

首证投资晨报

2018年4月26日 星期四

隔夜全球主要股市指数 4月25日

指数名称	涨幅%	收盘
道琼斯工业平均指数	0.25	24083.83
标准普尔500指数	0.18	2639.4
纳斯达克综合指数	-0.05	7003.74
法国巴黎CAC40指数	-0.57	5413.3
金融时报100指数	-0.59	7381.51
法兰克福DAX指数	-1.07	12416.69
韩国综合指数	0.88	2470.28
东京日经225指数	0.72	22376
俄罗斯RTS指数	-1.56	1135.81
台湾加权指数	--	--
纽约证交所综合指数	0.03	12517.86
美国证交所	0.76	2579.164

隔夜重要大宗商品指数 4月25日

名称	涨幅%	收盘
轻质原油连续	0.43	68.34
纽约金连续	0.13	1324.5
铂连续	0.34	915.8
天然气连续	0.25	2.814
布伦特原油连续	0.53	74.39
沪银连续	-0.36	3642
棉花连续	0	14835
沪铝连续	0.1	14375
沪金连续	-2.25	267.5
沪铜连续	0.08	51530
沪锌连续	-2	24015

要闻点评

1. 环保板块 | 在十三届全国人大常委会第二次会议上，生态环境部部长李干杰表示，2018年，全国地级及以上城市空气质量优良天数比例计划提高到79%，全国未达标地级及以上城市PM2.5浓度要下降2%。

点评：德创环保（603177）国内烟气治理领域的综合服务商，业务主要集中在煤电行业。先河环保（300137）国内高端环境监测仪器仪表领军企业，在业内推出领先国内外的大气污染防治网格化精准监控及决策支持系统。

2. 核电 | 4月25日，生态环境部副部长、国家核安全局局长刘华在北京向中核集团三门核电有限公司颁发了《三门核电站1号机组首次装料批准书》，意味着全球首台AP1000核电机组设计、土建、安装、调试、生产准备等工作均已满足装料要求，即将投入运行。能源工作指导意见对于核电发展态度从“安全”转为“推进”。

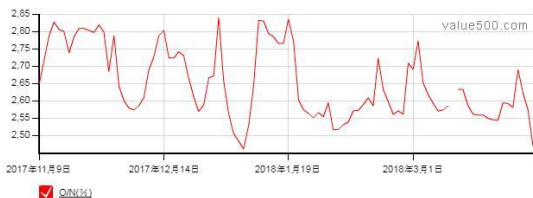
点评：江苏神通（002438）我国核电工程中核级蝶阀和核级球阀主要中标企业，控股股东拟增持1%至5%股份。中国核电（601985）世界第7大核电公司，2017年全年累计核电发电量1006.94亿千瓦时。

3. 健康中国 | 阿里健康对外宣布，将整合其体检、问诊、购药等健康领域的服务能力，以线上“阿里医务室”的方式，为企业用户提供一站式健康解决方案。“阿里体检”首批体检提供商有爱康国宾、美年健康等，覆盖国内100多个城市、400多家机构。阿里健康方面人士透露，阿里健康内部正考虑将“阿里医务室”服务能力对外开放的方案，吸引更多的服务机构和企业参与。

点评：国际医学（000516）与阿里健康签订协议将在“互联网+医疗健康”领域开展一系列创新与合作。万东医疗（600055）子公司万里云与阿里健康联合发布临床医学科研诊断平台“Doctor You”AI系统。

隔夜主要外汇比价 4月25日

名称	涨幅%	收盘
澳元/美元	0.08	0.7576
欧元/美元	0.02	1.2173
英镑/美元	0.06	1.3941
美元/加元	-0.05	1.2827
美元/瑞郎	0	0.9825
美元/人民币(离)	-0.03	6.3195
美元/人民币	0	6.3241
美元/港币	-0.01	7.8466
美元指数	-0.01	91.169
美元/日元	0	109.37
美元/新加坡元	-0.05	1.3269
黄金/美元	0.02	1322.81



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. 物联网 | 工业和信息化部信息通信发展司司长闻库表示，目前全国全网近 40 万个 NB-IoT 的基站的建设逐步实现了全国范围内的广泛覆盖。今年看，三家基础电信运营企业有望再增加 30 万个基站。下一步将进一步优化推动 NB-IoT 的网络覆盖，推动 NB-IoT 窄带物联网向更多领域发展，形成规模效应，促进成本降低，推动 NB-IoT 产业的繁荣发展。

点评：高新兴(300098)形成“管”+“端”的物联网产业布局，依托中兴物联的模块产品布局模块，在交通行业、公安行业、通信行业、金融行业等不同领域实现了应用的落地；宜通世纪(300310)物联网板块拥有 CMP+AEP 核心能力，抢占运营商合作先发优势。

5. 建筑建材 | 由于近期原材料价格依然在高位运行，甚至部分原材料价格已经突破历史高位，随着国外立邦，阿克苏等外资企业纷纷涨价，近期国内有一百多家涂料企业选择五月一日开始上调产品价格，以应对原材料涨价带来的压力。近年来受下游房地产行业需求的影响，国内涂料行业整体增长势头稳健。2017 年中国涂料产量首次突破 2000 万吨大关，达到 2041 万吨，相比调整后 2016 年行业产量 1817.2 万吨，增幅达到 12.3%。

点评：A 股上市公司中，三棵树(603737)已与国内 10 强地产中的 8 家、50 强地产中的 31 家签署了战略合作协议，家装业务向下游转嫁成本能力较强；东方雨虹(002271)投 18 亿元建设的新沂市建设特种涂料生产基地项目正加紧推进。

6. 小龙虾 | 今年小龙虾上市以来，价格涨势明显。在小龙虾的主产区湖北省潜江市，一些高等级的小龙虾价格涨幅甚至达到了 60%，销量同比增幅也在 20% 以上。2016 年我国小龙虾产量 85.23 万吨，产值 564.10 亿元，经济总产值 1466.10 亿，全产业链从业人员近 500 万人。伴随着采购价暴涨、断供以及缺货，小龙虾这个爆红品类的供应链短板也日益凸显。

点评：安井食品(603345)参股公司新宏业年生产小龙虾产品 6000 吨，小龙虾系列产品位居全国行业前三位。

市场观点

昨天大盘在美股大跌的影响下出现明显低开弱势震荡的走势，全天保持水下运行，这种弱势看起来似乎是主要受到外围影响，实际还是股市内因决定的。周二蓝筹股上涨我们就反复提醒蓝筹股无量上涨大概率没有多少持续性，果然煤炭板块、银行板块、钢铁板块等权重板块一日游，直接导致沪指收盘出现小幅下跌走势，并且全天没有翻红。

盘面上来看，整体市场的投资主线保持得很完美，科技股继续轮动走强，医药股逐步调整到位，也开始逐步反弹，这样参与资金有一个清晰的脉络，利于场内筹码的稳定。最近连续走强的通讯设备、5G、国产软件板块等具备国产替代逻辑的大批强势股继续强者恒强，正是这些个股的逆市走强，让创业板低开高走，全天保持红盘整体明显强于沪指走势，创业板中期上升趋势逐步恢复，1800点上方安心把握中短线博弈机会，顺势而为很重要。

早间新闻解读

宏观新闻：1、央行宣布，降准置换中期借贷便利今日实施，共释放资金近1.3万亿元。2、习近平考察长江，强调治理水患要有战略举措。习近平表示，长江经济带发展事关重大，每一步都要稳扎稳打。3、特朗普表示，美国近期将派代表团赴华磋商贸易问题；外交部对此表示欢迎。

行业新闻：1、证监会住建部联合发文推进住房租赁资产证券化相关工作；证监会住建部开展REITs试点，监管层已经建立受理、审核和备案的绿色通道。2、国务院常务会议决定再推出七项减税措施，预计全年将再为企业减轻税负600多亿元。3、据路透报道，中国据悉将开展全国范围内的银行业风险督查。居民杠杆率较高、消费信贷流入房地产市场的情况是检查的重点之一。4、资管新规或将于4月底、5月初正式发布。5、银保监会临时摸底地方资产管理公司运营风险。6、知情人士称，中国对至少8个南方城市的港口限制煤炭进口。7、上交所表示，正在究明确绿色企业的标准和范围，将符合标准的节能环保、清洁生产、清洁能源等绿色产业企业纳入“新蓝筹”企业名单。

公司新闻：1、一汽大众否认接盘乐视汽车产业园传闻。2、中兴通讯公告称，公司管理层已决定采取相关美国法律下可采取的与美国政府命令相关的某些行动，继续停牌。3、格力电器净利润224亿元创历史新高，无分红计划，拟留存资金涉足集成电路、智能家电等新产业。前海人寿减持证金增持。4、万科A一季度净利润8.9亿元，同比增长28.7%。5、李嘉诚持股长实股份比例增至31.82%，月内连续8次增持。6、美国司法部据称将对华为是否违反制裁进行调查。7、天虹股份与腾讯签合作备忘录，就零售数字化开展合作。8、太平鸟设局宁波中百，收购背后关联老鼠仓账户早已建仓。9、宁波中百收上交所监管函，要求收购方说明收购资金来源。10、万达电影2017年净利润15亿元，拟10转5派2。

涨停分析

次新股：5

- 300731 科创新源：09:41 次新+主营橡胶胶粘带
300655 晶瑞股份：09:47 锂电池 锂电池粘结剂+次新股
002922 伊戈尔：09:56 次新+新能源用高频变压器产业
300688 创业黑马：13:57 次新 创业咨询“黑马孵化器”
603506 南都物业：14:57 次新 物业管理相关服务 2B

新能源汽车：3

- 600405 动力源：09:44 充电桩 自主研发生产了电动车充电站
300655 晶瑞股份：09:47 锂电池 锂电池粘结剂+次新股
000795 英洛华：14:51 稀土永磁 特斯拉采用永磁电机带动稀土需求

独角兽概念：3

- 300490 华自科技：09:25 独角兽 与宁德时代长期的合 2B
300688 创业黑马：13:57 独角兽 创业咨询“黑马孵化器”
002208 合肥城建：14:44 独角兽 参股蚂蚁金服

高送转：2

- 300647 超频三：09:25 控股股东提议年报 10 转 8 派 1 元 2B
300732 设研院：09:30 拟 10 转 8 派 5 元

央企改革：2

- 600249 两面针：13:09 地方改革 日用洗涤用品
000151 中成股份：13:42 央企改革+工程承包 2 B

新股：1

- 603712 七一二：09:25 军用无线通讯终端

涨停开板

- 300523 辰安科技：物联网 重组
000672 上峰水泥：水泥
002853 皮阿诺：次新股 橱柜
300737 科顺股份：次新股
300727 润禾材料：次新股
002687 乔治白：服装 壳资源
300477 合纵科技：锂电池 钴
603619 中曼石油：次新股
300689 澄天伟业：次新股
300231 银信科技：复牌

000687 华讯方舟：军民融合 石墨烯太赫兹芯片

002189 利达光电：无屏电视

300678 中科信息：次新股

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！