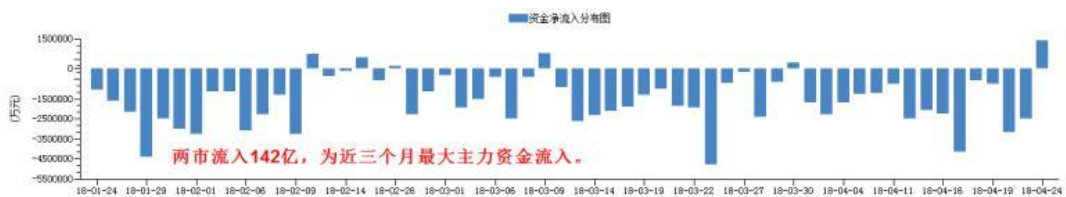


一、风行视点

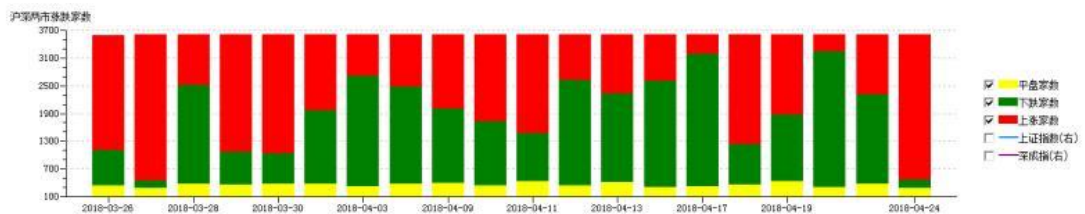
风行研判

昨日早盘受政治局会议利好影响，上证 50 表现强势，带动指数反弹，午后芯片、软件股强势拉升，带动创业板指大涨，市场呈现普涨格局，两市仅有不到 200 只股票下跌。截止收盘，沪指涨 1.99%，深成指涨 2.19%，创业板指涨 3.07%。从板块上看，高送转、次新股、国产软件等板块上涨，

从资金流向看，两市流入资金超 142 亿，为近 3 个月来的最大资金净流入，也说明后市继续上行的概率大，而创业板也是净流入 36 亿，一改前期弱势表现



从涨跌家数来看。上涨与下跌家数比达到 9:1，赚钱效应显现，这种市场情绪的回升也有助于大盘继续上行。



综上所述，盘面来看虽然权重股冲高回落，但在一定程度上也带动了中小创形成大涨普涨的局面，有大盘股搭台中小创唱戏的意味，从技术上看，上证指数今日一举拿下 5 日均线和 10 日均线，日线上可谓非常强势，但是从周线上我们还需主要 3152 点附近压力，如果本周能有效突破这个点位，后市我们将继续乐观，对于创业板指数来看日 K 线走出阳包阴，但是周线上看，创业板受压明显，还需观察成交量能否进一步放大；整体操作上我们还是非

常乐观的，仓位建议由三成提到四成；

热点聚焦：高送转

在多家上市公司推出高送转概念后，高送转概念 A 股在昨迎来爆发，上涨超 4%，形势一片大好。但在最近高送转却迎来了最严新规——就是高送转必须和业绩挂钩，即公司想要高送转，必须净利润连续两年增长，并且送转比例不得高于两年净利润复合增长率。这意味着，要 10 送转 5 的，必须连续两年复合增长率超过 50%，对于绝大多数公司来说这可不是一个容易的事情。在管理层对高送转监管越来越严格的情况下，门槛的大幅提升必然导致能够符合高送转的 A 股上市公司必然会越来越少，物以稀为贵，再加上对于踩线式的高送转方案的进一步禁绝会导致确定性强的标的会更加的受到市场资金的追捧，从而迎来短期的炒作，所以我们在看待高送转个股的同时要更加看重公司业绩的表现，在此背景下未来高送转板块必将分化，业绩好的公司定将脱颖而出，建议关注：

杰恩设计：每 10 股拟转赠 15 股，公司系国内知名的建筑室内设计解决方案及技术服务提供商，年报业绩净利润同比增长 52%，一季报预告净利润同比增长 59%—78%，

维尔利：每 10 股拟转赠 8 股，公司在国内生活垃圾渗滤液处理行业综合实力一直处于领先地位，年报净利润同比增 49%，一季报业绩同比增 42%；

花园生物：每 10 股拟转赠 15 股，公司的主营业务为维生素 D3 上下游系列产品的研发、生产和销售，年报业绩净利润同比增 197%，一季报净利润同比增 493%

二、晨会纪要

【热点聚焦】

1、国办部署政务公开年度工作、电子政务迎来机遇

国务院办公厅日前印发《2018年政务公开工作要点》，部署全国政务公开年度重点工作。《要点》提出，加强政府网站内容建设，大力推进政府网站建设集约化，推进政府网站部署IPv6,组织开展公共信息资源开放试点工作，依托政府网站集中统一开放政府数据，探索制定相关标准规范，形成可复制可推广的经验做法。完善政府网站安全保障机制，做好防攻击、防篡改、防病毒等工作。建立健全政府网站用户信息保护制度，确保用户信息安全。

自去年以来，国家先后发布《关于推进公共信息资源开放的若干意见》《政务信息系统整合共享实施方案》，并于今年1月印发了《公共信息资源开放试点工作方案》，选择在五省市开展试点工作。伴随政务信息系统整合共享逐步实现，电子政务行业迎来最佳机遇期。受政府信息化支出影响较大的电子政务、网络安全有望迎来招标拐点。相关公司包括华宇软件（300271）、启明星辰（002439）。

2、市场需求旺盛、多地水泥价格持续上涨

据数字水泥网24日报道，贵州铜仁地区水泥价格大幅上调每吨30-70元，库存在中等水平；广西百色地区散装价格上调每吨20元，库存在30%-40%；湖南湘西地区水泥价格上调每吨20元，库存在50%上下。进入4月份以来，随着水泥市场需求不断增加，部分地区企业停产检修，以及企业对熟料管控到位，熟料供应再次出现紧平衡。

在上述因素推动下，水泥价格稳中有升态势将延续至5月中上旬。目前水泥价格处于多年来高位，相比去年同期平均上涨近100元/吨，相关公司盈利有望延续向好。海螺水泥（600585）最新披露一季报显示，一季度净利增1.22倍，扣非后净利增2倍；万年青（000789）曾预告一季度增长33倍左右。



3、深汕特别合作区打造深圳第十一区、相关公司受关注

据媒体报道，深莞惠经济圈(3+2)党政主要领导第十一次联席会议消息：在深莞惠经济圈合作机制上，将参照深汕特别合作区有关做法，推动在东莞、惠州邻近深圳地区划出一定区域，规划建设跨行政边界的功能协调、产业互补、成果共享的区域协同发展试验区。

两会以来深圳关于深汕特别合作区的一系列“动作”，意味着特别区正式成为深圳第 11 个区。深圳打通特别区通道实现产业链重构，打通交通瓶颈，是实现大湾区发展的重要组成部分，相关公司望受到关注。深赛格（000058）“碲化镉薄膜光伏产业基地项目”已落户深汕合作区。深振业 A（000006）在深汕合作区项目占地 8.67 万平方米，已于去年 6 月开工。盐田港（000088）大股东盐田港集团投建的“小漠组团国际物流港项目”是合作区迄今最大投资项目。

【上市公司】

金达威：一季度净利增长超 4 倍

爱尔眼科：一季度净利 2.17 亿元 同比增长 39%

海螺水泥：一季度净利翻倍 证金持股升至 4.28%

分众传媒：拟耗资不超 30 亿元回购股份

苏美达：拟 10 亿元收购控股股东旗下资产

山东金泰：获股东举牌 持股达 5%

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。