



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

中泰看市场

二〇一六年五月五日 星期四

【趋势研判】



上证指数：震荡蓄势，运行在6日均线上方，短期压力18日均线。



创业板指数：短期站上6日和18日均线，箱体顶部压力2245点。

【收盘点评】

午后机场航运、OLED等板块快速拉升带动大盘收复3000点。截至收盘，沪指下跌0.05%，2991.27点。创业板下跌0.11%，2211点。沪指今日未能突破18日均线2997点，仍需进一步挑战。创业板在18日均线之上回探支撑，预期明日两市大盘仍会向上试探压力。热点上，航空股午后大涨，南方航空涨停，吉祥航空、东方航空、海南航空、春秋航空、中国国航等大幅上涨。近年中国出境游人数不断增加，加上油价低位运行，内地三大航空公司受惠。但是就今日盘面看，航空股更多是类似昨日白酒股的行情，是否具备持续性，尚不得而知，投资者切莫轻易追高。

【热点点评】

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

※虚拟现实创新大会召开在即 VR 产业链将加速爆发

2016 虚拟现实技术创新及产业发展大会将于 5 月 9 日-11 日在京召开，大会由中国光学工程学会联合多家权威机构联合主办，旨在推动国内外虚拟现实及相关技术的交流与合作，促进我国虚拟现实技术及产业的创新发展。中科院院士、虚拟现实技术与系统国家重点实验室主任赵沁平将担任大会主席。

VR 技术正迎来井喷式发展并成为资本市场最受热捧的领域，包括 HTC、Oculus、索尼等科技巨头均已有 VR 产品上市。目前，国内多家互联网企业也已瞄准了 VR 市场，并纷纷展开布局。腾讯 CEO 马化腾此前表示，VR 将成为未来最为重要的产业机会；阿里巴巴也已成立 VR 实验室，同步推动 VR 内容培育和硬件孵化。

有机构认为，未来数年将是虚拟现实硬件设备及应用领域爆发期，根据 Gartner 预测，2018 年底虚拟现实设备销量将达 2500 万台。虚拟现实正成为下一代科技创新的基础性技术，将给教育、医疗、培训等行业带来本质变化，虚拟现实走向广阔应用的时代已经到来。随着 VR 领域大量产品量产，进入消费级市场，产业迎来高速发展期，在 AR、VR 领域拥有成品制造、核心技术及应用开发的企业值得重点关注。

A 股上市公司中：

江南化工：旗下北京光年研发有“图灵机器人”，能以云端形式接入实体机器人、虚拟现实等设备，应用前景广阔。

棕榈股份：公司投资的北京乐客灵境科技有限公司是国内领先的虚拟现实线下体验平台，已在国内建立起 1000 多家虚拟现实线下体验店。

水晶光电：公司为光电元件产业龙头之一，正从智能汽车抬头显示器、超短焦投影以及视频眼镜三个方向推进虚拟现实显示业务。

另外上周，暴风科技、大富科技、顺网科技、歌尔声学、佳创视讯等公司纷纷获得机构到访。

※3D 打印技术获重大突破 关注三大投资主线

国内知名科技媒体中文业界资讯网 5 月 3 日报道，传统 3D 打印技术打印速度非常有限，成为制约 3D 打印发展的重要因素。美国研究人员发现的一项名为 CLIP（连续液态界面成形）的突破性技术，打印速度比传统的 3D 打印机快 25-100 倍。CLIP 的技术优势在于它是连续液态界面成形，所需时间仅是现存设备的一小部分，而且可以采用更广泛的原料进行打印。3D 打印技术有望借此突破瓶颈，迎来产业爆发点。

3D 打印概念股可关注三投资主线：1. 打印材料市场空间大的企业，如银邦股份、银禧科技、宝钛股份、黄河旋风；2. 配备 3D 打印高端设备的企业，如华工科技、海源机械、大族激光、华中数控、南风股份；3. 布局全产业链的龙头企业，如中航重机、光韵达、金运激光。

大族激光：3d 打印激光设备，国内激光行业龙头，公司被认定为深圳市高新技术企业、深圳市重点软件企业和深圳国家科技成果推广示范基地重点推广示范企业。具备年产 3000 台激光加工设备的生产能力，是国内最大的激光信息标记设备制造企业。公司激光 PCB 设备取得突破性进展。

光韵达：2013 年 9 月，公司出资 1200 万元（占 60%）与王博文共同成立 3D 打印合资公司。王博文为上海悦瑞总经理，上海悦瑞为德国 EOS（全球最大的激光 3D 打印设备制造商）中国代理商，销售 EOS 激光 3D 打印全系列产品，并建立了外包加工服务平台，提供激光 3D 打印加工服务。

海源机械：2013 年 3 月，公司与昆山永年、江苏永年签订购销合同，购买总额 241 万元 3D 打印成形平台。设备交付使用后，公司将具备开展复合材料、陶瓷、硅酸盐等材料 3D 打印制造工艺技术研究的基础条件。

【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	300387.SZ	富邦股份	海通证券	刘威	2016-05-04	2_增持	30.00	25.70
2	002425.SZ	凯撒股份	海通证券	钟奇	2016-05-04	1_买入	29.20	23.36
3	000801.SZ	四川九洲	方正证券	韩振国	2016-05-04	2_推荐		25.28
4	000860.SZ	顺鑫农业	国信证券	刘鹏	2016-05-04	1_买入		22.35
5	002380.SZ	科远股份	华创证券	李佳	2016-05-04	2_推荐		34.52
6	002343.SZ	慈文传媒	东北证券	刘立喜	2016-05-04	1_买入		45.00
7	600093.SH	禾嘉股份	国泰君安	史江辉	2016-05-04	2_谨慎增持	15.00	13.09
8	002133.SZ	广宇集团	东方证券	竺劲	2016-05-04	1_买入	9.69	7.21
9	300346.SZ	南大光电	招商证券	鄧凡	2016-05-04	2_审慎推荐	35.00	29.33
10	300201.SZ	海伦哲	华创证券	李佳	2016-05-04	2_推荐		15.75
11	603901.SH	永创智能	银河证券	王华君	2016-05-04	2_谨慎推荐		30.87
12	300370.SZ	安控科技	华创证券	李佳	2016-05-04	2_推荐		16.96

【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	002335.SZ	科华恒盛	中投证券	张镭	2016-05-04	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)	60.00	42.59
2	002325.SZ	洪涛股份	国泰君安	韩其成	2016-05-04	1_增持	1_增持	维持(多)	14.70	11.42
3	002133.SZ	广宇集团	东方证券	竺劲	2016-05-04	1_买入		首次关注	9.69	7.21
4	002343.SZ	慈文传媒	东北证券	刘立喜	2016-05-04	1_买入		首次关注		45.00
5	002425.SZ	凯撒股份	海通证券	钟奇	2016-05-04	1_买入		首次关注	29.20	23.36
6	002407.SZ	多氟多	海通证券	周旭辉	2016-05-04	1_买入	1_买入	维持(多)	121.50	100.10
7	002367.SZ	康力电梯	国泰君安	吕娟	2016-05-04	1_增持	1_增持	维持(多)	20.25	15.66
8	000902.SZ	新洋丰	中信证券	王喆	2016-05-04	1_买入	1_买入	维持(多)	50.00	25.63
9	000860.SZ	顺鑫农业	国信证券	刘鹏	2016-05-04	1_买入		首次关注		22.35
10	000651.SZ	格力电器	安信证券	蔡雯娟	2016-05-04	1_买入	1_买入	维持(多)	22.50	19.22
11	000978.SZ	桂林旅游	中银国际	旷实	2016-05-04	1_买入	1_买入	维持(多)		11.31
12	002121.SZ	科陆电子	海通证券	周旭辉	2016-05-04	1_买入	1_买入	维持(多)	36.00	26.40
13	002094.SZ	青岛金王	中信证券	周羽	2016-05-04	1_买入	1_买入	维持(多)		24.72
14	002076.SZ	雪莱特	华创证券	李佳	2016-05-04	1_强推	2_推荐	调高		14.14
15	600138.SH	中青旅	中银国际	旷实	2016-05-04	1_买入	1_买入	维持(多)		20.10
16	600016.SH	民生银行	中信建投	杨荣	2016-05-04	1_买入	1_买入	维持(多)	12.00	9.38
17	300166.SZ	东方国信	中投证券	周明	2016-05-04	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)	35.40	25.07
18	600699.SH	均胜电子	光大证券	刘洋	2016-05-04	1_买入	1_买入	维持(多)	45.00	35.80

【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