

# 首证投资晨报

2018年3月27日 星期二

## 隔夜全球主要股市指数 3月26日

指数名称	涨幅%	收盘
道琼斯工业平均指数	2.84	24202.6
标准普尔 500 指数	2.72	2658.55
纳斯达克综合指数	3.26	7220.54
法国巴黎 CAC40 指数	-0.57	5066.28
金融时报 100 指数	-0.48	6888.689
法兰克福 DAX 指数	-0.83	11787.26
韩国综合指数	0.58	2451.25
东京日经 225 指数	1	20974.5
俄罗斯 RTS 指数	-1.45	1243.21
台湾加权指数	0.15	10840.05
纽约证交所综合指数	2.1	12433.1
美国证交所	0.77	2454.168

## 隔夜重要大宗商品指数 3月26日

名称	涨幅%	收盘
轻质原油连续	0.02	65.56
纽约金连续	-0.25	1351.6
铂连续	0.32	953.4
天然气连续	0.64	2.674
布伦特原油连续	0	70.12
沪银连续	0	3651
棉花连续	0.57	15015
沪铝连续	0.44	13690
沪金连续	0	274.3
沪铜连续	-0.47	48910
沪锌连续	1.38	24930

## 要闻点评

**1. 航空发动机 | 中国航空发动机集团 26 日宣布，国防科技工业航空发动机创新中心日前获得国防科工局同意设立的批复。该创新中心以中国航发研究院为主依托单位，中国航发动动力所、动研所、涡轮院为依托单位。成立后将作为航发集团加强开放融合、促进协同创新的基地，努力打造航空发动机领域的国家科技创新高地和高端创新人才高地。**

**点评：**航空发动机在整个航空工业中起到决定性作用，是保证国家安全、彰显强国地位的航空武器装备的“心脏”，也是民用航空发展的重要推动力，更因涉及的产业链长、覆盖面广，对基础工业和科学技术发展有巨大的产业辐射效应。航发集团旗下拥有 3 家上市公司，航发动动力是我国大中型军民航空发动机研制生产的重要基地，航发控制主营发动机控制系统及部件，航发科技建立了机匣、钣金、叶片、轴承等四个专业化优势平台。

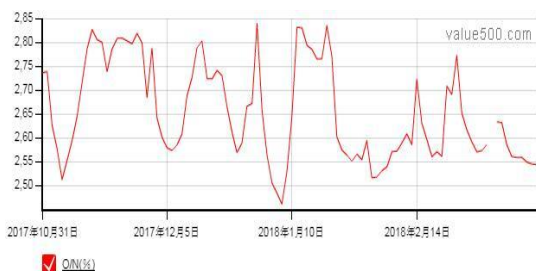
**2. 云计算 | 第十届云计算峰会暨混合云世界论坛将于 3 月 29 日至 31 日在北京召开。活动从云计算给行业和企业带来的业务升级的商业回报切入，汇聚领先的云计算解决方案及服务提供商以及成功部署云计算并从中受益的典型企业，展示成果，交流经验，推进创新，启迪产业。**

**点评：**机构认为，云计算基础设施投入是服务器行业主要驱动力，预计外部云 IT 基础设施的支出将以 12% 的 5 年复合增长率增长，浪潮信息占据 BATJ 等云计算厂商 70% 以上份额，将最大程度受益 IT 投入向云部署转移，未来有望从芯片层级实现国产高端服务器真正意义上的自主可控。此外，中科曙光是国内在 IT 基础布局最全面、技术积累最深厚的企业之一，去年 8 月与腾讯云达成战略合作。

**3. 太赫兹 | 据媒体报道，电子科技大学通信抗干扰技术国家级重点实验室主任李少谦教授表示，太赫兹通信应是 6G 的新型频谱资源的技术，如同 5G 将频谱资**

隔夜主要外汇比价 3月26日

名称	涨幅%	收盘
澳元/美元	-0.09	0.7745
欧元/美元	-0.06	1.2447
英镑/美元	-0.05	1.4229
美元/加元	0.05	1.2842
美元/瑞郎	0.03	0.9451
美元/人民币(离)	-0.11	6.2468
美元/人民币	-0.03	6.2684
美元/港币	0.01	7.8465
美元指数	0.06	89.06
美元/日元	-0.04	105.48
美元/新加坡元	0.02	1.3082
黄金/美元	-0.12	1351.41



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

源扩展到了毫米波。太赫兹频段 (0.1-10THz) 频谱资源具有 100Gbps 以上大容量传输能力，在未来无线与移动通信中大有用武之地。

点评：当前，全球纷纷对 6G 展开方向性研究，日本将开发太赫兹技术列为“国家支柱技术十大重点战略目标”之首；欧盟已将发展太赫兹通信列为了 6G 研究计划。机构认为，无线通信带宽已经无法满足物联网迅速发展，无线载波必将进入太赫兹波谱范围，支撑物联网万亿市场规模。

4. 微控制器 | 据媒体报道，微控制器 (MCU) 巨头意法半导体计划二季度起，将旗下 8 位 MCU 的产能，转移一半至 32 位 MCU。8 位 MCU 产能拉响警报，缺货状况加剧。去年下半年来，MCU 大厂意法、恩智浦出现缺货状况，价格一路走高。受到大厂产能移转及涨价效应刺激，预期 MCU 将一路缺货到年底。

点评：MCU 是电子产品的“大脑”，可广泛应用在工业控制、消费电子等领域，市场空间近 200 亿美元。由于物联网及汽车电子需求快速窜起，MCU 现有产能已无法满足。意法等巨头产能结构的调整，加剧了 MCU 供应紧张局面。而苹果等智能机无线充电应用的加速普及，对 MCU 的需求将出现爆发式增长。在供需持续向好的背景下，MCU 行业景气有望进一步提升，国内厂商有望受益。

5. 腾讯音乐 | 3月26日，媒体援引知情人士消息称，腾讯旗下数字音乐流媒体业务腾讯音乐的估值，因部分股票私下交易而飙升。不足 1 个月，估值涨了 100 多亿美元。腾讯音乐估值飙升，与母公司腾讯近日市值下跌形成鲜明对比。

点评：上市公司中，新华联大股东新华联控股通过广州源昇赫禧投资管理中心参股腾讯音乐；漫步者是腾讯音乐唯一合作厂商。

6 欧美股市 | 贸易战紧张局势缓解，美股周一震荡走高，三大股指报复性反弹，道指大涨近 700 点，纳指涨逾 3%。

点评：欧股周一继续下跌，德股领跌。受累于库存增加，伦铜跌至三个半月低点。美元指数大幅下跌，一度跌破 89 点整数关口，欧元英镑纷纷大涨。

## 市场观点

受外围市场下跌影响，周一沪深两市双双低开，沪指低开低走，小幅下探后出现快速拉升，盘中出现回落，尾盘再次拉升，跌幅收窄，整体呈现探低回升的走势，成交量同比出现萎缩。银行、保险等权重板块领跌拖累指数，沪指反弹力度较弱，短线仍处于震荡筑底阶段。创业板指低开后小幅下探，随后快速拉升，临近中午收盘出现回落，午后国产软件领涨，工业互联网紧随其后，次新股拉升，再次带动创业板指走高，收盘大涨超3%。创业板大幅上涨后关注上方缺口位置的压力，谨防出现冲高回落。

行业板块涨多跌少，航空、软件服务、电脑设备、医疗保健等板块涨幅居前，银行、保险、煤炭、运输服务等板块跌幅较大。短线机会仍集中在中小创中，以新经济代表的相关板块资金介入较深，短线仍有表现机会，但注意后期会出现分化。操作上控制仓位，高抛低吸为主。

## 早间新闻解读

宏观新闻：1、李克强称中国对外开放的大门将越开越大，不会强制要求外国企业转让技术，中国将加强保护知识产权；打贸易战没有赢家。中美应坚持谈判化解分歧。2、央行内部3月26日召开会议，正式宣布由易纲担任央行行长、党委书记，郭树清担任央行党委书记、副行长。3、商务部表示，希望欧盟对进口钢铁产品审慎采取保障措施。中方将认真评估美欧措施对中国的影响，必要时将采取相应措施，坚决维护中国企业的利益。

行业新闻：1、财政部表示，出台个人收入和财产信息系统建设总体方案。实施个人所得税改革，统一小规模纳税人年销售额标准。2、证监会副主席方星海表示，原油期货推出恰逢其时 今后新品种推出会更快。3、工信部长苗圩：加快发展新材料、生物医药、电子信息、5G、节能环保等新兴产业，推动互联网、大数据、人工智能和制造业的深度融合，大力培育新动能。4、QDLP时隔两年重启，已有外资获得新额度。5、26日，人民币原油期货SC1809合约开盘价格为440元/桶，涨5.77%，高于官方每桶挂盘价开市。6、新华社谈区块链：以开放态度、发展眼光对待也需要警惕资本市场炒作。7、能源巨头嘉能可抢得中国原油期货首单，委托新潮期货有限公司进行交易。8、养老保险改革总体方案年内出台。9、2月末银行业金融机构资产总额同比增长8.0%。

公司新闻：1、伊利股份称，董事长被带走协助调查相关信息不实，一名造谣涉案人员已被抓捕归案。2、百度或成6月份首批CDR试点公司之一。3、乐视网称，正在对媒体报道相关事项进行核查。4、獐子岛从日本购进虾夷扇贝填充国内市场。5、腾讯音乐估值飙升，预计将于今年公开上市。6、蚂蚁金服已与茅台开展区块链技术合作，正品防伪系统年内上线。7、知情人士：中国华信债权人委员会已成立 国开行为牵头人。8、美图全年营收45.3亿元人民币，市场预估41.6亿元人民币，全年净亏损1.973亿元人民币。9、华夏幸福官方声明：相关“银行停止开发贷”等系列报道完纯属造谣。公司目前资金链正常，从银行获得开发贷的渠道正常。

## 涨停分析

### 市场环境

沪指: -0.60%      创业: +3.16%      上涨: 2492      下跌: 768  
 换手涨停: 55      涨幅大于 7%: 137      涨停开板率: 28%  
 换手跌停: 02      跌幅大于 7%: 010      市场风险度: 21.3%  
 市场连板: 05      市场风险: 变小      市场持续性: 一般

### 中美贸易战: 36

行业新闻: 原商务部副部长魏建国表示, 中国正在研究第二批、第三批中止减让产品清单, 比如飞机、芯片领域。

行业新闻: 国防部: 对进入中国南海岛礁邻近海域的美国军舰进行了驱离+南海军演+ C919 第二架机成功试飞。

行业新闻: 17 年中国稀土出口 51,199 吨, 80%是出口到日本、美国。

商务部: 对原产美国、欧盟、日本进口苯酚进行反倾销立案调查

### 军工: 17

300696 爱乐达 : 09:25	军工 民航 参与 C919 飞机零件的生产 次新 2B
300726 宏达电子: 09:31	军工+次新 产品用于航天航空、舰艇、导弹、雷达
002151 北斗星通: 09:46	军工+芯片 应用的市场为车载导航/无人机/军工
603712 七一二 : 09:48	军工+次新 军民用无线通讯终端 有开
002829 星网宇达: 09:48	有军工科研准入 武器装备质量认证
300045 华力创通: 09:48	飞机、舰船、兵器等复杂机电行业的嵌入式系统
300034 钢研高纳: 09:51	军工+航空 公司已经开发出的航天发动机精铸件
300711 广哈通信: 09:51	军工+次新 子公司提供军用指挥调度系统
300719 安达维尔: 09:55	军工+次新+大飞机 航空机载设备研制 2B 有开
000801 四川九洲: 09:56	军工+航空 C919 一级供应商 军工装备研制
300667 必创科技: 10:21	军工+芯片+次新 子公司有装备承制单位注册证
002371 北方华创: 10:22	军工+芯片 集成电路在神舟飞船上得到应用 有开
600435 北方导航: 14:21	军民用导航产品
300065 海兰信 : 14:43	公司自 2004 年成为军方指定供应商
300114 中航电测: 14:53	收购 101 航空电子 军品配套为主
300542 新晨科技: 14:53	军工+区块链 军航空管信息化领域
000687 华讯方舟: 14:55	军事通信及配套业务 超跌

### 芯片: 7

300598 诚迈科技: 09:25	独角兽+Android 系统的移动芯片软件开发 4B
300672 国科微 : 09:36	广播电视芯片 智能监控芯片
600360 华微电子: 09:37	芯片+军工 芯片封装 军工抗辐射产品
300474 景嘉微 : 10:23	芯片+军工 高可靠军用电子产品 小型雷达 有开



300666 江丰电子：14:27 芯片 次新股 高纯溅射靶材材料  
000670 盈方微：14:41 芯片 卫星导航 领先的 SoC 芯片设计企业  
300661 圣邦股份：14:42 芯片 次新股 模拟芯片 研发销售

大数据+国产软件：5

300738 奥飞数据：14:21 云计算 数据中心服务 次新股  
300302 同有科技：14:23 数据存储 数据保护 云计算 大数据 军工  
000977 浪潮信息：14:24 云计算 人工智能 军工 服务器云计算等基础设施  
600588 用友网络：14:41 企业软件+旗下有用友工业互联网平台“精智”  
300188 美亚柏科：14:58 大数据 人工智能 高送转 10 转 6 派 2

农产品：2

603336 宏辉果蔬：09:30 果蔬产品种植与管理 有开 2B  
002566 益盛药业：10:53 对人参、西洋参进行综合立体开发

其它：5

600281 太化股份：09:25 化工子公司生产苯酚 超跌低价  
002417 深南股份：09:33 网传贸易战涉及 5G 知识产权 无线网络设备  
000831 五矿稀土：09:56 稀土的深加工及贸易  
600335 国机汽车：11:13 贸易战+国改 汽车贸易综合服务 超跌  
000636 风华高科：14:32 稀土永磁 5G 半导体元器件  
600095 哈高科：大豆 贸易战受益  
002297 博云新材：军工 大飞机 贸易战受益  
600354 敦煌种业：农业 贸易战受益  
000893 东凌国际：谷物贸易 贸易战受益  
600135 乐凯胶片：相纸 贸易战受益  
603970 中农立华：农业+次新

医药 医疗+概念：10

医药+次新：

603676 卫信康：09:53 次新股+医药 化学药品制剂  
002864 盘龙药业：10:49 次新股+医药 中成药开发与销售  
300642 透景生命：14:19 次新股+基因测序 自主体外诊断产品  
002907 华森制药：14:36 次新股+医药 中成药 化学药研制  
300685 艾德生物：14:43 次新股 基因测序 肿瘤诊断产品  
300705 九典制药：14:48 次新股 医药 高送转 拟 10 转 10 派 1.2  
300253 卫宁健康：14:49 医疗软件 人工智能 业绩预增

医药+贸易战:

行业新闻: 我国对美国花旗参加征关税

002566 益盛药业: 10:53 对人参、西洋参进行综合立体开发

医药+独角兽:

行业新闻: 药明康德本周二上会

603127 昭衍新药: 10:51 次新股+医药 参股药明康德股权

600422 昆药集团: 14:12 间接持有药明康德股权

雄安: 4

000615 京汉股份: 14:08 房地产 公司在河北白洋淀大手笔拿地 1500 亩

300140 中环装备: 14:10 雄安环保 污水处理 大气治理

300117 嘉寓股份: 14:14 装配式建筑 节能门窗设计

300675 建科院 : 14:15 目前已自行在雄安新区开展绿色建筑调研工作

次新股: 4

002929 润建通信: 13:16 次新+华为+雄安 已与华为建立业务合作关系

300717 华信新材: 13:38 次新股 功能性改良性塑料

300716 国立科技: 13:42 次新股 低碳环保材料

600903 贵州燃气: 14:41 次新股 天然气 人气股

高送转: 3

000971 高升控股: 09:25 17 年报拟 10 转 10

300705 九典制药: 14:48 次新股 医药 高送转 拟 10 转 10 派 1.2

深圳板块: 2

002417 深南股份: 09:33 网传贸易战涉及 5G 知识产权 无线网络优化设备

000037 深南电 A: 10:45 深圳板块 供电供热 核电

区块链: 2

行业新闻: 浙江省提出把区块链产业打造成未来产业, 杭州将依托区块链打造全球金融科技中心

300469 信息发展: 13:31 区块链与霍尼韦尔探讨区块链在食安追溯应用

300542 新晨科技: 14:53 区块链+军工 区块链业务及技术尚处于探索阶段

光伏: 2

300274 阳光电源: 14:36 光伏电站系统集成业务

600184 光电股份: 14:44 光伏+军工 我国最早从事太阳能电池片 电池组件

其他：4

603988 中电电机：10:35	超跌 中大型直流电机 手机游戏
000820 神雾节能：11:02	控股股东增资扩股交易额预计超50亿 2B 有开
002830 名雕股份：13:49	超跌 建筑装饰材料
300349 金卡智能：14:14	物联网 与三川技术合作涉窄带物联网
002808 苏州恒久：14:45	超跌 3D 打印 激光 OPC 鼓系列产品

个股 板块：2

300205 天喻信息：09:38	与支付宝、腾讯合作，有形态产品支持无感支付
002568 百润股份：14:57	传统香精香料业务

公告 复牌：1

300356 光一科技：09:36	复牌继续推进重大资产重组事项
-------------------	----------------

新股：2

300634 彩讯股份：09:25	邮件系统 云储存 大数据
600929 湖南盐业：09:25	盐及盐化工产品

次新股+概念：

300696 爱乐达：09:25	军工 民航 参与 C919 飞机零件的生产 次新 2B
300598 诚迈科技：09:25	独角兽+Android 系统的移动芯片软件开发 4B
603336 宏辉果蔬：09:30	果蔬产品种植与管理 有开 2B
300726 宏达电子：09:31	军工+次新 产品用于航天航空、舰艇、导弹
300672 国科微：09:36	次新 广播电视芯片 智能监控芯片
603712 七一二：09:48	军工+次新 军民用无线通讯终端 有开
002829 星网宇达：09:48	次新+武器装备质量认证
603676 卫信康：09:53	次新股+医药 化学药品制剂
300711 广哈通信：09:51	军工+次新 子公司提供军用指挥调度系统
300719 安达维尔：09:55	军工+次新+大飞机 航空机载设备研制 2B 有开
300667 必创科技：10:21	军工+芯片+次新 子公司有装备承制单位注册证
300474 景嘉微：10:23	次新+芯片+军工 高可靠军用电子产品 有开
000037 深南电 A：10:45	深圳板块 供电供热 核电
002864 盘龙药业：10:49	次新股+医药 中成药开发与销售
603127 昭衍新药：10:51	次新股+医药 细胞免疫 药品非临床评价服务
002929 润建通信：13:16	雄安+次新+华为+已与华为建立业务合作关系
300717 华信新材：13:38	次新股 功能性改良性塑料
300716 国立科技：13:42	次新股 低碳环保材料

300642 透景生命：14:19 次新股+基因测序 自主体外诊断产品  
300738 奥飞数据：14:21 云计算 数据中心服务 次新股  
300666 江丰电子：14:27 次新 芯片 次新股 高纯溅射靶材材料  
002907 华森制药：14:36 次新股+医药 中成药 化学药研制  
600903 贵州燃气：14:41 次新股 天然气 人气股  
300661 圣邦股份：14:42 芯片 次新股 模拟芯片 研发销售  
300685 艾德生物：14:43 次新股 基因测序 肿瘤诊断产品  
300705 九典制药：14:48 次新股 医药 高送转 拟10转10派1.2  
300542 新晨科技：14:53 次新股+军工+区块链

涨停开板：

002919 名臣健康：次新股 健康产业  
002896 中大力德：次新股 机械设备  
603367 辰欣药业：次新股 医药制造  
300655 晶瑞股份：次新股 锂电池  
300682 朗新科技：次新股 互联网+  
300730 科创信息：次新股 云计算  
600270 外运发展：央企国改 国际物流  
600962 国投中鲁：央企国改  
000523 天桥起重：央企国改  
002049 紫光国芯：芯片  
603806 福斯特：光伏  
002141 贤丰控股：间接参股独角兽  
300416 苏试试验：超跌 仪器仪表  
002734 利民股份：高送转  
603069 海汽集团：海南板块  
600203 福日电子：光学电子  
300562 乐心医疗：复牌 区块链  
603186 华正新材：覆铜板



## 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！