

首证投资晨报

2018年4月20日 星期二

隔夜全球主要股市指数 4月19日

指数名称	涨幅%	收盘
道琼斯工业平均指数	-0.34	24664.89
标准普尔 500 指数	-0.57	2693.13
纳斯达克综合指数	-0.78	7238.06
法国巴黎 CAC40 指数	0.21	5391.64
金融时报 100 指数	0.18	7330.5
法兰克福 DAX 指数	-0.19	12567.42
韩国综合指数	-0.38	2476.69
东京日经 225 指数	-0.26	22134.5
俄罗斯 RTS 指数	-0.36	1150.4
台湾加权指数	1.14	10971.22
纽约证交所综合指数	-0.48	12671.48
美国证交所	-0.29	2595.663

隔夜重要大宗商品指数 4月19日

名称	涨幅%	收盘
轻质原油连续	-0.1	68.26
纽约金连续	-0.19	1346.3
铂连续	-0.24	937.8
天然气连续	0.75	2.68
布伦特原油连续	-0.11	73.7
沪银连续	0.56	3738
棉花连续	0.07	14860
沪铝连续	-1.88	14905
沪金连续	0.11	274
沪铜连续	-0.74	51270
沪锌连续	-0.83	24435

要闻点评

1. 中美贸易战 | 商务部新闻发言人高峰 19 日在新闻发布会上说，“有些解读不符合事实”。他强调，目前双方尚未就美国 301 调查和美国对中国产品征税清单的问题进行任何的双边谈判。

点评：从历史数据看，2010-2018 年有七个年份出现单月贸易逆差主要因素都是春节因素，国际市场需求总体是增长的，同时中国经济稳中向好、稳中有进的态势进一步巩固，“总体上看外贸稳中向好的趋势没有改变。”

2. 朝核问题 | 韩国总统文在寅今日在青瓦台表示，朝鲜向国际社会表明其无核化意志，也向韩方传达了积极对话的意向，韩方致力于结束朝鲜半岛持续 65 年的停火状态，签订和平协定。“构建永久和平机制，为南北关系可持续发展开辟道路。”在经历了一系列紧张局势之后，朝鲜半岛局势或将迎来新的拐点。

点评：上市公司可关注，长白山（603099）长白山保护开发区最大的旅游客运公司。吉林高速（601518）核心资产是长春至四平高速公路，是东北三省相互联系的重要路段。

3. LED | LED 照明市场的渗透率有望持续提升，小间距 LED 显示屏也将维持高增速，Micro LED/Mini LED 有望打开 LED 成长空间，下游应用领域多点开花，对应 LED 芯片的需求量有望维持高增速。

点评：上市公司中，乾照光电（300102）拥有自动测量厚度的 LED 芯片光刻机。三安光电（600703）已形成年产 LED 外延片 580 万片、芯片 1280 亿粒的生产能力，总产能位居全国第一。

隔夜主要外汇比价 2月12日

名称	涨幅%	收盘
澳元/美元	0	0.7723
欧元/美元	-0.03	1.2341
英镑/美元	-0.04	1.4077
美元/加元	0.02	1.2664
美元/瑞郎	-0.01	0.9713
美元/人民币(离)	0.03	6.2788
美元/人民币	0	6.2764
美元/港币	0.01	7.8481
美元指数	0.04	89.92
美元/日元	0.07	107.48
美元/新加坡元	0.04	1.3119
黄金/美元	-0.05	1343.92

4. 智能光伏 | 工信部发布智能光伏产业发展行动计划：目标到2020年智能光伏产品形成品牌效应，加快走出去。通过市场机制引导多方资本促进智能光伏产业发展。计划到2020年，智能光伏工厂建设呈现显著，行业自动化、信息化、智能化取得明显进展。

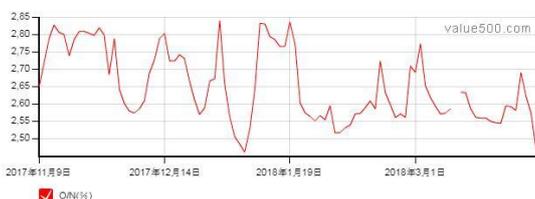
点评：A股上市公司中，林洋能源(601222)旗下Easy Solay智慧光伏云平台致力于光伏电站智能化运维模式的探索，包含集中式监控中心，大数据分析系统、智能化运维体系。阳光电源(300274)逆变器为核心的iSolar智慧阳光解决方案，帮助用户不断降低系统成本，提升系统发电量。

5. 橡胶 | 商务部发布公告称，对进口卤化丁基橡胶采用保证金形式实施临时反倾销措施。我国进口卤化丁基橡胶主要来自美国、比利时和新加坡等国家或地区。近年来，由于下游轮胎、汽车行业，尤其是子午线轮胎的蓬勃发展，使得国内丁基橡胶需求与日俱增。

点评：A股上市公司中，阳谷华泰(300121)高性能橡胶助剂生产项目已经建设完成，将逐步投产。浙江龙盛(600352)旗下龙山化工的溴化丁基橡胶中试小组试验的工业化溴化丁基橡胶生产技术取得突破，目前的中试装置是1000吨，下一步建设3000吨的中试装置。

6. 进口替代 | 中美贸易摩擦加剧，中兴被禁运提升了关键领域国产化的预期。机构报告认为，中国的进口替代经历了两次跨越，在国内外因素共同作用下，中国将迎来第三轮进口替代，预计技术密集型行业将成为本次进口替代的主战场。其中，数控机床(CNC)是先进制造的关键技术，是重点需要突破的几大领域之一。

点评：长期以来，国产数控机床处于低档迅速膨胀，中档进展缓慢，高档依靠进口的局面。在高端数控机床方面，国内产品仅占2%。2016年，中国数控机床市场规模已达到1862亿元，国产替代空间巨大。可关注华中数控(300161)、沈阳机床(000410)等。



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

昨日指数继周三反弹之势冲高，下午出现一波快速回落，短期指数收复 3100 点，整体上全天成高位震荡整理态势。盘面热点：航空、有色、卫星导航、信息安全、无人机、超导概念、国产软件、国防军工、元器件等板块表现强势；中美贸易战已经触及信息等高端制造核心领域，这也刺激国内相关领域迫切提升自身研发制造的能力，相关板块出现快速拉升，短期仍将成为市场反复炒作的热点。

技术上，昨日午后的冲高回落显示上方短线抛压开始加重，同时反弹进入前期横盘调整密集区，上行压力也在加大，今日谨防短线回调。

虽然消息面显示美国愿意与中国进行贸易谈判但根据以往美国态度一再改变来看，在没有确定消息出来之前变数仍在，市场短期仍将维持宽幅震荡走势。

早间新闻解读

宏观新闻：

1、证监会副主席姜洋调研国睿科技时表示，加大技术投入，加快研发速度，为实现芯片等核心关键技术的自主可控做出应有的更大的贡献。2、新华社分析中国如何突破“缺芯”困境：有专家建议证监会给芯片企业便利通道。3、商务部称，美国在 WTO 的回应只是为了符合“程序要求”，中美还没有开始任何有关 301 调查及美国关税清单的谈判。中方将推进对美方的诉讼。4、韩国总统文在寅称，韩方致力于结束朝鲜半岛持续 65 年的停火状态 签订和平协定。

行业新闻：

1、证监会称，芯片公司 2000 万净利润就可以快速上市是谣言。2、商务部对进口卤化丁基橡胶采用保证金形式实施临时反倾销措施。3、中国 2019 年起禁止进口废五金类、废塑料等固体废物。4、外汇局考虑增加上海、深圳两地 QDLP 试点额度。5、中国三大存储芯片企业预计下半年试产，明年将是存储芯片生产元年。6、中国发布智能光伏产业计划，将推动试点应用及多元化资金投入。7、银行这类“非标转标”遭监管摸底，部分涉嫌不良资产虚假出表。8、工行证实：个人住房贷款借款人最高年龄已延长至 70 周岁。9、雄安新区今年将建 13 大产业项目，总投资超过 600 亿。10、上海氢燃料电池车将于 2019 年投入公共服务领域使用。11、发改委将分两批实施降价措施，落实一般工商业电价平均下降 10% 目标要求。12、三大运营商集中启动 5G 试点。

公司新闻：

1、中兴被制裁最新进展：已停止相关业务，向美申请解释。2、商务部正在审查高通和恩智浦并购案。高通延长恩智浦收购要约到 7 月 25 日。3、乐视网昨日涨停，全天成交 14.9 亿元。上海一营业部买入超 4000 万元。公司晚间公告称，股价异动，不存在应披露而未披露的重大事项，提醒投资者注意风险。4、北上资金净买入茅台美的，单日净买入额均创次新高。5、坚瑞沃能 2017 年净利润修正为亏损近 37 亿。6、深交所依法依规严肃处理*ST 三维环保信息披露违规行为。山西证监局决定对*ST 三维涉嫌信息披露违法违规事项立案调查。*ST 三维公告，全面停产，进行环保核查。7、平安银行第一季度实现净利润 65.95 亿元 同比增长 6.1%。

涨停分析

市场环境

沪指: +0.85%	创业: -0.11%	上涨: 1731	下跌: 1444
换手涨停: 20	涨幅大于 7%: 45	涨停开板率: 65%	
换手跌停: 01	跌幅大于 7%: 07	市场风险度: 40.2%	
市场连板: 03	市场风险: 大	市场持续性: 弱	

有色: 6

行业新闻:

1. 周三(4月18日)工业金属市场热火朝天, LME 铝日内涨幅一度超过 6%, 创近六年半以来新高至 2559 美元。LME 镍也意外大涨, 最大涨幅曾逼近 11%, 创六年半以来最大单日涨幅

2. 据彭博, 俄铝在磋商中国交易, 以减轻制裁压力。

603937 丽岛新材: 09:31 功能性铝材 铝深加工 次新股

600459 贵研铂业: 09:48 贵金属贸易 研究 生产 低位

603527 众源新材: 11:03 紫铜带箔材生产 低位远端次新

000807 云铝股份: 13:01 铝锭及铝的深加工

601600 中国铝业: 14:41 铝土开采及铝的冶炼 超跌 低价

300208 恒顺众昇: 14:49 镍 收购印尼 CNI 镍矿公司股权

芯片 集成电路: 4

002806 华峰股份: 09:25 电子元件材料+电容 铝涨价 远端次新 3B

300077 国民技术: 09:30 主要产品安全芯片和通讯芯片 低位 2B

002077 大港股份: 10:14 集成电路测试研发中心+彩票 超跌

300333 兆日科技: 14:41 互动: 电子支付密码芯片为公司独家供应 低位 2B

海南马彩: 2

600555 海航创新: 14:35 赛马 旗下九牛山旅游有马会赛马等项目

603729 龙韵股份: 14:46 彩票 投资主题乐园 大型赛事竞彩首批试点

板块 题材: 3

300634 彩讯股份: 09:31 开板新股回封 邮件系统 云储存 大数据

002631 德尔未来: 13:05 石墨烯 新型石墨烯薄膜研发成功

300715 凯伦股份: 14:56 填权 10 转 8 派 2 填权 次新股

超跌环保：2

000820 神雾节能：13:48 冶金 固废处理 节能环保
300156 神雾环保：14:32 工业炉窑清洁服务 PM2.5 超跌

个股：5

300546 雄帝科技：09:56 智能卡网络安全 金融科技
600468 百利电气：10:26 控股股东拟混改实控人或变更
300104 乐视网：13:43 腾讯京东苏宁联手支援新乐视智家
600332 白云山：14:50 联手一心堂 推进医药连锁终端布局
000816 智慧农业：14:51 智慧村镇 乡村振兴 超跌低价 庄股

新股：4

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
603876 鼎胜新材：09:25 铝板带箔的研发、生产与销售业务。

涨停开板：

002134 天津普林：摘帽 复牌 芯片
300667 必创科技：芯片
002180 纳思达：芯片
300504 天邑股份：次新股 光通信
300739 明阳电路：次新股 半导体
300655 晶瑞股份：集成电路 次新股
603936 博敏电子：集成电路 军工
002824 和胜股份：有色铝
300116 坚瑞沃能：超跌
002509 天广中茂：超跌
300484 蓝海华腾：超跌
300330 华虹计通：IC 卡
002076 雪莱特：宁德时代概念
300132 青松股份：松节油涨价
002120 韵达股份：物流
300428 四通新材：合金材料
002023 海特高新：芯片
603688 石英股份：半导体
600438 通威股份：电气设备
300675 建科院：雄安 建筑设计

002490 山东墨龙：摘帽
002845 同兴达：光电子
600536 中国软件：国产软件
300045 华力创通：卫星导航
600562 国睿科技：军民融合
000925 众合科技：超跌 智能交通
300701 森霸传感：物联网 传感器
603698 航天工程：节能环保
600850 华东电脑：云计算 军工
002368 太极股份：数字中国
300331 苏大维格：光电子
002851 麦格米特：复牌 电气设备
300627 华测导航：北斗导航
002181 粤传媒：彩票
300570 太辰光：5G 光通信
002908 德生科技：数字中国
300624 万兴科技：次新股 物联网 妖股

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！