



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

中泰看市场

二〇一七年一月十八日 星期三

【趋势研判】



上证指数：缩量反弹，运行于 6 日均线下方，短线支撑 3095 点



创业板指数：绝地反弹，运行于 6 日均线之下，短线支撑 1800 点

【收盘点评】

昨日 A 股，尤其是创业板，上演剧情大反转，盘中波动加剧，创业板指数早盘出现小幅反弹，但是承接无力，指数由红转绿，午间开盘后跌幅扩大，随后在乐视网等创业板权重的带动下，指数受到直线拉升，最终反弹上涨 2%，虽然创业板在连续的下跌后触发了超跌反弹，但在 IPO 加速挤压中线创估值的背景下，创业板仍不那么乐观，尚处于技术性震荡修复阶段，反弹的力度还需要关注量能的跟进配合，关注对上方 6 日均线的试探争夺情况；沪指呈现缩量小幅反弹态势，量能的缩小反映出当前市场信心匮乏，交易热情不高，耐心等待指数重回 6 日均线之上。在短期资金面边际收紧的情况下，加之临近春节假期，场内资金做多意愿不强，市场组织持续的反弹回击的概率不高，关注指数对 6 日均线的争夺情况，耐心等待节后各指数的同步上行时机，中线来看，国企改革、电力改革依然值得逢低关注。

中泰证券股份有限公司

财富管理部

产品经理：俞斌

执业证书编号：

S0740611090001

联系人：张舟岛

电 话：0531-68881315

邮 箱：

zhangzd03@zts.com.cn

【热点点评】

✧工信部印发大数据十三五规划 酝酿 1 万亿级别市场规模

工信部印发大数据产业发展规划（2016—2020 年）。规划指出，目标到 2020 年，技术先进、应用繁荣、保障有力的大数据产业体系基本形成。大数据相关产品和服务业务收入突破 1 万亿元。重点工作包括，强化大数据技术产品研发，深化工业大数据创新应用，促进行业大数据应用发展，加快大数据产业主体培育，推进大数据标准体系建设，完善大数据产业支撑体系，提升大数据安全保障能力。

分析认为，随着新一代电子信息技术、互联网+、云计算等一波波产业及政策浪潮的来袭，大数据布局发展之道终被纳入国家顶层设计，大数据将更好地促进工业化与信息化深度融合，这无疑将驱动各行业掀起一场猛烈的大数据风暴。

全球的大数据应用处于发展初期，中国大数据应用也才刚刚起步。目前，大数据应用在各行各业的发展呈现“阶梯式”格局，互联网行业是大数据应用的领跑者，金融、零售、电信、公共管理、医疗卫生等领域积极尝试大数据。

根据 IDC 的报告，截至 2014 年，全球大数据市场规模已经成长到 300 亿美元的空间。到 2017 年，市场规模将突破 500 亿美元。IDC 预测，未来 10 年全球数据量将以超过 40%速度增长，到 2020 年将达到 35ZB，大数据迎来 ZB 时代，大数据产业链有望迎来新的发展机遇。

目前 A 股上市公司中，涉及大数据概念的主要有：鹏博士、华胜天成、东方国信、亿阳信通、天源迪科、天玑科技、拓尔思等。

✧小间距 LED 产业迎爆发 行业集中度提升

随着成本大幅下降以及显示效果持续提升，小间距 LED 显示屏行业呈爆发性增长态势，且供不应求。小间距 LED 替代 DLP 等拼接屏市场如火如荼，目前仅替代 20%左右。

业内人士介绍，对于技术创新推动的成长型行业，当市场渗透率在 20%-50%时，行业将进入爆发阶段。“2016 年是小间距 LED 爆发元年，预计未来 2-3 年仍将保持超高增速，到 2018 年市场规模接近百亿元。”小间距 LED 发展趋势已得到产业界确认，预计未来 3 年复合增速有望超过 60%。

上市公司方面，为适应行业发展，不少 LED 显示屏企业谋求业务转型升级。其中，雷曼股份、联建光电分别在体育、传媒领域进行了较为成功的探索。利亚德则表示，小间距显示商用市场的爆发已来临，千亿民用市场正在起步，公司将继续保持领先优势，扩大产能，加强渠道建设，实现高速增长。

据了解，目前 LED 显示屏主要应用于广告传媒、体育场馆、舞台背景、市政工程等领域。随着小间距 LED 技术逐步成熟，未来还将应用于更多新兴领域。

此前，LED 显示屏行业门槛较低，行业集中度较低，行业前十总市场份额不到 10%。随着 LED 显示技术的提升和规模效应显现，行业技术和资金壁垒也在显著提升。

业内人士表示，在此背景下，利亚德、联建光电、艾比森和洲明科技等企业，携资本、成本等优势快速崛起。预计未来两三年，在 LED 显示四小龙中，将出现 1-2 家收入达到甚至超过 50 亿元的企业。

洲明科技：公司是国内 LED 显示和 LED 照明产品与解决方案的领军企业，公司不断突破小间距 LED 屏的技术瓶颈，通过产品升级、渠道优化、应用领域拓展等方式增强核心竞争力。洲明科技 2016 年前三季度实现营业总收入 6.72 亿元，同比增长 7.60%。公司进一步扩充与完善了 LED 显示屏全产品线的系列化和标准化。

艾比森：2016 年三季报显示，公司小间距 LED 显示屏实现签单约 1.42 亿元，比上年同期增长约 60%，约占公司第三季度全部显示屏订单 46%。报告期内，公司新推出的 HDV 小间距系列产品是行业首创贴墙前维护小间距产品，获得了市场好评。

【最新机构首次关注】

序号	代码	名称	机构名称	研究员	研究日期	最新评级	目标价位	最新收盘价
1	600635.SH	大众公用	海通证券	张一弛	2017-01-17	1_买入	9.20	5.85

【机构最新买入评级】

序号	代码	名称	机构名称	研究员	研究日期	最新评级	上次评级	调整方向	目标价位	最新收盘价
1	300422.SZ	博世科	光大证券	陈俊鹏	2017-01-17	1_买入	2_增持	调高	43.30	36.70
2	002230.SZ	科大讯飞	海通证券	郑宏达	2017-01-17	1_买入	1_买入	维持(多)	34.00	26.82
3	600418.SH	江淮汽车	华泰证券	谢志才	2017-01-17	1_买入	1_买入	维持(多)		12.10
4	000759.SZ	中百集团	中信证券	周羽	2017-01-17	1_买入	1_买入	维持(多)	13.40	10.24
5	000987.SZ	越秀金控	国泰君安	刘欣琦	2017-01-17	1_增持	1_增持	维持(多)	19.14	13.92
6	002116.SZ	中国海诚	东北证券	王小勇	2017-01-17	1_买入	1_买入	维持(多)		12.77
7	300237.SZ	美晨科技	东北证券	王小勇	2017-01-17	1_买入	1_买入	维持(多)		15.71
8	600635.SH	大众公用	海通证券	张一弛	2017-01-17	1_买入		首次关注	9.20	5.85
9	300495.SZ	美尚生态	华泰证券	鲍荣富	2017-01-17	1_买入	1_买入	维持(多)	48.60至58.30	39.60
10	002661.SZ	克明面业	平安证券	张宇光	2017-01-17	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)		15.72
11	300495.SZ	美尚生态	国信证券	刘萍	2017-01-17	1_买入	1_买入	维持(多)		39.60
12	600048.SH	保利地产	国信证券	区瑞明	2017-01-17	1_买入	1_推荐	维持(多)		9.14
13	002206.SZ	海利得	中银国际	王军	2017-01-17	1_买入	1_买入	维持(多)	24.00	17.62
14	002126.SZ	银轮股份	中银国际	彭勇	2017-01-17	1_买入	1_买入	维持(多)	12.00	8.70
15	600312.SH	平高电气	国海证券	谭倩	2017-01-17	1_买入	1_买入	维持(多)		16.69
16	300285.SZ	国瓷材料	东方证券	虞小波	2017-01-17	1_买入	1_买入	维持(多)	44.50	37.11
17	002043.SZ	兔宝宝	长江证券	范超	2017-01-17	1_买入	1_买入	维持(多)		10.71
18	300021.SZ	大禹节水	国信证券	陈青青	2017-01-17	1_买入	1_买入	维持(多)		18.46
19	601965.SH	中国汽研	国信证券	梁超	2017-01-17	1_买入	1_买入	维持(多)		10.80
20	603128.SH	华贸物流	长江证券	韩轶超	2017-01-17	1_买入	1_买入	维持(多)		9.25
21	300047.SZ	天源迪科	海通证券	郑宏达	2017-01-17	1_买入	1_买入	维持(多)	21.40	14.69
22	300082.SZ	奥克股份	东方证券	赵辰	2017-01-17	1_买入	1_买入	维持(多)	9.95	7.79
23	002479.SZ	富春环保	东吴证券	袁理	2017-01-17	1_买入	1_买入	维持(多)		12.18

【产品介绍】

对市场趋势，行业热点进行综合分析判断，提出操作建议。同时对机构最新研报预测进行筛选发布。

【发布周期】

当日上午 9:00 之前。

【产品风险等级】

中低风险。

【产品发布渠道】

短信、公司网站、OA、邮件、综合金融管理平台。

【资料来源】

wind 数据库、巨潮资讯、互联网等。

重要声明

本报告基于我公司外购的资讯产品、国家统计局、央行等机构发布的公开信息、上市公司发布的公告、券商对外公开发布的研究报告以及互联网资料等，通过归纳整理、定量或定性分析，做出投资判断和投资建议。我公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料可能会随时调整，研究人员的分析判断本身也存在一定的局限性，因此我公司不就报告中的内容和操作建议做出任何担保。客户独立作出投资决策，承担投资风险。

本报告版权归“中泰证券财富泰山”所有。客户应对报告内容保密。未经事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“中泰证券财富泰山”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

策略先行 重点配置 动态跟踪

地址：山东济南市经七路 86 号证券大厦 23 层

邮编：250001

传真：（86531）6888-9186

地址：上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 13 层

邮编：200122

传真：（8621）2031-5125、2031-5137

