

## 一、风行视点

### 1. 市场研判

昨日市场延续反弹走势高开高走, 个股上演普涨行情, 券商、保险率先崛起, 带动小盘股全面活跃, 创业板大涨 4% 收复 2200 点整数关口, 涨停个股达 178 家, 仅 17 只个股下跌。两市合计成交 5003 亿元, 量能放大约 5 成, 指数逐步摆脱了 1 月形成的底部区域。

### 2. 策略建议

题材股的再度活跃与涨停潮的出现是市场人气恢复的明显标志, 资金流向及成交量都显示场外资金在逐步进场。关键点位的压力和 IPO 的重启将使反弹再生波折, 2850 点一带有可能出现反复争夺, 但个股行情有望延续。建议维持五成中等仓位持股待涨。

### 3. 题材及事件

#### 手机支付

手机支付板块的活跃已经持续了一段时间, 节前一周板块大涨 6.76%。春节期间微信的拜年红包和支付宝的集福活动更是成为了全民运动, 随时随地都能听到抢红包的“咻咻”声, 许多中老年人也开通了微信支付和支付宝账户。以微信为例目前微信月活跃用户已经超过 6.5 亿户, 在账户中绑定银行账号的超过 2 亿户。而在一月召开的 2016 年中国移动支付年会上根据人民银行的统计数据显示, 2015 年前三个季度我国移动支付金额达到 84.76 万亿元人民币, 同比增长 44.66%。

不过值得注意的是虽然移动支付业务高速发展, 但主要集中在以微信、支付宝为代表的第三方支付平台, 与上市公司关联更为紧密的 NFC 支付体系推进速度明显缓慢。从长远来看由于 NFC 拥有一套完整的国际标准体系, 具有一定的技术门槛和严格的管控机制, 其安全性相对较高。是未来移动支付发展的主流方向。

而目前推动 NFC 体系外部条件已基本成熟, 从硬件来看过去 5 年智能手机已经基本完

成了对传统手机的全替代，且终端企业也纷纷加大了对 NFC 的支持力度，将其作为新款手机的基本配置。

其次第三方移动支付平台虽然是 NFC 支付体系的竞争对手，但在过去几年的飞速发展中，完成了用户习惯培养与商户覆盖的工作，现在大家已经可以很方便很自然的运用手机购物、打车、结账。第三也是最重要的一点，在第三方支付平台中由于支付宝与微信这两个巨头的存在，他们依托阿里和腾讯这两个高粘度的互联网平台使得其它竞争者很难撼动其领导位置。不过就在昨日苹果公司宣布 Apple Pay 将在本月 18 日凌晨 5 点正式在中国上线。中国将是目前亚洲首个开通 Apple Pay 支付业务的国家，在全球排名第五。而苹果公司的 Apple Pay 正式基于 NFC 系统。苹果作为全球最具号召力的品牌，其移动终端有着广大的受众，它的介入有望成为移动支付领域的搅局者，带动 NFC 产业的发展。多家 A 股上市公司在第一时间表示其产品支持该应用。从操作层面建议关注 NFC 天线及移动支付卡生产企业。关注标的：硕贝德、恒宝股份、东信和平。

## 二、晨会纪要

### 【热点聚焦】

#### 1、新股发行再启 最好准备迎接抽奖模式

2月16日，证监会按法定程序核准了9家企业的首发申请，其中，上交所4家（千禾味业食品股份有限公司、浙江司太立制药股份有限公司、金徽酒股份有限公司、西藏华钰矿业股份有限公司），深交所中小板2家（厦门瑞尔特卫浴科技股份有限公司、深圳市建艺装饰集团股份有限公司），创业板3家（广州市昊志机电股份有限公司、昆明川金诺化工股份有限公司、成都新易盛通信技术股份有限公司），其中成都新易盛通信技术股份有限公司直接定价发行。上述企业及其承销商将分别与沪深交易所协商确定发行日程，并陆续刊登招股文件。

**点评：**从目前新股上市后走势表现来看，打新是一种不错的投资途径。建议投资者积极

参与。

## 2、绍兴重拳整治印染产业 行业供需格局有望改善

上证报资讯获悉,绍兴市政府日前印发《加快印染产业提升促进生态环境优化工作方案的通知》,提出在今年3月底前制定印染产业地方标准,成立产业基金,进一步增强对印染转型升级支持力度。到十三五期末,将力争培育5家产值超50亿元印染龙头骨干企业,实现印染产业质的跃升。

**点评:**浙江绍兴和萧山印染产能占全国产能三分之一以上。考虑到2016年G20峰会在杭州召开,印染等高污染产业将受到重点整顿。在供给侧改革的推动下,印染龙头企业将获得更多市场份额,并提升议价权,在应对上游染料的涨价时,也拥有更多承受空间。公司方面,航民股份(600987)为国内印染龙头,产能达10亿米;浙江龙盛(600352)、闰土股份(002440)为国内染料龙头。

## 3、韩美军演规模创纪录 三条主线把握军工股事件驱动机会

据韩媒报道,史上最大规模的韩美联合军演将于3月举行,美军核动力航母、最新轰炸机和隐形战机等都将参加演习,美军参演兵力较去年增加超过5700人,并新增一支航母打击群和45架战机。年初以来,朝鲜先后进行氢弹试验和发射卫星,朝鲜半岛局势趋紧。

**点评:**2016年中国国防预算公布在即、中国正在自主开展设计和建造第二艘航空母舰等多个刺激因素叠加,军工板块或将迎来事件驱动行情,可把握三条主线机会。(1)航空发动机:航天动力、中航动控、成发科技;(2)航母:风帆股份、中国重工、中船防务;(3)军工科研院所分类改革:航天晨光、航天长峰。

## 4、3D生物打印 人体器官有望进入定制时代

美国维克森林大学再生医学研究所的研究人员近期宣布,已开发出一种3D生物打印机,打印出的人体器官具备获取氧气和营养的“通道”。理论上,这些打印出来的器官、组织和骨骼能够直接植入人体。

**点评:** 3D 打印机目前虽已打印出一些器官,但面临的最大挑战是如何让打印出的器官的通道成为静脉和动脉,从而让血液可以在这些打印出的各种组织中流动,让细胞可以在这些组织中生长。临床医学引入 3D 打印技术,开启了“精准医学”、“订制健康”的时代,未来想象空间广阔。可关注 3D 打印概念股,亚太科技(002540)、楚江新材(002171)以及生物基材料冠昊生物(300238)。

## 【上市公司】

### 1、先导智能披露 2015 年度分配预案

先导智能(300450)2015 年年度利润分配及资本公积金转增股本预案:每 10 股派息 1.5 元,转增 15 股。

### 2、通葡股份、南宁百货获举牌

通葡股份(600365)实控人尹兵及其一致行动人吉祥嘉德看好公司发展前景,于 1 月 21 日-2 月 15 日,累计增持 公司逾 2000 万股,占股比 5%。截止目前,尹兵及一致行动人不排除在未来 12 月内对公司重组 或业务整合的可能。

南宁百货(600712)公告,截至 2 月 15 日,自然人洪婉玲增持公司至 2725 万股,占公司股比逾 5%。洪未主动履行信披义务。此前,公司曾获前海人寿两次举牌。

## 三、风行研究

### 无人驾驶来临,驾照白考了?(一)

除了 VR 虚拟现实以外,2016 年还有一个出现频率很高的新词——无人驾驶汽车。顾名思义,无人驾驶汽车就是不需要人驾驶的汽车,主要依靠车内的以计算机系统为主的智能驾驶仪来实现无人驾驶。自从谷歌宣布研发无人驾驶汽车以后,近两年,“无人驾驶汽车”成为了全世界各大科技公司研究的新方向。我们来设想一下,在未来的某一天,“司机”这个职业已经消失,空的出租车可以自己在街上跑,招手即停。而有车一族们在上班路上也不

用一直手握方向盘，而是边听音乐边吃早餐。其实这个看起来很“荒谬”的想象离我们也并不是那么遥远，因为无人驾驶的投资盛宴已经开启，我们认为未来 5 年无人驾驶将具有长期投资机会。今天小编来带领大家了解一下这个产业。

## 巨头引领无人驾驶风暴 传统汽车行业将迎变革

时间	参与方	事件
2014年5月	上汽	IGS 的智能驾驶车亮相上海车展，可完成初级无人驾驶功能。
2014年12月	谷歌	第一部完整功能的自动驾驶原型汽车已制造完毕，将会在明年正式上路进行各种测试。
2015年1月	乐视	宣布成立公司战略进军智能汽车领域，并发布首套智能汽车UI系统—LeUIAuto版。
2015年3月	阿里+上汽	合资设立10 亿元的“互联网汽车基金”
2015年10月	丰田	自动驾驶车在东京高速公路上示范性是，计划于2020年实现商品化。
2015年12月	百度	无人驾驶车辆首次路试成功，并随后成立无人驾驶事业部。计划3年内实现商业化，5 年内实现量产
2016年1月	通用	出资5亿美元入股美国打车平台Lyft，合作开发无人驾驶汽车订车系统。通用无人驾驶车辆已进入路试阶段，并推出“SuperCruise”半自动驾驶技术。
2016年2月	\	美国正式承认谷歌无人驾驶汽车为司机

从消息面上，近期关于无人车的报道真不少，已成为行业关注热点。继百度成功测试无人驾驶汽车及自动驾驶和车联网成为 2016 年 1 月初的 CES 展的热点后，1 月 14 日，奥巴马政府宣布多项计划，提出在未来 10 年拨款 40 亿美元，重点突出大力支持无人驾驶汽车行业发展。而据新浪财经消息，昨日联合国现已经开始就自动驾驶制定国际的安全法规。日本厂商争取到举行东京奥运会的 2020 年实现在高速公路上的自动驾驶，明确制定有关法





规或将有利于推广自动驾驶。



( Google Driverless Car 是谷歌公司的 Google X 实验室研发中的全自动驾驶汽车，不需要驾驶者就能启动、行驶以及停止，目前正在测试，已驾驶了 48 万公里。)



( 2015 年 12 月，公司宣布，百度无人驾驶车国内首次实现城市、环路及高速道路混合路况下的全自动驾驶，公司还宣布正式成立自动驾驶事业部，宣称目标是在三年内实现完

全无人自动驾驶，五年内将这种技术商用。)



(乐视汽车也在进行自动驾驶方面的研究，并在今年拉斯维加斯的 CES 上，乐视和其投资的电动汽车公司 Faraday Future 一同揭晓了一辆外形酷炫的概念车 FF Zero1，迅速霸占了各大媒体的头条。)

无人驾驶除了带来效率和安全性的提升，其与新能源的天然相辅相成的结合也将带来节能、环保性的提升，这种新的智能系统和商业模式增量打开广袤市场空间。而随着（1）传统车企、互联网巨头的争相发力（2）无人驾驶技术核心技术的突破、关键零部件成本下降（3）相关国家战略性政策和法律法规的出台，将加速汽车无人驾驶时代的到来。

### 无人驾驶汽车不是“汽车” ADAS 技术逐渐成熟

“无人驾驶汽车”听起来应该是汽车巨头们要做的事，竟然是从互联网企业谷歌开始布局研发的。当然，我们这里说的“无人驾驶”并不是简单的驾驶辅助系统，而是一个包含摄像机，计算机，传感器，地图软件和雷达的系统，来完成一个司机驾驶车辆的功能。不同模块的系统彼此沟通协调，每秒钟做上百万的运算，来控制车辆加速，刹车和转向。由此可以看来，“无人驾驶汽车”并不是简单的一个汽车的加强版，而其实可以视为是一种智能联网机器人，可以实现真正的智能化和共享化。传统汽车技术只是“移动”能力的载体，人工智能和车联网才是无人驾驶技术的核心。

通常业界将此分为四个阶段:

**第一阶段: 驾驶员辅助。**驾驶员辅助系统能为驾驶员在驾驶时提供必要的信息采集, 在关键时候, 给予清晰的、精确的警告, 相关技术有: 车道偏离警告(LDW), 正面碰撞警告(FCW)和盲点报警系统。(目前已基本普及)

**第二阶段: 半自动驾驶。**驾驶员在得到警告后, 仍然没能做出相应措施时, 半自动系统能让在汽车自动做出相应反应。相关技术有: 紧急自动刹车(AEB), 紧急车道辅助(ELA)。(正在普及中, 例如 Volvo 的城市安全系统、本田的 CMBS、奔驰的 Pre-Safe)

**第三阶段: 高度自动驾驶。**该系统能在驾驶员监控的情况下, 让汽车提供长时间或短时间的自动控制行驶(这个阶段目前还比较初级, 新款的奔驰 S 系可以在堵车的情况下, 电脑自己跟车, 特斯拉也已退出此功能。)

**第四阶段: 完全自动驾驶。**在无需驾驶员监控的情况下, 汽车可以完全实现自动驾驶, 意味着驾驶员可以在车上从事其他活动, 如上网办公、娱乐或者休息。(谷歌无人驾驶汽车的目标)

目前各个传统车企正在做的是第二个阶段乃至第三个阶段, 它需要充分考虑了成本、法律、自身利益等关系, 推动汽车的智能化和安全性。而 IT 巨头与汽车企业布局方向不同, 凭借其强大的后台数据、网络技术、智能软件的支持, 能够很好地实现汽车与云端的互联。它们将目光聚焦在智能车载系统的关键和核心技术的研发以及整体解决方案上, 第四阶段完全自动驾驶才是他们追求的目标。

在各种热点事件的驱动下, 无人驾驶技术迅速成熟、商业化预演预期逐步强烈, 未来无人驾驶汽车将迎来商业化阶段, 引爆传统汽车行业的变革。在这个背景下, 我们下期将综合目前技术发展趋势与市场现状, 给大家梳理无人驾驶汽车的投资逻辑。

## 四、个股掘金

### 1. 风行量化优选股票池



**宝泰隆 601011** (股价企稳回升、放量涨停, 反弹走势有望延续。)

**西藏珠峰 600338** (股价沿 5 日均线稳步上行, 成交量持续放大, 适当关注。)

**百润股份 002568** (短期均线金叉, 底部平台有望突破。)

说明: 风行量化优选股票池通过多项技术指标对短期强势股进行量化筛选, 模型风格适合短线操作, 风险属性较高。2013 年至 2015 年 A 股市场历史回测数据显示该策略所选个股以前日收盘价为基准, 未来 5 个交易日取得 3% 以上收益的概率超过 70%。

重要提示: 上述个股及历史数据仅供参考, 不构成投资及操作建议, 个股走势受市场环境影响, 存在阶段性表现大幅低于历史数据的可能, 投资者需注意相关风险。

## 2. 荐股跟踪建议

**大恒科技 600288** (强势涨停, 择机止盈。)

**金刚玻璃 300093** (收复 20 日线, 关注 26 元压力。)

**西部资源 600139** (价涨量升, 可继续持有。)

**锦江股份 600754** (小幅上涨, 今日不站上 30 日均线止盈。)

**合兴包装 002228** (价涨量升, 可继续持有。)

## 五、风行榜单

### 交易龙虎榜 (追寻主力身影, 洞悉机构方向)

**1、龙虎榜总评:** 2月16日沪深交易所盘后公布的龙虎榜数据显示, 虽然 A 股昨日大涨, 但龙虎榜席位却难觅机构身影。当天仅有 5 只个股出现在机构席位, 较前一交易日减少 24 只。从资金面看, 周二机构买入 6839 万元, 卖出 2.27 亿元, 机构净卖出金额为 1.59 亿元。龙虎榜席位出现机构身影的 5 只个股分别为高鸿股份、南京港、华泽钴镍、西部黄金、怡球资源。其中, 仅有高鸿股份为机构净买入, 买入金额为 1123 万元。其余 4 股均为机构净卖



出，净卖出金额最大的个股为怡球资源，金额为 6502 万元，西部黄金、华泽钴镍、南京港等 3 股的净卖出金额分别为 5007 万、3858 万、1619 万。

龙虎榜上的机构资金相较热闹的盘面而言，可谓相当谨慎。按照收盘的交投情绪来看，上涨延续到今日早盘问题不大，但量能不济仍然是令人担忧的主要因素，尾盘部分个股封停有跟风迹象，上方 2850 点的压力位不容小觑。再次重复那句话，震荡市中涨多了就会跌，不要盲目乐观，保持谨慎。

## 2、聚焦品种：

### 华东科技（000727）

**简评：**前期栏目中 2 月 3 日，2 月五日均给出了关注建议。今日聚焦该标的主要为提示风险，若有客户参与可以适当止盈了。不得不说的是，这样一个技术形态在有些投资者眼中已然是妖股气质，甚至可能将目前价位视为买点。小编不反驳也不敢苟同，关注栏目的投资者若参与其中，20%的收益已经在手，技术走势上有短期头部的感觉，建议收益落袋为安。

### 东方新星（002755）

**简评：**昨日栏目中已经简要分析并提示关注，16 日该股再登龙虎榜，其 46% 的换手率是最大的看点，放巨量的长下影线也十分诱人。综合来看，东方新星目前属高风险品种，欲参与投资者一定要设置好止损线。

## 免责声明

本证券分析报告（以下简称“本报告”）由天风证券产品服务部制作。

本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。本报告的全体接收人应当采取必要措施防止本报告被转发给他人。

本报告是基于我部认为可靠的且目前已公开的信息撰写，我部力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，我部不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，我部可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的证券分析报告。我部会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视作出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。

本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。那些涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。

在任何情况下，我部不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面协议授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容。不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。

经本公司事先书面协议授权刊载或转发的，被授权机构承担相关刊载或者转发责任。不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

提示客户及公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的我部证券分析报告，慎重使用公众媒体刊载的证券分析报告。