

## 一、风行视点

前言：回顾前期观点中的“军工、海南、中信证券三大点看”

大盘观点：今天周一是节后的第一天，三大指数全部低开，其中上证指数和创业板低开高走，深证指数低开低走，途中小幅反弹，但力度很弱。最后，上证指数上涨 0.23%，深证指数下跌 0.29%，创业板指数上涨 0.26%，两市成交 4368.17 亿元，资金继续缩量，观望态势更浓，有变盘征召。从主力资金动态：两市资金继续流出，避险观望气氛浓。



但实际上主力资金护盘的迹象较为明显，部分大盘权重主力资金呈净买入状态，这其中，中信证券、中国平安、中国石化、中国重工等品种十分突出。当前“政策落地效率极高”，背后深层次原因是，有效的管理和权力的明确，在政府多次提到的“金融领域严防风险”的背景下，我们认为“政策底”就是“市场底”！这些权重股的积极响应，正代表了国家意志，不能有大规模的金融风险，给了市场积极做多的信号。另一方面，两市涨停个股多达 76 家，这说明市场交易量持续缩量的情况下，场内封板资金活跃，政策兜底效应也给予这些资金足够的底气！虽然市场个股表现两极分化严重（一面持续出逃，一面积积极做多），但涨停家数逐渐增加的态势，代表了做多资金对市场未来更加的看好。

序号	证券代码	证券简称	涨跌幅(%)	↓主力净流入额(万元)	成交额(万元)
1	600030.SH	中信证券	1.74	1,601.63	261,500.58
2	601318.SH	中国平安	2.18	26,903.63	467,934.56
3	300017.SZ	网宿科技	2.34	25,676.59	136,812.05
4	600585.SH	海螺水泥	3.83	24,398.93	175,946.65
5	002151.SZ	北斗星通	10.00	21,443.60	91,449.51
6	600028.SH	中国石化	2.49	18,909.34	129,994.93
7	601989.SH	中国重工	2.18	18,157.69	102,604.54
8	300383.SZ	光环新网	5.83	18,049.00	118,397.01
9	600435.SH	北方导航	10.01	13,837.97	130,562.03
10	300101.SZ	振芯科技	10.02	13,170.06	139,299.16
11	600018.SH	上港集团	2.72	12,482.28	69,765.82
12	000831.SZ	五矿稀土	9.18	12,188.50	92,513.41
13	000977.SZ	浪潮信息	2.96	12,181.49	153,081.70
14	300711.SZ	广哈通信	5.73	10,602.51	57,487.51

权重股护盘积极

综上所述，从盘口数据看，虽然两市持续缩量，主力资金持续流出，但是权重股积极护盘加之涨停家数不降反增，表明市场人气未见低落。从技术的角度看，上证指数 MACD 底部绿柱逐步缩小，KDJ 在金叉后与指数有背离迹象这也是一个积极的信号。从均线系统看，今日指数 5.10 均线粘合有修复空头排列的态势，60 分钟级别趋势线支撑明显，但唯一不足的是量能缺乏配合，所以我们判断指数或继续向上拓展反弹空间，挑战 3200 整数关口。





## 热点聚焦：航母概念

从北斗炒作引发对航母概念的关注：

在中美贸易战背景下，北斗导航系统肩负位置信息服务自主化重任，战略价值凸显，

一直以来全球导航市场主要为美国占据，随着北斗技术体系的不断完善，全球芯片厂商纷纷开发支持北斗导航系统的处理器，2018年中国迈入北斗全球组网卫星最高密集发射时期，北斗导航产业将直接受益。目前在航母大飞机等军工航天国防领域，我国受制于西方武器出口禁令，航母发动机、卫星导航芯片等为首的关键零部件，仍需大量进口，其中，北斗作为中国自主可控标杆性行业，受益国产化替代 2018 年，今年我国国防预算超过 1.1 万亿元，同比增长 8.1%，这代表着以军工板块在 2018 年有巨大的想象空间。个股前期多次点评，在此不做赘述（3月29日、4月6日文章中都有提及）。**今天武哥将继续提示军工板块中航母概念的操作机会！**

1、中国首艘国产航母现已做好海上试航准备。据报道首艘航母是 2017 年 4 月 26 日在中国北方港口大连下水的，型号为 001A。4 月 23 日是我国海军建军节，同时今年将是中国海军建军 69 周年，外界纷纷猜测**中国海军首艘国产航母即将海试！**

2、央企重组热潮下，外界对于“南北船”传说中的整合虽然观望已久，但两家企业在各自留下想象空间很大的针对性回应之后一直未能有所动作。随着两家公司先后开启内部资产的整合，以及造船业未来内外部形势变化对企业参与全球竞争带来的新要求，“南船”与“北船”再次回到业界的焦点之中。

加之最近的军工题材炒作来看，热度不减，而航母概念在其中涨幅偏小，有明显的补涨需求，有望引来短期炒作。（中国船舶,中国重工）



## 热点聚焦：自贸区概念

海南板块的持续火爆引发对自贸区概念的关注

海南板块全面异动，海峡股份、罗牛山等最近 1 个多月涨幅均超过 50%，今年是海南建省设立经济特区 30 周年，加之 4 月 8 日至 11 日，博鳌亚洲论坛 2018 年年会在海南举行，也给海南板块增加了题材催化的因素。

据了解，本次博鳌论坛国家领导将发表重要讲话。包括来自 72 家世界五百强企业的董事长、CEO。重量级嘉宾将一一登场。今日起年会议题分为四个板块：“全球化‘一带一路’”、“开放的亚洲”、“创新”和“改革再出发”。我们预计探索建设自由贸易港成为热议话题。2018 年“改革开放”是关键字，从自贸区到自贸港，目前提到的全面开放涉及新能源、金融、旅游、物流、电商等八大产业，将使得改革开放进程产生新格局。所以我们需要持续关注，自贸港等概念的个股和上市公司。实际上，近几个交易日，上海自贸区概念品种已经开始蠢蠢欲动，畅联股份已经连续涨停，上港集团连续几日放量拉升。所以我们在此提示老铁，自贸区概念短期的表现机会。（上港集团、畅联股份、华贸物流）

## 二、晨会纪要

### 【热点聚焦】

#### 1、商汤科技获阿里领投 6 亿美元融资合作伙伴有受关注

据媒体 4 月 9 日报道，商汤科技 SenseTime 宣布完成 6 亿美元 C 轮融资，此次阿里巴巴集团领投，淡马锡、苏宁等多家顶级投资机构和战略伙伴跟投。这是目前为止人工智能领域最大的一笔单轮融资，此轮融资对商汤科技的估值为 30 亿美元。



继去年七月宣布 B 轮融资 4.1 亿美元后，商汤科技再次创下全球人工智能领域融资纪录，并成为全球最具价值的人工智能平台公司。作为全球领先的人工智能平台公司，商汤科技 C 轮融资将进一步夯实公司在人工智能领域的领军地位，相关合作方也有望受益。东方网力（300367）与商汤科技合资设立了深网视界科技有限公司，主要从事人脸、人体、人群方面的算法、解决方案、和软硬一体化产品。云赛智联（600602）大股东上海仪电集团与商汤科技签署战略合作框架协议，全面推进上海智慧城市建设。

## 2、京东宣布构建智慧农业共同体、打造科技服务三农新样本

4月9日上午，京东无人机开放赋能暨智慧农业共同体启动会在京东集团总部举行。会上，京东宣布将以无人机农林植保服务为切入，整合京东集团物流、金融、生鲜、大数据等能力，搭建智慧农业共同体，与地方政府、农业上下游龙头企业、农业领域专家等共同合作，构建开放、共生、共赢的农业合作平台。

芭田股份（002170）与全球无人机领先企业大疆科技战略合作，建立无人机农业应用服务体系。公司同时与京东签署战略合作协议，共同打造和构建线上农资电商平台、综合型农资服务中心、农村普惠金融圈以及优质农产品生产销售产业链。新希望（000876）与京东达成战略合作，共建智慧农业综合服务平台。隆鑫通用（603766）为农业植保无人机行业龙头。

## 3、杭州城市大脑发布 AI 视觉产品、用机器替代人巡逻

4月8日，杭州城市大脑发布 AI 产品“天曜”，升级监控球机智能感知系统，通过自动跟踪识别与智能感知技术，使其具备城市级大规模摄像头的实时分析能力，在监控球机的使用效率上进一步突破，全年无休、仅用 20 秒即可发现事件，真正实现机器视觉替代交警巡



遯。

城市大脑是全球唯一能够对全城全量视频进行全面、实时分析的人工智能系统，作为国家四大人工智能开放创新平台之一，助力交通治理只是起点，未来还将吸引更多的顶尖研究机构共同参与创新，解决城市治理的更多问题。数字政通（300075）专业从事智慧城市应用软件的开发和销售，与阿里云同为杭州市数据资源开发协会会员企业。佳都科技（600728）控股子公司方纬科技成立交通大脑研究院，自主研发了全新一代智慧交通解决方案——IDPS 智慧交通体系下城市大脑，已在安徽宣城等地进行了试点建设。

## 【上市公司】

棕榈股份：总经理大幅增持

万年青：预计一季度盈利 2.23 亿元-2.26 亿元

爱尔眼科：一季报净利预增 30%-40%

湖北能源：拟 25 亿元投建 LNG 集散中心

东旭蓝天：定增获批，规模近 50 亿元

宝钢股份：证金公司持股从 2.75%增至 4.86%

## 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。