

互联网

对接高端芯片联盟

传感器产业打造万亿市场

在第五届中国电子信息博览会同期举办的“中国高端芯片联盟高峰论坛”上,中国高端芯片联盟理事长丁文武宣布,中国传感器与物联网产业联盟(SIA)正式成为中国高端芯片联盟(CHICA)的首个分联盟。正式加入“IC国家队”后,中国传感器与物联网产业联盟(SIA)将在各个层面对接高端芯片联盟,积极推进中国传感器芯片及应用系统的创新驱动和生态链打造,共同推动中国芯片行业的发展,加速物联网产业的各项智能化规模应用。

此前,工信部电子元器件行业发展研究中心总工程师郭源生透露,工信部“智能传感器产业三年行动指南(2017~2019年)”即将出台,该行动指南明确产业发展目标和方向就是传感器的智能化,并制定了产业发展路线图,确定了MEMS(微机电系统)工艺和集成电路工艺相结合产业发展路径,以及以市场应用为主导的政策扶持原则。

作为物联网核心和数据采集的核心器件,传

感器在电子信息产业中扮演着重要角色,不仅产业本身具有巨大的经济效益,同时也关系到国家信息安全。相关数据显示,业内人士预计未来5年传感器数量将超万亿只,形成万亿市场规模。

相关A股上市公司可关注:

苏州固得:公司全资子公司明锐光电从事MEMS传感器的研发,主要应用于可以记录心率的智能手表,可以追踪身体活动的智能臂带,穿戴式电子产品与健康监控设备。

士兰微:是国内最大的集成电路IDM厂商,在传感器、功率器件、模拟电路等领域处于国内领先地位。

通富微电:具备MEMS传感器产品的封测能力,在这方面有一定的技术储备。公司产品主要用于移动终端传感器和加速度计。

华天科技:旗下封测业务将受益MEMS传感器产业发展。 ■ 东方财富

军工行业

机构坚定看好航母产业链投资机会

影响世界安全形势的热点事件频发,建议关注事件持续发酵对A股相关板块表现的催化效应。(1)美国第三舰队8日发布声明称,该舰队下属的“卡尔·文森”航母战斗群当天离开新加坡,改变原定驶往澳大利亚的任务计划,转而北上,前往西太平洋朝鲜半岛附近水域展开行动;(2)当地时间4月6日至7日,国家主席习近平在美国佛罗里达州海湖庄园同美国总统特朗普举行中美元首第二场正式会晤,两国元首就中美双边重要领域务实合作和共同关心的国际及地区问题广泛深入交换意见;(3)美国国防部6日发表声明称,美军当晚向叙利亚军用机场发射了59枚战斧式巡航导弹,以回应此前发生在叙利亚的化学武器袭击事件。

在军工集团科研院所改制这个逻辑下,我们坚定看好中电科系。中国电子科技集团在官方网站上公布将2017年的资产证券化率提高到35%,重点推荐国睿科技,背靠亚洲最大雷达研究院,启动资产证券化脚步有望快于其他兄弟单位;

主业保持稳定,预计未来三年复合增长率20~25%;国睿科技是电科系股票中近年唯一没有做过资本运作的标的,资产注入预期值得期待。

航母主题持续,坚定看好船舶系投资机会。近日国防部发言人确认航母下水时间将至,我们看好航母下水带来的持续性的主题投资机会,也认为随着航母建设,中国的军舰建造将会迎来新的高峰,所以坚定看好船舶系股票的投资机会。随着航母建设带来的大吨位军舰建造的高峰,我们继续坚定推荐中船防务,我们预计:(1)公司作为集团旗下唯一拥有核心军工资产的上市平台,体外核心军品注入预期强烈;(2)受益于海军建设带来的军舰建造高峰,主要是中吨位军舰的持续增加和军辅船,尤其是军辅船的快速建造,军船业绩超预期;(3)受益于需求触底和供给侧改革,公司民船业绩会得到较大改善。

申万宏源国防军工投资组合:中船防务、中国船舶、国睿科技、杰赛科技、中航机电、日发精机。 ■ 申万宏源

一带一路

“一带一路”订单进入加速落地期

事件:由中国中铁和中国电建参与的联合体与中印尼高铁公司(PT KeretaCepatIndonesia China)在印度尼西亚首都雅加达签署了印度尼西亚雅万高铁项目总承包合同(EPC),约定由联合体承担该项目的设计、采购、施工总承包任务,合同金额约为47.01亿美元(按发布公告当日汇率折合人民币324.35亿元),项目工期为36个月。

有别于大众的认识:(1)中国标准高铁第一单落地,一带一路早期成果进入全面实施阶段。印尼雅万高铁位于印尼爪哇岛西部,是连接印尼首都雅加达至万隆的高速铁路,线路一期全长143公里,由中国印尼合资模式建设运营,采用中国高铁设计、建设、验收标准建造、中国动车组运营,最高设计时速350公里。该合同的签署标志着中国和印度尼西亚铁路合作取得重要进展,雅万高铁这一“一带一路”建设早期重要成果进入全面实施阶段。

(2)“一带一路”推进由“虚”入“实”。印尼雅万高铁是中国在海外落地的高铁第一单,标志着中国高铁走出去取得重大突破,背后的意义重大。“一带一路”战略2013年首次提出以来,中国政府做了大量推进工作,亚投行、丝路基金等的

设立,配合大量“一带一路”理念的宣传,已经为“一带一路”实质性成果的落地做了充足的准备。我们认为“一带一路”的建设将逐渐从理念宣传,框架布局阶段,转入合作的实质性落地阶段。

(3)“一带一路”高峰论坛召开在即,项目合作有望进入加速落地期。今年5月在北京召开一带一路高峰论坛,一带一路推进的阶段性成果有望在会议前后大量落地,目前趋势已经开始体现,4月5日,中工国际与在芬兰签署8亿欧元的生物炼化厂(纸浆厂)项目,印尼47亿美元高铁落地,后续重大国际工程项目签订有望进入快车道。

投资建议:综合国际工程竞争实力、“一带一路”对业绩弹性,估值水平三方面考虑。首推价值尚待挖掘、“一带一路”受益程度高的中工国际(17年17X,25%增长)、葛洲坝(17年14X,28%增长);推荐国际工程竞争力强、对业绩影响大的北方国际(17年26X,40%增长)、中钢国际(17年25X,35%增长)、中国交建(17年15X,20%增长);建议关注国际工程竞争力强大,后续有望获取大单的中国中铁、中国铁建、中国建筑、中国电建、中国中冶、中国化学等。 ■ 申万宏源

计算机行业

“人机协同”渐成主旋律

4月7日,百度人工智能机器人与人类最强大脑的PK正式落幕,整个赛季先后与五位人类选手过招,最终四胜一平收场。4月10日由李开复发起的德扑人机大战历时五天以人类惨败收场。4月10日谷歌与中国棋院联合宣布将于5月23-27日在乌镇举办围棋挑战赛,AlphaGo再战以柯洁为代表的中国顶尖棋手。

一、氛围转向人机大战显协同

人机大战逐渐由对抗氛围转向“人机协同”伙伴关系。在本月初IT领袖峰会上,百度掌门人李彦宏认为“人工智能永远不可能超过人类的能力,但在逐步逼近人类能力的时候就足以颠覆一个行业”,马云更直接地提出“机器要做人做不到的事情,让机器成为人最好的搭档,而不是对手。”从相关赛事来看,最强大脑最后一期画风突变,往期渲染的人机对抗氛围消失,即便人类输掉比赛也未影响当期“脑王”称号颁给“人机整体”。同样,在即将举行的AlphaGo围棋赛事中,除了与世界排名第一的柯洁的三番棋对弈,还将会举办人与机器携手的配对赛以及多人配合挑战机器的团体赛。

二、人工智能解决问题有限

人工智能解决问题有限,替代首先发生在部分领域,依然离不开人机协同。人工智能主要实现手段是机器学习,深度学习是实现机器学习的一种方式,图像、语音、大规模数据处理分析等相对成熟的技术应用已逐渐达到甚至超过普通人类水平。尽管目前深度学习在众多领域已取得非常好的效果,但涉及创造性、无法给出明确定义和边界、缺乏现有可数字化的知识经验的任务,机器可能就无能为力,并且在模型可解释性、信息安全、能源消耗及道德伦理等方面存在亟待解决的问题。当前AI在安防、医疗及金融等领域的实际应用更多起到辅助功能,最终拍板决策依然离不开人类。人类未来的职业要么选择机器能做但做得不够好的任务进行人机结合,借助AI提升工作效率和效果;要么就做机器无法完成的事情,在深度思考的基础上向创作、创新和创造等领域转型。

三、商业化落地不会一蹴而就

人机PK有助提升公众对AI的认识和接受程度,但商业化落地不会一蹴而就。人工智能在公众面前频繁露脸,不仅是为了与人类的一般或超一般水平进行直观的对标展示,同时也是为了让公众了解和接受人工智能已经或将要给人类生产生活带来的变化。但同时也应当注意到,AI的商业化应用是一个逐步落地的过程,例如安防监控领域还存在误报率过高的影响,医疗领域即便只是辅助诊断也同样面临医疗数据获取等难题。

四、投资建议

看好具备AI技术与平台优势,能在线下B端实际场景降低成本、提高效率及提升用户体验的相关标的。建议关注:科大讯飞(002230)、神州泰岳(300002)、北部湾旅(603869)、思创医惠(300078)、东方网力(300367)。 ■ 东方财富

拍卖公告
受委托,我公司定于2017年4月22日下午15:00时在本公司拍卖大厅拍卖以下标的:
一、标的的内容:莱卡相机、电脑、办公物资等一批(详见本公司拍卖清单)。
二、拍卖标的的展示时间:公告日起至拍卖前一日下午16:00止。
三、拍卖标的的展示地点:标的物所在地。
四、注意事项:有意竞买者须持本人身份证及相关有效证件于拍卖会前一日下午16:00时前到本公司办理竞买登记手续并将竞买保证金按约定打入指定账号(以保证金到账为准),竞买不成功于拍卖会后七日内退还(不计息)。
拍卖预告:安庆市湖心北路底商1700㎡、3200㎡(带租金)2处,参考价7800元/㎡,欢迎咨询。
公司地址:合肥市黄山路612-1号
电话:62658577 王经理
安徽苏富尔拍卖有限公司
2017年4月15日