

本期导读

★策略前瞻:

市场高歌猛进,沪指上攻3200点几率较大,金融和科技是两大投资主线,建议关注龙头股的动向。

★板块掘金:

电子:超高清视频行动计划推出,即将进入超高清时代,个股关注捷成股份、创维数字、联合光电等。
人工智能:人工智能技术发展迅猛,各行业应用不断拓展,个股关注江南化工、远大智能、粤传媒等。
物联网:边缘计算将助力物联网场景应用,个股关注东土科技、广东榕泰、高鸿股份等。

★个股雷达:

通合科技(300491):2.4亿收购霍威电源,充电业务前景看好。
保隆科技(603197):动态视觉与雷达传感器发布,智能传感全面布局。
云赛智联(600602):云计算增势强劲,多领域全面开花。

市场概览

指数 涨幅	上证综合 指数	深证成分 指数	中小板 指数	创业板 指数	沪深300 指数	中证500 指数
6日收盘价	3102	9700	6274	1700	3848	5390
日涨幅	1.57%	1.09%	0.94%	1.43%	0.84%	1.79%
3月份涨幅	5.48%	7.40%	6.46%	10.73%	4.87%	7.26%
2019年涨幅	24.39%	33.99%	33.41%	35.98%	27.82%	29.32%

基本面速递

1、6日在“大力推动经济高质量发展”的新闻发布会上,发改委主任何立峰表示,政府投资突出精准投资,没有必要“大水漫灌”;正在草拟包括旧汽车、旧家电的回收政策;正在抓紧粤港澳大湾区“1+N”的政策体系设计,其中科技创新有多项重大举措。发改委副主任连维良表示,今年将推出第四批100家以上新的混改名单,在重点领域混改,鼓励社会资本进入。发改委副主任宁吉喆表示,今年将在农业、采矿业、服务业等领域推出更加开放的措施;将推出第三批重大外资项目;将研究推出居民增收三年行动方案等。

2、上交所表示,科创板发行上市审核系统已准备就绪;科创板交易系统也在加紧改造调整中,计划将于3月底进行全行业全市场联调联试,预计5月底准备就绪;上交所尚未收到科创板企业的申报材料,也并不存在市场上提及的“首批企业名单”。

3、2019年上海将加快启动上海自贸试验区新片区规划建设,深化自贸试验区制度创新;支持配合上交所设立科创板并试点注册制,聚焦集成电路、人工智能、生物医药等重点领域,积极培育和筛选一批“独角兽”“隐形冠军”“四新企业”等优质科创企业上市资源。同时推进长三角一体化发展示范区建设。

(卢佳)

策略前瞻

市场高歌猛进,沪指上攻3200点几率较大

今日看市:

今日沪深两市股指集体小幅高开后,在北向资金流入、流出的影响下,呈现宽幅震荡走势。创业板指数波动较大,一度曾下跌近1%。科技题材股与金融板块共振,尾盘券商股上演涨停潮,主要指数均收得阳线。市场连续两天涨停股数逼近200只,人气持续爆棚。行业板块方面,只有食品饮料板块下跌,钢铁、非银金融、有色金属等涨幅居前;休闲服务、国防军工、银行等涨幅居后。题材板块方面,超高清视频、

敬请阅读刊尾免责声明,内部资料,请勿外传

边缘计算、稀土等表现强劲。两市成交额创 2015 年 11 月以来新高，沪市成交额 4855 亿元，深市成交额 6208 亿元，两市成交额较昨日增加 2097 亿元。

大智慧 12 天 10 板，人民网 11 天 9 板，中信重工 8 天 7 板，中信建投、紫金银行、市北高新 9 天 7 板，中国人保 8 天 6 板，成为强势股中的第一梯队。钢铁、次新、充电桩、核电等板块盘中均有表现，权重与题材齐飞。

市场展望：

科技强国战略是 2019 年的重中之重，从科创板的推出就可以看出这是具备政治高度的领域，该领域有逻辑，有龙头效应、赚钱效应，自然会吸引大量资金持续炒作。而创业板在昨日放量收得一个光头光脚并吞噬周一长上影线的长阳线后，今日继续上攻，将挑战去年 5 月向下跳空缺口，即 1773-1758 点的区间。只要成交量能够继续配合，创业板指数将继续上演逼空行情。反之，将考验 1650 点附近的第一支撑位。

由于昨日沪指并没有跌穿前日的低点，周一带上影线的日 K 线图可以看作是仙人指路。从技术层面看，需关注沪指 3150 点附近的短期压力位，即黄金分割线 0.618 附近。只要未来指数能在上影线上方整固，消化浮筹，那么沪指上攻 3200 点的几率依然较大。沪指的真正压力位或在 3200 点附近的岛形反转那里。

操作策略：

金融和科技是两大投资主线，建议关注龙头股的动向，领先股的表现往往是指数是否会调整的先行指标。板块方面可关注电子、人工智能、物联网等板块。

(卢佳)

板块掘金

电子：超高清视频行动计划推出，即将进入超高清时代。

3 月 1 日，工业和信息化部、国家广播电视总局、中央广播电视总台印发《超高清视频产业发展行动计划（2019-2022 年）》。计划按照“4K 先行、兼顾 8K”的总体技术路线，提出了到 2022 年的产业目标，其中我国超高清视频产业总体规模目标超过 4 万亿元。重点任务是除了发展各类芯片、光学镜头、摄像机、电视、机顶盒等产品外，发展高速光纤传输与接入、大容量路由交换、5G 通信、SDN/NFV 等网络系统，满足 4K 和 8K 视频传输的低时延、高宽带、高可靠、高安全应用需求，探索 5G 应用于超高清视频传输，实现超高清视频业务与 5G 的协同发展。计划的提出不仅突出高端芯片及器件在超高清视频产业中的核心地位，也强调了高带宽网络与终端的协同效应，将指引我国进入率先超高清视频时代。个股可关注捷成股份（300182）、创维数字（000810）、联合光电（300691）等。

人工智能：人工智能技术发展迅猛，各行业应用不断拓展。

自上世纪 60 年代机器人革命正式开端后，自动化技术在复杂性、生产效率和操作范围上不断改进，如今已被应用于汽车制造、仓储物流、物联网检测和家庭安防等各个领域。随着人工智能技术不断成熟，未来的自动化技术将拥有更加多元化的功能，而更高阶自动化和人机交互的实现也将创造更多的新兴岗位。人工智能技术发展迅猛，将给整个世界带来翻天覆地的巨大变化，受益的不仅是制造业和科技行业，AI 也越来越成为人们日常生活的一部分。医疗行业利用 AI 分析诊断病情，提高了疾病的早期诊断率和治愈率。零售行业通过 AI 分析消费者需求从而进行最优产品匹配，对于消费者和零售商实现了双赢。此外，AI 所取代的仅是重复单调型工作，却创造出了更多人性化的高技能工作，人性与科技未来有望真正达成共鸣。个股可关注江南化工（002226）、远大智能（002689）、粤传媒（002181）等。

物联网：边缘计算将助力物联网场景应用。

边缘计算将助力物联网场景应用，是物联网时代的 IT 特征。边缘计算将数据处理、应用程序的运行或者一些功能服务的实现，由网络中心下放到网络边缘的节点上，与云中心形成互补。我们理解 5G 是物联网的 CT 支撑，边缘计算是物联网的 IT 支撑，ICT 融合加深，满足物联网在实时业务、应用智能、安全与隐私保护等方面需求。IDC 预测，2020 年将有超 500 亿终端设备联网，有 50% 的物联网网络将面临带宽的限制，40% 的数据需要在网络边缘分析、处理与储存。新兴业务对边缘计算的需求将越来越迫切，电信运营商、云计算厂商和 CDN 厂商都在积极布局 MEC。目前车联网、直播游戏、4K/VR、智能制造、智慧城市等垂直领域对边缘计算的需求最为明确。个股可关注东土科技（300353）、广东榕泰（600589）、高鸿股份（000851）等。

(赖勇全)

个股雷达

通合科技 (300491): 2.4 亿收购霍威电源, 充电业务前景看好。

公司 2.4 亿收购霍威电源, 挺进军工电源领域。公司确定智能电网、新能源汽车充电网络和车载电气、军工电源四大战略业务领域。在智能电网领域, 公司将加强功率变换技术的研发与应用, 由电力操作电源配套向新的电源应用场景推广, 由产品配套向系统解决方案拓展。在新能源汽车充电网络领域, 将持续打造充电模块和系统方案的核心竞争力, 并探索充电网络运营模式创新, 推进充电网络建设。在车载电气领域, 由单一车载电源产品向电源、电控及多合一电气产品延伸, 加快产品迭代升级, 推进产品系列完善。在军工电源领域, 以本次交易为契机, 充分整合军工市场渠道资源, 拓展延伸公司在军工领域的业务覆盖面及渗透力度, 实现军民深度融合。 (赖勇全)

保隆科技 (603197): 动态视觉与雷达传感器发布, 智能传感全面布局。

公司自主研发智能汽车系列产品包括动态视觉传感器、77G 和 24G 毫米波雷达、双目前视系统、红外热成像夜视仪、驾驶员预警系统、车用人脸识别系统等高像素、纳秒级反应速度产品, 契合全球汽车智能化的发展需求。受到我国 TPMS 强制性安装法规影响, 预计 2018-2020 年渗透率将从目前的 30% 迅速上升至 45%、60% 以及 100%, 则 2018-2020 年我国 TPMS 行业市场规模将达到 20.75 亿元、26.83 亿元以及 43.78 亿元; 保隆科技在我国 TPMS 市占率高达 30%, 随着 TPMS 渗透的爆发以及与德国 HUF 集团的合资 (公司持有 55% 股权), 2018-2020 年 TPMS 业务收入年复合增速达到 52.98%。从中长期来看, 公司布局的汽车电子业务以及轻量化业务将逐步成熟, 迈向市场。 (赖勇全)

云赛智联 (600602): 云计算增势强劲, 多领域全面开花。

公司自 2016 年整合重组以来, 围绕云赛信息和仪电科仪等相关资产, 将信息技术与电子制造优势结合, 实现了从云到端的业务布局, 逐步完善并成为智慧城市综合解决方案提供商。云计算和解决方案板块仍然是公司最重要的两块主心骨, 这两块业务的快速发展为公司的整体成长格局奠定了坚实的基础。公司拥有国内最高等级的中立第三方云计算数据中心和覆盖上海并辐射江浙区域的城域网光纤网络及互联网运营的全套资质。公司业务主要面向政企, 近年来政府与大型企业信息化建设的不断提速, 提供了广阔的市场空间。公司不仅是微软云在国内最大的合作伙伴, 同时也与华为云和阿里云展开了全面合作, 具有融合的协作精神、独特的区域卡位和固有的国资背景。 (赖勇全)

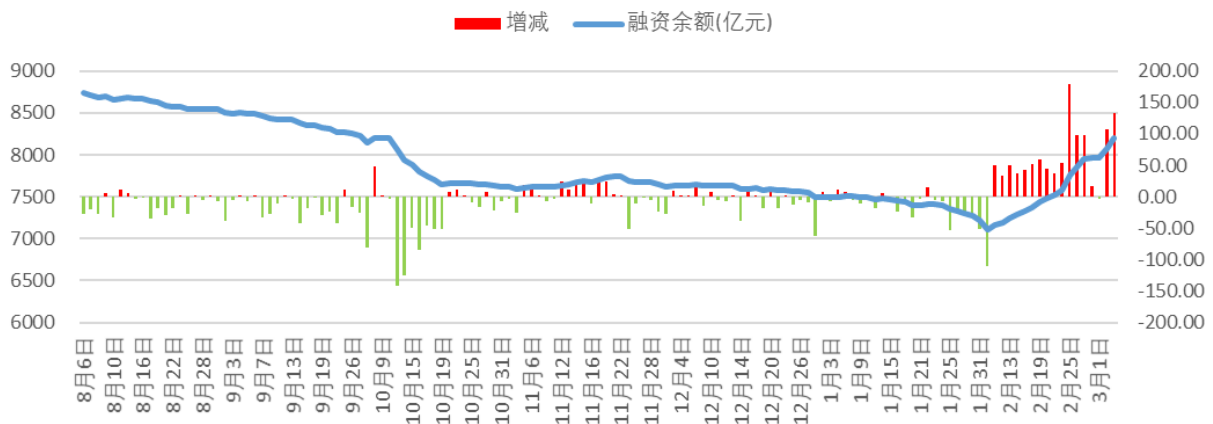
荐股跟踪

股票及代码	推荐日期	收盘价	累计涨幅	最大涨幅	操作建议	推荐人
中信建投 (601066)	2019-1-9	28.33	154.08%	154.08%	投行业务领跑, 整体实力精进	卢佳
益生股份 (002458)	2019-2-11	41.30	126.43%	144.63%	禽价向上, 带动业绩大幅扭亏	赖勇全
牧原股份 (002714)	2018-11-23	53.30	119.25%	128.96%	猪价回暖, 盈利改善	刘志刚
顶点软件 (603383)	2019-2-22	78.30	74.78%	74.78%	集中运营, CRM 领域国内领先	卢佳
温氏股份 (300498)	2018-11-9	38.88	63.16%	65.76%	养殖业行业龙头	刘志刚
信维通信 (300136)	2019-1-4	30.90	55.75%	63.21%	消费电子估值低	黄文胜
中信证券 (600030)	2019-1-14	26.70	52.40%	55.71%	低价收购逆市扩张	杲春生
华泰证券 (601688)	2019-1-3	24.40	47.34%	57.79%	券商龙头, 可逢低关注	杲春生
中际旭创 (300308)	2019-2-11	61.50	44.91%	47.48%	业绩稳定增长, 5G 成为新增长点	赖勇全
京东方 A (000725)	2019-2-12	4.30	42.86%	53.16%	柔性 OLED 将驱动未来业绩增长	黄文胜

注: 以上个股属中线标的, 当前操作建议仅供参考, 投资者可根据市场走势、个人风格和持仓股票收益情况酌情波段操作。

融资余额

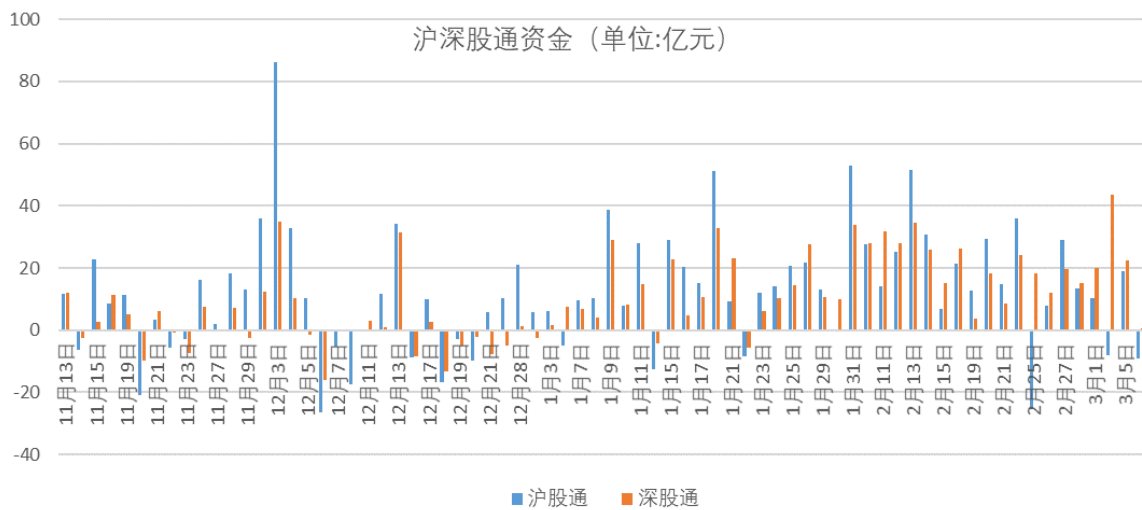
截至3月5日，两市融资余额合计8202.96亿元，较前一交易日增加132.94亿元。



(杲春生)

沪深股通

3月6日，沪股通净流入-8.96亿元，深股通净流入0.61亿元，北向净流入-8.35亿元。



(杲春生)

免责声明:《中投证券金理财》仅供中国中投证券客户参考,并不构成投资的依据。投资者应根据个人投资目标、财务状况和需求来判断是否使用本刊所载内容和信息,独立做出投资决策并自行承担相应风险,我公司及其雇员不对据此而引致的任何直接或间接损失负任何责任。投资者如有意见或建议,欢迎拨打中国中投证券客户服务电话 4006008008/95532,或电邮 ts@china-invs.cn。