

首证投资晨报

2018年4月19日 星期一

隔夜全球主要股市指数 4月18日

指数名称	涨幅%	收盘
道琼斯工业平均指数	-0.16	24748.07
标准普尔 500 指数	0.08	2708.64
纳斯达克综合指数	0.19	7295.24
法国巴黎 CAC40 指数	0.5	5380.17
金融时报 100 指数	1.28	7318.41
法兰克福 DAX 指数	0.04	12590.83
韩国综合指数	0	2479.92
东京日经 225 指数	0.36	22238.74
俄罗斯 RTS 指数	2.42	1148.63
台湾加权指数	--	--
纽约证交所综合指数	0.21	12732.9
美国证交所	1.45	2603.111

隔夜重要大宗商品指数 4月18日

名称	涨幅%	收盘
轻质原油连续	0.44	68.77
纽约金连续	0.01	1353.6
铂连续	0.12	946.9
天然气连续	-0.04	2.738
布伦特原油连续	0.42	73.79
沪银连续	2.06	3718
棉花连续	0.2	14855
沪铝连续	2.1	15105
沪金连续	0	273.7
沪铜连续	1.72	51550
沪锌连续	3.07	24700

要闻点评

1. 中美贸易战 | 美国 4 月 17 日向 WTO 提交了文件《美国对来自中国的某些商品的关税措施》，文件涉及约 500 亿美元价值的 2017 年中国从美国进口的商品一事。美国表示，期待在磋商中听到中国决定征收这些额外关税的理由。在文件的最后，美国表示：“我们随时准备同你的特派团官员在一个相互方便的日期就这些问题进行磋商。”

点评：分析认为，虽然美国表达了愿意与中国进行磋商的态度，但这并不意味着美国服软了，而是希望通过多种途径在中美贸易谈判中获得更多筹码。

2. 芯片产业 | 十八大以来，习主席在多个场合都曾强调过科技创新的重要性，他还多次提到要掌握核心技术。习近平强调要改革科技研发投入产出机制和科研成果转化机制，实施网络信息领域核心技术设备攻坚战略，推动高性能计算、移动通信、量子通信、核心芯片、操作系统等研发和应用取得重大突破。

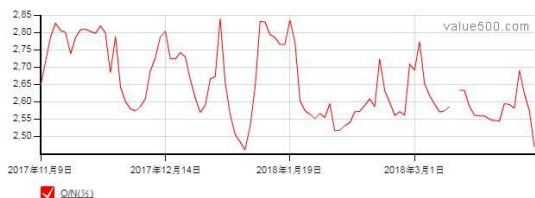
点评：《中国制造 2025》明确提出，到 2020 年我国芯片自给率要达到 40%，到 2025 年自给率要达到 50%。随着芯片国产化的兴起，这些材料的国产化必将给上游原材料厂商带来巨大商机。相关标的包括巨化股份（600160）、上海新阳（300236）、晶瑞股份（300655）等。

3. 安卓病毒 | 近日，安卓手机“寄生推”病毒爆发了，该病毒可通过预留的“后门”云控开启恶意功能，进行恶意广告弹出和应用推广，以实现牟取灰色收益。目前已有 300 多款知名应用受“寄生推”SDK 感染，潜在影响用户超 2000 万。受影响的机型主要包括 OPPO、华为、vivo、小米等。

点评：安卓病毒爆发必将引起市场对于网络安全的关注。三六零（601360）网络安全领导品牌，在 PC 端、移动端均具有海量月活用户。卫士通（002268）与华为合作研发 3 款安全手机已正式发布。

隔夜主要外汇比价 4月18日

名称	涨幅%	收盘
澳元/美元	0.03	0.779
欧元/美元	-0.02	1.2376
英镑/美元	-0.03	1.4197
美元/加元	0.05	1.2626
美元/瑞郎	0.03	0.9685
美元/人民币(离)	0.07	6.2739
美元/人民币	-0.04	6.2721
美元/港币	0	7.8493
美元指数	0.01	89.627
美元/日元	0	107.34
美元/新加坡元	0.03	1.3098
黄金/美元	0.03	1350.74



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

4. 军工 | 在中美贸易战的大背景下，此次美国对中兴通讯的禁售处罚，必引起国内对长期依赖进口的关键元器件、零部件、新材料的警觉，尤其在军用领域，我国目前还有大量关键零部件和材料采用进口产品，长期对国防安全造成隐患。机构认为，贸易战背景下，军工行业的国产替代及自主可控主要体现在两个维度，军工信息化及大飞机产业。

点评：景嘉微（300474）在军机图形显控模块领域处于明显优势地位，引入国家大基金加码高性能 GPU 领域。中航沈飞（600760）沈飞集团整体注入造就歼击机总装唯一上市稀缺主体。

5. 新型芯片 | 据媒体报道，北京大学电子系教授彭练矛带领团队成功使用新材料碳纳米管制造出芯片的核心元器件——晶体管，其工作速度 3 倍于英特尔最先进的 14 纳米商用硅材料晶体管，能耗只有其四分之一。该研究成果刊登于《科学》杂志。

点评：碳基芯片的科研突破给中国芯片产业提供了换道超车的可能。我国碳纳米管晶体管研发技术领先世界，中国巨大的市场和雄厚的资金更是提供了广阔前景。A 股中，拓邦股份（002139）参股公司德方纳米致力于纳米材料制备技术开发应用，主要产品有碳纳米管及碳纳米管导电液等。西藏城投（600773）子公司陕西国能新材料正推进碳纳米管等相关新材料项目。

6. 公共交通 | 2018 公共交通出行峰会 18 日开幕，蚂蚁金服、阿里云、高德地图等阿里系主要业务线参与。蚂蚁金服计划在未来一年力推 100 个城市实现扫码乘公交，除了大中型城市，三四线及以下城市也将囊括其中。蚂蚁金服城市服务总经理刘晓捷透露，除了基础的支付等服务，支付宝正在与生态合作伙伴、阿里体系的其他兄弟公司一起探索“实时公交”“地铁 WIFI”等增值服务。这个过程会帮助公共交通行业从连接到融合，实现服务和商业模式的升级。

点评：佳都科技（600728）已与蚂蚁金服、广州市交委签订战略合作协议，共同推动移动支付技术在城市交通、轨道交通中的应用。华铭智能（300462）与腾讯签署了合作协议，推动“交通乘车码”在上海、厦门的试点。

市场观点

昨日沪指创下年内新低 3041 点后，开启反弹；创业板指数探底回升，收涨 2.16%，两市涨停个股 45 只，另有涨幅五点以上个股 195 只。跌停板 7 只，另有跌幅五点以上个股 38 只。两市绿盘报收股 823 只，红盘报收股 2347 只。板块上看：芯片，电脑设备，半导体，国产软件，软件服务，多晶硅，卫星导航等板块涨幅居前，海南板块领跌，奢侈品，黄金概念等板块也表现无力。

盘面上，芯片股国民技术，华微电子，紫光国芯，兴森科技，大唐电信等合计 19 股涨停。国产软件股中国软件，太极股份涨停。软件服务概念股创意信息，北信源等 5 股涨停。彩票概念股粤传媒昨日三连板涨停。不过，海南板块个股罗顿发展，海南瑞泽，海峡股份，罗牛山，海汽集团等 5 股跌停。

短线市场，下跌空间有限，可以积极低吸被错杀的优良品种。消息上，美国封杀中兴，说明了芯片国产化的重要性，可以积极布局板块受益龙头个股。

早间新闻解读

宏观新闻：

1、发改委：正研究批复 9 家央企下属企业混改试点方案；全力推动支持海南新一轮改革开放政策措施的细化实化；积极推进煤电联营和兼并重组；乡村振兴战略规划已形成送审稿。2、根据美国 4 月 17 日提交 WTO 的文件《美国对来自中国的某些商品的关税措施》，美国表示愿意与中国进行磋商。

行业新闻：

1、接近央行知情人士称，“资管新规推迟”系空穴来风。2、美国将禁止当地运营商商用补贴采购中国电信设备。对中国产钢制轮毂产品发起“双反”调查；澳大利亚对我铁道轮毂发起反倾销反补贴调查。3、商务部：台湾对自中国大陆钢铁产品发起反补贴调查。4、国家统计局公布，中国 3 月 70 个大中城市新建商品住宅价格中，55 座城市环比上涨，前值 44 座；其中，北京升 0.1%、上海升 0.2%、广州升 0.2%、深圳降 0.1%。5、59 国人员到海南入境旅游不用签证。6、监管层已着手制定 CDR 差异化细则，预计很快将会推出。7、深交所拟修订《深圳证券交易所章程》，进一步拓展交易所职能范围，增加交易所决定证券暂停、恢复和重新上市，提供非公开发行证券转让服务，并将债券发行人等主体纳入监管范围。8、农业农村部称，5 举措力争 2020 年休闲农业和乡村旅游营收破万亿。9、商务部等 8 部门启动供应链创新与应用试点。10、青岛商品房取得不动产权证书 5 年后方可交易。

公司新闻：

1、乐视网确认腾讯、京东、苏宁等将联手投资新乐视智家。2、原广东银监局局长王占峰或担任中国华融董事长。3、紫光国芯昨日放量涨停，欢乐海岸买入 5540.42 万元。4、中兴通讯公告，将延期披露一季报，继续停牌。5、中兴被封杀后，华为否认遭美国政府调查传言：假消息。6、尔康制药：涉嫌两年虚增利润约 2.5 亿，将遭证监会处罚。7、国家市场监督管理总局通报雀巢、美赞臣、飞鹤、美庐 4 家婴幼儿奶粉企业存在缺陷。8、至少有 6 家基金公司下调中兴通讯股票估值。

涨停分析

市场环境

沪指: +0.8%	创业: +2.16%	上涨: 2385	下跌: 867
换手涨停: 038	涨幅大于 7%: 102	涨停开板率: 40%	
换手跌停: 005	跌幅大于 7%: 021	市场风险度: 24%	
市场连板: 04	市场风险: 变小	市场持续性: 弱	

芯片 集成电路: 22

行业新闻:

1. 央视新闻今日刊发特稿《xjp: 核心技术靠化缘是要不来的》, xjp 在多个场合都曾强调过科技创新的重要性, 他还多次提到要掌握核心技术, 并指出核心技术受制于人是最大的隐患, 而核心技术靠化缘是要不来的。

2. 美国商务部向中兴通讯发出出口权限禁止

3. 福建晋华集成电路公司的生产线设备安装将于 7 月底完成, 为三季度的大规模量产铺平了道路。晋华公司旨在成为具有先进工艺与自主知识产权体系的集成电路内存(DRAM)制造企业, 到 2018 年年底投产后, 将形成月处理 6 万片 12 英寸晶圆的产能, 这将填补中国在内存芯片领域的空白。

002806 华峰股份: 09:31 电子元件材料+涨价 超跌远端次新 2B

300077 国民技术: 09:36 主要产品安全芯片和通讯芯片 低位

300739 明阳电路: 09:44 印制电路板+次新+高送 拟 10 转 5 派 3

300333 兆日科技: 09:46 互动: 电子支付密码芯片为公司独家供应 低位

300667 必创科技: 09:58 压力传感器芯片+物联网+远端次新

603936 博敏电子: 10:42 从事高端印制电路板设计 低位

600198 大唐电信: 11:29 集成电路设计+软件+终端设计 5G 低位

300046 台基股份: 13:10 大功率半导体 集成电路

600520 文一科技: 13:16 半导体设备及器件+紫光系举牌

000021 深科技 : 13:20 国内唯一集成电路高端晶元封装测试

002371 北方华创: 13:23 混合集成电路 电子元器件生产

002049 紫光国芯: 13:27 集成电路设计与销售 5G

002436 兴森科技: 13:31 最大电路板样板印制企业 芯片封装 低位低价

000670 盈方微 : 13:34 国内领先的 SoC 芯片设计企业

300613 富瀚微 : 14:00 监控器数字信号处理芯片 低位

300576 容大感光: 14:00 集成电路配套的光刻胶生产

603986 兆易创新: 14:04 闪存芯片及其衍生产品 集成电路晶圆代工

300493 润欣科技: 14:05 通信连接芯片 传感器芯片 5G 物联网

600360 华微电子: 14:07 半导体晶圆 芯片加工封装

603019 中科曙光: 14:26 芯片 人工智能 网络安全

603005 晶方科技: 14:45 集成电路封装与测试

300458 全志科技：14:55 芯片 集成电路研发与销售

工业互联网 高端装备：5

002747 埃斯顿：13:54 人工智能 机器人 高端智能机械 军民融合

300543 朗科智能：14:19 电子智能控制器 智能家居 超跌

300353 东土科技：14:20 工业互联网 5G 芯片 军民融合

002514 宝馨科技：14:46 数控钣金技术 超跌

002490 山东墨龙：14:47 摘帽 油气开采设备 2B

光通信 5G：4

300570 太辰光：09:37 光通信概念 光通信元器件+5G 2B

300502 新易盛：09:40 光模块研发及制作 5G 低位

300504 天邑股份：13:20 光通信产业和移动通信产业 开板新股

300366 创意信息：14:21 5G 大数据 云计算

国产软件

网络安全：3

600536 中国软件：13:18 国产软件 网络安全

300352 北信源：14:04 网络安全 信息安全软件 人工智能

002368 太极股份：14:44 软件服务 数字中国 电子政务

开板新股：2

300504 天邑股份：13:20 光通信产业和移动通信产业 开板新股

603897 长城科技：14:10 开板新股回封 特种电磁线 绕组线

板块 题材：3

002181 粤传媒：09:46 海南彩票 公司云彩网已经上线 3B

600416 湘电股份：13:43 军民融合 舰船综合电力系统

600986 科达股份：14:09 区块链 互联网+

新股：4

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）

603301 振德医疗：09:25 医用敷料生产

603773 沃格光电：09:25 FPD 光电玻璃精加工业务

603876N 鼎胜：09:25 铝板带箔的研发、生产与销售业务。

涨停开板：

002180 纳思达：芯片 集成电路
300661 圣邦股份：次新股 芯片
300604 长川科技：集成电路
000938 紫光股份：芯片
002129 中环股份：集成电路
600171 上海贝岭：芯片 集成电路
600770 综艺股份：芯片 集成电路
300672 国科微：芯片 集成电路
300123 亚光科技：半导体 高端装备制造
300666 江丰电子：芯片 集成电路
300474 景嘉微：芯片 集成电路
300139 晓程科技：半导体
002636 金安国纪：半导体
002463 沪电股份：半导体
300550 和仁科技：互联网医疗
300253 卫宁健康：软件 互联网医疗
000516 国际医学：互联网医疗
600438 通威股份：光伏 一季度增长
300567 精测电子：高送转 富士康/苹果概念
600180 瑞茂通：供应链平台
300369 绿盟科技：网络安全
603711 香飘飘：次新股
300706 阿石创：光电子材料
002835 同为股份：安防
002723 金莱特：白色家电

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！