



一、风行视点

风行研判

周二沪深两市涨跌不一，军工板块一枝独秀涨幅靠前，但其余全线调整，在利空消息的刺激下，家电、周期股跌幅居前，导致沪指低开低走一路下行，再次跌破 3300 点，好在在年线附近企稳，短期也不必过分恐慌，关注年线的支撑。

另外，创业板继续强势领涨两市，芯片、网络安全等题材走强，关注其后续的表现。春节前后的 5 个交易日，虽然大盘都在反弹，但成交量很小，沪市都只有 1000 多亿元的交易量。而昨天，沪市成交额放大到 2133.3 亿元，深市成交了 2538.8 亿元，放量都很明显，今日沪指成交额也在 2000 亿元以上，深市更是再次放量，这是好的迹象，说明市场资金在不断的回流。

另外海外资金主力部队也开始回流 A 股，沪股通和深股通纷纷呈现大幅净流入的状态，正是由于多头主力资金的不断回流市场，在近期 A 股的年线争夺战中，多头开始占据主动，虽然今日沪指呈现震荡下行，但年线的支撑显现，多头仍在市场占据主导地位。

另外技术上看，沪指震荡下行，缩量回踩年线 3280 点附近，年线作为牛熊线已经转化为支撑，继续下行的空间已封锁，耐心做好差价为上。后市回踩不破大概率继续向上攻击半年线。创业板继续大幅放量，上方受到缺口压力出现了上影线，尽管 60 日均线压力不容小觑，但目前看上攻动能充沛，突破震荡后站稳则有望回补上方缺口。

从操作的角度,建议投资者继续关注超跌的反弹机会,同时要叠加业绩增长的中小市值品种重点布局!

二、晨会纪要

【热点聚焦】

1、菜鸟与天猫携手启用区块链技术 进口商品将拥有“身份证”

菜鸟与天猫国际共同宣布,已经启用区块链技术跟踪、上传、查证跨境进口商品的物流全链路信息,这些信息涵盖了生产、运输、通关、报检、第三方检验等商品进口全流程,供消费者查询验证。目前已经有超过 50 个国家的 3 万种进口商品支持基于区块链技术的物流链路查询。

区块链的最大特性就在于上传数据的不可篡改,通过商家、海关等各方上传的物流数据,消费者可以交叉认证自己购买商品的各项信息,想要在区块链上进行数据造假掺入假货几无可能。信息发展(300469)此前公告,二级控股子公司追溯云引进战略投资者,加速推进云计算、大数据和区块链技术在“追溯+新零售”方面的应用。九州通(600998)参与发起医药流通行业区块链联盟,基于区块链的药品追溯服务平台方案已经成为医药流通行业的共识。

2、美国加州允许无人驾驶车辆上路测试 商用迈进一步

2月27日,加州机动车辆管理局(DMV)发布公告,允许在没有安全驾驶员坐在车内的情况下在加州地区上路测试,这意味着向自动驾驶技术正式商用又迈进了一步。DMV局长 Jean Shiimoto 表示:“这是加州迈向自动驾驶技术的重要一步。安全始终是我们最关心的内容,我们已经准备好和多家厂商合作,在加州地区测试真正的无人驾驶汽车。”

工信部、国家发改委、科技部联合发布的《汽车产业中长期发展规划》提出,到2020年,汽车驾驶辅助、部分自动驾驶、有条件自动驾驶系统新车装配率要超过50%,网联式驾驶辅助系统装配率要达到10%。而到2025年,高度和完全自动驾驶汽车将进入市场。

基于对产业前景的看好,越来越多的科技巨头已经在这个市场上加大部署,并取得重大进展,比如百度、谷歌、苹果、微软以及腾讯等。随着政策、资金及技术的推动,汽车自动驾驶产业发展正在提速。上市公司中,路畅科技(002813)是百度 Apollo 生态的重要战略合作伙伴,在智能驾驶、无人驾驶领域深耕已久。万安科技(002590)是为数不多的研发出拥有自主知识产权 ABS 系统的国内厂商。

3、天然橡胶主产国筹划暂停割胶 相关公司受关注

据媒体报道,泰国农业及合作社部长吉沙达透露,农合部正加强与世界大型橡胶生产国包括印度尼西亚、马来西亚和越南的沟通,邀请各国在同一时间内暂停割胶。本月 28 日农合部将邀请以上 3 个国家的代表共同协商,如果协商达成共识、政府批准使用预算实施,该项目将可直接在今年 5 月至 7 月上马。

作为典型的热带雨林树种,天然橡胶的主产国主要位于东南亚,其中泰国、印尼、马来西亚和菲律宾的天胶产量占据世界产量的 73%以上。天然橡胶需求端的 70%是轮胎,其余包括乳胶制品。汽车销量的稳步增加,将持续推升上游天然橡胶的需求。天然橡胶主产国暂停割胶一旦达成协议,将提振天然橡胶的价格,相关公司有望受益。海南橡胶(601118)是国内最大的天然橡胶生产企业,中化国际(600500)拥有天然橡胶种植土地储备达 12 万公顷,天然橡胶加工能力达 140 万吨,规模位居全球前三。

【上市公司】

*ST 沈机:摘星摘帽 简称变为“沈阳机床”

通富微电:控股股东增持 2%股份

易见股份:公司澄清未从事区块链业务



贵州燃气、韩建河山：停牌自查

鸿特精密：2017年净利增8倍，拟10转15派10元

太极实业：联合中标华虹集成电路工程项目

格林美：2017年营收超百亿元 净利翻倍

免责声明

本证券分析报告（以下简称“本报告”）由天风证券产品服务部制作。

本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。本报告的全体接收人应当采取必要措施防止本报告被转发给他人。

本报告是基于我部认为可靠的且目前已公开的信息撰写，我部力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，我部不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，我部可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的证券分析报告。我部会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。

本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。那些涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。

在任何情况下，我部不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面协议授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容。不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。

经本公司事先书面协议授权刊载或转发的，被授权机构承担相关刊载或者转发责任。不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

提示客户及公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的我部证券分析报告，慎重使用公众媒体刊载的证券分析报告。