



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

中泰看市场

二〇一六年六月二十七日 星期一

【趋势研判】



上证指数：区间震荡，箱体支撑位 2806 点，压力位 2923 点



创业板指数：“V 型”反转，运行在 6 日均线上方，短期压力位 2153 点

【收盘点评】

北京时间 6 月 24 日为英国脱欧公投投票统计的时间，投票不断变化的动态结果，牵动着全球资本市场的神经，随着“脱欧”支持率反超“留欧”支持率，资本市场出现大幅波动，日经指数出现跳水，随着“脱欧”阵营领先幅度不断扩大，英国“脱欧”即将成为既定事实，资本市场反应剧烈，尤其是日经指数，一度下跌超 8%，相反，由于市场避险情绪的加深，黄金等贵金属价格出现上涨。今日沪深两市双双收跌，上证指数早盘维持震荡，盘中出现了直线的跳水，随着“脱欧”成为事实，消息落地后，反而出现回升；创业板方面，更是上演“V 型”反转，最终小幅收跌。板块方面，黄金概念表现异常抢眼，涨幅超 7%。英国脱欧势必会影响 A 股市场短期的情绪，但随着此利空消息的落地，反而可以化解市场对此的担忧，下周一大盘可能继续维持震荡。

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：俞斌

电 话：0531-68889846

邮 箱：

yubin@qlzq.com.cn

【热点点评】

✧阿里推出“刷脸”登录邮箱 人脸识别发展提速

据媒体报道，阿里巴巴宣布，将推出业界首个“刷脸”登录邮箱，并推出“+Mail”、“Mail+”的生态战略，计划以邮箱 SaaS 服务为切口布局企业级服务市场。此前，支付宝已正式上线人脸登录功能，用户可以用“刷脸”取代账号密码，来登录支付宝。刷脸验证的识别成功率达到 90% 以上。

业内人士表示，阿里、谷歌、腾讯等互联网业内巨头共同启动刷脸模式，从中可以看到人脸识别等生物识别和图像识别技术的规模化商业应用已经初见端倪。随着人脸识别技术的日趋成熟，未来支付、取款、贷款等金融领域的应用也将逐步进入“刷脸时代”，改变人们的生活方式。

相关人脸识别概念股有望受益，关注汉王科技、英飞拓、赛为智能、汉鼎股份、欧比特、新开普等。

✧民营医疗迎来快速发展期 多股孕育重大机遇

近日采访的医药行业专家认为，未来 5 年，我国医药市场将加快供给侧改革，结构性调整显著。在医药价格继续受打压，公立医院市场份额缩减的背景下，民营医疗服务有望在“十三五”期间迎来快速发展期。

近期，在中国医药保健品进出口商会主办的第七届中国与世界医药企业家高峰会上，国家食药监局下属南方医药经济研究所副会长陶剑虹表示，“十三五”期间，我国医药产业产值增速放缓，幅度约在 10%。同时，我国供给侧改革将做加减法，做好结构性调整，减少低端供给，扩大有效和中高端供给，增加公共产品和公共服务供给。在新态势下，社区诊疗、民营医院等细分行业有望快速发展。

另外，卫计委近期发布了《关于尽快确定医疗费用增长幅度的通知》，要求公立医院尽快确定控费目标，力争 2017 年底医疗费用增幅降至 10% 以下。医药行业研究员分析认为，卫计委控制的是政府办公立医院的医疗收入增长，要实现其收入增速从 15% 左右下降到 10%，就必须挤出门诊收入到社区，挤出康复医疗和一般疾病到民营医院。可以预测，“十三五”期间社区诊疗、民营医院和康复医疗将会较快增长。

有关机构预计，3 年内将有 30 家至 50 家以合作模式运营的康复科落地，预计今年内将落地 10 家左右。在民营医疗上市公司中，澳洋科技转型医疗服务，布局了康复医疗与养老领域。由于县级医院改善医疗设备的需求依然较旺盛，三星医疗转型医疗服务，旗下的医疗设备融资租赁业务将持续高增长，特别是受益于医改政策对于县级医院的支持。机构预计，公司今年该项业务增速可维持在 40% 至 50%。

另外可以关注：爱尔眼科、通策医疗、信邦制药、益佰制药等。

✧移动支付战局或因窄带物联网而改变 概念股望领涨

据路透社消息，为了增强用户忠诚度，并突出与其他 Android 手机的差异，三星正在积极开发移动支付服务，并与老对手苹果展开了正面对抗。三星希望借此提升用户黏性，巩固手机市场份额，同时能吸引更多新用户。业内人士指出，三星发力的背后是移动支付的巨大市场前景，根据权威研究公司 Juniper Research 预测，2018 年，全球移动和可穿戴设备非接触式支付服务金额将由去年的不足 350 亿美元增长至 950 亿美元。

此外，近期 NB-IoT（窄带蜂窝物联网）标准获得国际组织 3GPP 通过，意味着 NB-IoT 将进入规模商用阶段，有望对物联网产业的发展产生重大影响。业内人士表示，这将使得物物数据链接突破了原来的技术瓶颈，将为物联网领域带来颠覆性模式，作为物联网主要应用端，移动支付潜力巨大，巨头角逐移动支付的战局也有望被改写。

近期部分热钱开始寻找突破行情的领涨兴奋点，因此拥有产业应用趋势乐观信息配合的物联网概念股有望进一步活跃，物联网应用的产业逻辑也得到了市场参与者的认可，尤其是以智慧城市、智能家居、智能水表等民生领域应用较广的概念股再次出现集体涨停现象，站在风口上的移动支付也有望借力物联网这个新热点，掀起一

股炒作高峰。

相关概念股：天喻信息：移动终端安全首战告捷，教育信息化业务快速增长；信维通信：射频高增长，NFC 无线充电+音频崭露头角，VR 阵容强大；新国都：上调 2016 年备考净利润 42% 公告征信及大数据业务发展的战略性并购。

【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	600323.SH	翰蓝环境	东吴证券	袁理	2016-06-24	1_买入		12.19
2	603609.SH	禾丰牧业	东兴证券	徐昊	2016-06-24	2_推荐		16.15

【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	000902.SZ	新洋丰	中信证券	王喆	2016-06-24	1_买入	1_买入	维持(多)	25.00	12.19
2	603338.SH	浙江鼎力	广发证券	罗立波	2016-06-24	1_买入	1_买入	维持(多)		46.48
3	300144.SZ	宋城演艺	东北证券	高建	2016-06-24	1_买入	1_推荐	维持(多)	30.72	24.12
4	300279.SZ	和晶科技	海通证券	钟奇	2016-06-24	1_买入	1_买入	维持(多)	54.40	46.83
5	300147.SZ	香雪制药	广发证券	张其立	2016-06-24	1_买入	1_买入	维持(多)		13.88
6	000967.SZ	盈峰环境	中信建投	王祎佳	2016-06-24	1_买入	2_增持	调高	25.00	19.64
7	600323.SH	翰蓝环境	东吴证券	袁理	2016-06-24	1_买入		首次关注		12.19
8	002631.SZ	德尔未来	光大证券	姜浩	2016-06-24	1_买入	1_买入	维持(多)	31.80	25.97
9	002572.SZ	索菲亚	中信建投	花小伟	2016-06-24	1_买入	1_买入	维持(多)		54.20
10	002572.SZ	索菲亚	中信证券	鄢鹏	2016-06-24	1_买入	1_买入	维持(多)		54.20
11	300019.SZ	硅宝科技	国信证券	苏淼	2016-06-24	1_买入	2_谨慎推荐	调高		12.93
12	600715.SH	文投控股	光大证券	高辉	2016-06-24	1_买入	1_买入	维持(多)	29.51	17.94
13	600136.SH	当代明诚	长江证券	刘疆	2016-06-24	1_买入	1_买入	维持(多)		22.00
14	603718.SH	海利生物	国泰君安	王乾	2016-06-24	1_增持	1_增持	维持(多)	31.90	15.59
15	600681.SH	百川能源	招商证券	朱纯阳	2016-06-24	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)	14.40至18.00	10.54
16	600064.SH	南京高科	国泰君安	侯丽科	2016-06-24	1_增持	1_增持	维持(多)	19.40	14.50

【发布周期】

发布时间：每个交易日 8：30。

【资料来源】

部分信息来自wind和互联网

重要声明

本报告基于我公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但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、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，可能会随时调整。报告中的信息或所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，我公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。在法律允许的情况下，我公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等相关服务。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之前已经使用或了解其中的信息。

本报告版权归“中泰证券财富泰山”所有。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