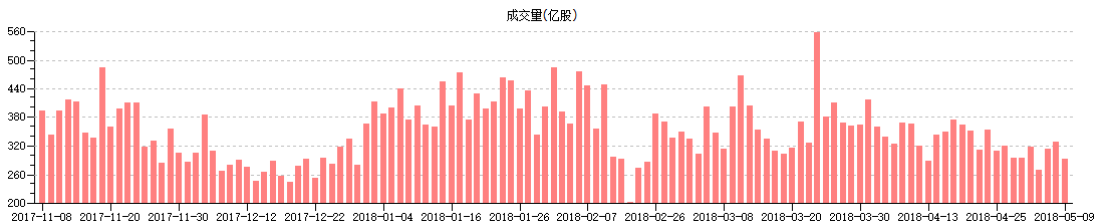


## 一、风行视点

大盘观点: 沪指全天以窄幅震荡格局为主, 在两只妖股永和智控和华锋股份双双停牌核查下, 市场人气有所下滑。盘面上看, 全国环保大会近期或召开, 环保股午后表现抢眼, 中环环保、环能科技携手封板; 特朗普宣布退出伊核协议, 能源板块走强, 恒泰艾普等 3 股涨停; 监管层对房地产企业 IPO 进一步收紧, 致地产股走弱, 摩根士丹利下调中国券商股目标价, 券商股表现低迷; 截止收盘, 沪指跌 0.07%, 深成指跌 0.17%, 创业板指跌 0.06%, 两市成交萎靡, 市场观望情绪升温。



主力资金动向: 昨日沪深两市、沪深 300, 创业板资金继续流出, 场内资金的做多意愿似乎随着指数的上涨逐渐降低, 但是我们看北上资金沪股通和深股通是连续三日净买入, 这是比较积极的信号; 同时昨日我们反复强调的 MSCI 指数调整将在下周公布, 加上目前权重股的估值处于较低的位置, 在这些基础上, 指数下行概率不大;

开始日期		截止日期		统计周期	港股通币种		
2018/02/09		2018/05/09		日	港币	沪股通 深股通	
沪股通(亿元,人民币)							
序号	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		
1	2018-05-09	70.8000	39.3500	31.4600	7.8900		
2	2018-05-08	93.6475	53.8825	39.7650	14.1175		
3	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			
2018-05-09	64.1000	39.0300	25.0600	13.9700			
2018-05-08	83.4310	44.3595	39.0715	5.2880			
2018-05-07	83.2579	47.0324	36.2255	10.8069			

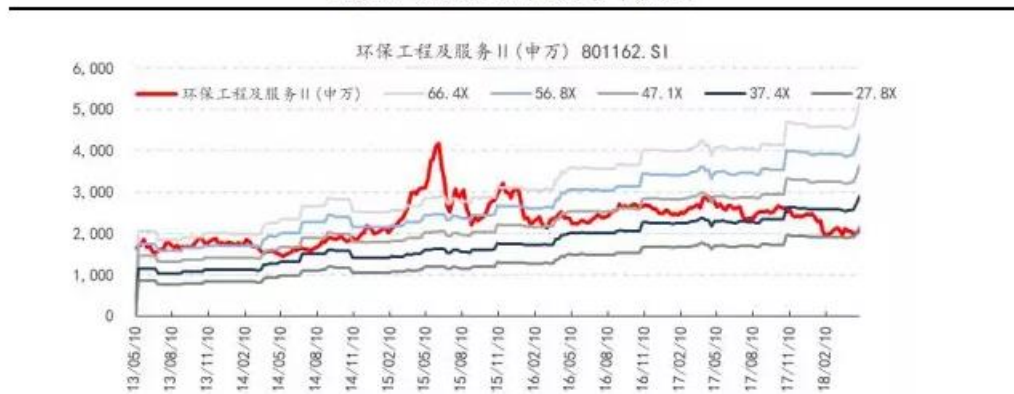
综上所述大盘在经历了昨天和前天连续上涨后, 昨日有一个震荡整理也属正常, 同时在

妖股特停的情况下，市场的涨停家数还是接近 50 家，说明市场人气犹在，指数仍具备上攻的动能；从均线系统来看，昨日大盘盘中虽有回落，不过并未触及下方的均线，而且大盘的 5 日均线继续上行，上穿了 20 日均线和 30 日均线，技术面继续保持了企稳好转的迹象，后市有望继续震荡上行，仓位继续保持在四成。

## 热点聚焦：环保板块

环保工程午后放量拉升、表现十分抢眼！以中环环保、环能科技为首的个股逆市涨停，伟明环保大涨 7%，环保板块截止收盘板块上涨 1.76%。引发环境板块上涨的主要因素是第八次全国环保大会近期即将召开。据我们所知其召开周期为 5-7 年，上一次召开已经是 2011 年的事了，之后迅速发布[水十条]、[大气十条]、[土十条]等重要环保措施。市场认为本次大会召开后，很可能也将公布重磅政策，值得期待！同时，十九大说中强调了“生态文明建设”；2018 年《政府工作报告》将“污染防治”放在三大攻坚战首位；今年省级环保督查正在进行，将开展中央环保督察整改情况“回头看”；环保 PPP 项目加速落地等等…这都将倒逼相关产业升级，政策落地将成为催化环保板块估值修复的因素。一季度 87 家环保板块公司共实现营收 2400 多亿，同比增加 27%，业绩增长稳健、处于近年来较高水平。

图表4： 环保板块估值处于多年来底部



公用环保郭丽丽团队

资料来源: WIND, 方正证券研究所

我们注意到板块盘面近几年也少有表现，甚至年初还出现一波大跌，目前走势正处于渐渐回升中，投资者们可以关注相关上市公司阶段性的反弹机会。

启迪桑德：一季报归母净利增长 43.22%

维尔利：一季报归母净利增长 42.43%

三聚环保：一季报归母净利增长 35.94%

中电环保：一季报归母净利增长 21.20%

龙净环保：一季报归母净利增长 11.08%

## 热点聚焦：油气设服

点评：美国总统特朗普于美东时间周二下午在白宫宣布美国退出伊核协议，并将对伊朗实施最高级别的经济制裁。



随着这一消息的发出，昨日 A 股油价相关概念股纷纷异动。恒泰艾普再次涨停；仁智股份早盘开市 10 分钟一笔巨大成交将该股涨幅拉升至 9.97%!

序	代码	名称	最新	涨幅	涨跌	成交量	现量	买一价	卖一价	涨速	换手	成交额
0	BK0464	石油行业	5044.81	+1.54%	+76.45	6.98万手	0手	--	--	0.00%	0.22%	51.9亿
1	300157	恒泰艾普 R	7.22	+10.06%	+0.66	58.2万手	2826手	7.22	--	0.00%	9.49%	4.00亿
2	002629	仁智股份	6.51	+9.97%	+0.59	7.74万手	121手	6.51	--	0.00%	2.25%	4939万
3	000819	岳阳兴长	12.26	+5.42%	+0.63	10.4万手	1951手	12.25	12.26	0.00%	3.83%	1.25亿
4	002554	惠博普	3.90	+4.84%	+0.18	33.2万手	2664手	3.90	3.91	0.00%	3.97%	1.29亿



另外，油价上涨改变了油气设服相关上市公司基本面的预期，再加上我国油气改革的进展稳步进行，也会刺激到中国石油、中国石化旗下上市公司的资产重组。在此双轮驱动下，我们认为油气设服行业值得各位老铁关注！

依照历史经验，武哥认为油价上涨最先受益的是油气公司，接下来会在油气设服、油气装备、油气工程相关行业中产生传导效应。基于此，可以说中国石油和中国石化是明显受益的，但由于油价上涨直接受益的就是中国石油（因油价上涨对其利润刺激较大），所以中国石油受益更加明显。

昨日市场对于油价相关概念的热捧，再次证实了我们在5月7日文章中对于油气设服板块的点评思路是正确的。从操作的角度，我们再次强调油价上涨的策略逻辑，首先是油气

开采型企业（中国石油、中国石化）增加资本开支，其次油气设服企业（杰瑞股份、中海油服）订单增长。所以我们也罗列了部分重点关注个股！

杰瑞股份（002353）：公司主营油田专用设备、油田特种作业车、油田专用半挂车的生产、组装、销售、维修、租赁(不含国家专项规定需要审批的设备)；2018 年一季度净利润 3351 万元 同比增长 44.81%。

石化机械（000852）：公司主营石油钻采、油气集输、海洋工程、安全工程、天然气应用、化工、环保、新材料、新能源开发等装备、装置、配件的研发、制造、销售、租赁和服务。

海油工程（600583）：公司主营石油天然气(海洋石油)及建筑工程的设计；工程总承包；承担石油天然气工程的规划咨询、评估咨询；承担各类海洋石油建设工程的施工和其它海洋工程施工、陆地石油化工工程施工。

## 二、晨会纪要

### 【热点聚焦】

#### 1、白宫将召开峰会、巨头云集推动人工智能机器人技术快速部署

据报道，美国白宫周四将召集亚马逊、Facebook、谷歌、英特尔、微软、IBM、英伟达、通用电气和其他 30 家美国大型企业的高管参加一场人工智能峰会，旨在推动机器人、算法和人工智能等技术的快速部署。美国国防部、农业部、商务部、能源部、卫生与公众服务部、劳工部与交通运输部的代表也将参加此次会议。根据这场活动的时间表草案显示，特朗普政府计划征求学术专家、政府官员和人工智能开发者的意见和建议，制定出一套相应的监管条例，从而推动人工智能在农业、医疗保健和交通运输等领域的应用和发展。

近日科技部组建新一代人工智能发展研究中心。世界智能大会及博览会将于 5 月 16 日-18 日在天津举办。巨星科技 (002444) 成立杭州巨星机器人公司, 发展智能机器人。华丽家族 (600503) 南江机器人为菜鸟网络打造的智能移动机器人在菜鸟网络海宁“智能仓”已上线。埃斯顿 (002747) 收购美国高科技公司 Barrett Technology 30% 股权, 强势布局高端人工智能机器人领域。

## 2、碳酸锂价格小幅上调、新能源车需求下半年将释放

百川资讯数据显示, 5 月 9 日电池级碳酸锂价格小幅上调, 每吨在 1000 元-5000 元不等, 目前主流报价在每吨 15 万-16 万元左右。据了解, 目前江苏地区货源供应偏紧, 四川、江西等地供应正常。

今年 1-4 月份新能源车累计 23 万辆产量, 上半年估计至少 40 万辆以上, 全年有望超过 100 万辆, 达到 105 万-120 万辆。目前缓冲期冲量以 A00 旧车型为主, 下半年销售以升级后 A00、经济型纯电 SUV、物流车、客车、合资插混车等为主, 缓冲期压制的需求下半年才真正释放, 年底还存在补贴退坡前的抢装需求。公司方面, 天齐锂业 (002466)、赣锋锂业 (002460) 为碳酸锂行业龙头, 西藏矿业 (000762) 拥有盐湖提锂资源。

## 3、海南发文支持急需医疗器械进口、代理商有望受益

海南省 9 日公布《海南博鳌乐城国际医疗旅游先行区临床急需进口医疗器械管理暂行规定》, 明确了先行区临床急需进口医疗器械的范围、办理程序、使用规定及有关职责。据悉, 省政府正与国家财政部等相关部门积极沟通, 除在进口医疗器械管理上“特事特办”, 为患者争取到与香港就医有竞争力的价格优势外, 还将为到海南开办分院的内地大型医院、希望到海南落地的上市公司争取更大的“政策洼地”获取企业所得税、高管个人所得税等相关

税收优惠政策。进口医疗器械审批权下移,将使相关进口代理公司,以及与海外大型医药公司开展深度合作的国内药企受益。

迪安诊断(300244)近日与FMI和罗氏签约,在中国地区推进全面基因组测序分析技术和肿瘤个性化诊疗;迈克生物(300463)与全球分子诊断巨头德国凯杰就第二代测序技术开展了合作;灵康药业(603669)拟收购海南省肿瘤医院成美国国际医学中心的25%股权,该医院位于博鳌乐城国际医疗旅游先行示范区。

## 【上市公司】

中国化学:签署194亿元海外重大合同

万华化学:拟522亿元吸收合并控股股东万华化工

马应龙:与华大基因签订战略合作协议

得利斯:与京东签署战略合作意向书

复星医药:获证监会核准发行境外上市外资股

天宝食品:控股股东溢价转让10.54%股份

中兴通讯:主要经营活动已无法进行 目前现金充足

## 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。