

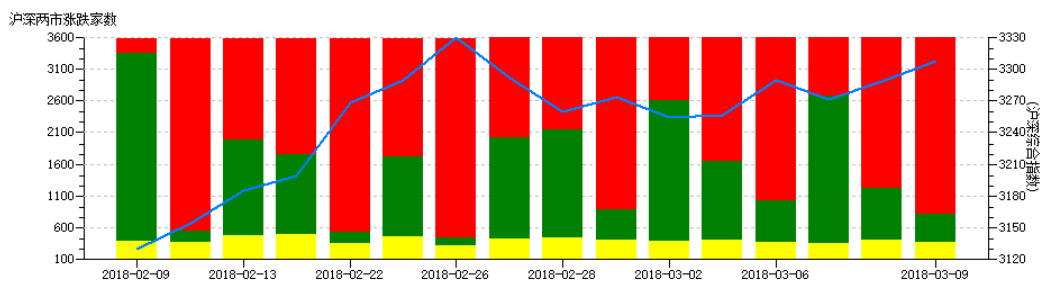
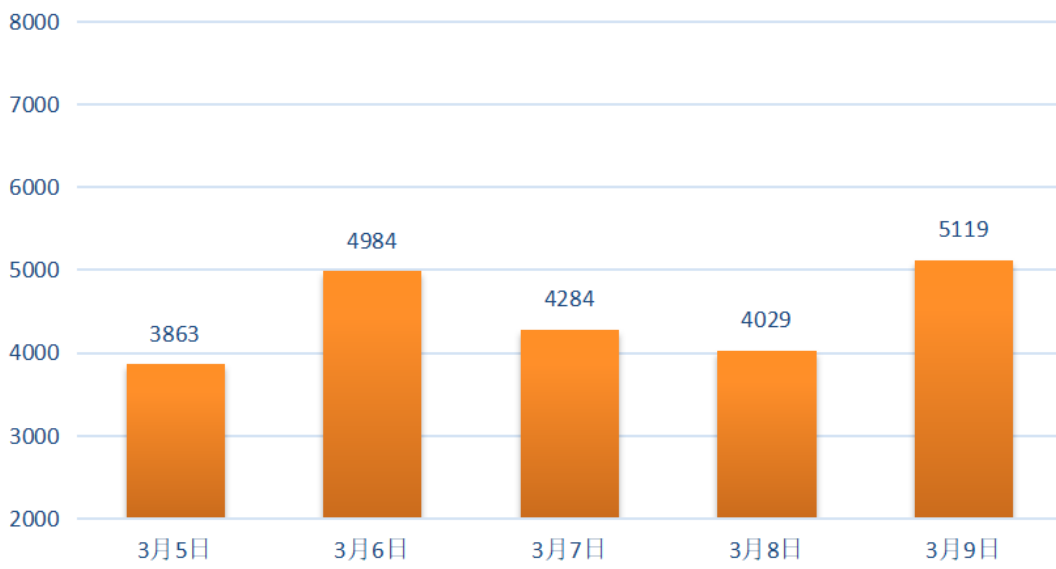
一、风行视点

大盘观点:

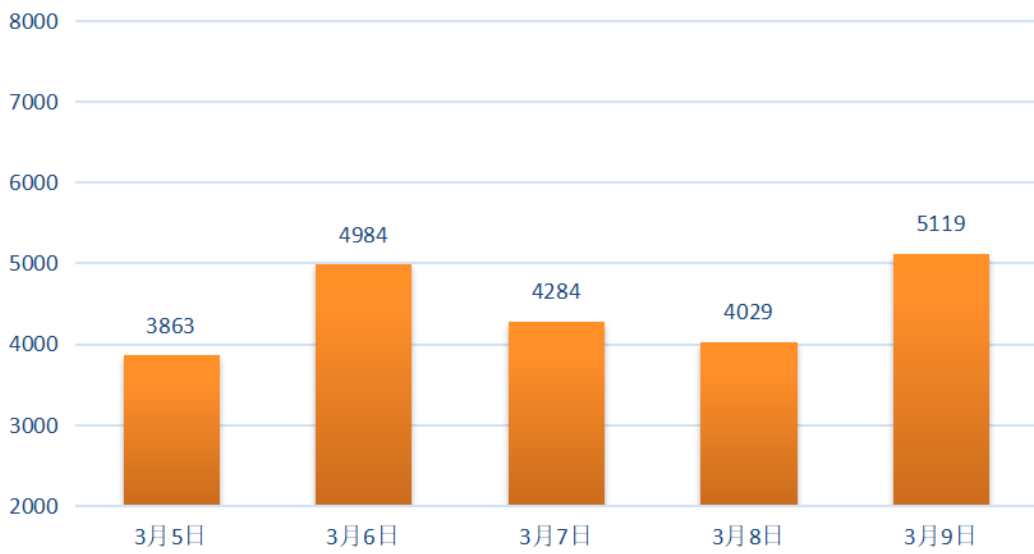
周五上证综指报收于 3307.17 点, 上涨 0.57%; 深证成指报收于 11194.91 点, 上涨 1.60%。两市合计成交 5119 亿元, 较上个交易日放大近三成, 为沪深两市营造了活跃的交投氛围。特别是创业板指飙升 3.53%, 收报 1856.46 点, 创逾三个月新高, 成为引领市场人气的重要指标! 周五两市上涨家数 2797, 下跌家数 432, 涨跌比高达 6.47, 市场做多人气进一步高涨, 带动了赚钱效应的升温。A 股市场信心指数方面, 该指数也由-0.17 攀升至 +0.9, 该指数周四企稳, 周五继续向好, 同时也处于低位, 这或表明短期市场信心的回暖仍处于起步阶段, 为后市指数的反弹打开了想象空间! 周五两市涨停个股 74 家, 较周四的 67 家涨停数进一步增加, 这其中软件服务、电子信息成为涨停较为集中的行业, 这显示出市场对于科技股再次受到了资金的追捧, 与创业板共同撬动了市场的集体做多热情!

我们回到上证指数, 周四上证指数在站上年线和 20 日均线后继续向上拓展反弹空间, 今天的盘面数据是一致看多, 我们认为反弹还将延续。但从均线系统看, 目前 30 日、60 日及半年线都集中在 3350 点附近, 该区域很可能成为本轮反弹的压力位, 在操作上建议投资者可以继续持仓待涨, 仓位继续保持六成!

近五个交易日两市成交量



近五个交易日两市成交量





5G 概念

点评:周五 5G 概念表现出众,概念指数大涨了 4.28%,成为两市表现最好的板块之一。个股方面有多达近十只个股涨停,5G 概念的炒作在沉寂许久后,似乎又站在了市场的风口。首先我们来关注一条新闻,中国联通在 9 日表示,2018 年进行 5G 规模试验,2019 年预商用,2020 年正式商用。在此之前,中国联通已向工信部递交申请,计划在北京、天津、上海、深圳、杭州、南京、雄安 7 城市进行 5G 试验。中国联通的这种表态与国家的政策导向不谋而合,我们观察到对于 5G 产业已经是第二次登上政府工作报告,且在实体产业排名顺序从 2017 年的最后一位提升至今年的第二位。目前我国提交的 5G 国际标准文稿占全球 32%,牵头的 5G 标准化项目占比达到了 40%。所以种种迹象表明,市场对于 5G 产业的深挖短期不会结束。我们建议投资者关注三个领域:第一、5G 产业链。第二、高速发展的云计算服务领域。第三、基础设施领域。关注个股:中兴通讯、亨通光电、烽火通信、绿盟科技等。

钢铁行业

点评:昨日虽然两市人气高涨,但钢铁行业却成为资金抛儿,成为两市表现最弱的行业,行业指数下跌了近 1%,华菱钢铁摘帽后由于业绩遭到监管层问询股价大涨了 9.42%,重庆钢铁、宝钢股份等品种跌幅居前。近期美国进口钢材和铝增收进口关税的消息使钢铁行业蒙上了利空的阴影,同时伴随着钢铁行业去年业绩暴增股价也大幅上涨,在利空效应和业绩兑现双重压力下,加剧了部分资金的获利了解的心态。

值得注意的是,钢铁行业的下跌甚至带动了煤炭行业的走弱,周五美锦能源、阳泉煤业

等品种均出现逆市调整。其实上美国加收钢材进口高额关税对于中国钢铁业影响也很有限。去年前九个月，中国对美直接钢材出口仅占总出口量的 1%或钢材总产量的 0.1%。此外，由于国内需求增长和去产能的效果显现，2017 年中国钢铁企业对出口的依赖性大幅下降。

在操作上我们认为首先钢铁行业短期处于调整周期，缺乏交易性机会，建议投资者注意短期波动风险，但同时我们坚持基于其估值的优势以及供给侧改革的推进，钢铁行业的龙头个股仍值得中期关注！

二、晨会纪要

【热点聚焦】

1、人工智能项目指南和细则即将发布 行业有望迎来风口

3月10日，科技部部长万钢在十三届全国人大一次会议记者会上表示，要加快人工智能创新成果的转化应用，推动人工智能应用到产业发展和社会生活的各个方面中去，解决人们所关心的安全问题、健康问题和环保问题等。目前已启动了人工智能开源平台建设，开源要为企业所获取。下一步要加快实施人工智能关键技术的集成研发，马上就要发布人工智能项目指南和细则。

近期，人工智能政策红利密集释放，继2017年12月份工信部印发了《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划》后，2018年1月国家人工智能标准化总体组、专家咨询组正式宣布成立并发布《人工智能标准化白皮书2018》。今年的政府工作报告再次指出，加强新一代人工智能研发应用，人工智能第二次写入政府工作报告并成为2018年的工作重点之一。关注科大讯飞（002230）、思创医惠（300078）等人工智能领域优质公司。

2、我国已着手研究6G 实现真正的万物互联



工信部部长苗圩在接受央视采访时表示,目前我国已经在研究 6G 的发展,也就是第六代移动通信技术。苗圩表示未来随着移动通讯使用领域的扩大,除了解决人 and 人之间的无线通讯、无线上网的问题之外,还要解决物和物之间、物和人之间的这种联系,于是 6G 通信技术主要促进的就是物联网的发展。

剑桥科技(603083)目前形成了电信宽带终端、无线网络设备、智能家庭网关、工业物联网及其解决方案四大产品系列,并储备了物联网智能网关、LTE Small Cell、G.fast 等符合行业发展趋势的新技术与新产品。高新兴(300098)主要面向通信运营商提供“运维综合管理系统”的解决方案及其软硬件产品,是通信基站/机房运维综合管理服务系统的产品供应商。公司控股子公司中兴物联是业内优秀的物联网通信专家,以“连接”技术为核心,专注于物联网企业级市场。

3、航天发射迎来大年 火星探测计划明确

据科技日报报道,全国政协委员、中国航天科技集团十一院研究员周伟江 10 日透露,我国计划于 2020 年发射的火星探测器,已完成气动外形设计,以及气动力、气动热设计工作。此前,中国空间技术研究院党委书记赵小津透露,嫦娥四号探月任务将在今年分两次发射,嫦娥四号月球探测器将抵达人类探测器未曾触及的月球背面。火星探测器计划是 2020 年要发射,2021 年能飞到火星。

2018 年是中国航天事业“大年”,根据已经公开的信息粗略统计,包括长征五号火箭、嫦娥探月工程以及北斗系统组网发射需求,预计全年航天发射活动将超过 40 次。十九大报告中明确提出了建设航天强国的战略目标,结合军民融合强力推进的背景,运载火箭、空间探测、卫星通信等相关产业链上公司值得持续关注。航天电子(600879)是航天科技集团

九院下属上市平台，拥有测控通信、机电组件、集成电路、惯性导航等航天配套业务；航天电器（002025）是航天领域连接器最主要的供应商，承担导弹、火箭、卫星等重点型号配套产品的研制任务。

【上市公司】

乾景园林：拟收购汉尧环保 51%-60%股份

博威合金：拟定增募资近 15 亿投建特殊合金带材项目

骆驼股份：拟 50 亿元投建动力电池回收利用项目

*ST 德力：实控人转让 10.56%股份给锦江集团

精准信息：中标近 200 万元区块链业务项目

辉丰股份：子公司签订 80 亿元 LNG 投资项目协议

光线传媒：33 亿元转让所持新丽传媒股份给腾讯

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。