



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

中泰看市场

二〇一六年九月二十八日 星期三

【趋势研判】



上证指数：低开高走，运行6日均线下方，短线支撑箱体2953点



创业板指数：小幅反弹，在6日均线下方运行，支撑箱体2110点

【收盘点评】

昨日上证总体呈现出低开高走的技术性反弹态势，早盘证指数延续昨日下跌惯性，小幅低开，随后快速回补今日的跳空缺口，盘中对半年线（2978点）位置进行反复的争夺，曾一度失守，但随后在券商、有色等板块的护盘下，指数快速回升，小幅翻红，守住了半年线，下方支撑箱体在2953点附近，目前指数未去试探触及这一有效支撑箱体，但目前上证指数仍位于6日、18日均线下方运行，且6日均线出现拐头下行，均线系统的修复需要时间，加之距离国庆长假仅剩三个交易日，综上，节前以震荡寻底的可能性较大；创业板方面，亦维持震荡小幅反弹态势，盘中对120周线（2129点）位置进行了试探争夺，下方支撑箱体在2110点附近，目前存在一定支撑作用。板块上，房地产板块涨幅居前，环境保护等板块小幅下跌。今日上证大盘维持震荡整理，在控制好仓位的前提下，耐心等待指数重回6日均线。

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】

※生物识别打响人工智能前哨战 三主线掘金受益股

人工智能兴起的第一步便是要求生物特征收集工具——生物识别技术投入使用。

生物识别通过高科技手段利用人体固有的生理特性，如指纹、人脸、虹膜等和行为特征如笔迹、声音、步态等来进行个人身份的鉴定。目前常用的生物识别技术主要是指纹识别、人脸识别、虹膜识别和静脉识别。

在个人电子消费市场，指纹成熟，虹膜将起，手机和智能家居是突破口；在系统级市场上，从发展路径分析，金融和安防是生物识别应用前景最大的两个行业。人脸识别将是安防智能化的重要技术支撑，生物识别是企业级应用在门禁、考勤和互联网金融等方面的刚需，同时，指纹身份证落地将对生物识别行业格局产生较大的影响。

根据 IBG(国际生物识别集团)数据，2009 年全球生物识别市场规模为 34.22 亿美元，2013 年生物识别市场规模接近 98 亿美元，2014 年生物识别规模突破百亿美元大关，2015 年生物识别市场达到 130 亿美元，预计到 2020 年全球生物识别市场将突破 250 亿美元。

目前指纹识别是应用最为广泛的识别技术，指纹识别产品在所有识别产品中的比例为 58%，占绝对主导地位，人脸识别产品次之，比例为 7%，虹膜识别产品比例为 6%，以上三种方式是主流识别方式，其他识别方式使用比例较低。

根据前瞻产业研究院数据，2010 至 2014 年，国内生物识别市场平均增长率保持在 60%以上，2014 年生物识别市场规模为 80 亿元，2015 年中国生物识别市场规模突破 100 亿元，预计 2020 年生物识别市场规模将突破 300 亿元，CAGR 为 24.6%。

主要的投资机会来自三个细分市场。关注标的有芯片设计：汇顶科技；指纹识别：远方光电、新国都；人脸识别：佳都科技、东方网力；虹膜识别：林州重机(中科虹霸关联方)。

※大数据产业“引爆”概念股

27 日，2016 中国国际大数据大会在北京举行。据了解，本届大会将以“数聚新动能、数创大未来”为主题，讨论内容将覆盖网络安全、互联网+、分享经济、政府治理与智慧城市发展、通信、大数据技术、交易、金融、市场、营销、征信、旅游等市场热点。

近年来，大数据应用领域十分广泛，涵盖了社会生活各个方面。根据《2015 年中国大数据发展调查报告》，超过 55%的国内受访企业部署了大数据应用，2015 年中国大数据市场规模达到 115.9 亿元，增速达 38%。此外，据媒体报道，工信部将于年内发布《大数据产业“十三五”发展规划》，规划将成为引领 DT(数据处理技术)时代的指导性文件。业内人士认为，大数据产业链正在高速成长，未来 1—2 年内，大数据应用全面的爆发确定度较高，大数据概念股也将迎来黄金增长期。

从政策面看，国务院近日印发《政务信息资源共享管理暂行办法》(以下简称《办法》)，对当前和今后一个时期推进政务信息资源共享管理的原则要求、主要任务和监督保障作出规定。

这是我国第一份关于政务信息资源共享的规范性文件，具有里程碑式的意义。这份纲领性文件将使得我国政务信息共享有据可依，通过政务信息共享，不仅将重构生产经营方式 and 经济治理模式，更有望培育和推动通过政府大数据变现的全新产业的发展。

此前，数据源匮乏是大数据行业发展的最大瓶颈，从供给侧限制了行业应用模型建立和验证所需的数据，抑制了行业应用和发展前景。占大数据比例达 80%以上的政府数据实施共享开放，对大数据行业无疑是重大利好，

在极大地解决数据源匮乏问题的同时，也为其他类型数据开放建立了标杆和规范。未来，大数据技术在各行各业的应用前景广阔，新的应用方向将层出不穷，整个行业将进入高速发展模式。

从地方层面看，各地也在大力推进大数据建设。昨日，浙江省内惟一经省政府批准的大数据交易中心——浙江大数据交易中心在江南水乡乌镇正式上线，并迎来了首笔数据服务交易。据悉，浙江大数据交易中心为浙江省大数据存储、清洗、分析、发掘和交易的重要机构。

目前，大数据底层软件到数据分析技术发展已经趋于成熟，大数据生态逐渐形成，大数据产业变现通道已经打通。产业价值将加速向产业链两端即数据源和数据应用跃迁，大数据底层到数据分析将向着工具化、管道化发展，依然存在较大拓宽空间。

预计 2016 年，通信大数据整体市场规模将达 342 亿元，较 2015 年增长 163%，其中，大数据基础设施占比 60.5%，市场规模 207 亿元；大数据软件占比 29.5%，规模达 101 亿元；大数据应用占比 10%，规模达 34 亿元。

对于通信大数据市场而言，2015 年是破局，2016 年将起航，之后会迅速腾飞。看好与运营商关系紧密，拥有大数据全产业链布局或领先技术的公司，重点推荐东方国信、初灵信息、烽火通信和永鼎股份。

【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	300479.SZ	神思电子	平安证券	张冰	2016-09-27	2_推荐		28.76
2	300408.SZ	三环集团	爱建证券	朱志勇	2016-09-27	2_推荐		18.75
3	603019.SH	中科曙光	中信证券	阳嘉嘉	2016-09-27	2_增持	37.48	32.09
4	000977.SZ	浪潮信息	中信证券	阳嘉嘉	2016-09-27	2_增持	30.50	26.53
5	300362.SZ	天翔环境	平安证券	余兵	2016-09-27	1_强烈推荐	29.00	19.85

【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	300362.SZ	天翔环境	平安证券	余兵	2016-09-27	1_强烈推荐		首次关注	29.00	19.85
2	300366.SZ	创意信息	海通证券	郑宏达	2016-09-27	1_买入	1_买入	维持(多)	48.00	36.60
3	300212.SZ	易华录	中信证券	阳嘉嘉	2016-09-27	1_买入	2_增持	调高	52.00	36.30
4	300302.SZ	同有科技	中信证券	阳嘉嘉	2016-09-27	1_买入	2_增持	调高	40.00	30.10
5	300379.SZ	东方通	中信证券	阳嘉嘉	2016-09-27	1_买入	1_买入	维持(多)	100.00	68.01
6	000925.SZ	众合科技	东北证券	瞿永忠	2016-09-27	1_买入	1_买入	维持(多)		21.63
7	000796.SZ	凯撒旅游	国泰君安	刘越男	2016-09-27	1_增持	1_增持	维持(多)	25.00	18.50
8	300425.SZ	环能科技	东吴证券	袁理	2016-09-27	1_买入	1_买入	维持(多)		33.57
9	000926.SZ	福星股份	海通证券	涂力磊	2016-09-27	1_买入	1_买入	维持(多)	19.00	12.08
10	002303.SZ	美盈森	光大证券	姜浩	2016-09-27	1_买入	1_买入	维持(多)	19.00	13.48
11	002216.SZ	三全食品	平安证券	张宇光	2016-09-27	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)		8.64
12	002303.SZ	美盈森	国泰君安	穆方舟	2016-09-27	1_增持	1_增持	维持(多)	19.77	13.48
13	002303.SZ	美盈森	华泰证券	陈羽锋	2016-09-27	1_买入	1_买入	维持(多)		13.48
14	002159.SZ	三特索道	国泰君安	刘越男	2016-09-27	1_增持	1_增持	维持(多)	35.49	27.13
15	002050.SZ	三花股份	中信建投	林毅宇	2016-09-27	1_买入	3_中性	调高	12.87	10.11
16	002036.SZ	联创电子	东北证券	瞿永忠	2016-09-27	1_买入	1_推荐	维持(多)		26.96

【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