

财富早道

国融证券

经纪业务委员会

国融证券经纪业务委员会金牌投资顾问团队由新华社特邀专栏分析师于尧领衔，由众多具有丰富证券市场投资经验的顾问组成。为许多家电视、报刊及网络媒体提供证券栏目的研究咨询服务。

产品研发组

于尧

执业证书编号：S0070610120016

叶密林

执业证书编号：S0070616080003

专业服务 依赖终身

2018年4月20

国融证券财富报告 — 财富早知道

特色指标

| | | |
|-------|--|---------|
| 今日风险度 | 上证指数 40 | 深证指数 50 |
| 国融板块 | AI：工信部推进 AI 与实体经济融合将支持创新应用 机床：第三次进口替代浪潮来临高端数控机床急需突破 | |

指标说明：

- 1、风险度用于测算当日大盘风险程度：
 - (1) 当风险度指标 ≤ 20 时，为相对低风险区，对应建仓；
 - (2) 当风险度指标在 20-80 区间时，为相对中风险区，对应持有；
 - (3) 当风险度指标 ≥ 80 时，为相对高风险区，对应减仓；
- 2、国融仓位提供当日账户持仓比例建议；
- 3、国融板块提供当日建议关注的行业板块。

投资策略

周四指数震荡上行，上证站上 3100 点关口，两市板块半强轮动，家电表现抢眼，日化小幅调整，两市成交量微缩至 4900 亿水平；昨日三大指数出现分化，家电等消费类个股走强带动上证反弹，软件等题材类品种回落致使创业板指微跌，市场人气进一步活跃；我们维持市场经历多日调整后反弹需求的基本观点不变，但个股之间的分化有望持续增大，受到资金关注的超跌标的超跌个股将成为轮反弹急先锋，应着重格外关注；操作上建议维持 5 成水平，积极参与布局调整到位的龙头个股。（以上建议，仅供参考）

【今日参考】

视觉中国（000681）：与淘宝战略合作 共建正版素材授权平台。

操作说明：当日参考个股均为短期强博弈品种， $\pm 5\%$ 自动触发止盈止损操作。



国融证券财富报告 — 财富早知道

指数一览

| 类别 | 指数 | 收盘价 | 涨跌幅% |
|----|---------|-----------------|--------|
| 指数 | 上证指数 | 3117.38 | 0.84% |
| | 深证成指 | 10598.35 | 1.02% |
| | 创业板指 | 1820.28 | -0.11% |
| | 恒生指数 | 30708.44 | 1.40% |
| | 道琼斯工业平均 | 24664.89 | -0.34% |
| | 纳斯达克 | 7238.06 | -0.78% |
| | 港币汇率 | 1 港币=0.8005 人民币 | |
| | 美元汇率 | 1 美元=6.2832 人民币 | |

资金流向

资金净流入前3板块

| 序号 | 板块 | 涨跌幅 | 净流入金额 |
|----|------|-------|---------|
| 1 | 证金持股 | 1.07% | 23.28 亿 |
| 2 | 有色金属 | 2.31% | 15.15 亿 |
| 3 | 基本金属 | 3.20% | 11.67 亿 |

资金净流出前3板块

| 序号 | 板块 | 涨跌幅 | 净流入金额 |
|----|------|--------|----------|
| 1 | 电子 | 0.69% | -28.13 亿 |
| 2 | 国产芯片 | -0.59% | -27.10 亿 |
| 3 | 计算机 | -0.29% | -21.22 亿 |

资金净流入前3个股

| 代码 | 名称 | 涨幅% | 主力净流入 |
|--------|------|--------|--------|
| 000651 | 格力电器 | 4.96% | 7.21 亿 |
| 601600 | 中国铝业 | 10.11% | 5.20 亿 |
| 000858 | 五粮液 | 6.09% | 4.36 亿 |

资金净流出前3个股

| 代码 | 名称 | 涨幅% | 主力净流入 |
|--------|------|--------|---------|
| 000636 | 风华高科 | -9.97% | -4.43 亿 |
| 002596 | 海南瑞泽 | -3.52% | -2.82 亿 |
| 002049 | 紫光国芯 | 0.83% | -2.69 亿 |

停牌复牌

| 证券代码 | 证券名称 | 方向 |
|--------|------|----|
| 300444 | 双杰电气 | 复牌 |
| 002089 | 新海宜 | 复牌 |
| 600010 | 包钢股份 | 复牌 |

限售解禁

| 证券代码 | 证券名称 |
|-----------|------|
| 601669.SH | 中国电建 |
| 002379.SZ | 宏创控股 |
| 002683.SZ | 宏大爆破 |



国融证券财富报告 — 财富早知道

要闻概览

【宏观政策】

工信部：开展 2018 年人工智能与实体经济深度融合创新项目申报工作。

四部委启动 2017 及以前年度新能源汽车补贴申报。

国务院：将加大雄安新区水污染防治工作力度。

【行业动态】

全国碳市场配额和分配方案将发布产业链迎千亿级空间

据媒体报道，全国碳排放配额总量设定与分配方案日前已经国务院同意，预计近期发文。同时，地方也陆续就落实全国碳市场建设方案提出工作设想，注册登记系统和交易系统建设、历史数据的报送核算与核查、能力建设等工作已经开始。将加快出台全国碳排放权交易管理暂行条例等一揽子配套政策。

相关个股：置信电气（600517）、华测检测（300012）等。

第三次进口替代浪潮来临高端数控机床急需突破

中美贸易摩擦加剧，中兴被禁运提升了关键领域国产化的预期。机构报告认为，中国的进口替代经历了两次跨越，在国内外因素共同作用下，中国将迎来第三轮进口替代，预计技术密集型行业将成为本次进口替代的主战场。其中，数控机床（CNC）是先进制造的关键技术，是重点需要突破的几大领域之一。

相关个股：华中数控（300161）、沈阳机床（000410）等。

阿里达摩院自主研发 AI 芯片、产业高速增长可期

据媒体 19 日报道，阿里巴巴达摩院正研发一款神经网络芯片——Ali-NPU，该芯片将运用于图像视频分析、机器学习等 AI 推理计算。该芯片基于阿里机器智能技术实验室等团队在 AI 领域积累的大量算法模型优势，根据 AI 算法模型设计微结构以及指令集，以最小成本实现最大量的 AI 模型算法运算。

相关个股：富瀚微（300613）、中科曙光（603019）等。

【公告淘金】

中京电子：一季度净利 1909 万，同比增长 361%；扣除非净利润为 1811.8 万，同比增长 559%。

南威软件：签河南省电子政务平台共建合作协议，推动“互联网+政务服务”创新发展。

华夏银行：年报净利微增，证金公司由去年三季末的 3.33% 增持至 4.45%。

海峡环保：拟发行 4.6 亿元可转债拓展主业。

国祯环保：年报分配方案为 10 转增 8 股派 1.5 元。

奥马电器：年报分配方案为 10 转增 7 股派 0.62 元。



国融证券财富报告 — 财富早知道

免责声明

国融证券股份有限公司具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，本报告由国融证券股份有限公司制作。本报告中的信息均来源于本公司认为可靠的已公开资料，但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。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。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。国融证券股份有限公司的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论或交易观点。本公司没有将此意见及建议向所有报告接收者进行更新的义务。本公司的研究部、资产管理部、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。市场有风险，投资需谨慎。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。本公司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。投资者不应将本报告视为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。本报告的版权归国融证券股份有限公司所有。本公司对本报告保留一切权力，除非另有书面显示，否则本报告中所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

地址：北京市西城区闹市口大街1号长安兴融中心西楼11层（100031）

电话：010-83991888

