

## 大市導航

**資訊服務：數博會---大數據趨勢不可擋。**

第二屆“數博會”於5月25日至29日在貴陽舉行，本次大會主辦方“升格”為發改委、工信部、商務部、網信辦、貴州省政府共同主辦，是首個國家級的大資料會議，主題“大資料開啟智慧時代”。本屆峰會嘉賓陣容空前，不僅有來自惠普、戴爾、華為、聯想、京東、阿裡、樂視、騰訊等多名科技大佬，國務院總理李克強和副總理馬凱也親自出席了本次峰會，並強調要把握大資料智慧化時代這一歷史機遇，搶佔先機，贏得未來。

從兩屆“數博會”舉辦規格的不同就能看出中國對未來大資料引領資訊經濟發展的定位，預計中國未來5年將是大資料深化應用的高速發展期，中國更將利用這次機遇彎道超車，進入大資料應用智慧化時代。

透過政府的態度，我們可以預測在未來一段時間內國家會大力支持大資料產業發展，為大資料企業提供相對寬鬆的發展環境並鼓勵企業主動創新和摸索大資料的發展方向。另外我們也可以看出貴州市政府也在積極佈局，希望利用土地，稅率等優惠政策吸引企業落戶，力求為大資料企業建立更加良好的發展環境，因此貴州未來的發展也值得期待。

看好中國大資料產業的發展，建議關注相關標的：光一科技（貴州省大資料、版權雲）、東方國信（大資料分析與下游應用）、中科曙光（政務雲、資料中國加速計畫）、飛利信（政府大資料平臺）。

風險提示：系統性風險、大資料應用拓展不達預期、新技術衝擊。

**房地產：看好大科創，最高層再次強調，創新驅動、科技強國。**

科技大會正式召開，習主席做重要發言。強調夯實科技基礎、破解創新發展科技難題、加強科技供給、深化改革創新。明確指出創新驅動發展是加快轉變經濟發展方式必然選擇。

看好大科創主題。考慮經濟維穩後創新立國、科技進步是持續核心和國策。目前地產新開工、投資增速保持高位，二線銷售去庫存復蘇。高層重啟“週期搭台，創新唱戲”屬時間問題。

核心標的張江高科、市北高新、萬業企業、蘇州高新、南京高科。

風險提示：政策調控風險。

### **有色金屬：本周稀土國儲會議可能召開。**

證券時報報導本周稀土國儲會議可能召開。我們判斷這是一個利好消息。商儲和國儲對稀土價格的影響：近期價格一直陰跌原因是第一批商儲之後國儲遲遲不履行，也就是說實際上中重稀土還沒有開始收。梳理一下商儲的量：第一批商業收儲共計 1300 噸，氧化釷、氧化鈮分別為 1000 噸和 300 噸；第二批商業收儲共計 1600 噸，氧化鐳釷、氧化鎳、氧化鈹、氧化鎢分別收儲 1250 噸、250 噸、46 噸、54 噸；第三批 2600 噸將於 8 月 31 日前收儲完畢。國儲計畫總量為 15500 噸，價格會向六大集團招標。如果順利進行，單純商儲的中重稀土的量就相當於全年的配額量，國儲量又是其三倍，對價格影響可見一斑。

風險提示：全球經濟弱勢復蘇，增長不達預期。

### **華夏幸福（600340）：挺進珠三角，牽手廣東省江門高新區，看好幸福“兩個千億”觀點**

打通中國東部沿線。簽訂廣東江門 24.8 平方公里區域委託權。繼深耕京津冀、開拓長江經濟帶後，華夏幸福再次進軍珠江三角。公司已在中國重要經濟帶成功佈局。

異地成功複製，規模協同佈局。本次佈局重要的經濟中心區域珠江三角洲，再次印證公司產業新城模式異地複製和生存能力。預期公司後期將繼續擴大珠江三角影響力。

看好幸福“兩個千億”。企業所面臨的歷史性機遇將成就企業超越週期的開始。

預計攤薄後 16 和 17 年 EPS2.26 和 3.06 元，“買入”評級！

風險提示：行業漲價風險。

### **航民股份（600987）：航民股份公告點評**

公司 5 月 30 日晚間公告（1）擬與臺灣合同精機股份有限公司共同設立合資公司：杭州航民合同精機有限公司，其中公司出資 510 萬元，占註冊資本的 51%。（2）公司擬參與競拍杭州鋼鐵集團公司持有的航民熱電有限公司 20% 的股權，以更好發揮產業間的聯產協同效應，增厚每股收益，預計每年增加淨利潤 500 萬以上。

點評：（1）我們認為此次兩個項目標誌著公司外延擴張的開始，公司目前擁有 8.6 億貨幣資金和 4.1 億銀行理財，合計在手現金 12.7 億元，未來並購潛力仍較大。（2）公司受益人民幣近期貶值

幅度較大，下游為紡織服裝出口需求有望回暖。(3) 公司近年來股息收益率在 2%以上，主業印染行業未來 2-3 年將處於去產能週期，航民股份作為龍頭有望充分受益市場份額將迎來提高，我們看好公司未來發展給予推薦！

風險提示：染料漲價不及預期。

## 免責聲明

本檔有關證券之內容由從事證券及期貨條例(香港法例第 571 章)中第一類(證券交易)及第四類(就證券提供意見)受規管活動之持牌法團 – 海通國際證券有限公司(“海通國際證券”)所編制及發行。

本檔所載之資料和意見乃根據被認為可靠之資料來源及以真誠來編制，惟海通國際證券及海通國際證券集團任何其他成員公司(「海通國際證券集團」)並不就此等內容之準確性、完整性或正確性作出明示或默示之保證，亦不就其準確性或完整性承擔任何責任。本檔內表達之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本檔純粹用作提供資訊，當中對任何公司或其證券之描述均並非旨在提供完整之描述，而本檔亦並非及不應被解作為提供明示或默示的買入或沽出投資產品的要約。本檔所提到的證券或不能在某些司法管轄區出售。

海通國際證券集團或任何其董事，雇員或代理人在法律上均不負責任何人因使用本檔內資料而蒙受的任何損失(無論是直接，間接或相應的損失)。本檔只供指定收件人使用，在未獲海通國際證券事先書面同意前，不得翻印、分發或發行本檔的全部或部分以作任何用途。

本檔中提到的投資產品可能不適合所有投資者，投資者自己必須仔細考慮，自己的財務狀況、投資目標及有關投資是否適合閣下。此外，謹請閣下注意本檔所載的投資建議並非特別為閣下而設。分析員並無考慮閣下的個人財務狀況和可承受風險的能力。因此，閣下於作出投資前，必須自行作出分析並(如適用)諮詢閣下的法律、稅務、會計、財務及其他專業顧問，以評估投資建議是否合適。

如果一個投資產品的計價貨幣乃投資者本國或地區以外的其他貨幣，匯率變動或會對投資構成負面影響。過去的表現不一定是未來業績的指標。某些交易(包括涉及金融衍生工具的交易)會引起極大風險，並不適合所有投資者。人民幣計價股票的二手市場可能未必活躍，閣下或需承受有關的流通量風險。由於人民幣仍然不能在香港自由兌換，閣下可能無法在閣下所選定的時間兌換人民幣及/或兌換閣下選定的人民幣金額。人民幣匯率波動可能導致閣下於兌換人民幣為港幣或其他外幣時蒙受虧損。

本檔中所載任何價格或水準僅屬參考而已，可能因應市況變動而有所變化。本行概不就因使用此等市場資料而產生的任何直接、間接或相應損失承擔任何責任。證券價格可升可跌，甚至變成毫無價值。買賣證券未必一定能夠賺取利潤，反而可能會招致損失。海通國際證券及本集團的關聯公司、其高級職員、董事及雇員將不時於本文件中提及的證券或衍生工具(如有)持有長倉或短倉、作為主事人，以及進行購買或沽售。