

首证投资晨报

2018年4月11日 星期三

隔夜全球主要股市指数 4月10日

指数名称	涨幅%	收盘
道琼斯工业平均指数	1.79	24408
标准普尔 500 指数	1.67	2656.87
纳斯达克综合指数	2.07	7094.3
法国巴黎 CAC40 指数	0.84	5307.56
金融时报 100 指数	1	7266.75
法兰克福 DAX 指数	1.11	12397.32
韩国综合指数	0.15	2454.5
东京日经 225 指数	-0.1	21773.5
俄罗斯 RTS 指数	-0.91	1084.98
台湾加权指数	0.31	10927.18
纽约证交所综合指数	1.5	12565.97
美国证交所	1.23	2515.513

隔夜重要大宗商品指数 4月10日

名称	涨幅%	收盘
轻质原油连续	0.26	65.68
纽约金连续	0.07	1337.3
铂连续	-0.24	931.7
天然气连续	0.38	2.666
布伦特原油连续	0.15	71.15
沪银连续	0.03	3612
棉花连续	0.37	14855
沪铝连续	0.81	14395
沪金连续	1.15	272.8
沪铜连续	0.67	51300
沪锌连续	0.14	24620

要闻点评

1. 知识产权保护 | 习近平主席在博鳌亚洲论坛发表主旨演讲时说，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。

点评：随着知识产权经济贡献日渐上涨，产业化水平逐年攀升，知识产权的重要性与日俱增，对知识产权保护的需求也日益旺盛。经机构测算，知识产权服务业背靠着万亿的市场规模，巨大市场规模背景下，知识产权服务机构的发展还处于起步阶段，整个知识产权服务市场还有很广阔的发展空间。

2. 外资持股 | 习近平主席今天在博鳌发表主旨演讲时说，中国将大幅度放宽市场准入。今年将推出几项有标志意义的举措，特别是金融业方面，去年年底宣布的放宽银行、证券等外资股比限制的重大措施要确保落地，放宽外资金金融机构设立限制，扩大外资金金融机构在华业务范围，拓宽中外金融市场合作领域。

点评：机构认为，随着外资持股比例限制的放开，五家有外资股东的城商未来发展空间大；特色的中小银行将迎来外资行入股潮。杭州银行、南京银行和北京银行三家城商行的第一大股东是外资银行，宁波银行和上海银行的第二大股东是外资银行。

3. 水泥行业 | 中国水泥协会印发《2018年中国大型水泥企业领导人圆桌会议（C12+3峰会）行动纲要》称，全行业严禁借产能置换名义和通过技术改造新增产能。要积极推进大小窑对接、区域平台公司等市场化去产能的经验，加大市场整合力度，维护熟料市场供需动态平衡。力争在2018年内全面取消通用32.5等级水泥标准。

点评：水泥是最好的边际需求的反映，一方面，水泥没有社会库存，水泥需求反映边际需求变化最为直接；

隔夜主要外汇比价 4月10日

名称	涨幅%	收盘
澳元/美元	-0.05	0.7759
欧元/美元	0.01	1.2361
英镑/美元	-0.01	1.4177
美元/加元	0.06	1.2597
美元/瑞郎	0	0.9562
美元/人民币(离)	0.07	6.2802
美元/人民币	-0.02	6.2797
美元/港币	0	7.8496
美元指数	0	89.564
美元/日元	-0.11	107.01
美元/新加坡元	0.06	1.3093
黄金/美元	-0.02	1341.5

再者，水泥产能可以关停，且有区域半径（陆运 200 公里）。机构指出，短期维度看，随着基建需求逐渐开工，区域水泥涨价第一轮已经落实，第二轮涨价正在逐步展开。

4. 无人银行 | 日前，位于上海九江路“银行一条街”的建设银行九江路支行，将其重新改造后的一层营业网点对外开放，这里成为国内首家“无人银行”网点。从机器人取代大堂经理开始，智慧柜员机、VTM 机、外汇兑换机以及 AR、VR 等互动体验区取代了传统高低柜台和工作人员。目前银行业务还难以实现百分之百无人化，但无人银行为银行网点转型打开想象空间。

点评：A 股市场中，新北洋智慧柜员机相关核心模块已在部分银行的智慧柜员机项目成功使用。广电运通自助超级柜台进入农行，智能网点产品在交行、浦发、兴业等总行实现批量销售。

5. 啤酒行业 | 还有 2 个多月，世界杯就要在俄罗斯火热开幕。这不仅是球迷的盛会，更是品牌的狂欢。随着啤酒的消费升级，消费者热衷喝口感更好的啤酒。

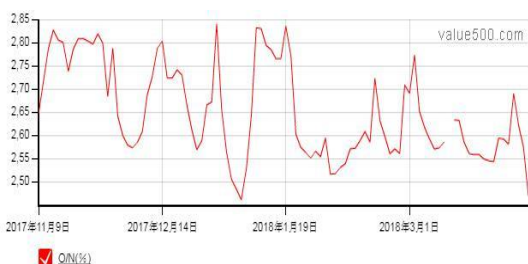
点评：机构认为，啤酒行业近 10 年来首次迎来涨价潮，将使啤酒市场集中度非常高，中国啤酒行业 CR5 由 2012 年的 63.5% 提升到 2016 年的 73.3%，集中度不断提升。随着旺季行情的到来，燕京啤酒、青岛啤酒等龙头企业有望持续获利。

6. 智能手机 | 4 月 10 日，我国新型显示领军企业维信诺公司，发布了全球首款 7.2 英寸卷屏概念机、3.35 英寸柔性显示智能可穿戴手机等最新科研创新成果，引发业内关注。

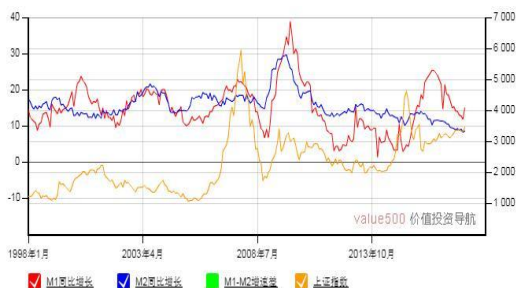
点评：据介绍，AMOLED 全面屏、AMOLEDNotch 屏正在成为智能手机市场新潮流。

7. 欧美股市 | 美三大股指大幅收涨近 2%，扎克伯格相信 Facebook 会处理好风险。

点评：科技股领涨；欧股全线收涨，基本资源股涨幅居前；美原油期货收盘上涨逾 3%，市场风险偏好情绪迅速升温；叙利亚局势再添变数，国际金价三连涨；拜耳收购孟山都的交易据称接近获得美国反垄断批准。



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

市场观点

博鳌论坛发布了我国提出大幅度放宽市场准入政策的重大改革举措，金融业对外开放政策超预期！金融业的对外开放是国家对外开放最核心的层面。这也标志着我国改革开放进入新的历史阶段。

受政策利好影响，金融板块有望持续发力利好大盘，短期市场上行概率大增，有望形成阶段性反弹态势。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。

早间新闻解读

宏观新闻：1、国家主席习近平在博鳌亚洲论坛主旨演讲中宣布扩大开放重要举措：去年年底宣布的放宽银行、证券、保险行业外资股比限制的重大举措要确保落地；加快保险行业开放进程；下一步要尽快放宽外资股比限制，特别是汽车行业外资限制；中国真诚希望扩大进口，将相当幅度降低汽车进口关税；上半年将完成修订外商投资负面清单工作；加强同国际经贸规则对接，强化产权保护；今年将重新组建国家知识产权局；保护在华外资企业合法知识产权；今年将相当幅度降低汽车进口关税；加快加入世界贸易组织《政府采购协定》进程；11月将在上海举办首届中国国际进口博览会。2、李克强考察上海自贸试验区，要求上海打造自贸区“升级版”。

行业新闻：1、证券业协会创新部通知券商，自2018年4月11日起暂停券商与私募基金开展场外期权业务，券商不得新增业务规模，存量业务到期自动终止，不得续期。2、新华社发文称，金融业“全覆盖”统计时代即将来临，对风险要做到“心中有数”。3、证监会上市公司监管部主任毛寒松称，上市公司要对全体股东负责，勿闯操纵股价和内幕交易的禁区。4、外汇局原国际收支司司长管涛：“人民币贬值应对贸易战”言论应系少数投机者炒作。5、央行货币金银局局长王信撰文，切实加强虚拟货币监管，牢牢维护国家货币发行权。6、银保监会将开培训座谈会，直指中小银行、保险公司治理。7、厦门推出60条惠台举措，允许台资在自贸区厦门片区从事娱乐场所经营。8、传各地暂停发放P2P网贷备案细则，多地金融办人士称“没有收到通知”。9、年产40万辆新能源乘用车项目在成都开工建设。10、广电总局责令今日头条永久关停“内涵段子”等低俗产品。

公司新闻：1、知情人士称，蚂蚁金服准备融资90亿美元，估值或达到1500亿美元，由此成为全球最大独角兽企业。2、京东金融接近完成超20亿美元融资，中信建投领投。3、马云表示，若中美经贸关系恶化，为美创造百万就业承诺作废。4、上交所据悉要求部分券商提醒投资者谨慎参与交易七一二股票。5、航天科工智慧停车项目突破多项关键技术。6、农产品公告称，与万科拟在新零售等领域开展合作。7、鲁北化工称，控股股东拟混改引入战略投资者，股票复牌。8、瑞斯康达称，工业网络设备的收入占比极低。公司特别提醒广大投资者，注意“工业互联网”概念炒作风险，股票复牌。9、阿科力核查结束，股票复牌。10、腾信股份公告称，控股股东部分质押股份触平仓线，占总股本的23.76%。11、*ST大有公告称，4月12日撤销退市风险警示，公司股票简称由“*ST大有”变更为“大有能源”。

涨停分析

市场环境

沪指: +1.66% 创业: -0.33% 上涨: 1876 下跌: 1393
换手涨停: 43 涨幅大于 7%: 69 涨停开板率: 45%
换手跌停: 32 跌幅大于 7%: 68 市场风险度: 38.6%
市场连板: 11 市场风险: 变大 市场持续性: 好

标杆板:

医药+ : 603229 奥翔药业 300705 九典制药
高送转: 300670 大烨智能
军工 : 603712 七一二
妖股: 300598 诚迈科技

医药 医疗+: 13

300705 九典制药: 09:43 高送转+仿制药+次新 原料药生产 前期牛股 3B
002873 新天药业: 10:53 中成药 远端次新 高送转
603229 奥翔药业: 13:52 仿制药+次新 原料药及中间体 仿制药研制 3B
300452 山河药辅: 13:57 仿制药 优质辅料龙头 3B
603963 大理药业: 14:04 中西药注射剂生产 远端次新
603811 诚意药业: 14:10 化学制药 原料药 远端次新
002900 哈三联 : 14:13 仿制药 化学药品 送转 远端次新
300595 欧普康视: 14:16 医疗器械 隐形眼镜生产 高送转 远端次新
002144 宏达高科: 14:46 自主研发彩超等医疗器械陆续推出 低位 庄股
300529 健帆生物: 14:47 医疗器械 血液灌流设备 业绩预增
603139 康惠制药: 14:57 中成药研究与开发 远端次新

大型医疗器械: 2

行业新闻: 国家卫健委发布《大型医用设备配置许可管理目录(2018年)》
300143 星普医科: 09:33 大型放射医疗设备 高送转 低位
600896 览海投资: 09:35 高端康复医院 医疗设备融资租赁 海南 2B

高送转 送转: 8

603289 泰瑞机器: 09:25 送转 拟 10 转 3 派 1.3 低位次新小盘
300705 九典制药: 09:45 高送转+仿制药+次新 原料药生产 前期牛股 3B
300660 江苏雷利: 10:07 高送转 拟 10 转 8 派 8 低位远端次新
300143 星普医科: 10:07 高送转 拟 10 转 9 大型放射医疗设备 低位
002873 新天药业: 10:53 高送转 中成药 远端次新 拟 10 转 10 派 2
300670 大烨智能: 11:27 次新+高送转+智能板块 10 转 8 派 2 有开 5B

603383 顶点软件：13:54 送转+次新 拟 10 转 4 派 5 国产软件 2B
300595 欧普康视：14:16 高送转+医疗器械 拟 10 转 8 派 2.1 远端次新

业绩预增：7

300621 维业股份：09:31 一季度预增 250%~278% 雄安 租售同权
300076GQY 视讯：09:39 一季度预增 276%~302% 低位低价
002350 北京科锐：09:42 一季度预增 148%~196% 雄安 超跌
300488 恒锋工具：09:43 一季度预增 75%~95% 低位
300554 三超新材：13:01 一季度预增 490%~520% 金刚线 远端次新
300688 创业黑马：13:20 一季度预增 470%~500% 独角兽 远端次新 有开
603637 镇海股份：14:01 一季度预增 435% 低位远端次新

周期类：5

行业新闻：上周五美国宣布对一批俄罗斯企业和个人进行制裁，其中涉及俄罗斯铝业。

600711 盛屯矿业：09:25 拟 12 亿元收购钴加工企业科立鑫金属 复牌
002160 常铝股份：09:35 铝箔纸牌 特斯拉 医疗器械概念 低位
000717 韶钢松山：09:50 黑色金属 钢铁加工 一季报预增 低位
600802 福建水泥：09:54 水泥生产 低位
601003 柳钢股份：14:55 钢材的冶炼 加工

北斗导航+军工：4

行业新闻：北斗地图 APP 将上线，地理信息国产替代加速

300177 中海达：09:25 合营企业与百度推出农机无人驾驶系统 2B
300627 华测导航：09:30 北斗高精度卫星导航定位相关软硬件技术产品 2B
603712 七一二：13:38 军民用无线通讯核心供应商 自查复牌 4+4B
300726 宏达电子：14:19 军工+大飞机+次新 军用电子元器件

知识产权：4

行业新闻：

1. xjp：加强知识产权保护，今年，我们将重新组建国家知识产权局，完善加大执法力度

2. 中国（浙江）知识产权保护中心获批

002235 安妮股份：10:29 版权大数据平台建设 首个区块链版权联盟成员
300356 光一科技：10:32 旗下有交易保障的版权云生态产业链 收购预期
601858 中国科传：10:42 各类图书期刊杂志 电子读物的出版
300079 数码科技：11:28 版权保护产品通过 CHINADRM LAB 安全评估

次新股+: 4

002927 泰永长征: 13:31 次新+工业互联网+贵州 电气设备生产
300644 南京聚隆: 13:49 次新 高铁 新能源汽车 主营改性塑料
603266 天龙股份: 14:41 远端次新 精密模具开发
002919 名臣健康: 14:57 次新 健康护理用品 日化产品

贸易战: 2

行业新闻:

1. 红旗软件应用打破国外产品垄断

2. xjp: 中国真诚希望扩大进口, 今年将相当幅度降低汽车进口关税

603106 恒银金融: 09:30 与红旗软件同达成战略合作

603335 迪生力 : 13:39 汽车零件 铝合金车轮生产销售 低位远端次新 2B

国企改革: 2

000819 岳阳兴长: 14:35 实控人 中石化 石油化工产品

600178 东安动力: 14:41 实控人 中国兵装集团 低位

妖股: 2

300598 诚迈科技: 13:21 移动芯片软件开发+独角兽 妖股 有开 8B

603712 七一二 : 13:38 军民用无线通讯核心供应商 自查复牌 4+4B

新股: 7

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

002930 宏川智慧: 09:25 境外石化产品生产

300504 天邑股份: 09:25 宽带终端设备

603214 爱婴室 : 09:25 母婴商品销售

002931 锋龙股份: 09:25 园林机械零部件

603897N 长城 : 09:25 特种电磁线 绕组线

涨停开板:

601872 招商轮船: 央企国改

600483 福能股份: 央企改革

300229 拓尔思 : 知识产权

002878 元隆雅图: 高送转

002886 沃特股份: 次新股 高送转 新材料

300707 威唐工业: 次新股 高送转 特斯拉

002683 宏大爆破: 军工

002208 合肥城建：独角兽
603516 淳中科技：次新股 安防
002571 德力股份：摘帽
600626 申达股份：上海自贸区
000835 长城动漫：超跌 庄股
300374 恒通科技：超跌 装配式建筑
603305 旭升股份：次新股 特斯拉
002693 双成药业：仿制药
603009 北特科技：汽车零部件
300605 恒锋信息：智慧城市 一季度预增
300423 鲁亿通：电气设备 一季度预增
300512 中亚股份：工业 4.0 一季度预增
600213 亚星客车：汽车制造
002923 润都股份：次新股 医药制造
300589 江龙船艇：军工
603006 联明股份：汽车零部件
603080 新疆火炬：次新股 天然气
300590 移为通信：卫星导航
300515 三德科技：超跌 一季度预减
002492 恒基达鑫：粤港澳大湾区
603067 振华股份：业绩预增 高送转 军工
300434 金石东方：仿制药
000572 海马汽车：海南 汽车制造
603918 金桥信息：国产软件
002829 星网宇达：军民融合 卫星导航
002865 钧达股份：次新股 汽车零部件 海南
300722 新余国科：次新股 军工
300624 万兴科技：次新股 物联网 妖股 贸易战影响股

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！