

周维容 从业证书：T277916  
研究员 投资咨询证书：TZ014500  
84208666-1518  
504566098@qq.com

黄衍菘 从业证书：T217954  
联系人 投资咨询证书：TZ008583  
025-85718775  
378099905@qq.com

## 投资研究周报提要 内容概况

本周大盘继续轮动上涨，上证指数上涨 2.73%，创业板上涨 1.88%，中证 500 指数最为强势，上涨 4.91%，并且创本轮反弹新高。

风险提示：本报告内容、分析方法或模型是历史经验的总结所形成的，在市场不断变化下存在失效的可能。请投资者注意风险。

### 股市周报

本周大盘继续轮动上涨，上证指数上涨 2.73%，创业板上涨 1.88%，中证 500 指数最为强势，上涨 4.91%，并

且创本轮反弹新高。本周轮动表现最好的权重板块是一带一路、新疆以及港口等板块，以白酒为代表的白马板块继续强势，五粮液周一涨停后连续四日强势高位休整等待下一次进攻，补涨的金种子酒周涨幅 40% 以上，预计白马股和成长股后面受到的关注度会越来越大，会有一部分白马股随着业绩的超预期增长而屡创新高，类似涪陵榨菜、立讯精密等等。上周提到的重稀土板块，没有继续出现板块性机会，五矿稀土高位休整，资金选择了广晟有色作为突破点，继续关注板块动向。

消息面上，科创板第一批名单在周五盘后公布，9 家企业入围，分别为晶晨半导体、睿创微纳、天奈科技、江苏北人、利元亨、宁波容百、和舰芯片、安瀚科技，科前生物。受理的 9 家企业拟合计融资金额为 109.88 亿元；其中，和舰芯片融资金额最高为 25 亿元，且为唯一亏损企业。整体来说，第一批企业的质地一般，之前传说的热门企业如人工智能方面的旷视、商汤、云从以及寒武纪等等都没出现，9 家企业预计市值平均为 72.76 亿元，离真正的独角兽水平还有一段距离。而这 9 家企业中 A 股相关的参股公司大多都已经有了资金潜伏，大概率下周为兑现期，后续资金仍然会围绕着后续的科创板上市企业进行波段性炒作。

题材股方面，本周炒作最热的板块是一带一路和工业大麻，龙头分别是国际实业和诚志股份，预计下周持续性较弱，关注资金可能会轮动到的其他热门题材，如周末证监会提到的国防军工（证监会：将不断加大对战略新兴产业、国防军工企业的政策支持力度），四月即将面世的华为电视相关题材。

**江苏东华期货微信公众平台**

服务号



订阅号



## 免责声明

本报告仅供江苏东华期货有限公司（以下简称“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。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。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。本报告所载的资料、意见及推测仅反映研究人员个人于发布本报告当日的判断。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。客户不应视本报告为作出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。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。在任何情况下，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。本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布，亦不得作为诉讼、仲裁、传媒及任何单位或个人引用之证明或依据，不得用于未经允许的其它任何用途。如引用、刊发，需注明出处为江苏东华期货有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。