

首证投资晨报

2018年3月20日 星期二

隔夜全球主要股市指数 3月19日

指数名称	涨幅%	收盘
道琼斯工业平均指数	-1.35	24610.91
标准普尔 500 指数	-1.42	2712.92
纳斯达克综合指数	-1.84	7344.24
法国巴黎 CAC40 指数	-1.1	5224.43
金融时报 100 指数	-1.69	7042.93
法兰克福 DAX 指数	-1.39	12217.02
韩国综合指数	-0.2	2470.16
东京日经 225 指数	-1.01	21263
俄罗斯 RTS 指数	-0.58	1247.02
台湾加权指数	0.17	11046.9
纽约证交所综合指数	-1.04	12651.46
美国证交所	-1.26	2450.095

隔夜重要大宗商品指数 3月19日

名称	涨幅%	收盘
轻质原油连续	0.26	62.29
纽约金连续	-0.14	1316
铂连续	0.09	955.3
天然气连续	0.26	2.658
布伦特原油连续	0.24	66.21
沪银连续	0.06	3612
棉花连续	-0.07	14935
沪铝连续	0.25	13935
沪金连续	-0.68	268.6
沪铜连续	-0.23	51080
沪锌连续	-0.32	24845

要闻点评

1. 半导体 | 新华社 19 日发布财经观察文章，指出我国经济正处在迈向高质量发展的新节点上，资本市场的快速发展，也在支持和壮大着对高质量发展具有重要意义“国之重器”“大国工程”企业，推动创新和国家重大工程建设。文章中提到，上交所联合工信部、中国铁路总公司、中科院国科控股，正在共同支持中国商用飞机、京沪高铁、中国卫通、国盾量子和中微半导体等企业，使其有效利用资本市场发展壮大。

点评：在上述企业中，中国卫通已于去年底预披露招股说明书申报稿，国盾量子也从去年开始接受 IPO 辅导。中微半导体主要生产刻蚀机等半导体设备，近年来完成了多轮融资，股东中包括多家创投企业，并获得了国家集成电路大基金的投资。全球半导体行业正值新一轮景气周期，叠加半导体行业向我国转移的趋势，有望出现晶圆厂的投建大潮。

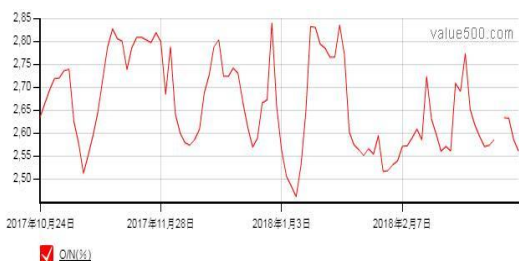
2. 5G | 2018 年中国移动将建设世界上规模最大的 5G 试验网，并正式公布了 2018 年 5G 规模实验计划——将在杭州、上海、广州、江苏苏州、武汉五个城市开展外场测试，每个城市将建设超过 100 个 5G 基站；在北京、雄安、天津、福州、重庆等 12 个城市进行 5G 业务和应用示范。中国联通披露了 5G 商用时间进度。2018 年进行 5G 规模试验，2019 年预商用，2020 年正式商用。

点评：海通证券分析认为，联通经营数据可以看到，流量持续高增长是运营商业绩主要驱动力，中长期看物联网、云计算大数据是增收核心，5G 是未来大趋势。关注直接受益的光通信、5G 主设备、物联网、CDN、云计算大数据等核心领域。

3. 智能音箱 | 百度对外宣布，将于本月 26 日正式对外发布智能视频音箱，此前在 2018 全国两会期间，百度公司董事长兼首席执行官李彦宏曾多次在采访中提到了这款即将发布的新硬件产品。百度方面透露，即将发布的智能视频音箱名为“小度在家”。此前在今

隔夜主要外汇比价 3月19日

名称	涨幅%	收盘
澳元/美元	0.09	0.7714
欧元/美元	0.02	1.234
英镑/美元	0.03	1.4027
美元/加元	-0.05	1.3075
美元/瑞郎	0.03	0.9508
美元/人民币(离)	0.05	6.322
美元/人民币	0.02	6.329
美元/港币	0.01	7.8434
美元指数	0	89.881
美元/日元	0.14	106.1
美元/新加坡元	-0.02	1.3157
黄金/美元	-0.07	1316.34



Shibor 隔夜拆借利率走势图



M1-M2 增速差与上证综合指数走势图

年1月举行的 CES 上，百度度秘事业部总经理景鲲和小鱼在家 CEO 宋晨枫曾介绍过其联合研发的智能视频音箱，此次对外发布的“小度在家”或为该款产品。

点评：智能音箱市场在 2017 年 Q4 向主流市场迈出了一大步，2017 年全年出货量达到 3200 万部，预计智能音箱至 2020 年复合增长率将超 30%，2020 年全球智能音箱出货量将超过 1 亿台，市场规模达 130 亿美元，是又一个终端数量上亿的智能终端应用。

4. 微博版权认证 | 19 日，新浪微博正式与中国版权保护中心、平壑科技达成合作，接入中国版权保护中心 DCI 体系，为平台原创内容开通版权认证。微博平台上的头条文章原创内容，将由中国版权保护中心提供基于 DCI 体系的数字作品版权登记。经过登记认证的微博原创内容，中国版权保护中心将为拥有其版权的用户提供盗版侵权监测及快速维权服务。

点评：机构分析认为，由于侵权成本低、维权成本高，盗版侵权已成为自媒体乃至整个媒体行业中的一项顽疾。微博此番接入 DCI（数字版权唯一标识符）体系，有望对其他社交平台起到示范作用。同时，那些提供更好版权保护服务的平台型企业，也有望聚拢更多用户，从而实现商业变现。

5. MicroLED | 3月19日据彭博社援引知情人士透露，苹果公司将首次自主设计并生产其设备显示器，利用加州总部附近的秘密设施生产少量屏幕用于测试目的。知情人士称，苹果公司正在大举投资开发下一代 MicroLED 显示屏。MicroLED 使用的发光化合物不同于当前的 OLED 显示器，有望令未来的设备更纤薄、更清晰、更节能。

点评：MicroLED 概念股包括：华灿光电、三安光电、乾照光电等。

6. 欧美股市 | 美联储政策会议临近，美股周一大幅下挫，三大股指均跌逾 1%，Facebook 大跌近 7%拖累科技股走低。

点评：受一系列悲观公司报告影响，欧洲股市普遍大跌。据外媒，沙特阿美 2019 年只会在沙特交易所 IPO，这将使其估值下降。英国脱欧过渡期协议的谈判取得进展，英镑兑美元一度大涨逾 1%。

市场观点

昨日两市呈现回踩反弹态势，四大指数均回探下方支撑平台后强势反弹；但受制于反弹动能不足和避险情绪上升，整体表现为弱势反弹。整体市场弱势反弹不改震荡格局，资金回归价值蓝筹白马，凸显避险情绪上升；科技型蓝筹白马股成为政策驱动和弱势避险的主流焦点。盘面看，量能方面，昨日两市总成交额不足4000亿元，环比小幅缩量；分市场看，四大指数中仅创业板指小幅放量，其他三大指数均小幅缩量。增量资金方面，沪股通净流入4.81亿，深股通净流入5.41亿，流入个股均为蓝筹白马个股。

题材方面，热点概念，工业互联网概念大幅反弹领涨，领涨个股涨停数量相对较少；次新股概念大幅反弹，领涨个股多为事件刺激型；热点概念板块和领涨个股均出现明显分化态势，后期或将加剧。热点行业，环保行业受部委改革和环境生态治理加码等政策提振，环保工程大幅领涨两市，领涨个股多为次新股；医药行业受政策和创新加速双驱动大幅上涨，行业涨幅top5中占据3席，领涨个股均为细分行业龙头公司。综合看，主流资金回归受科技驱动的蓝筹白马股，价值型科技股正演变为主流方向。首证投顾认为，市场方面，短线两市震荡，静待“靴子”落地。热点方面，资金避险情绪上升，再度回归蓝筹白马等价值股。我们建议，关注新经济政策支持下的科技价值股反弹机会。

早间新闻解读

宏观新闻：1、上交所发文称，已进一步掌握了优质创新企业在境内上市意愿、诉求和共性问题，上报了多份有关完善现有发行上市制度、支持大型创新企业上市的研究报告。报告提出的“补短板、强弱项、微调规则、简便操作”的思路以及相关工作方案，获得了监管部门高度认可。2、上交所联合工信部、中国铁路总公司、中科院国科控股，正在共同支持中国商用飞机、京沪高铁、中国卫通、国盾量子和中微半导体等企业，使其有效利用资本市场发展壮大。在债券融资方面，监管部门不断提高对“国之重器”“大国工程”等优质企业的支持力度，落实优化审核，提高审核效率。

行业新闻：1、央行新任行长易纲表示，中国将实施稳健货币政策，中国金融市场将继续开放。2、央行副行长潘功胜表示，金融支持住房租赁市场相关文件有望上半年出台。3、生态环境部部长李干杰表示，优化产业结构，推动钢铁等行业落后产能化解和淘汰。4、住建部部长王蒙徽称，加快住房制度改革，大力发展住房租赁市场。5、华泰、晨鸣、APP等再度宣涨，已有纸企发出5月涨价函。

公司新闻：1、乐视网称不存在应披露而未披露信息，并提示八大风险。2、三六零回应“360股东质押借款600亿”报道：并不涉及任何新增贷款。3、中兴通讯中标中国移动2018年PC服务器集中采购项目。4、江特电机年采选60万吨锂瓷石高效综合利用项目试产。5、滴滴出行将投资赢时通租车，成为其重要股东。6、晨鑫科技实控人刘德群等被刑拘未对公司产生重大影响，股票复牌。7、独角兽概念股创业黑马价格涨幅较大，停牌核查。8、索通发展：年报净利增5倍，拟10转4派6.77元。

涨停分析

市场环境

沪指: +0.29% 创业: +1.19% 上涨: 1895 下跌: 1318
换手涨停: 36 涨幅大于 7%: 58 涨停开板率: 30%
换手跌停: 04 跌幅大于 7%: 12 市场风险度: 36.6%
市场连板: 10 市场风险: 一般 市场持续性: 较好

次新股: 14

603380 易德龙 : 09:33 低位远端次新 电子制造 汽车电子
300715 凯伦股份: 09:37 次新+高送转 10 转 8 建筑防水材料 2B
603829 洛凯股份: 09:42 低位远端次新 智能电网 电气设备零部件
603058 永吉股份: 09:45 前期人气股 低位远端次新 烟标印刷
002858 力盛赛车: 09:53 低位远端次新 赛事 赛车队运营
002921 联诚精密: 09:59 次新股 主营精密机械零部件 2B
603890 春秋电子: 10:02 超跌次新股 设立科技子公司
603912 佳力图 : 10:12 次新股+5G 数据机房精密环境控制
300735 光弘科技: 10:15 次新股 消费电子类 汽车电子 5G
603127 昭衍新药: 11:18 次新股 药物临床研究服务 有开
300733 西菱动力: 13:23 次新股 发动机零部件生产
603386 广东骏亚: 13:31 次新股+芯片 电路板的印制
603712 七一二 : 14:31 开板新股 军用无线通讯终端 2B
603278 大业股份: 14:40 超跌次新股 轮圈钢丝
300650 太龙照明: 远端次新+高送转
300647 超频三 : 次新+高送转
300556 丝路视觉: 次新股 阿里
002906 华阳集团: 次新股 超跌
300440 运达科技: 远端次新 超跌

独角兽: 11

600462 九有股份: 09:25 实际控制人春晓金控投资 17 家企业 2B
002126 银轮股份: 09:25 参股量子独角兽科大国盾即将 IPO
000532 华金资本: 09:30 参股博纳影业 豆荚科技 华冠科技 3B
002264 新华都 : 09:32 阿里概念 阿里巴巴正研究 A 股上市方案 2B
300624 万兴科技: 09:33 次新股+独角兽 APP 供应商 8B 复牌股
600371 万向德农: 09:40 控股股东参股由蚂蚁金服牵头筹建浙江网商银行
300462 华铭智能: 09:41 业绩预增 收购独角兽 国政通 90%股份
000555 神州信息: 10:01 独角兽 参股京东金融旗下公司融信软件 2B
300688 创业黑马: 10:15 次新股 创业孵化器 2B
603366 日出东方: 11:26 子公司认购华兴资本份额 华兴资本参投 快手视频
300612 宣亚国际: 13:54 远端次新 区块链+独角兽 控股蜜莱坞(映客)

300100 双林股份：独角兽
002367 康力电梯：独角兽
工业互联网：3
300213 佳讯飞鸿：13:35 86 位员工响应增持倡议+工业互联网
600560 金自天正：14:45 人工智能 工业自动化领域计算机控制系统 2B
002184 海得控制：14:53 工业互联网 企业私有云 工业自动化
金融改革：3
行业新闻：新任央行行长易纲：实施好稳健的货币政策，推动金融改革开放，“两会”结束后在博鳌论坛也会公布一些金融业改革开放的政策和举措
600113 浙江东日：10:37 参股民营银行 金改概念
603366 日出东方：11:26 参股民营银行 超跌 家用电器
000416 民生控股：13:30 典当 期货概念 保险 券商 超跌
国企改革：2
600962 国投中鲁：13:43 国投集团 收购波兰苹果加工集团 复牌
002066 瑞泰科技：13:42 实控人 中国建材集团
环保+次新：2
行业新闻：环保部部长：中国将发布遏制空气污染的新计划，2020 年 PM2.5 目标正在研究
603177 德创环保：09:50 环保+次新 PM2.5 脱硫脱硝
300664 鹏鹞环保：10:13 环保+次新 污水处理
公告 复牌：2
300383 光环新网：09:25 收购 IDC 资产 17 年一季度业绩预增
002742 三圣股份：09:25 子公司中标埃塞俄比亚一项目 公告
个股：3
002570 贝因美：09:35 超跌低价 婴儿食品 创始人回归
300331 苏大维格：11:12 增强现实 触摸屏 柔性电子
002351 漫步者：14:57 智能音箱 是 A 股中唯一阿里智能音响合作伙伴
涨停开板：
600053 九鼎投资：创投
300398 飞凯材料：集成电路 高送转填权
300253 卫宁健康：互联网医疗
002680 长生生物：生物疫苗
300007 汉威科技：工业互联网
000861 海印股份：参股民营银行 超跌
002316 键桥通讯：5G 超跌
300380 安硕信息：征信 互联网金融

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！