



**中泰证券**  
ZHONGTAI SECURITIES



**财富泰山**  
稳健由我 轻松为您

# 中泰看市场

二〇一七年六月二十一日 星期三

## 【趋势研判】



上证指数：震荡整理，运行于6日均线之上，上方压力60日均线



创业板指数：上攻遇阻，运行6日均线上方，短期压力1832点

## 【收盘点评】

MSCI 市场分类审议结果于今日凌晨公布，决定将A股纳入该体系，意味着A股四度冲击MSCI指数成功，虽实质作用暂时未看到，但利于提升短期市场风险偏好。沪指近期在年线位置上方延续震荡态势，下方支撑力度较强，但反弹上攻过程中仍有反复，市场交投活跃不高，受制于下行的60日均线（3158点）压制明显，在此位置震荡整理以消化压力，不失为一种较优的情形，关注券商等权重板块能否表现，以带动指数进行有效突破；创业板呈现反弹上涨态势，部分优质成长股仍在底部反弹修复，但是面对前期阶段高点位置（1832点附近），加之上下行的60日均线（1836点）的压制，在存量资金博弈的情况下，题材难以全面持续爆发，短期或难以有效突破，但部分真成长股将维持修复反弹。板块方面，稀土永磁等部分题材活跃，雄安新区概念午后异动，但是持续性存疑。目前尚处于6月央行MPA考核中，资金面状态仍偏紧。目前控制好仓位，精选有业绩支撑、技术形态平缓向上的个股，关注阶段量能的延续性，谨防冲高回落情况的出现，可部分高抛低吸。央企混改仍是全年主线，可逢低关注。

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】

## ✧工信部将制定餐饮服务机器人标准规范 市场前景广阔

工信部将研究制定餐饮服务应用机器人相关标准规范和检测认证条件，规范行业秩序，保障产品质量。工信部还将会同有关部门搭建对接平台，积极引导和推动国内餐饮企业和机器人企业对接合作；鼓励和支持机器人企业和餐饮企业共同研发和产业化专用餐饮服务机器人产品，并选择条件成熟的区域开展示范应用。

从长期投资角度来看，机器人板块的投资逻辑较为清晰，主要驱动因素包括以下几个方面：人口红利到期，劳动力成本上升推动机器人换人；我国工业机器人渗透率低，未来成长空间大；我国服务机器人存在弯道超车的机会；各项扶持政策不断落地支持机器人产业发展。

机器人概念股一览：

双环传动：旗下RV减速器产品，已完成14个型号定型定标，并进行小批量制造。

埃斯顿：伺服系统及机器人控制器技术位居行业领先地位。

锐奇股份：参与发起设立“高端智能装备产业基金”，并投向于智能装备、核心软件、自动化集成应用、工业数据服务等工业4.0产业。基金总规模为人民币10亿元，此外，全资子公司锐境达与上海东升共同变更设立的合资公司“上海固顶机器人科技有限公司”机器人业务已经投产。

万讯自控：参股了丹麦SCAPE公司，并与SCAPE共同出资在中国境内设立合资公司，开拓国内机器人应用市场，将专注在机器视觉识别方向。丹麦SCAPE公司是机器视觉行业领先的自动控制软件开发公司，专业开发生产基于3D视觉系统的标准化Bin-Picking机器人解决方案。

科远股份：是国内领先的工业自动化与信息化系统供应商，业务覆盖过程自动化、工业信息化、智能制造与机器人、传感技术与测控装置四大产业领域。公司在今年中报中明确表明：“在公司内生业务有序布局的前提下，围绕机器人+人工智能方向的投资收购工作亦稳步推进中”，后续进展值得期待。

机器人：公司工业机器人龙头地位稳固，自主研发的国内首创的7自由度协作机器人、国际领先的复合型机器人、国内首创的6轴并联机器人以及双臂协作机器人等新产品进一步强化公司在机器人与智能制造领域的优势地位。

## ✧消息称军民融合高级别会议或将召开 布局概念股

沉寂一段日子后，军民融合再次成为资本市场关注的热点。据上证报20日报道，近期有关军工主题的会议明显增多，而且，有消息称关于军民融合的高级别会议有可能在7、8月份召开。与此同时，券商实地调研上市军工企业的举动也持续增多，金融等各类资本纷纷成立偏军工类的产业基金，大家都试图在这场大变革中寻找“价值宝藏”。

据了解，在19日召开的“中国国防信息化建设高峰论坛”上，银河资本与民营军品企业全国理事会签署了战略合作协议。根据战略合作协议，双方共同发起设立一只规模10亿元人民币的民企参军引导基金。除了金融机构之外，军工央企也在积极设立军民融合类产业基金。例如，今年5月份在国资委指导下，总规模1500亿元人民币的“国创基金”创立，该基金的主要投向之一就包括航天、核能、船舶等军民融合产业。

值得注意的是，今年3月份以来，有23家军工类上市公司共接待了367家机构的调研。安信证券、方正证券、长江证券、中泰证券等多家券商研究机构看多军工板块的“超跌反弹”行情。

军民融合或是三季度成长反弹主线。军民融合，特别是其蕴含的军用技术民用化，核心部件国产化，制造业升

级是“核心强国战略”的重中之重。建议关注，5G—中兴通讯，通用航空—中直股份，核电—应流股份，北斗—振芯科技，集成电路—景嘉微，民参军—火炬电子等。这其中，2018年景气度向上的5G与通用航空将是反弹“最小阻力方向”，首推中兴通讯、中直股份，另外关注天银机电、海兰信、高德红外等具有核心技术优势的个股。

#### 【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	002812.SZ	创新股份	国信证券	方焱	2017-06-20	1_买入	118.00	85.91
2	300053.SZ	欧比特	海通证券	徐志国	2017-06-20	2_增持	15.75	13.76

#### 【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	002812.SZ	创新股份	国信证券	方焱	2017-06-20	1_买入		首次关注	118.00	85.91
2	002089.SZ	新海宜	国泰君安	徐云飞	2017-06-20	1_增持	1_增持	维持(多)	10.76	7.02
3	000821.SZ	京山轻机	国海证券	冯胜	2017-06-20	1_买入	1_买入	维持(多)	20.14	14.60
4	600373.SH	中文传媒	华创证券	谢晨	2017-06-20	1_强推	2_推荐	调高	23.00至26.00	22.55
5	000910.SZ	大亚圣象	安信证券	周文波	2017-06-20	1_买入	1_买入	维持(多)	29.20	24.30
6	300152.SZ	科融环境	中信建投	王祎佳	2017-06-20	1_买入	1_买入	维持(多)	12.00	7.89
7	600104.SH	上汽集团	中信证券	陈俊斌	2017-06-20	1_买入	1_买入	维持(多)		29.05
8	002308.SZ	威创股份	中信证券	阳嘉嘉	2017-06-20	1_买入	1_买入	维持(多)	19.36	12.68

#### 【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



**中泰证券**  
ZHONGTAI SECURITIES



**财富泰山**  
稳健由我 轻松为您