

首证投资晨报

2018年4月18日 星期二

隔夜全球主要股市指数 4月17日

指数名称	涨幅%	收盘
道琼斯工业平均指数	0.87	24786.63
标准普尔 500 指数	1.07	2706.39
纳斯达克综合指数	1.74	7281.1
法国巴黎 CAC40 指数	0.76	5353.54
金融时报 100 指数	0.39	7226.049
法兰克福 DAX 指数	1.57	12585.57
韩国综合指数	1.2	2483.24
东京日经 225 指数	0.91	22046.5
俄罗斯 RTS 指数	2.8	1115.52
台湾加权指数	--	--
纽约证交所综合指数	0.61	12705.76
美国证交所	0.54	2579.856

隔夜重要大宗商品指数 4月17日

名称	涨幅%	收盘
轻质原油连续	0.47	66.82
纽约金连续	--	--
铂连续	--	--
天然气连续	0.26	2.745
布伦特原油连续	0.43	71.89
沪银连续	0.05	3643
棉花连续	-0.24	14825
沪铝连续	0.17	14795
沪金连续	0	273.7
沪铜连续	-0.41	50490
沪锌连续	0.92	24045

要闻点评

1. 央行降准 | 央行决定自 2018 年 4 月 25 日起下调大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、非县域农村商业银行、外资银行的存款准备金率 1 个百分点，以置换中期借贷便利。这是自 2015 年 10 月 24 日以来时隔两年半的第一次降准。

点评：分析认为，该措施将可增加长期资金供应，银行资金成本将有所降低。置换 MLF 使商业银行付息成本有所减少，有利于降低企业融资成本。释放的增量资金，增加了小微企业贷款的低成本资金来源。农商银行和地区银行将从中受益。

2. GDP 公布 | 国务院新闻办公室于 4 月 17 日举行新闻发布会，公布了 2018 年一季度国民经济运行情况。一季度国内生产总值 198783 亿元，按可比价格计算，同比增长 6.8%。分产业看，第一产业增加值 8904 亿元，同比增长 3.2%；第二产业增加值 77451 亿元，增长 6.3%；第三产业增加值 112428 亿元，增长 7.5%。

点评：总体来看，一季度国民经济延续稳中有进、稳中向好的发展态势，支撑经济迈向高质量发展的有利条件不断积累增多，为全年经济稳定健康发展打下良好基础。但也要看到，国际环境不确定性上升，国内发展不平衡不充分问题仍然突出。下阶段，按照政府工作报告部署，将继续深化供给侧结构性改革，大力实施创新驱动，进一步扩大改革开放，增强发展内生动力，推动经济持续健康发展。

3. 中兴通讯 | 美国商务部发布对中兴通讯出口权限禁令，禁止美国企业向其出售零部件，为期长达 7 年。与此同时，英国国家网络安全中心发出新的建议，警告电信行业不要使用中兴的设备和服

点评：中兴的基带芯片、射频芯片、存储、大部分光器件均来自美国，上游关键高端芯片目前国内缺乏替代能力，光通信领域已经可以部分进行替代，光通信相关公司有望受益国产化进程。

隔夜主要外汇比价 4月17日

名称	涨幅%	收盘
澳元/美元	0.01	0.7765
欧元/美元	0.03	1.2373
英镑/美元	0.03	1.4299
美元/加元	0.09	1.2564
美元/瑞郎	0.04	0.9668
美元/人民币(离)	-0.02	6.2783
美元/人民币	-0.04	6.2803
美元/港币	0	7.8498
美元指数	0.02	89.505
美元/日元	0.13	107.14
美元/新加坡元	-0.03	1.3107
黄金/美元	-0.1	1344.8

4. 大数据基地 | 近日，国家标准委复函批准，同意贵州省建设国家技术标准（贵州大数据）创新基地，标志着贵州成为全国首个获批建设大数据国家技术标准创新基地的省份。对于完善大数据资源流通的法规制度和标准规范，探索建立大数据关键共性标准，推动国家大数据战略实施与贵州大数据发展，提升贵州省大数据技术标准服务能力，有着十分重要的意义。

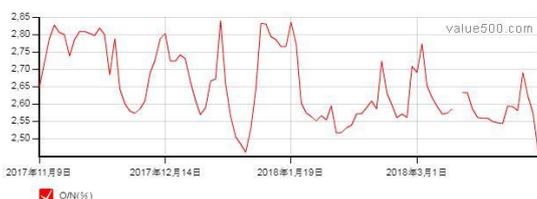
点评：浪潮集团与云上贵州大数据产业发展有限公司合资设立浪潮云上（贵州）技术有限公司，作为“云上贵州”的战略运营商。上市公司中，浪潮信息（000977）和浪潮软件（600756）为浪潮集团旗下A股“兄弟”。

5. 电子身份证 | 据媒体报道，4月17日起，由公安部第一研究所研发的可信身份认证平台认证的“居民身份证网上功能凭证”在浙江、福建等地多个场景同时试点。“网证”是身份证的网络版或电子版。14日，公安部首批5万张新一代身份识别卡在江西共青城发放，这种卡叫SIM eID贴膜卡只需贴附在手机SIM卡上，就可以实现身份验证。

点评：业内认为，证件电子化已经是一种行业趋势，未来网证将用在更多政务服务事项，产业链市场空间巨大。恒宝股份（002104）已有相关产品通过公安部eID产品认证。天喻信息（300205）已向银行提供加载eID应用的金融IC卡。

6. 卫星通讯 | 第十三届中国电子信息技术年会将于4月21日至22日在苏州召开，本届技术年会中的“天空地海一体化”主题论坛大腕云集，多名两院院士及行业大咖将做相关主题报告，高规格高视角，相关主题有望成为本次年会及行业关注的焦点。

点评：机构认为，卫星通信、北斗导航配合传统的地面通信以及遥感卫星系统，在中国政策的大力推动下，未来将加速完善空天地一体化信息基础设施建设，形成“地球大数据”系统。龙头公司依靠技术优势，有望受益于行业的爆发。中国卫星（600118）在卫星综合应用领域具有“天地一体化”的信息资源优势，拥有“天地一体化信息技术”国家重点实验室。航天电子（600879）是测控通信领域龙头，拥有包括航天遥测、测绘系统设备及卫星导航等天地一体化测控通信系统及产品应用。



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

昨日两市低迷，指数携手调整。沪指报于 3066.80 点，兵临年内低点低位 3062 点，创业板指数重挫近 3%，收光脚阴。两市普跌，涨停个股仅 19 只，另有涨幅五个以上个股仅 14 只，两市绿盘报收股 2794 只。海南板块分化，市场热点题材稀少，热点炒作持续性也比较差。

贸易摩擦悬而未决，消息面又传出监管层表示已对暴涨的海南板块进行重点关注，若发现证券违法问题将从严查处，市场情绪再遭重击拖累 A 股进一步下行。弱势行情中热点炒作持续性差，短线亏钱效应也急速上升，市场情绪开始谨慎。但经过持续调整后，预计大盘继续下行空间也不会很大，建议短期重点关注前期 3062 点一线的支撑力度。另外，消息面上中国央行下调部分金融机构存款准备金率 1 个百分点，置换中期借贷便利，对市场构成利好。建议投资者多看少动，不要盲目割肉，留意大盘企稳信号。

早间新闻解读

宏观新闻：

1、中国央行下调部分金融机构存款准备金率 1 个百分点，置换中期借贷便利。上调一年期 MLF 操作利率 5 个基点至 3.3%，为今年来首次。2、一季度 GDP 增速 6.8%；规模以上工业增加值同比增长 6.8%；一季度房地产开发投资同比增长 10.4%，创三年新高。3、中国 2 月所持美国国债增加 85 亿美元，创最近六个月最大单月增幅。

行业新闻：

1、央行解读降准置换 MLF：货币政策取向保持不变，释放 4000 亿元增量资金。2、银保监会召开中小银行及保险公司公司治理培训座谈会，要求严格规范股权管理。3、商务部宣布，对原产于美国进口高粱实施临时反倾销措施。4、农业农村部称，预计今年猪价总体处于周期性下降通道。5、八部委发文促进重大技术装备水平提升，推动军民融合发展。6、目前房地产税法草案已有大体框架，正向各地征求意见。7、海南板块暴涨已被监管部门关注，若发现证券违法问题或将从严查处。8、发改委称，通过 5 年过渡期，汽车行业将全部取消限制。9、中国华融资产管理股份有限公司党委书记、董事长赖小民个人涉嫌严重违纪违法接受纪律审查和监察调查。10、我国首条大面积“发电玻璃”生产线在成都投产。

公司新闻：

1、美国商务部对中兴通讯施加出口权限禁止令，受此消息影响中兴通讯在香港停牌。中兴发内部信称，已第一时间成立了危机应对工作组。商务部回应：随时准备采取必要措施，维护中国企业的合法权益。2、接近 FF 的知情人士称，许家印对电动车没兴趣，而是希望通过电动车生产来拿地，现在不确定是恒大地产还是许家印本人投资了 FF。3、万科 A 昨日出现一笔近 27 亿元的平价大宗交易，业内人士分析认为，该卖出方大概率为宝能系。4、乐视网公告，无法确认 FF 的资金来源与公司关联方应收款项或贾跃亭未履约的相关承诺借款是否存在直接或间接关系。新乐视智家增资工作除已公告部分外，后续工作还在与各方沟通、商定中，尚未签署协议。5、IPO 审核 6 过 2 否 2 缓 1 撤 1，芯能光伏及锐科光纤过会。6、恒信东方自曝海南投资计划，深交所关注是否炒作股价。

涨停分析

市场环境

沪指：-1.41% 创业：-2.99% 上涨：423 下跌：2871
换手涨停：015 涨幅大于7%：019 涨停开板率：61%
换手跌停：023 跌幅大于7%：142 市场风险度：79.6%
市场连板：007 市场风险：大 市场持续性：弱

海南板块：5

行业新闻：

1. 13日下午，xjp 在庆祝海南建省办经济特区 30 周年大会上郑重宣布，党中央决定支持海南全岛建设自由贸易试验区，支持海南逐步探索、稳步推进中国特色自由贸易港建设，分步骤、分阶段建立自由贸易港政策和制度体系。

2. 《关于支持海南全面深化改革开放指导意见》发布

600555 海航创新：09:25 赛马 旗下九牛山旅游有马会赛马等项目 低价 2B

603729 龙韵股份：09:30 彩票 投资主题乐园 大型赛事竞彩首批试点 2B

002865 钧达股份：10:00 汽车零部件 次新+海南本地股 2B

000571 新大洲 A：14:51 物流运输 电动车 牛肉加工与养殖 游艇 2B

002181 粤传媒：14:56 彩票 公司云彩网已经上线 2B

贸易战：4

禁运 科技类：2

行业新闻：美国商务部向中兴通讯发出出口权限禁止

300570 太辰光：09:30 光器件 5G PLC 晶圆

002023 海特高新：14:11 芯片 军工 航空技术

农业：2

行业新闻：商务部称对原产美国进口高粱实施临时反倾销措施

603363 傲农生物：14:22 饲料 猪的养殖 次新股

603336 宏辉果蔬：14:44 果蔬种植管理 次新股 前期龙头

公告：1

000516 国际医学：09:25 与阿里巴巴签署战略合作协议 互联网医院落户西安

个股：5

300104 乐视网 : 09:57 超跌 低价 新一笔融资将于近期敲定
002806 华峰股份: 10:48 超跌远端次新 电容涨价
002490 山东墨龙: 11:14 摘帽 油气设备 降低成本 加大市场开发力度
002930 宏川智慧: 14:22 开板新股 境外石化产品生产 2B
002908 德生科技: 14:32 数字中国概念 参加数字中国峰会 3B

新股：5

300634 彩讯股份: 09:25 邮件系统 云储存 大数据
002931 锋龙股份: 09:25 园林机械零部件 (停牌核查)
603897 长城科技: 09:25 特种电磁线 绕组线
603301 振德医疗: 09:25 医用敷料生产
603773N 沃格 : 09:25 FPD 光电玻璃精加工业务

涨停开板：

600209 罗顿发展: 海南自贸港
603069 海汽集团: 海南自贸港
002596 海南瑞泽: 海南自贸港
000735 罗牛山 : 海南自贸港
300311 任子行 : 网络安全
300010 立思辰 : 网络安全
300502 新易盛 : 光模块 禁运
300462 华铭智能: 数字中国
300543 朗科智能: 电子制造
002885 京泉华 : 次新股 电子制造
603970 中农立华: 次新股 贸易战 农业
603937 丽岛新材: 次新股 铝材料
002902 铭普光磁: 次新股 5G
300604 长川科技: 次新股 集成电路
002897 意华股份: 次新股 电子制造
002893 华通热力: 次新股 供热
300715 凯伦股份: 次新股 高送转
300548 博创科技: 电子制造
603042 华脉科技: 次新股 5G
002229 鸿博股份: 彩票

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！