



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

中泰看市场

二〇一六年五月二十五日 星期三

【趋势研判】



上证指数：跌破6日均线，仍处弱势，短期压力6日均线



创业板指数：运行于6日均线上方，受到18日均线压制

【收盘点评】

近日，证监会三化稽查严查违规，表明管理层对市场加强监管的态度十分明确，同时，周一沪深两融余额为 8268.31 亿元，连续四个交易日低于 8300 亿元，两融余额下降到 2014 年年底的水平，表明当前弱势市场下，增量资金迟迟不愿进场，保持观望的态度。昨日沪深两市双双低开低走，上证指数小幅低开后，震荡下行，午盘盘中跌幅扩大，昨日关键点位在 6 日均线附近，目前收在其下方，仍处于下跌趋势中，谨慎对待；创业板方面，昨日走势与大盘相似，受到 18 日均线压制，低开低走，震荡向下，昨日关键点位在 6 日均线附近，目前运行在其上方，成为其支撑位。板块方面，大多数板块出现下跌，仓储物流成为为数不多飘红的板块，水务、公共交通等板块跌幅居前。今日大盘可能跌破箱体，控制好仓位，保持谨慎。

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】

※中国墨希推可卷曲智能手机 概念股率先受益

据外媒5月24日消息，中国重庆的墨希公司宣布，他们将在2016年交付10万部可卷曲智能手机。手机售价将在5000元人民币左右，可以卷曲为一个手镯，佩戴在手腕上。在手镯形态下，触摸屏也能够像手机形态下一样工作。

目前，这些产品只有黑白显示屏，彩色版本将在稍晚时推出。可卷曲的屏幕是基于石墨烯技术，这种技术能够以特殊的形式排列碳原子，使其传导性和弹性得到大大改善。

石墨烯产业化大幕拉开，以石墨烯新材料应用创新推动传统行业升级将是未来三年主旋律。从行业基本面来看，石墨烯已经突破了制备的瓶颈，粉体和薄膜材料两大细分领域已经涌现出了一批优秀的企业，未来石墨烯的发展思路将是应用创新为切入点推动传统行业向高性能材料升级，消费电子、锂电池、超级电容、橡塑、涂料等细分行业出现部分优势企业通过添加石墨烯材料大幅提升传统产品性能，从而重新建立行业壁垒，推进产业洗牌的变化。结合当前资本市场认为石墨烯行业产业化进展遥远的预期，实际和基本面存在较大的预期差。石墨烯批量应用的细分市场将从2016年下半年开始陆续确认，已经布局石墨烯的上市公司具备先发优势。

“粉”——石墨烯粉体材料制备工艺类化工属性，将以添加剂的形式提升传统产品性能。从制备工艺来看，石墨烯粉体制备工艺更多表现为类化工生产线的特点，大规模制备石墨烯的工艺有望很快得到突破。以粉体应用为主的行业包括防腐涂料、锂电池、超级电容、导热塑料、消费电子散热片等。石墨烯粉体将主要以添加剂的形式与传统产品混合，结合石墨烯特殊的物理化学特性生产具备更多功能、更高性能的新产品。石墨烯粉体投资策略：重视基本面的变数，寻找转型动力强和技术储备完善的传统行业龙头。领先企业：厦门凯纳、道氏技术等。

“膜”——石墨烯触摸屏只是开始，传感器类应用更值得期待。从制备工艺来看，石墨烯膜材料一般采用CVD方法，与粉体相比可以获得更大比例的单层石墨烯，产线洁净度要求高，具备消费电子产线属性。从行业应用来看触摸屏目前仍是主要出货产品形态，但是向3D touch传感器等新应用更值得期待。尽管石墨烯电路等纯石墨烯器件仍旧具备较长的产业演进过程，但是石墨烯传感器已经具备了量产条件，3D touch传感器等已经开始向智能手机产业链渗透，一旦趋势形成，供应链渗透率将大幅提升，相关公司将具备较大的业绩弹性。石墨烯薄膜材料投资策略：紧盯供应链放量环节，寻找从膜工艺到模组生产能力完善的优质企业。领先企业：二维碳素，德尔未来等。

石墨烯相关上市公司标的，包括：德尔未来、中泰化学、道氏技术，建议关注华丽家族、东旭光电、康得新。

※贵州大数据产业加速发展 龙头概念股迎拐点

近年来，贵州把发展大数据产业作为后发赶超的战略举措，依托国家大数据贵州综合试验区，重点培育以大数据为引领的电子信息产业，坚持数据中心、端产品、芯片等集成电路、云平台运用等全链条推进，围绕商用、政务、民用开发大数据核心业态、关联业态、衍生业态，助力大数据产业加快发展，力促试验区变成示范区、大数据变成大产业、大机遇变成大红利。

据人民日报5月24日消息，截至目前，贵州大数据信息产业工商注册企业已达1.7万家，阿里巴巴、富士康、百度、高通、惠普、IBM等200多家国际国内知名企业落户贵州。

数据中心建设方面，目前国内三大通信运营商、华为、富士康、腾讯数据中心已经入驻，教育部、公安部、民政部、国家质检总局、国家旅游局等国家多部门相关数据已明确存储贵州；而在手机、电脑、移动可穿戴产品等智能终端制造方面，先后引进富士康、华为、以晴、财富之舟、百威纳等研发和制造企业，已具备年产1.5亿部智能手机的生产能力，2020年将达到3亿部；芯片产业方面，贵州华芯通半导体技术有限公司首期18.5

亿元注册资本金迅速到位，全球招聘的 CEO 及高管团队已陆续到岗。

数博会全面升级，规格和规模均大幅超越往年，是继 2015 年《促进大数据发展行动纲要》出台后，大数据产业又一重大事件，彰显国家对大数据的高度重视。尤其难得的是，近期 A 股一些大数据龙头公司的估值已经进入 2016 年约 40 倍 PE、PEG 约为 1 的合理区间。首推估值合理的高景气行业大数据龙头公司：东方网力（安防大数据+机器人），东方国信（电信大数据+人工智能），思创医惠（医院大数据+人工智能），同有科技（大数据基础设施），超图软件（地理信息大数据），石基信息（消费大数据）；此外，建议关注创意信息、拓尔思、东方通、天玑科技等。

【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	600773.SH	西藏城投	银河证券	刘文平	2016-05-24	1_推荐		15.67

【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	002519.SZ	银河电子	广发证券	胡正洋	2016-05-24	1_买入	1_买入	维持(多)	29.73	20.05
2	002705.SZ	新宝股份	国泰君安	曾焯	2016-05-24	1_增持	1_增持	维持(多)	28.05	19.08
3	600519.SH	贵州茅台	国泰君安	闫伟	2016-05-24	1_增持	1_增持	维持(多)	300.00	251.94
4	002445.SZ	中南重工	海通证券	钟奇	2016-05-24	1_买入	1_买入	维持(多)	21.15	19.76
5	002055.SZ	得润电子	海通证券	邓学	2016-05-24	1_买入	1_买入	维持(多)	45.00	28.16
6	002020.SZ	京新药业	广发证券	张其立	2016-05-24	1_买入	1_买入	维持(多)		11.42
7	300479.SZ	神思电子	海通证券	郑宏达	2016-05-24	1_买入	1_买入	维持(多)	91.00	77.91
8	300479.SZ	神思电子	国泰君安	符健	2016-05-24	1_增持	1_增持	维持(多)	95.00	77.91
9	601799.SH	星宇股份	长江证券	黄细里	2016-05-24	1_买入	1_买入	维持(多)		38.71
10	002356.SZ	赫美集团	广发证券	洪涛	2016-05-24	1_买入	1_买入	维持(多)		22.58
11	600773.SH	西藏城投	银河证券	刘文平	2016-05-24	1_推荐		首次关注		15.67

【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