

2017/09/28

风险等级：低风险

赢家日报白金版 0928

【赢家视点】

1. **资金流向**：上一交易日主力资金流入前三的行业为（单位：亿元）：通讯行业（+14.74）、有色金属（+8.31）、煤炭采选（+3.45）；主力资金流出前三的行业为（单位：亿元）：水泥建材（-4.98）、医药制造（-3.82）、券商信托（-3.78）。

2. **策略**：周三，市场延续窄幅整理态势，沪指收盘微幅上扬 0.05%，收报 3345.27 点；深成指上涨 0.79%，报收 11036.78 点；创业板指上涨 0.84%，报收 1854.94 点。市场成交量持续低迷，两市合计成交仅有 4181 亿元，其中，沪股通净流出 1.15 亿，深股通净流入 8.99 亿。盘面上，通信设备、钢铁、电子制造等板块涨幅居前；银行、旅游、保险等板块跌幅居前。

大盘指数延续窄幅震荡，成交量仍受国庆小长假来临的影响，预计节前缩量休整行情将会延续。总体看，昨日除银行、石油石化等少数权重板块回调外，其他行业、概念出现整体回暖，特别是午后概念板块热点纷呈，活跃度明显提升，反映投资者对节后市场预期偏暖。但鉴于十一双节假期较长，外围市场存在较大不确定性，建议投资者坚守手中的绩优股，关注前期推荐板块中滞涨或超跌的优质个股及三季度业绩超预期的个股，在控制仓位的前提下逢低加仓。

【要闻梳理】

1. 9月27日，中国央行不进行公开市场操作。央行公开市场今日将有 400 亿逆回购到期。
2. 国家统计局 27 日发布的数据显示，8 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 6719.7 亿元，同比增长 24%，增速比 7 月份加快 7.5 个百分点。
3. 9月27日，中共中央国务院关于对《北京城市总体规划(2016 年—2035 年)》的批复提出，严格控制城市规模。到 2020 年，常住人口规模控制在 2300 万人以内，2020 年以后长期

稳定在这一水平。2016 年末北京市常住人口为 2172.9 万人。

4. 国网启动今年第三次充电桩招标采购,总需 3133 套设备,直流充电桩占比 64%,需求总功率为 180660kW。据估计,第三批招标总额约 2 亿元。
5. 8 月全国铁路完成货运量 3.16 亿吨,同比增长 13.1%。1-8 月全国铁路累计完成货运量 24.43 亿吨,同比增长 15.3%。8 月份全国民航完成货运量 57 万吨,同比增长 7.2%。1-8 月全国民航累计完成货运量 445 万吨,同比增长 6.3%。
6. 广州市国土规划委相关负责人表示,国土资源部、住建部提出新的举措:利用集体建设用地建设租赁住房,广州市被列入了首批试点。广州国土规划委也在牵头做具体的实施方案。目前方案还在制定当中。
7. 上海证监局将联合上海市公安局经侦总队,共同加大对证券领域违法犯罪行为的打击力度,通过行政执法与刑事司法的有效衔接,切实维护资本市场“三公原则”,保护投资者合法权益。
8. 中国煤炭运销协会近期发布《关于进一步做好今冬明春煤炭供应保障工作的通知》,提出加快推进煤炭优质产能释放,努力稳定煤炭市场价格等。

【新股申购】

【新股】金逸影视 (申购代码 002905), 发行价格 20.98, 申购上限 1.65 万股, 顶格申购需配市值 16.50 万元。

聚灿光电 (申购代码 300708), 发行价格 2.82, 申购上限 2.55 万股, 顶格申购需配市值 25.50 万元。

洛凯股份 (申购代码 732829), 发行价格 7.23, 申购上限 1.60 万股, 顶格申购需配市值 16.00 万元。

【东方研究】

计算机行业

近日国务院发布《关于开展质量提升行动的指导意见》,其中关于工业制造领域包括提升生产过程智能化水平、降低能耗、物耗、水耗,推广现代企业管理制度,提高质量在线监测、控制和产品全生命周期质量追溯能力等内容。工业数字化、智能化一直是政策文件的重点关注领域,并且也将受益于在“互联网+”和“人工智能+”的风口。

通过算法实现学习提升使得人工智能系统区别于一般工业智能系统。工业领域的人工智能应用存在其特殊性与难点，是渐进而持续的过程。①、目前人工智能在工业领域的应用更多表现为优化决策过程的辅助作用。从初期的技术、设备、生产线的布局投入，到内部生产、制造流程的优化和效率提升，接着与外部整个供应链生态的系统的协同，最后真正实现人和机器各自做最擅长的工作并达到增加资源供给的目标，这将是一个相对长期而渐进的过程。②、工业数据具备更强的专业性及关联性，且分散在不同环节、不同设备以及设备的不同部位，数据缺漏及异步等问题也时有发生，价值实现要求与难度更是高于互联网大数据，对人工智能算法处理过程也提出了更多更高的要求。

数据、技术及政策等推动不同环节智能升级，成本、效率、质量、体验得到进一步优化。①、设备/人员/物料等要素，车间/生产线/整个工厂等生产环境，以及包括生产/物流/销售/售后等全过程在内的数据化网络，是实现智能升级的前提和基础。②、在人工智能算法与基础设施不断进步的基础上，辅之以政策的持续推动，传统制造型企业开始向新的生产方式以及服务型制造模式转型。③、目前应用相对比较成熟的案例主要表现为对生产或服务过程中不同环节或多个环节的人力替代及辅助决策，带来的效果主要表现在降低生产成本、提高运营效率、提升产品质量以及改善客户体验等四个方面。

大数据及人工智能在线上互联网领域的应用已然趋于红海，工业大数据以及在此基础上的人工智能应用尚属蓝海，发展潜力与空间毋庸置疑。看好工业制造领域的信息化、数字化趋势，中长期看好人工智能应用的落地。传感器、工业物联网以及工控领域等可从中受益。此外，为制造业企业提供包括内部管理流程、生产制造执行以及库存、供应链、销售、售后等环节在内的信息化、数据化处理软件的标的同样会从中受益。

风险提示：人工智能需要大量的前瞻性投入，研发成本较高，应用进度可能不及预期。

【免责声明】

本报告(或刊物、资讯,以下统称:报告)由东方证券股份有限公司财富管理业务总部编撰、制作及发布本营业部的客户。

本报告是基于本部门认为可靠的或目前已公开的资讯、信息进行摘录、汇编或撰写,本部门对报告所载内容始终力求但不保证该信息的准确性和完整性。“东方研究”摘自东方证券研究所已发布的研究报告,东方证券研究所的研究观点应以正式发布的东方证券研究报告为准。其他信息来源主要有 wind 资讯、东方财富网、中财网、证券之星等各大财经网站,本报告不能保证所有信息的真实性和可靠,请投资者阅读时注意风险。

在任何情况下,本报告所载信息、意见、推测或观点仅反映本部门于发布报告当日的判断,且不构成对任何人的投资建议,亦非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人发出邀请。投资者应通过正规渠道获取产品服务,根据个人风险承受能力评估结果、个人投资目标、财务状况和需求来判断是否借鉴、参照报告所载信息、意见或观点,独立作出投资决策并自行承担相应风险。

在任何情况下,本部门及其员工不对任何人因援引、使用本报告中的任何内容所引致的任何损失及后果负有任何责任。

任何机构或个人未经本部门事先许可不得就本报告的全部或部分内容擅自引用、刊发或转载,亦不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用的证明或依据,不得用于赢利或其他未经允许的用途。



部门团队

财富管理业务总部
东方赢家财富管理团队



联系方式:

上海市中山南路 318 号
东方国际金融广场 2 号楼 13 楼
邮编: 200010
电话: 021-63325888
邮件地址: orientwinners@orientsec.com.cn