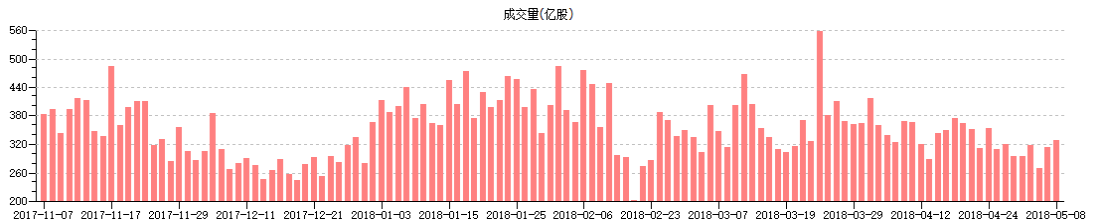


一、风行视点

风行研判

今日沪深两市延续昨日的反弹走势，个股表现继续向好，市场氛围尚可，收盘上证指数上涨 0.79%，深圳成指上涨 0.76%，创业板上涨 0.24%；盘面上看，保险、银行权重板块表现抢眼；题材上，赛马小镇项目获备案，海南板块午后卷土重来，深圳今年将探索建设自由贸易港区，相关板块相继发力。成交量上今日也是有所放大，明日有望继续反弹！



主力资金动向:今日沪深两市、创业板资金都是小幅流出，而沪深 300 则是继续流入，从资金流向看目前低估值的蓝筹股似乎更受市场欢迎，而今日资金流入前列的行业也是以金融板块为主，资金选择这类品种主要还是和 MSCI 的即将到来有关；

日期	2018/05/08	统计区间	1日	行业分类	申万行业三级
序号	行业	↓主力净流入额(万元)		成交额(万元)	
1	SW银行Ⅲ	175,751.81	1,420,003.96		
2	SW保险Ⅲ	91,779.31	1,233,733.85		
3	SW空调	86,096.52	704,535.17		
4	SW白酒	52,963.03	1,228,521.97		
5	SW房地产开发Ⅲ	36,563.56	1,594,098.78		
6	SW证券Ⅲ	32,535.64	905,643.54		

我们再来看一组数据，沪股通和深股通连续两个交易日均为净流入，似乎也证明外来资金开始在目前位置进行布局；

沪股通(亿元,人民币)				
↓日期	期间总成交金额	期间买入成交金额	期间卖出成交金额	成交净买入
2018-05-08	93.6475	53.8825	39.7650	14.1175
2018-05-07	99.1455	57.7142	41.4313	16.2829

深股通(亿元,人民币)				
日期	期间总成交金额	期间买入成交金额	期间卖出成交金额	成交净买入
2018-05-08	83.4310	44.3595	39.0715	5.2880
2018-05-07	83.2579	47.0324	36.2255	10.8069

综上所述:我们认为权重股今日的强势表现让市场做多情绪进一步释放,加之海南赛马小镇的消息刺激,让市场又有新的炒作热点,我们认为指数还将继续向上震荡;从技术面上看上证 50 收于年线附近,如能站稳年线,市场的做多情绪将被彻底激发,而创业板指数由于主板的资金分流,缺乏有效的量能向上突破,短期可能在 1850 位置附近整固蓄势;仓位上我们依旧保持四成不变。

热点聚焦:白马轮动

与昨日的平淡相比,保险行业今日大涨 3.45%,吸引了市场人气,同样的,银行板块整体也出现了近 1%的涨幅,这或许与下周二即将公布的 MSCI 半年度指数调整有关。本次调整或许是多年来最重要的一次,据中金估算,大约有 229 只 A 股将被纳入 MSCI 指数,总量虽与之前的 231 只样本相差不大,但双向进出影响的个股多达近百只。“潜力品种”主要集中在医疗保健、消费品、银行等领域。摩根大通预计,A 股“入摩”将带动 66 亿美金被动配置 MSCI 中国指数涵盖品种,而主动配置更是将带来 5 倍的资金量,共 400 亿美金,即超过 2500 亿人民币,可谓是一笔庞大的资金!另外,从一季度 QFII 增持情况可以看到部分独角兽概念品种同样受到外资青睐,例如杉杉股份、高伟达等。叠加近期 CDR 试点方案的消息,今日独角兽概念也再次迎来一波炒作。然而,投资者们需要注意的是各位一定要



练好火眼金睛，谨防“假独角兽”蹭热点，选择业绩优良的品种进行操作！当前市场热点轮动现象较为明显。从前期的消息白马，再到今日的金融白马，从前期的创业板强于主板，到如今主板发力上攻。这是一种良性的节奏，但热点的持续性有限。所以在操作上操作者不应急于追高，“潜伏”或是正确的选择。

二、晨会纪要

【热点聚焦】

1、汽车巨头联手研发固态电池 是电动车电池未来发展方向

日产、丰田和本田作为日本重量级的汽车公司，近日共同联手松下进行了一项关于固态电池技术的新研究。据悉，此次研究还获得了日本经济产业省提供了 1400 万美元资金支持，同时还与锂离子电池材料评价研究中心（Libtec）进行合作。固态电池技术现在越来越被认为是电动汽车发展的下一个重大研发方向。

全固态锂电池将是未来电动汽车车电池的发展方向，预计在 2020 年会进入市场应用。全固态电池的能量密度至少是当下传统锂离子电池的三倍，充电时间缩短的同时，续航里程更远，充放电次数更高（更耐用）。此前，工信部等四部委印发的《促进汽车动力电池产业发展行动方案》明确提出，加大投入研发新的动力锂电体系，其中就包括固态电池等新型电池。国轩高科（002074）在投资者互动平台表示，已在研发固态电池及固态电解质。横店东磁（002056）在接受机构调研时表示，将组织研发固态电池。赣锋锂业（002460）最新表示，目前公司的固态锂电池仍处于试验阶段，但已通过多项第三方安全测试。

2、上海打造全球新品首发地、争取更多免税政策先试先行

上海市 5 月 8 日举行市政府新闻发布会，介绍《全力打响“上海购物”品牌加快国际消费

城市建设三年行动计划（2018-2020年）》相关情况。上海计划于5月底举办“打造全球新品首发地”的启动仪式，争取更多吸引境外消费回流的免税政策在上海先行先试，扩大购物离境退税商店规模，创建离境退税示范街区等。

上海市已制定全力打响上海购物品牌三年行动计划，提出了商业地标重塑专项行动等8个专项行动。将通过提升软硬件水平，重塑“中华商业第一街南京路”百年淮海路形象，打造豫园、陆家嘴等10个世界级地标性商圈商街。豫园股份（600655）主营收入来自老庙黄金、亚一珠宝等时尚品牌以及数十家中华老字号；老凤祥（600612）是上海市黄浦区国资委旗下黄金珠宝龙头企业。

3、全球首条智轨示范线试运行 已初步具备商业化运营能力

5月8日上午9点50分，随着全球首条智轨快运A1线（首期）试运行开通启动装置的按下，智轨在湖南株洲正式进入为期三个月的试运行阶段。

这是继去年10月，智轨列车亮相示范线试跑后，中国中车与株洲市合作推进智轨列车商业运用的又一关键里程碑，标志着由中国中车自主研发的智轨新型轨道交通制式已初步具备商业化运营能力。此次运行的智轨列车由时代新材（600458）大股东研制，天晟新材（300169）为“智能轨道快运系统”提供复合材料解决方案。

【上市公司】

广电运通：与腾讯就微信乘车码业务签订合同

中航资本：拟35亿元参设百亿级资产管理公司

远望谷：拟2亿美元收购数字图书馆业务公司

荃银高科：大北农累计增持5%股份



江南水务：江阴市拟上调自来水水价

印纪传媒：控股股东及其一致人协议转让 5%股份

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。