价，而不是意在诱多。若在高价圈出现涨幅靠前、量比靠前的个股，其中可能存在陷阱，参与的风险较大。低价圈的判定方法很多，相对前期的高点而言，股价跌幅在 60% 以上的都可称为是低价圈。

联系方式

办公地址：北京市丰台区榴乡路 88 号石榴中心 2 号楼 18 层
邮编：100079
客服电话：400-156-6699
投诉电话：010-53806052
公司网址：<http://www.0606.com.cn>



“海纳智投”是首证投顾推出新时代投顾平台，牛股金股天天送，投资课堂时时学，百名投顾各显神通，立刻扫码下载开启您的财富升值之路。

免责声明

本报告是由北京首证投资顾问有限公司（投资咨询业务资格机构注册编号：ZX0013）研发部撰写，仅供北京首证的客户参考使用，我公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

研究报告中所引用信息均来自公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证报告信息已做最新变更，不保证投资顾问作出的任何建议不会发生任何变更，也不保证我公司或关联机构不会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易。

本报告所载资料、意见及推测仅反映发布本报告当日判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及相关要素可能会波动。在不同时期，我公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本报告在任何情况下都不构成任何投资建议，投资者不应将本报告作为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。我公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要，任何人据此投资产生的盈亏后果我公司不承担任何责任。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士询并谨慎决策。

本报告版权仅为北京首证投资顾问有限公司所有，请通过合法途径获取本报告，请勿将本报告转发给他人。未经书面授权刊载或者转发我公司研究报告的，应立即撤除并停止侵害行为继续发生，拒不改正的我公司将追究其法律责任。如授权刊登或转发，需注明出处为北京首证投资咨询有限公司策略研究部以及报告发布日期，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。我公司保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。在任何情况下，我公司不对任何人因使用未经授权刊载或者转发本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。我公司提醒任何人需慎重使用相关证券研究报告、防止被误导。

以上报告不构成投资意见，股市有风险，投资需谨慎！