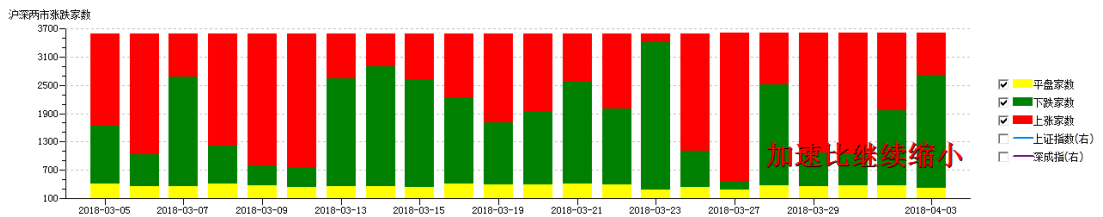


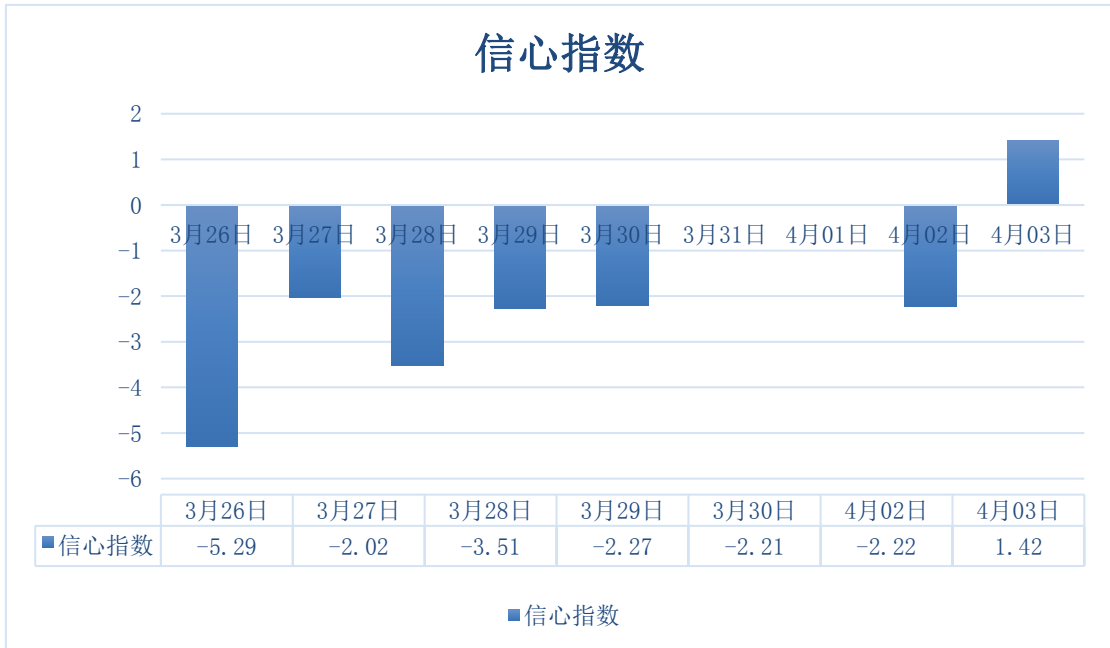
一、风行视点

风行研判

大盘观点：昨日三大指数受到外围股市大跌影响，全部低开低走，尾盘有少幅的回拉。整个市场的表现比较低迷。最终上证指数跌-0.84%，深证指数跌-0.91%，创业板跌-1.46%，两市共成交 4827.61 亿元相较昨日明显缩量。美股的大跌和节假日的到来加剧了市场的观望情绪。从两市涨跌家数比看,上涨家数仅 888 家，下跌的家数达到 2394 家。涨跌家数比仅 0.37，多数个股下跌，盘面数据显示市场情绪比较悲观！



但我们要告诉大家一件重要的事，“信心！”“信心！”“信心！”重要的事说三遍；首先、信心指数昨日由负转正！指数 1.42，这是自 3 月 15 日指数调整后首次转正！其次、我们前日提及的“中信证券”再次获得了主力资金 2.4 亿的净买入，并且近三个交易日流入 5.5 亿，成为两市主力资金流入最大的品种！中信证券是证券行业龙头，证金公司手握 165 亿重筹！主力在逆市中积极做多，一方面很可能是“金融防风险”的国家意志,同时也表明资金对 A 股未来走势的看好！



昨日第三大看点就是两市有多达 52 只个股涨停，这说明场内各路大资金并没有受到外围暴跌走势影响，敢于拉升，敢于封板！这也是武哥认为市场信心仍在的重要因素！综上所述，从盘口更深层次的数据看，市场表现并不悲观，各位老跌不要被盘面的表象所迷惑！跟着我们抓主流，抓热点才是王道！技术上：上证指数，低开直接跌破五日线，并在下方震荡一天表现比较疲软，但从 60 分钟级别来看底部逐步抬高，并且有企稳的迹象，探底次数越多，底部越夯实！对于后市我们依旧保持谨慎乐观，仓位建议继续保持五成。

页岩气



随着减征资源税的重大利好出现，午后资金疯狂涌入页岩气概念，石化机械、潜能恒信直接封板。4月3日中午财政部、国家税务总局日前印发《财政部税务总局关于对页岩气减征资源税的通知》，自2018年4月1日至2021年3月31日，对页岩气资源税减征30%。减税是一个重大利好，有利于页岩气企业的发展，减少他们的负担，提升盈利能力。近期国家在原油能源领域动作频频，上海原油期货、页岩气减税都说明行业改革在不断深入，加之油气改革的顶层设计已经出台，我们认为未来油气设服行业非常值得关注，伴随着国际原油价格前期持续反弹，各大石油巨头纷纷增加资本开支，行业基本面也发生了明显好转，相关优质品种值得关注：

石化机械：中石化旗下上市公司，2017年净利润同比增长101.14%。公司2月2日曾在投资者互动平台表示，为进一步推进公司深化改革工作，公司有意开展混改。

杰瑞股份：公司在油田专用设备方面具有国际先进、国内领先的研发体系，自主研发

的“阿波罗”涡轮压裂车，作为油服装备领域的唯一代表登陆央视荧屏《大国重器》

中海油服：中海油旗下上市公司，公司是全球最具规模的油田服务供应商之一，拥有完整的服务链条和强大的海上石油服务装备群。

海南板块

海南板块近期是持续走强，4月26日是海南建省的时间，以海南特区设立30年为契机，海南板块正迎来新一轮“起飞”的机遇。并且海南近期还会举办“博鳌亚洲论坛2018年年会”（国家领导人将出席）。规格之高各位老铁自行脑补！这种关键时间节点重大题材发酵的时期，海南板块必然会迎来反复炒作。但海南板块涨势凶猛，武哥认为追高是下下策，不如从区域经济协同发展以及改革开放40周年的角度，关注一下深圳本地股的机会。在改革开放40周年的背景下，粤港澳大湾区的建设以及国务院同意撤销深圳经济特区管理线，促进深圳经济特区一体化发展等措施背景下，深圳本地股也将迎来阶段性的表现机会！从个股看，海南的龙头股很明显，罗牛山、大东海A、海南瑞泽等，但深圳本地股可以关注沙河股份、中国宝安、招商蛇口等

二、晨会纪要

【热点聚焦】

1、阿里联合清华大学 成立了自然交互体验联合实验室

为了让机器更“自然”地与人交流，阿里巴巴联合清华大学，成立了“自然交互体验联合实验室”，探索“下一代人机交互”。这也是阿里巴巴与学术界在全球设立的首个人机交互联合实验室。据了解，双方合作的领域中有多个项目尚属空白，比如对人语音、语调、表情、



行为里的“情感识别”、基于情感的上下文识别等。实验室将模仿人的视觉、听觉、触觉、嗅觉等感知能力，为机器构建“五感”。科技与需求双轮驱动下人机交互技术的高速发展，使其实现了鼠标、多点触控、及体感技术的三次重大革命。

丝路视觉(300556)为数字视觉综合服务供应商,阿里持有丝路视觉旗下瑞云科技20%股权,瑞云科技是阿里视觉云的唯一接口。启明星辰(002439)参股公司远鉴科技与阿里合作研发声纹识别产品。绿盟科技(300369)参股公司九州云腾已为阿里巴巴、腾讯等提供了身份认证解决方案。漫步者(002351)是阿里智能音响合作伙伴。

2、美团或将巨资收购摩拜 卡位共享单车场景入口

有报道称,美团和摩拜正在达成一项收购协议。据悉,摩拜将以37亿美元卖身美团,双方最快将于本周内正式宣布。4月3日下午,摩拜将就此事开股东会商讨。而根据媒体拿到的摩拜内部财务报表显示,若除去债务,摩拜的实际估值为27亿美元,低于上一轮融资34.5亿美元的估值。

背靠线下运营优秀的美团,摩拜可以补足这方面的短板。另一方面,美团有意布局出行领域,前脚进入快车领域后又借摩拜扎入共享单车领域,让摩拜有了“打击”ofo等竞争对手的优势。上市公司中,一汽轿车(000800)增资入股贵安新区摩拜出行科技有限公司。信隆健康(002105)参与摩拜单车零配件的供应。

3、上海加快崇明世界级生态岛建设 关注相关受益股

据上海政府网3日消息,周一召开的上海市政府常务会议审议通过《崇明区总体规划暨土地利用总体规划(2017—2035)》和《崇明世界级生态岛规划建设导则》。《规划》提出,至2035年,把崇明区基本建成在生态环境、资源利用、经济社会发展、人居品质等方面具



有全球引领示范作用的世界级生态岛。

崇明地处长江生态廊道与沿海大通道交汇的重要节点,对长三角、长江流域乃至全国沿海地区的绿色发展都具有示范引领作用。根据上海市委和市政府部署,上海正举全市之力加快建设崇明世界级生态岛。专家表示,今后上海市级的资源、资金、重大项目可能更多向崇明辐射,提升崇明在上海全市的地位。亚通股份(600692)是崇明国资委旗下唯一上市公司,业务覆盖广泛,土地储备丰富。光明地产(600708)上月底公告出资7000万参与崇明世界级生态岛建设运营。

【上市公司】

阳谷华泰:一季度业绩预增163%-178%

力源信息:预计一季度净利增长159%到176%。

元成股份:预中标15.8亿元重大工程PPP项目

凯恩股份:拟认购深圳优卡增资扩股5%股份

万科A:钜盛华拟清算处置资管计划所持股份

国机汽车:控股股东拟将部分资产注入公司



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。