

# 首证投资晨报

2018年3月26日 星期一

## 隔夜全球主要股市指数 3月23日

指数名称	涨幅%	收盘
道琼斯工业平均指数	-1.77	23533.2
标准普尔 500 指数	-2.1	2588.26
纳斯达克综合指数	-2.43	6992.67
法国巴黎 CAC40 指数	-1.39	5095.22
金融时报 100 指数	-0.44	6921.939
法兰克福 DAX 指数	-1.77	11886.31
韩国综合指数	-0.69	2400.07
东京日经 225 指数	-1.13	20385
俄罗斯 RTS 指数	0.08	1259.92
台湾加权指数	-1.66	10823.33
纽约证交所综合指数	-1.61	12177.7
美国证交所	-0.85	2435.338

## 隔夜重要大宗商品指数 3月23日

名称	涨幅%	收盘
轻质原油连续	0.62	66.29
纽约金连续	-0.13	1348.1
铂连续	0.37	951.9
天然气连续	-0.23	2.627
布伦特原油连续	0.5	70.8
沪银连续	0.08	3651
棉花连续	0.27	14975
沪铝连续	-0.11	13675
沪金连续	0.07	273
沪铜连续	-0.82	49560
沪锌连续	0.55	24750

## 要闻点评

1. 西洋参 | 3月23日,商务部发布了针对美国进口钢铁和铝产品 232 措施的中止减让产品清单并征求公众意见,拟对自美进口部分产品加征关税,以平衡因美国对进口钢铁和铝产品加征关税给中方利益造成的损失。该清单第一部分共计 120 个税项,涉及美对华 9.77 亿美元出口,包括鲜水果、干果及坚果制品、葡萄酒、改性乙醇、花旗参(西洋参)、无缝钢管等产品,拟加征 15% 的关税。第二部分共计 8 个税项,涉及美对华 19.92 亿美元出口,包括猪肉及制品、回收铝等产品,拟加征 25% 的关税。

点评:相关西洋参概念股有:益盛药业、康美药业。

2. 深深宝 | 深深宝 A 最新披露了资产重组预案:公司拟发行股份,作价 58.59 亿元,收购深粮集团 100% 股权。农产品也公告,为深深宝重组前的第一大股东,重组后由于总股本扩张,持股比例降至 9.04%。深圳已将 2018 年确定为“国企改革攻坚年”,此外,两大地方国资重镇——上海和广东近期相继召开 2018 年度国资国企工作会议。

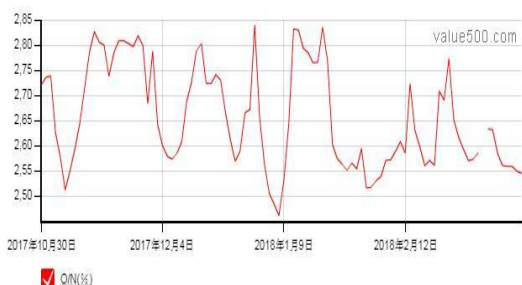
点评:深圳国资方面,机构认为应重点关注稀缺国资壳资源,如深纺织 A、沙河股份等。上海国资方面,中投证券看好具备资产注入预期的申通地铁、兰生股份等。广东国资方面,广发证券认为,粤水电、宏大爆破、贵糖股份等有望受益于后期省属企业整体上市或核心资产上市。

3. 无感支付 | 近日微信和支付宝同时宣布,上线高速“无感支付”功能,车主在过收费站时不需要掏现金,也不需要掏手机,车子开过去的时候,收费站的摄像头在识别车牌后,会自动从车主的支付宝里扣取高速通行费用。整个过程,车主可实现“无感支付”,车辆通过时间比原来大大节省。

点评:目前,微信和支付宝已分别从山东和河南打响了“无感支付”第一枪。待线路全面统一后,将全国

隔夜主要外汇比价 3月23日

名称	涨幅%	收盘
澳元/美元	0.29	0.7717
欧元/美元	0.08	1.2361
英镑/美元	0.16	1.4156
美元/加元	-0.12	1.2873
美元/瑞郎	-0.03	0.9467
美元/人民币(离)	-0.01	6.3085
美元/人民币	-0.04	6.3109
美元/港币	0.03	7.8479
美元指数	-0.07	89.435
美元/日元	0.06	104.78
美元/新加坡元	-0.11	1.3136
黄金/美元	0.09	1347.95



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

实现不领卡、不停车、全自动支付，大大节省时间成本。

4. 5G | 据新华社报道，在日前召开的日内瓦 2018 年信息社会世界峰会论坛上，中国新岸线公司推介的超高速无线通信技术有助于保障 5G 通信在工业应用中高可靠、低延时，引发广泛关注。

点评：随着高铁通车里程快速增长，高铁客运量未来有望冲击 10 亿人次/年量级。高铁无线通讯技术不仅仅是一个流量的市场，更是一个能够产生巨大附加值的移动互联网入口。

5. C919 | 24 日中国商飞 C919 大型客机第二架机成功执行一架次试飞。自去年 5 月 C919 大型客机首飞成功以来，两架飞机已试飞共计 23 架次。第二架飞机预计 4 月到山东东营试飞。此前两会期间，中国商飞副总经理吴光辉表示，C919 预计 2021 年交付东航。

点评：C919 产业链有望间接受益于贸易战升级带来的进口替代效应。目前 A 股公司中，四川九洲是 C919 大型客机的国内一级供应商，承担了 C919 客舱广播内话子系统及飞行指挥车的研制任务，参与了 C919 综合监视系统需求分析和顶层设计。中航飞机是 C919、ARJ21、AG600 以及国外民用飞机的重要供应商。

6. 连锁药店 | 从 4 月 15 日起，广东省将根据药品零售企业设置条件与药品经营范围、经营规模的适应程度，核定的经营范围从小到大分为一类、二类和三类，相对应的企业分别简称为一类店、二类店和三类店。

点评：上市公司，益丰药房布局华东和中南地区的发达省份，盈利能力有持续提升空间；大参林广东连锁药店龙头，积极布局全国市场。公司于 2014 年成立电商事业部。

7. 欧美股市 | 美股上周五继续大幅下挫，道指大跌逾 400 点，纳指跌破 7000 点整数位，标普跌破 2600 点整数位。

点评：三大股指均创 2016 年 1 月以来最大单周跌幅。上周五原油期货价格创八周新高，黄金期货价格 23 日比前一交易日上涨 22.5 美元，收于每盎司 1349.9 美元，涨幅为 1.7%。收于 2 月 16 日以来最高位。

## 市场观点

受中美贸易方面消息影响，上周全球市场出现下跌，A股市场在上周五出现大幅低开，随后震荡走低，尾盘出现探低回升，收盘跌幅小幅收窄，成交量同比出现放大。市场走势出现破位，需要进行修复，短线关注市场回补上方缺口的力度，若反弹无力，仍有向下寻求支撑的可能，仓位重的可借反弹降低仓位，静待市场企稳。

上周五行业板块仅农林牧渔一个板块收红，其余板块均收绿，其中矿物质品、船舶、商贸代理、电信运营等板块跌幅较大。中美贸易摩擦使我们看到祖国的日益强大，更让我们看到自身的不足，新经济是中国未来的发展方向，进口替代、科技创新等掌握核心技术的关键领域仍然值得关注，操作上，控制仓位，等待调整完毕后再择机介入会更加安全。

## 早间新闻解读

宏观新闻：1、国务院副总理韩正表示，供给侧结构性改革将贯穿中国经济改革全过程。2、央行行长易纲在中国发展高层论坛上表示，当前金融工作主要是三句话，实施好稳健中性的货币政策；推动金融业的改革和开放；打好防范和化解金融风险的攻坚战，保持金融稳定。易刚表示，不规范的影子银行存量依然比较大，要坚决取缔非法金融活动。中国今年将确保M2“合理”增长；要稳住宏观杠杆；完善房地产调控政策，推动建立防范房地产金融风险的长效机制。如果有外部冲击，中国完全有能力化解。3、商务部：对自美进口部分产品加征关税，以平衡美方232措施对我国造成的利益损失；中止减让产品清单涉美对华出口约30亿美元；已经准备全面计划应对美国301贸易行动，将在美国实施贸易措施后采取相应行动。中国一向寻求通过世贸组织途径解决问题。

行业新闻：1、发改委主任何立峰称，将深化供给侧结构性改革，持续推进壮大清洁环保产业等。2、财政部部长刘昆：继续调整增值税税率水平 重点降低制造业、交通运输等行业税率。3、消息人士称CDR新规可能最早在下个月底推出。首批名单或为两家，阿里京东目前比较确定。4、商务部副部长王受文：将加快外资在自贸区开放步伐。5、证监会核发3家IPO批文：均登陆上交所，深交所已断档两周。6、监管要求债券型基金建仓期内同业存单比例不得超2成，存量处置未知。7、科技部公布2017年独角兽名单 蚂蚁金服以750亿美元估值第一，滴滴、小米分别以560亿美元、460亿美元估值列第二、第三。

公司新闻：1、乐视网：10位高管、核心骨干称目前已无法再继续履行增持计划承诺。2、中国神华全年净利润450亿元，拟派息181亿元。3、招商银行去年净利超700亿增13%，证金小幅增持。4、国投中鲁自查完毕。尚未研究过涉及国企改革相关事项，3月26日起复牌。5、深深宝A拟近60亿收购深粮集团，落实国企改革部署。6、巨人网络2850万美元转让所持OKC14%股权给史玉柱。7、哈高科澄清中美贸易争端受益传闻：公司不种植大豆。8、孙宏斌辞去乐视职务后首次现身称，乐视网已变成典型的妖股，解决乐视问题还剩下三条路——破产重整、卖资产还债、最后是退市。

## 涨停分析

### 市场环境

沪指: -3.39%      创业: -5.02%      上涨: 199      下跌: 3114  
换手涨停: 0033      涨幅大于 7%: 0043      涨停开板率: 56%  
换手跌停: 约 351      跌幅大于 7%: 1381      市场风险度: 86.6%  
市场连板: 10      市场风险: 大      市场持续性: 减弱

### 中美贸易战: 24

行业新闻: 中国反击: 对自美进口部分产品加征关税, 鲜水果、干果及坚果制品、葡萄酒、改性乙醇、花旗参、无缝钢管等产品, 拟加征 15% 的关税。

600095 哈高科 : 09:25      公司主营中有大豆深加工产业      2B  
603970 中农立华: 09:25      农药流通服务 次新股      2B  
600135 乐凯胶片: 09:25      商务部裁定对欧美日的相纸征收反倾销税      2B  
000893 东凌国际: 09:25      钾肥生产 大豆油 豆粕 谷物的加工  
600354 敦煌种业: 09:30      种子的生产 棉花的收购与加工  
600975 新五丰 : 09:30      生猪的养殖与加工 饲料的加工  
000713 丰乐种业: 09:30      种子作物及农药的生产  
300175 朗源股份: 09:30      鲜果及干果的种植加工  
002824 和胜股份: 09:35      工业铝材及深加工  
603336 宏辉果蔬: 09:52      果蔬产品种植与管理  
002910 庄园牧场: 10:03      乳制品 含乳饮料加工 奶牛养殖 次新股  
603363 傲农生物: 10:03      生猪养殖与加工  
600371 万向德农: 10:23      玉米杂交种子研发生产  
002041 登海种业: 10:27      玉米种子生产 蔬菜杂交  
600313 农发种业: 10:35      农作物种子 化肥 农药的生产及贸易  
002505 大康农业: 10:40      猪 畜禽的养殖与加工 低价  
600359 新农开发: 10:44      棉种 粮种子的加工  
603609 禾丰牧业: 猪肉  
000505 京粮控股: 玉米 大豆  
600598 北大荒 : 贸易战 大豆  
600108 亚盛集团: 贸易战 农产品  
600096 云天化 : 贸易战 农产品  
603878 武进不锈: 贸易战 无缝钢管  
600695 绿庭投资: 猪肉  
600156 华升股份: 纺织品 外贸  
000061 农产品 : 农产品批发

### 军工航空: 5

行业新闻：海军近期在南海举行实战化演练

300696 爱乐达：13:01 军工 民航 参与 C919 飞机零件的生产 次新  
002265 西仪股份：14:20 国改+军改 实控人 兵装集团 有开 3B  
002297 博云新材：13:21 大飞机+军工 飞机用零部件 航空用符合材料  
300719 安达维尔：13:23 大飞机+军工 航空机载设备研制  
600343 航天动力：13:28 航天流体技术的液力传动技术  
300581 晨曦航空：军工 飞机  
600262 北方股份：军工+国改  
603712 七一二：次新股 军工  
300424 航新科技：军工 通用航空

黄金：2

600311 荣华实业：11:20 黄金矿石开采 超跌  
601069 西部黄金：14:42 黄金采选及冶炼

国企改革：4

002523 天桥起重：09:25 混改锁定中车集团 2B  
600800 天津磁卡：09:30 实控人天津市政府 低位低价 2B  
600689 上海三毛：09:41 上海国改+独角兽 参股沪江网校 3B  
000565 渝三峡 A：09:54 实控人 重庆国资委 饲料添加剂  
000045 深纺织 A：实控人 深圳市政府

独角兽：2

300682 朗新科技：09:30 次新股 复牌股 与阿里云是战略合作伙伴 2B  
300598 诚迈科技：09:31 国内最大的移动智能终端软件服务提供商 3B  
300624 万兴科技：09:58 次新股+独角兽 APP 供应商 牛股  
000993 闽东电力：独角兽+地方国资委  
300686 智动力：产品应用于小米等知名手机  
300657 弘信电子：独角兽+次新  
600981 汇鸿集团：独角兽+国改  
601116 三江购物：阿里概念

海南板块：1

603069 海汽集团：14:38 次新+海南股+国企改革

公告 复牌：2

300640 德艺文创：09:25 超跌远端次新 复牌 终止重组  
000820 神雾节能：09:34 控股股东增资扩股交易额预计超 50 亿

新股：1

300634N 彩讯：09:25 邮件系统 云储存 大数据

涨停开板：

002864 盘龙药业：医药制造

300602 飞荣达：高送转

300156 神雾环保：复牌

600819 耀皮玻璃：上海国改

002852 道道全：贸易战 植物油

603078 江化微：次新股 芯片

002131 利欧股份：区块链

600838 上海九百：新零售

600520 文一科技：紫光系

300705 九典制药：高送转 医药制造

002746 仙坛股份：养殖业

603725 天安新材：复牌

601212 白银有色：有色金属

300609 汇纳科技：独角兽

603017 中衡设计：装配式建筑

600381 青海春天：中药

## 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！