

市场要闻点评（第 909 期）

2018.09.20

苏培海(分析师)

电话: 020-88836117

邮箱: suph@gzgzhs.com.cn

执业编号: A1310515120001

1、全球首款虹膜识别 ASIC 芯片成功流片

消息:

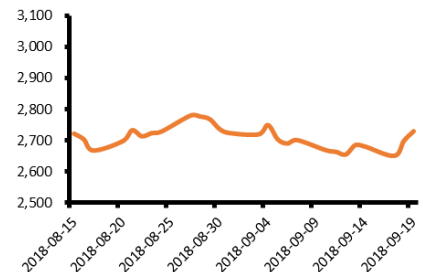
9月17日,武汉虹识技术有限公司宣布,已经成功设计并流片虹膜生物识别乾芯 ASIC 芯片“QX8001”。这是全球第一款虹膜生物识别 ASIC 芯片,已经通过严格的功能和性能测试,有望解决价格贵、体积大、功耗高三大难题,可大大推动虹膜生物识别的普及。

简评:

据报告,虹膜识别市场规模 2015 年达到 7.35 亿美元,预计 2020 年将达到 35 亿美元,对应复合年均增速为 36.6%。虹膜识别应用提速,红外摄像头的水晶光电和红外 LED 的联创光电等零部件厂商有望受益。

相关标的: 飞天诚信(300386)、远方信息(300306)等。

上证指数走势



广证恒生宏观策略公众号



2、重大水利工程将加快建设

消息:

国家发改委 18 日在专题新闻发布会上表示,截至目前,172 项重大水利工程已开工建设 130 项,在建投资规模超过 1 万亿元。高标准农田加快建设。中央预算内水利投资将继续重点支持 172 项重大水利工程建设,以及符合中央预算内投资支持方向、正在实施的有关水利专项规划和方案。

简评:

水利是加大基础设施领域补短板力度、稳定有效投资的重点领域之一。重大水利工程的实施有望给从事基建工程和管材生产的企业带来更多订单。

相关标的: 安徽水利(600502)、龙泉股份(002671)等。

3、互联网加速与制造业融合

消息:

9月18日,工信部部长苗圩出席在广州召开的2018中国制造业创新大会时强调推进制造业创新发展,其重点之一在于促进互联网与制造业深度融合,坚持把智能制造作为制造强国建设的主攻方向。

简评:

众多利好政策密集出台,工业互联网在我国制造业转型升级过程中的战略地位日趋显著。工业互联网平台的建设和推广是未来一时期发力的重点,未来聚焦以下两个方面:一是重点支持领先工业互联网平台的发展,二是继续加大工业互联网平台关键技术的研发投入。

相关标的: 宝信软件(600845)、汉得信息(300170)等。

4、军工企业国有股权控股方式将全面修订

消息:

9月18日,发改委官网正式发布关于深化混合所有制改革试点若干政策的意见。其中提到,既有的关于军工企业国有股权控制类别界定的政策规定,已不适应军民融合发展的需要。有关部门要抓紧对军工企业国有控股类别相关规定进行修订。

简评:

目前军民融合已上升为国家战略,9月份左右还有望召开第四次军民融合会议,随着第三批混改试点名的敲定,军民融合将迎来明显主题行情机会。相关军工集团旗下上市平台有望得到关注。

相关标的: 湖南天雁(600698)、安达维尔(300719)等。

宏观策略研究团队介绍:

具有国际视野和丰富经验的复合型团队,精心打造“共振■转折”研究体系,包括趋势判断五项法、三维度行业配置法以及卓越多因子组合三个子体系,以强调共振、把握拐点及注重量化为研究特色,致力于为客户提供更好的策略服务,提高判断成功率,追求持续稳定的超额收益,将理想照进现实。

团队研究成果及荣誉:连续4年荣获中国证券业协会国家级奖项(含一等奖);2013年中国证券业金牛分析师评比中获投资策略团队第四名;2013年金融界38家券商周策略英雄榜准确率排名第二;研究成果多次发表于国内外顶级刊物。

团队成员简介:

宏观策略团队长,副首席分析师:苏培海

浙江大学化学工程与工艺学士,中山大学岭南学院MBA(金融方向),三年咨询行业经历,2013年加入广证恒生。

港股研究员:朱俊谦 (香港恒生派驻)

英国伦敦大学学院经济和统计学士,2014-2016年于香港恒生银行投资产品及顾问服务部任职,2016年派驻广证恒生,具备中、港、海外三地投资分析视野经验,主要研究方向:港股市场研究,沪深港通等研究。

助理研究员:马英博

河南大学与澳大利亚维多利亚大学双学士,暨南大学经济硕士。2017年开始从事宏观经济研究。

助理研究员:黄威

武汉大学会计学硕士,2018年加入广证恒生,目前主要从事大类资产配置、行业配置与主题策略研究。

廣證恒生：

地址：广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心4楼

电话：020-88836132, 020-88836133

邮编：510623

股票评级标准：

强烈推荐：6个月内相对强于市场表现15%以上；

谨慎推荐：6个月内相对强于市场表现5%-15%；

中性：6个月内相对市场表现在-5%-5%之间波动；

回避：6个月内相对弱于市场表现5%以上。

分析师承诺：

本报告作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰、准确地反映了作者的研究观点。在作者所知情的范围内，公司与所评价或推荐的证券不存在利害关系。

重要声明及风险提示：

我公司具备证券投资咨询业务资格。本报告仅供广州广证恒生证券研究所有限公司的客户使用。

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证我公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保。我公司已根据法律法规要求与控股股东（广州证券股份有限公司）各部门及分支机构之间建立合理必要的信息隔离墙制度，有效隔离内幕信息和敏感信息。在此前提下，投资者阅读本报告时，我公司及其关联机构可能已经持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，或者可能正在为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。法律法规政策许可的情况下，我公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开前已经通过其他渠道独立使用或了解其中的信息。本报告版权归广州广证恒生证券研究所有限所有。未获得广州广证恒生证券研究所有限公司事先书面授权，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“广州广证恒生证券研究所有限公司”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

市场有风险，投资需谨慎。