



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

中泰看市场

二〇一六年十月二十一日 星期五

【趋势研判】



上证指数：高位震荡，运行在6日均线上方，短期箱体压力3095点



创业板指数：小幅反弹，稍稍收于6日均线之上，短期压力箱体2223点

【收盘点评】

作为深化国企改革的重要举措，改建、组建国有资本投资运营公司将进一步加速，据悉，目前国投公司、中交集团等试点央企正在明确改革路径，北京、江苏等省市正在积极部署改革试点。相关国企改革个股或蕴含机会。周三上证对年线位置发起了攻击，但是受制于增量资金未能进场，量能难以有效放大，年线位置以及3095点压力箱体的压制还是较为明显的，需要进一步地震荡消化。今日A股市场呈现震荡格局，指数窄幅波动，但是题材个股方面有所表现，如OLED、区域连等概念股活跃。昨日上证总体维持窄幅震荡，盘中再度对年线位置（3086点附近）进行试探争夺，指数运行在6日均线上方，形成短期支撑位；创业板呈现小幅反弹态势，对6日均线进行了争夺，下方上行的18日均线形成支撑。板块方面，化纤等板块小幅上涨，船舶、仓储物流等板块小幅下跌。今日上证大盘维持震荡，关注6日均线的支撑情况，适当控制仓位。

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】

✧微软语音识别错误率低于人类 受益股一览

微软本周宣布,经过训练的神经网络已可以像人工一样识别人类的语音。在周一发布的报告中,微软让 NIST 2000 自动化系统与专业速记员进行了比赛。结果显示,自动化系统的错误率首次低于人工。报告称:“这是会话语音领域首次报告的(自动化系统)达到人工水平。”

语音识别系统能够运用在多个领域中,除了用来帮助有听力和语言障碍的人士,相关技术也会对人工智能的发展起到很好的助推作用。

语音识别概念股一览:

拓尔思:加入语音产业联盟,是中文非结构化信息处理龙头,掌握中文智能处理核心技术。

科大讯飞:为国内语音识别领域绝对龙头,技术层面上,公司中文语音处理技术已达到国际先进水平,并实现了从单机识别向基于移动互联网的语音云的突破,基于云计算的讯飞语音云对常用语的识别率达到 90%。

共达电声:公司主营业务为微型电声元器件及电声组件的研发、生产和销售,主要产品为微型麦克风、微型扬声器/受话器及其阵列模组。依托近 20 年的声学器件制造经验,目前已获授权专利 57 项,在申请专利 14 项,同时拥有近百项专有技术。同时,2010 年公司与中科院声学所成立了“电声联合实验室”,致力于语音信号处理、语音识别控制系统等电声产品的研发,形成了公司较强的技术研发实力。

歌尔声学:国内规模最大的电声器件供应商,主要产品包括微型麦克风、微型扬声器/受话器模组、高保真耳机,以及摄像头模组、游戏机手柄等电子配件。2016 年声学组件规格存在升级预期,将推动声学组件 ASP 提升 10-20%,歌尔的声学组件业务相比去年约为双位数的增长。2016 年主要观察重点在于 VR 产品,歌尔目前为 Sony 与 Oculus 独家供货商。

✧PPP 助力城市基础设施发展 水处理望落地

日前财政部等多部委联合公布第三批 PPP 示范项目,计划总投资金额 11708 亿元,远高于前两批。财政部表示,此次筛选依法择优选择社会资本,鼓励同等条件下优先选择民营资本。近日发改委、住建部联合印发《关于开展重大市政工程领域政府和社会资本合作(PPP)创新工作的通知》,明确要求推动 PPP 模式在新型城镇化中的运用,加大城市基础设施建设力度。

机构预计,在 PPP 模式的推动下,供水、污水处理等城市基础设施相关项目,有望加速落地。

污水处理概念股:

巴安水务:公司从事环保水处理业务,以 EPC 的模式为电力、石化等大型工业项目和市政水务项目提供水处理系统的集成服务,技术路线覆盖凝结水、给水、再生水(中水)回用、排水等全方位水处理领域。

首创股份:公司以北京为基地,控、参股水务企业超过 30 家。公司目前的项目分布于全国 16 个省、市、自治区,共计 40 个城市,合计拥有超过 1500 万吨/日的处理能力,服务人口约 3000 万人,为目前国内规模最大的水务公司之一。

渤海股份:已获得多个污水处理 PPP 项目,拟定增收收购嘉诚环保 55% 股权,加码水处理业务。

瀚蓝环境:主营供水、污水处理和固废业务,并积极进行外延式扩张。

【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	000932.SZ	华菱钢铁	华创证券	华中炜	2016-10-20	2_推荐	5.66	5.29
2	002352.SZ	鼎泰新材	国海证券	冯胜	2016-10-20	2_增持		52.09

【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	603017.SH	中衡设计	平安证券	金嘉欣	2016-10-20	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)		22.71
2	600298.SH	安琪酵母	东北证券	陈鹏	2016-10-20	1_买入	1_买入	维持(多)		17.10
3	300339.SZ	润和软件	中信证券	阳嘉嘉	2016-10-20	1_买入	1_买入	维持(多)	52.93	31.64
4	000711.SZ	京蓝科技	东兴证券	徐昊	2016-10-20	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)		32.54
5	300054.SZ	鼎龙股份	长江证券	马太	2016-10-20	1_买入	1_买入	维持(多)		25.19
6	002085.SZ	万丰奥威	光大证券	刘洋	2016-10-20	1_买入	1_买入	维持(多)	27.50	19.55
7	300011.SZ	鼎汉技术	银河证券	王华君	2016-10-20	1_推荐	1_推荐	维持(多)		20.79
8	002714.SZ	牧原股份	海通证券	丁频	2016-10-20	1_买入	1_买入	维持(多)	28.60	25.22
9	002686.SZ	亿利达	东方证券	彭肿	2016-10-20	1_买入	1_买入	维持(多)	20.44	16.45
10	603601.SH	再升科技	国泰君安	鲍雁辛	2016-10-20	1_增持	1_增持	维持(多)	25.20	20.79
11	002475.SZ	立讯精密	招商证券	鄢凡	2016-10-20	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)	30.00	22.71
12	002033.SZ	丽江旅游	海通证券	钟奇	2016-10-20	1_买入	1_买入	维持(多)	17.50	16.55
13	002033.SZ	丽江旅游	国泰君安	刘越男	2016-10-20	1_增持	1_增持	维持(多)	20.52	16.55
14	002139.SZ	拓邦股份	西南证券	黄仕川	2016-10-20	1_买入	1_买入	维持(多)		14.42
15	300203.SZ	聚光科技	东吴证券	袁理	2016-10-20	1_买入	1_买入	维持(多)		34.61
16	600114.SH	东睦股份	光大证券	李伟峰	2016-10-20	1_买入	1_买入	维持(多)	23.20	16.45
17	600104.SH	上汽集团	华泰证券	谢志才	2016-10-20	1_买入	1_买入	维持(多)		23.29
18	600873.SH	梅花生物	国海证券	余春生	2016-10-20	1_买入	1_买入	维持(多)		6.34
19	300161.SZ	华中数控	东吴证券	陈显帆	2016-10-20	1_买入	1_买入	维持(多)		28.17
20	300203.SZ	聚光科技	安信证券	邵琳琳	2016-10-20	1_买入	1_买入	维持(多)	45.00	34.61
21	300203.SZ	聚光科技	东方证券	卢日鑫	2016-10-20	1_买入	1_买入	维持(多)	40.80	34.61

【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：上海市花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 18 层

邮编：200120

传真：（8621）2031-5125、2031-5137



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您