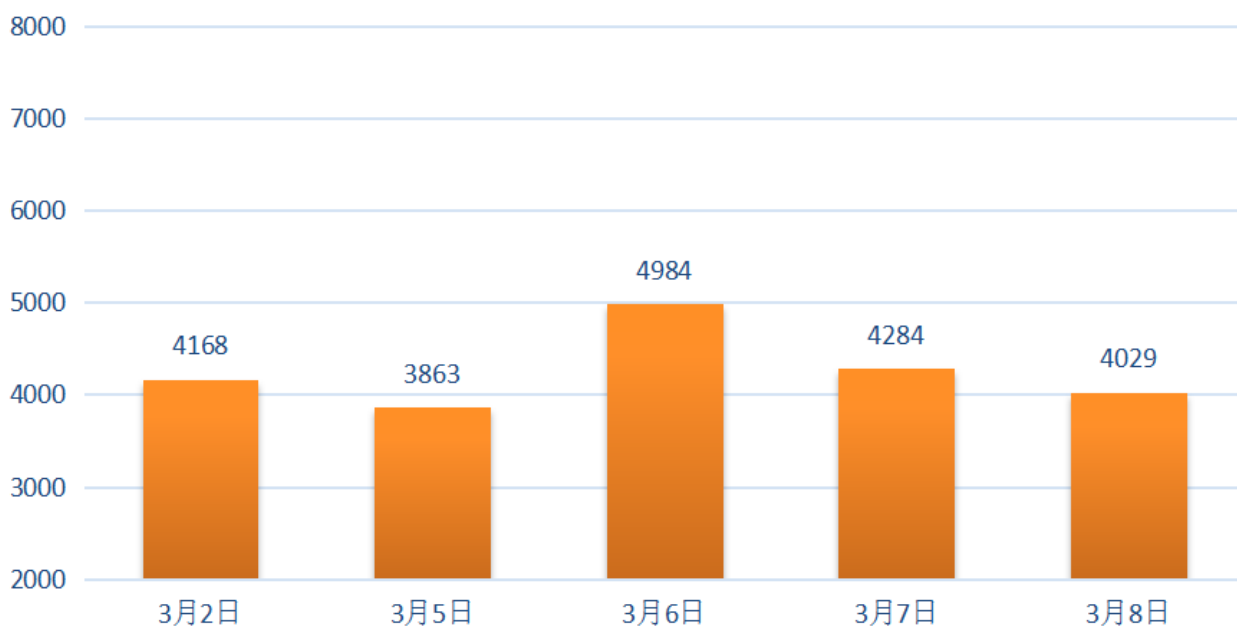


一、风行视点

风行研判

今日两市指数全天震荡上行，沪指报 3288.41 点，涨 16.74 点，涨幅 0.51%，成交 1759 亿元；深成指报 11019.08 点，涨 114.09 点，涨幅 1.05%，成交 2270 亿元；创业板报 1793.22 点，涨 7.95 点，涨幅 0.45%，成交 697.8 亿元。两市合计成交量 4029 亿，该量能昨日市场成交量环比减少 0.24，表明市场参与度保持稳定。

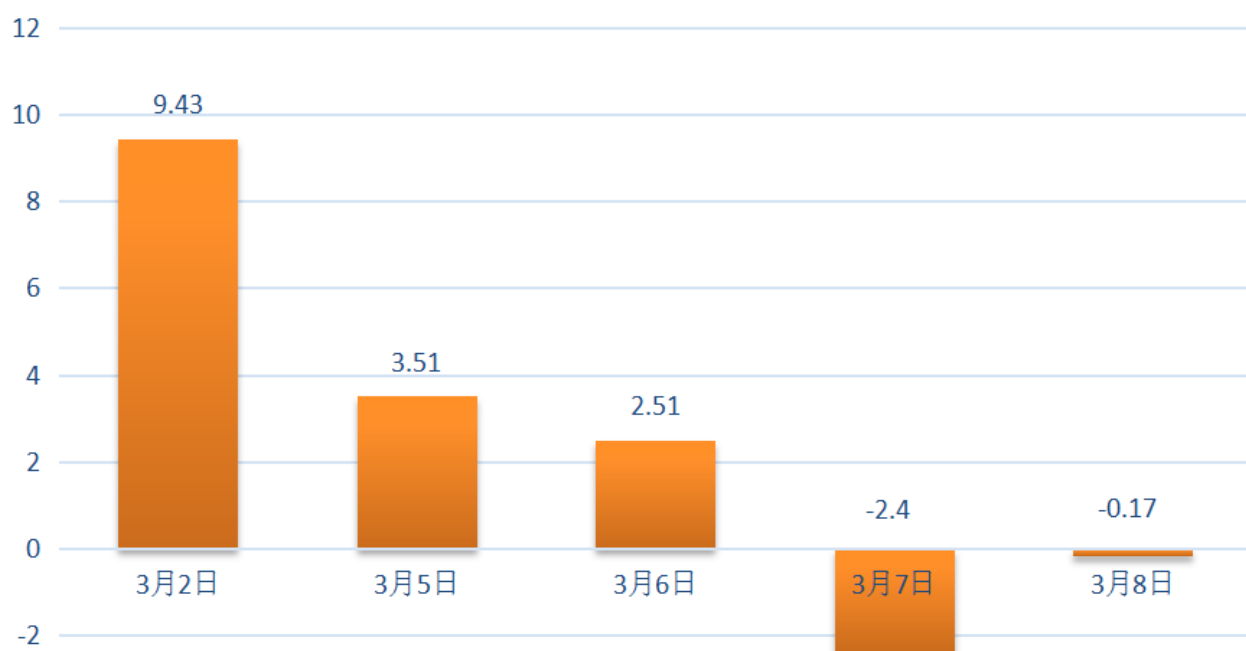
近五个交易日两市成交量



今日 A 股市场信心指数-0.17，虽然指数仍保持了负值，但这是该指数在连跌 6 个交易日后首次回升，显示场内资金在今日市场交易中发生了变化，一定程度上转扭了市场短期的悲观情绪。值得注意的是，A 股市场信心指数连续六个交易日呈下跌趋势，昨日已经跌至 -2.4。虽然 3 月 6 日指数反攻，但却带动不了市场信心，今日指数也伴随信心指数的回落顺势调整。

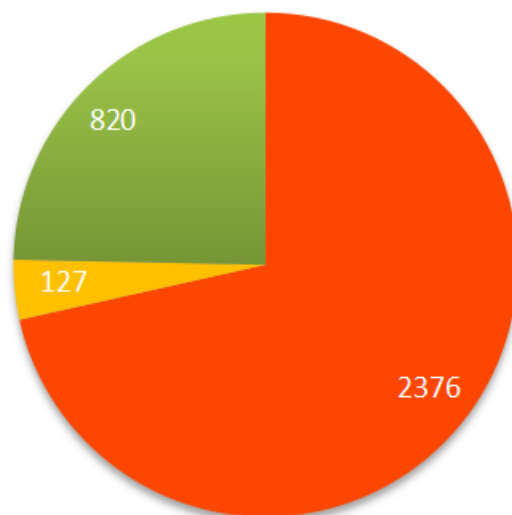


3月8日WIND投资者信心指数-0.17



今日市场上涨家数 2376 家，平 127 家，下跌 820 家。涨跌家数比高达 2.89。值得注意的是，昨日涨停个股多达 67 只，跌停个股仅 2 只。这说明场内赚钱效应再次回升，个股活跃大幅增加。

3月8日上涨下跌家数比2.89



■ 上涨家数 ■ 平盘家数 ■ 下跌家数

从上证指数看，昨日市场一举突破 20 日均线以及布林线中轨的压制成为最大看点，也一举扭转了市场前期较为悲观的心态，我们预计短期指数将继续震荡上行。投资者可以适当增加仓位，建议仓位由前期的四成增至六成！

热点聚焦：雄安新区

昨日，雄安新区概念成为两市最大赢家，概念指数上涨 4.19%，个股方面有十余只个股涨停！

雄安新区的“雄起”主要是受到了消息面的刺激。在政府工作报告中已经提出，要以疏解北京非首都功能为重点，推进京津冀协同发展，高起点规划、高标准建设雄安新区。近期国家发展改革委表示，雄安新区的规划建设在稳步推进，目前对于雄安新区规划框架经过反复打磨，现已经基本形成。雄安新区是我国的千年大计，其消息面的一举一动都牵扯到市



场资金的神经，从龙虎榜的数据看，本次对于雄安新区的炒作仍是以游资席位为主导，但这次游资对于雄安新区的介入比较坚决！昨日该板块主力资金净流入高达 13.6 亿，跟风效应也比较明显。这种现象比较罕见，所以我们判断未来雄安新区在游资以及大量跟风盘的带动下或有持续性的表现。

在操作上投资者可以适当关注主力资金流入较大品种短期的表现机会！个股方面昨日主力资金流入超亿元的雄安概念股有：太空板业（1.96 亿）、冀东水泥（1.32 亿）、金隅集团（1.30 亿）、冀东装备（1.16 亿）等。

热点聚焦：医药行业

昨日医药行业表现也可圈可点，医药制造行业指数大涨 2.45%，个股方面，大理药业、赛隆药业、一品红等六只医药股涨停。并且值得注意的是，这六医药股多属于次新医药股！

医药行业已披露年报业绩数据看，整体表现良好。2017 年医药制造业整体回暖，实现累计收入 28,186 亿元，利润总额 3,314 亿元，同比增长分别为 12.50%和 17.80%，与 16 年相比增速均有所提升。但值得注意的是，个股业绩分化也十分明显，创新药、高端仿制药、品牌中药、医疗器械、连锁医院等领域的高景气度持续；而抗生素、低端普药、中药注射液等领域需要重点关注政策风险。

次新医药股由于新上市往往处于业绩增长期，加之前期跌幅所以更容易受到资金的关注。在政策层面刚刚过去的 2017 年，医药行业出台了较多的政策，其中，医保支付、一致性评价和优先审评、创新药的对外开放等政策将深远地影响行业，目的在于提高行业集中度。我们认为医药行业前期股价超跌，估值相对偏低，加之业绩相对稳定，未来值得投资者关注。在操作上建议重点关注业绩有持续增长的各细分领域的龙头品种！个股关注：复星医药、爱

尔眼科、中国医药、葵花药业等。

二、晨会纪要

【热点聚焦】

1、银监会亲自挂帅 牵头金融构建金融云“国家队”

据报道，银监会亲自挂帅督导，牵头 16 家金融机构旗下公司出资成立云服务公司——融联易云金融信息服务（北京）有限公司。16 家股东为“银行+信托+金控集团”的超级阵容。

2016 年，银监会发布《中国银行业信息科技“十三五”发展规划监管指导意见（征求意见稿）》，要求“到十三五末期，银行业面向互联网场景的重要信息系统全部迁移至云计算架构平台，其他系统迁移比例不低于 60%”。近三年才崛起的银行系金融云公司，市场影响和客户覆盖率都无法与互联网巨头相比。在业内人士看来，这家监管“嫡系”云公司的使命远大：承接银行业重要信息系统批量上云的任务。上市公司中，新大陆（000997）控股公司新大陆云商出资 5000 万元参股兴业数字金融信息服务（上海）股份有限公司，后者为融联易云 16 家股东之一。天马精化（002453）与京东战略合作，拓展金融云业务。润和软件（300339）定增募资发力金融云。

2、北京下月放开充电服务费限价 充电桩建设迎爆发增长

北京市发改委近日发布新版《北京市定价目录》，决定从今年 4 月 1 日起取消电动汽车充电服务费政府限价管制，电动汽车充电服务费实行市场调节。充电服务费放开后，充电服务商可根据自身投资情况和经营状况制定合理的充电服务费标准。国家能源局 3 月 7 日出台的《2018 年能源工作指导意见》指出，2018 年将积极推进充电桩建设，年内计划建成

充电桩 60 万个。

近年来，政府加大了对电动汽车充电基础设施投资建设的力度，出台了一系列政策鼓励社会资本投资建设充电服务设施。数据显示，1月新增公共充电桩1.1万个，创单月新增数量新高。业内认为，数据显示充电桩建设明显提速，2018年将是充电桩爆发式增长的一年。从现在到2020年，仅充电桩的设备就有超过1千亿的市场需求，加上运营以及衍生价值，理论市场容量有几千亿。放开充电服务费对于整个充电行业而言，影响深远。A股中可关注特锐德（300001）、动力源（600405）等。

3、京东方大手笔投 OLED 项目 上游材料设备商迎机遇

京东方A（000725）8日晚间公告，拟设立项目公司，投资465亿元，在重庆建设第6代AMOLED（柔性）生产线项目，主要产品定位为AMOLED高端手机显示及新兴移动显示产品。此外，公司拟在武汉投资建设高世代薄膜晶体管液晶显示器件（TFT-LCD）生产线项目及配套项目，投资总额460亿元。公司还拟在苏州投资打造产业园项目，投资总额40.23亿元。

京东方的大手笔投资有望拉动OLED产业链需求。OLED是国内显示产业未来5年最确定的机遇，显示形态将向曲面、可折叠、可卷曲不断升级，场景将从手表、手机向平板、电视不断拓展，面板、材料、设备、芯片等环节将逐步实现国产化和国际话语权的主导。濮阳惠成（300481）、万润股份（002643）涉足OLED材料；精测电子（300567）、智云股份（300097）分别从事面板检测设备、显示模组设备的生产。

【上市公司】

万林股份：拟斥资1亿元回购 价格不超10元/股



湖北广电：体育彩票电视购彩平台正式上线

振东制药：获耀翔瑞天及其一致行动人举牌

京东方 A：拟 965 亿元投建显示产品新项目

雪莱特：一季度净利预增 60%—100%

天广中茂：子公司与蚁米控股成立区块链研发中心

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。