

首证投资晨报

2018年4月12日 星期四

隔夜全球主要股市指数 4月11日

指数名称	涨幅%	收盘
道琼斯工业平均指数	-0.9	24189.45
标准普尔 500 指数	-0.55	2642.19
纳斯达克综合指数	-0.36	7069.03
法国巴黎 CAC40 指数	-0.56	5277.94
金融时报 100 指数	-0.12	7258
法兰克福 DAX 指数	-0.83	12293.97
韩国综合指数	0.41	2454.31
东京日经 225 指数	-0.07	21671.5
俄罗斯 RTS 指数	-1.08	1079.02
台湾加权指数	0.43	10974.02
纽约证交所综合指数	-0.41	12514.59
美国证交所	0.85	2536.806

隔夜重要大宗商品指数 4月11日

名称	涨幅%	收盘
轻质原油连续	0.04	66.85
纽约金连续	0.07	1337.3
铂连续	-0.24	931.7
天然气连续	-0.26	2.668
布伦特原油连续	-0.08	72
沪银连续	0.3	3630
棉花连续	0.17	14870
沪铝连续	-0.07	14300
沪金连续	0	272.8
沪铜连续	-0.43	50950
沪锌连续	-0.34	24575

要闻点评

1. 黄金板块 | 美国总统特朗普在当地时间 9 日表示，对于叙利亚 7 日发生的化武袭击事件，将在 24 至 48 小时之内做出“迅速而强硬的决定”，并称美国有诸多军事选项。据法新社 10 日报道，美国白宫当日突然宣布，总统特朗普取消首次拉美访问，称他想“监督美国对叙利亚的反应”。另据最新消息，特朗普发推称，俄罗斯做好准备，因为要导弹打击叙利亚。

点评：机构认为，短期由于中美贸易争端发酵，全球避险情绪升温，助涨金价，避险资金流入黄金板块。长期看，美元大概率低位运行、全球通胀温和上升、地缘政治问题带来的避险需求等综合因素将支撑金价，重点关注黄金板块。

2. 沪伦通 | 易纲在博鳌亚洲论坛表示，目前沪伦通准备工作进展顺利，争取 2018 年内开通沪伦通。

点评：随着互联互通机制的完善，未来将吸引更多的海外公司到 A 股上市，叠加海外机构资金流入渠道的扩充，中国的资产证券化率和海外机构占比仍有较大的提升空间。机构指出，在沪伦通开通初期，考虑到投资者风险等多种因素，可能会先纳入伦敦主板的上市公司标的。目前已在伦敦证券交易所上市的公司有望率先受益。A 股公司可关注：大唐发电、中国国航、中国石化。

3. 三代核电项目 | 因 AP1000 全球首堆投产受阻，2017 年核电行业发展滞缓。随着三门、海阳示范机组的投运，三代核电项目的审批有望重启，行业将迎来突破性进展。

点评：2017 年核电在国内总发电量中的占比虽然已提升到 4%，但距全球 10% 的平均占比和五大发达国家 20% 左右的占比水平仍有较大差距。国内核电仍有 2 到 3 倍的可预见性成长空间。平安证券认为，在当下核电即将重启的关口，可以提前对产业链进行布局。可关注中核科技、应流股份。

隔夜主要外汇比价 4月11日

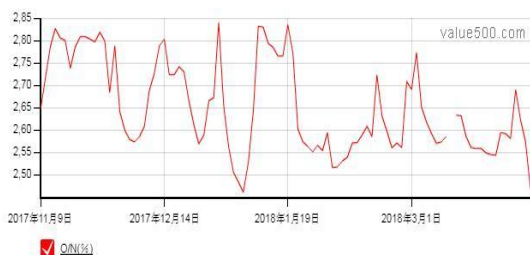
名称	涨幅%	收盘
澳元/美元	0.08	0.7769
欧元/美元	0.02	1.2373
英镑/美元	0.04	1.4192
美元/加元	-0.02	1.256
美元/瑞郎	0.04	0.9575
美元/人民币(离)	-0.12	6.2654
美元/人民币	-0.24	6.2654
美元/港币	0	7.8495
美元指数	-0.02	89.467
美元/日元	-0.01	106.82
美元/新加坡元	-0.05	1.3078
黄金/美元	-0.07	1351.78

4. 新能源车 | 中汽协数据显示, 3月份, 新能源汽车销量完成 6.8 万辆, 同比增长 117.4%, 今年前三个月合计销量 14.3 万辆, 同比增长 154.3%。近一段时间来, 新能源汽车产业链的好消息接连出现: "双积分政策" 4月起实施, 合资品牌和自主品牌车企纷纷推出新能源车型; 宁德时代 IPO 过会, 募资主要用于动力电池产能扩建; 海南省提出将出台新能源汽车 2030 年前普及规划, 禁售传统燃油车有望打响第一枪。

点评: 目前正处于购车补贴退坡的缓冲期内, 机构认为"抢装"将持续推动上半年产销高增长。下半年考虑到电池价格的下降, 高续航里程车型的盈利能力仍有望维持较好水平, 销量不会出现断崖式下跌。

5. 维生素 A | 维生素 A 价格昨日上涨 33 元/公斤, 报 842 元/公斤, 涨幅 4.08%。市场货紧价扬, 贸易商惜售心态凸显, 近期有望再次冲刺千元大关。

点评: 目前维生素 A 的市场份额如下所示: 新和成占比 21%, 安迪苏占比 16%, 金达威占比 8%, 浙江医药占比 5%, 巴斯夫占比 22%, 帝斯曼占比 28%。



Shibor 隔夜拆借利率走势图

6. 京东金融 | 据投资行业人士消息, 京东金融接近完成拆分后的首轮融资, 金额超过 20 亿美元, 融资后的估值将超过 200 亿美元, 京东金融对此暂时不予置评。京东金融 2016 年 11 月从京东集团拆分出来, 并于去年年初完成 143 亿元人民币的 A+轮融资。

点评: 公司方面, 任子行持有上海创稷投资中心(有限合伙) 2.378% 的股份。根据 2017 年 6 月底的合伙人报告, 上海创稷投资中心(有限合伙) 持有北京京东金融科技控股有限公司 0.58% 的股份。法尔胜在互动平台表示, 间接持有京东金融约 0.21% 的股权。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。



M1-M2 增速差与上证综合指数走势图

7. 欧美股市 | 中东紧张局势叠加鹰派美联储纪要, 美股收跌道指跌近 1%; 欧股全线收跌, 美国可能针对叙利亚发动的军事行动令市场承压。

点评: 美原油期货收盘上涨逾 2%, 创 2014 年 12 月以来新高; 叙利亚局势再添变数, 国际金价收高逾 1%; 美联储倾向于加快升息步伐, 预计贸易战构成经济风险。

市场观点

易纲宣布 11 项金融开放重磅措施，金融开放水平历史性升级。沪港通、沪股通交易量限额扩增 4 倍等政策利好蓝筹。一季报行情已经发力，高送转、业绩大幅预增个股迎来重要投资机会。博鳌论坛引爆知识产权概念，利好传媒、软件等板块。

国际争端加剧支撑国际石油、黄金、铝等资源股价格上行，利好资源板块。业绩为王、创新为王的理念不断高涨。风险角度，建议警惕季报业绩或者大股东减持利空风险。

早间新闻解读

宏观新闻：1、习近平考察博鳌乐城国际医疗旅游先行区规划馆称，要大力发展健康事业，要做身体健康的民族。2、国务院总理李克强 4 月 10 日至 11 日在上海考察时强调，在更大力度改革开放中推动高质量发展，持续优化营商环境和改善民生。3、央行行长易纲称，中国央行将继续实施稳健的货币政策。借款和存款利率也将会主要由市场来决定。将允许外国银行在境内同时设立分行和子行。内地香港互联互通每日额度 5 月起扩大 4 倍。预计到今年 6 月 30 日金融开放措施大部分到位。争取 2018 年内开通沪伦通。将遵循三条原则大幅度推进金融业对外开放。五项金融开放举措年内落实。通过加强金融监管可以有效化解金融风险。中国不会以人民币贬值来应对贸易争端。4、中国 3 月 CPI 同比增长 2.1%，预期增长 2.6%，前值增长 2.9%。中国 3 月 PPI 同比增长 3.1%，预期增长 3.3%，前值增长 3.7%，PPI 增幅创 17 个月新低。5、证监会通知，将沪股通及深股通每日额度分别调整为 520 亿元人民币。港交所行政总裁李小加表示，互联互通每日额度扩大及时回应了市场需求。证监会新闻发言人高莉表示，下一步两地监管部门将继续加强跨境资金流动监测和监管协作，加快落实看穿式交易监管安排，切实保障互联互通机制平稳运行。

行业新闻：1、首批养老目标基金正式上报，南方、民生加银基金公司上报 4 只产品。2、六部委印发关于引导对外投融资基金健康发展的意见。3、工信部、深交所共推产融合作，助力新兴产业发展。4、财政部副部长：中国将进一步优化税收结构，推进房地产税立法。5、深交所将推动创新企业境内发行股票或存托凭证试点平稳实施落地。6、外管局：下一步研究推进 QDII 改革，进一步完善 QDII 宏观审慎管理，服务国家全面开放新格局。7、工信部、深交所共推产融合作，助力新兴产业发展。8、中国北斗系统首个海外中心落成运行。9、一季度新能源车销量大增 1.5 倍。

公司新闻：1、MSCI 5 月公布 A 股纳入名单，互联互通扩容先行铺路。2、乐视网称，睿驰汽车与上市公司无业务往来，已与债务方达成三项抵债方案。3、中央汇金出售中金公司 9.5% 股权，挂牌价格 54.12 亿。4、上交所调整融资融券标的，正源股份被实施退市风险警示，将于 2018 年 4 月 12 日起将该证券调出融资融券标的证券名单。5、碧水源中标 25.2 亿 PPP 项目。6、富祥股份公告，2017 年拟 10 转 10 派 5 元，持股 5.12% 股东喻文军拟自 7 月 12 日至 12 月 3 日减持 1.28% 股份。7、安妮股份在股票交易异动公告中披露，2017 年拟 10 转 5。8、金逸影视拟 10 转 6 派 6 元，成泉资管进入十大流通股东。9、宏辉果蔬股票停牌核查结果暨复牌。

涨停分析

市场环境

沪指: +0.56% 创业: -0.05% 上涨: 2129 下跌: 1052
换手涨停: 52 涨幅大于 7%: 78 涨停开板率: 29%
换手跌停: 00 跌幅大于 7%: 05 市场风险度: 29.2%
市场连板: 15 市场风险: 变大 市场持续性: 好

标杆板:

高送转+次新 : 002888 惠威科技
国产软件+送转: 603383 顶点软件
汽车零部件+次新: 603335 迪生力
军工 导航: 300177 中海达 300589 江龙船艇

高送转 送转+次新: 11

300665 飞鹿股份: 09:25 送转+远端次新 拟 10 转 6 派 0.5
300715 凯轮股份: 09:25 高送转+次新 拟 10 转 8 派 2 股权登记 04.16
002873 新天药业: 09:32 高送转 中成药 远端次新 拟 10 转 10 派 2 2B
603383 顶点软件: 09:33 送转+次新 拟 10 转 4 派 5 国产软件 3B
002888 惠威科技: 09:37 送转+次新 拟 10 转 5 自查复牌 有开 5B
300650 太龙照明: 10:05 高送转 远端次新 拟 10 转 7 派 2.5
300707 威唐工业: 10:12 高送转拟 10 转 10 远端次新 汽车冲压模具 有开
002863 今飞凯达: 13:21 汽车零部件+高送转+次新 10 转 7 派 0.9
002878 元隆雅图: 13:36 知识产权+高送转 旗下有 70 人的创意设计团队
300589 江龙船艇: 14:20 军民融合 远端次新 公务执法船生产 2+1B
603429 集友股份: 14:25 送转+超跌远端次新 拟 10 转 4 派 2

知识产权: 9

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: 09:25 版权大数据平台建设 首个区块链版权联盟成员 2B
601858 中国科传: 09:30 各类图书期刊杂志 电子读物的出版 2B
603232 格尔软件: 09:45 服务于政府的 PKI 安全产品 远端次新 小盘
603189 网达软件: 09:51 异动互联网多媒体软件 网络安全 低位
300579 数字认证: 09:53 子提供板块保护服务+高送转 10 转 5
603607 京华激光: 10:00 防伪材料 用于烟酒 化妆品的防伪
603999 读者传媒: 10:26 期刊 图书出版发行 数字出版

300356 光一科技：10:36 旗下交易保障的版权云生态产业链 收购预期 2B
002878 元隆雅图：13:36 知识产权+高送转 旗下有 70 人的创意设计团队

国产软件：4

行业新闻：红旗软件应用打破国外产品垄断

603383 顶点软件：09:33 国产软件+送转+次新 信息化解决方案 3B
603106 恒银金融：09:40 与红旗软件同达成战略合作 2B
603232 格尔软件：09:45 共钥基础设施 PKI 远端次新 小盘
603189 网达软件：09:51 异动互联网多媒体软件 网络安全 低位

汽车零部件+次新：6

603335 迪生力：09:25 汽车零件 主要市场在美国 低位远端次新 3B
300643 万通智控：09:34 汽车零部件 气门嘴 胎压监测等 低位远端次新
603089 正裕工业：09:55 汽车减震器系统 超跌远端次新
300707 威唐工业：10:12 汽车冲压模具 高送转拟 10 转 10 远端次新 有开
002863 今飞凯达：13:21 汽车零部件+高送转+次新 10 转 7 派 0.9
603767 中马传动：13:40 汽车零部件+远端次新 汽车变速器

业绩预增：5

300621 维业股份：09:42 一季度预增 250%~278% 雄安 租售同权 2B
300599 雄塑科技：09:52 一季度预增 80%~100% 低位 环保塑料管道
300671 富满电子：10:00 一季度预增 95%~117%+芯片 远端次新
603637 镇海股份：13:38 一季度预增 435% 低位远端次新 2B
300132 青松股份：14:08 一季度净利润同比增长 423%~452%

军工导航+黄金：5

行业新闻：美航母打击群开赴中东，欧洲发布 72 小时空袭预警，俄黑海舰队一级戒备

300177 中海达：09:50 卫星导航+无人驾驶系统 3B
002237 恒邦股份：14:17 黄金采选冶炼加工
300589 江龙船艇：14:20 军民融合 远端次新 公务执法船生产 2+1B
000519 中兵红箭：14:40 军工 主营有大口径炮弹 火箭弹等
600992 贵绳股份：14:55 特种钢丝绳用于辽宁舰等重大海洋装备 低位

次新股+：4

603080 新疆火炬：10:03 次新+页岩气 燃气销售 新疆 贸易战
603056 德邦股份：10:58 次新+物流 公路快递运输
002927 泰永长征：11:05 次新+工业互联网+贵州 电气设备生产 2B

002922 伊戈尔 : 13:23 次新+新能源汽车 电源及电池组

区块链: 2

行业新闻:

1. 10日,在博鳌亚洲论坛2018年年会的“再谈区块链”分论坛上,中国银行前行长李礼辉表示,中国在区块链方面已取得了两大突破,基于中国巨大的市场规模和市场潜力、足够的投资能力,中国的区块链底层技术研发和应用已走在世界前列。

2. 迅雷正在研发超级区块链,美秒可容纳百万次交易

300531 优博讯 : 13:01 公司涉及区块链技术重点领域

300561 汇金科技: 13:31 区块链+高送转 积极研究区块链技术等相关技术

医药 医疗: 2

002680 长生生物: 11:02 人用疫苗产品研发

002750 龙津药业: 11:06 注射用灯盏花素冻干粉针剂 超跌

5G: 2

行业新闻: 中国移动5G试点城市最新名单公布,今年将应用落地

603042 华脉科技: 11:17 5G 远端次新 通信网络物理连接设备

002093 国脉科技: 11:19 第三方电信服务提供商

超导: 2

行业新闻: 美国研究人员在超低温下探测一种奇异材料时,观察到了一种新型的超导性。

002149 西部材料: 09:31 关联方西部超导国际上唯一低温超导合金棒生产

600973 宝胜股份: 10:54 掌握超导电缆核心技术 生产中国第一根超导电缆

自由贸易港: 2

行业新闻: 4月10日LKQ考察上海自由贸易试验区,要求上海打造自贸区升级版

603648 畅联股份: 09:42 上海自由港+次新 跨国企业供应链服务

002401 中远海科: 14:03 自由港 上海公司 港航自动化系统

周期类: 1

600711 盛屯矿业: 09:52 拟12亿元收购钴加工企业科立鑫金属 2B

超跌: 7

600778 友好集团: 09:31 超跌低价 新零售 一带一路 新疆

300011 鼎汉技术：09:36 超跌 轨道交通设备 一带一路
000037 深南电 A：09:41 低位 深圳板块 核电
002801 微光股份：10:11 超跌 微电机 风机
002785 万里石：10:20 超跌 建筑材料 石材类
600793 宜宾纸业：10:37 超跌 新闻纸 食品包装纸
300277 海联讯：11:30 超跌 电力信息化系统

新股：

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
603897 长城科技：09:25 特种电磁线 绕组线

涨停开板：

300663 科蓝软件：次新股 区块链
300465 高伟达：区块链
002877 智能自控：次新股 高送转
300451 创业软件：软件 高送转
300617 安靠智电：电气设备 超跌
603619 中曼石油：石油 次新股
603300 华铁科技：超跌
603718 海利生物：基因测序 收购
601890 亚星锚链：军工
300264 佳创视讯：虚拟现实 一季度预增
002890 弘宇股份：次新股 农机
603679 华体科技：次新股 节能照明
603178 圣龙股份：新能源汽车
603299 井神股份：超跌 盐矿开采
300380 安硕信息：软件
603026 石大胜华：锂电池
002929 润建通信：次新股 5G
600896 览海投资：海南板块
002407 多氟多：锂电池
600727 鲁北化工：复牌
300705 九典制药：医药制造

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！