



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

中泰看市场

二〇一六年五月三日 星期二

【趋势研判】



上证指数：弱势震荡趋势，关注 2928 点附近支撑，短期压力 6 日均线。



创业板指数：箱体顶部压力 2245 点跌破，关注 6 日均线的争夺。

【收盘点评】

近期债市信用违约的增多，加剧了债券市场的波动，同时，也引发 A 股市场的担忧；虽然上周四午盘后，指数探底回升，但是上周五却未能延续逆袭态势，指数全日维持弱势震荡，交投清淡。上周五沪深两市双双小幅收跌，上证指数低开后，快速回升，后受到 6 日均线的压力，遇阻回落，缩量震荡，关键点位在 2928 点附近，盘中反复检验该点位的支撑作用，目前运行其上方，存在支撑；创业板方面，上周五走势略弱于主板，冲高回落，关键点位在 6 日均线附近，目前稍稍运行在其下方，仍需观察对其的争夺情况。板块方面，各个板块涨跌不一，酿酒、日用化工等板块出现上涨，石油、软件服务等板块下跌。市场在消化完毕利空因素之后，节后两市有望选择向上。

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】

※世界将从移动端转向人工智能 相关概念股受关注

过去 20 多年，互联网的诞生彻底改变了这个世界，科技界的焦点完成了从个人电脑像移动端的切换，而未来，可能掌握在人工智能手中。

至少谷歌公司的 CEO Sundar Pichai 是这么认为的。据 CNBC，他在谷歌母公司 Alphabet 的年度创始人的信中写到，AlphaGo 此前战胜围棋高手意味着游戏规则已经改变，最终的胜利者其实是人类。

他表示，这是创造人工智能的重要一步，人工智能可以帮助人们完成日常工作和旅行的方方面面，也能挑战那些更高难度的事情，例如应对气候变化以及癌症诊断。

目前，谷歌在电脑、手机、汽车和虚拟现实的设备上均有发力，但 Pichai 预计，这些终将被拥有更强能力的人工智能所取代。

东兴证券认为，人工智能的发展与云计算和大数据有较强的相关性，云计算为人工智能提供并行计算能力，大数据的积累为深度学习提供支撑，可以说云计算与大数据的快速发展为人工智能奠定了基础。随着巨头在人工智能领域的不断布局，人工智能产业在资本层面已经爆发，政策上国家对于新兴信息技术保持大力支持态度，云计算、大数据领域的投入持续增大，也会刺激人工智能行业加速爆发。所以看好行业未来发展。

概念股龙头解析：

科大智能：搬运机器人、焊接机器人

高乐股份：子公司幽联技术掌握研发了世界上第一台可工程化的人工智能机器人

江南化工：研发有图灵机器人，向第三方提供一体化、接入和使用门槛低的云端机器人服务，使第三方产品快速拥有智能人机交互功能

赛为智能：公司是国内最专业的智能化系统解决方案提供商之一，拥有全自动化智能电网、人脸识别

川大智胜：飞行模拟器、塔台视景模拟器，拥有三维全脸照相机和三维人脸识别技术

※中长期看好血制品行业

华安证券徐志认为，血制品行业是分红较多的一个行业，业绩保持长期稳定增长，可在中长期看好血制品行业。

近期我国多个地区的医院出现“血荒”引发社会广泛关注。药价改革后，不少血液制品价格出现上涨，特别是部分小品种上。由于浆站需要审批，供给端受浆源的限制，增长较慢，需求则非常刚性，血液制品是少有的一类供不应求的药品，即便以往政府给出最高零售限价限制，血液制品的定价非常接近最高零售限价，而其他药品的定价实际上离政府的最高零售限价很远。所以，血液及血制品供不应求的状况一直存在。据国家卫计委保守测算血浆年需求可达 8000 吨，而目前国内仅有 34 家血制品生产企业，供给仅在 5000 吨左右，缺口很大。

研究机构莫尼塔认为可以关注量价齐升的血制品行业，行业集中度有望进一步提升，看好产品齐全和有较强浆站运营和拓展能力的龙头公司。国内机构也普遍预期，未来 3-5 年被认为是血制品行业量价齐升的黄金发展期，即产量增长仍无法缓冲价格增长的速度，血液制品的价格还要涨。

本周，相关概念股龙头博雅生物涨幅超 8%，其他个股近期股价异动。从企业业绩来看，2015 年上半年低基数，

叠加下半年血制品业务量价齐升，相关企业的上半年业绩值得期待。血制品龙头博雅生物一季报显示，2016年一季度公司血制品业务毛利率达59.44%，净利润约2680万元，相比去年同期增长超30%，增速相比去年有所加快。另一龙头华兰生物现有人血白蛋白、静注人免疫球蛋白、凝血因子VIII、破伤风人免疫球蛋白、人纤维蛋白原等11个品种，为国内当前产品线最多的公司之一，整体盈利能力处于行业上游。公司2015年采浆量开始增速提升明显，预计将推动2016年业绩加速增长。刚刚公布的一季报显示，营收和净利均实现不错增长；因公司血液制品销售预期较好，预计1-6月份归属于上市公司股东的净利润同比变动15%-35%。

华安证券徐志认为，血制品行业是分红较多的一个行业，业绩保持长期稳定增长，可在中长期看好血制品行业。A股中相关血制品概念股包括博雅生物、科华生物、博晖创新、上海莱士、华兰生物、天坛生物、ST生化、沃森生物等。

【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	600606.SH	绿地控股	东北证券	王小勇	2016-04-29	1_买入		12.44
2	600094.SH	大名城	国泰君安	侯丽科	2016-04-29	1_增持	12.32	9.26

【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	002179.SZ	中航光电	广发证券	真怡	2016-04-29	1_买入	1_买入	维持(多)		36.92
2	002159.SZ	三特索道	国泰君安	刘越男	2016-04-29	1_增持	1_增持	维持(多)	35.49	23.53
3	002196.SZ	方正电机	海通证券	房青	2016-04-29	1_买入	1_买入	维持(多)	38.00	26.00
4	600783.SH	鲁信创投	国泰君安	刘欣琦	2016-04-29	1_增持	1_增持	维持(多)	28.65	22.68
5	002221.SZ	东华能源	银河证券	王强	2016-04-29	1_推荐	2_谨慎推荐	调高		22.67
6	002127.SZ	南极电商	中信证券	周羽	2016-04-29	1_买入	1_买入	维持(多)	25.70	20.86
7	002111.SZ	威海广泰	银河证券	王华君	2016-04-29	1_推荐	1_推荐	维持(多)		25.60
8	002131.SZ	利欧股份	海通证券	钟奇	2016-04-29	1_买入	1_买入	维持(多)	21.00	19.25
9	002152.SZ	广电运通	海通证券	钟奇	2016-04-29	1_买入	1_买入	维持(多)	42.00	24.35
10	002152.SZ	广电运通	广发证券	刘雪峰	2016-04-29	1_买入	1_买入	维持(多)		24.35
11	002285.SZ	世联行	东方证券	竺劲	2016-04-29	1_买入	1_买入	维持(多)	12.92	8.37
12	600683.SH	京投银泰	中投证券	李少明	2016-04-29	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)	12.00	9.42
13	002285.SZ	世联行	平安证券	王琳	2016-04-29	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)		8.37
14	600570.SH	恒生电子	海通证券	涂力磊	2016-04-29	1_买入	1_买入	维持(多)	77.50	54.57
15	600606.SH	绿地控股	东北证券	王小勇	2016-04-29	1_买入		首次关注		12.44
16	002245.SZ	澳洋顺昌	中投证券	李超	2016-04-29	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)	13.20	10.04
17	002245.SZ	澳洋顺昌	广发证券	陈子坤	2016-04-29	1_买入	1_买入	维持(多)		10.04
18	600693.SH	东百集团	海通证券	汪立亭	2016-04-29	1_买入	1_买入	维持(多)	26.70	13.61
19	002271.SZ	东方雨虹	国泰君安	鲍雁辛	2016-04-29	1_增持	1_增持	维持(多)	28.29	16.71
20	600690.SH	青岛海尔	国泰君安	范杨	2016-04-29	1_增持	1_增持	维持(多)	12.30	8.33

【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