

我国加速推进自动驾驶发展 关注板块业绩高增长白马股

□渤海证券 王洪磊 S1150516070001

>>图说新闻



由国家智能交通系统工程技术研究中心和深圳巴士集团发起的中国未来新能源与智能公交系统示范项目在深圳福田保税区首发试运行,该系统已初步实现自动驾驶下的行人车辆检测、减速避让、紧急停车、障碍物绕行变道、自动按站停靠等功能。图为技术人员展示智能设备监看界面。

新华社 毛思倩/摄

>>资讯

2017年注册会计师业务收入或超900亿

我国注册会计师全行业2017年度业务收入预计在2016年度接近800亿元的基础上,超过900亿元。

数据显示,截至2017年12月31日,全国共有执业注册会计师108109人,合伙人(股东)32895人,会计师事务所7524家(不含分所),其中合伙制会计师事务所3522家,有限责任会计师事务所4002家。40家具备证券

期货业务资格的事务所为沪深两市3000多家上市公司和1万多家新三板挂牌公司提供审计鉴证和管理咨询服务。

“注册会计师行业已经成为社会监督体系的重要制度安排、现代高端服务业的重要组成部分和促进我国经济社会健康发展不可或缺的中坚力量。”财政部会计司有关负责人表示。

(据新华社)

工信部加严钢铁产能置换比例

近日,工信部新修订了《钢铁行业产能置换实施办法》,对置换产能范围细化明确,加严置换比例要求,加大监督力度,严禁新增产能。

工信部提出,用于置换的产能须同时满足“1个必须+6个不得”这两个要求。“1个必须”指用于产能置换的冶炼设备须在2016年国务院国资委、各省级人民政府上报国务院备案去产能

实施方案的钢铁行业冶炼设备清单内,2016年及以后建成的合法合规冶炼设备也可用于产能置换。不在该范围的冶炼设备一律不得用于置换。

工信部原材料司副司长骆铁军表示,不论是细化明确范围,还是加严置换比例要求,加强各方监督,目的只有一个,就是严禁新增产能。

(据新华社)

2017年北京演出市场保持平稳增长

数据显示,2017年北京观看各类营业性演出的观众人数累计达到1075.8万人次,较上年增加了4.4万人次,达到近年来最高水平。

其中,话剧、儿童剧、马戏杂技魔术、演唱会等最受消费者欢迎,观演人数均超过100万人次。演唱会与话剧演出票房突出,音乐会以及旅游驻场演出略有下

降。

此外,北京郊区演出市场实现大幅增长,推动城乡文化平衡发展。北京市文化主管部门通过开展基层公益性演出活动,丰富了基层群众文化生活,也培育了市民的文化消费习惯,并引导剧场探索创新发展之路,为郊区市民营造了良好的文化氛围。

(据新华社)

上周是2018年的第一个交易周,大盘整体涨势较好。本年度依然建议投资者重点关注细分行业龙头,关注业绩高增长、估值合理的白马股,警惕由于并购业绩对赌集中到期而带来的业绩变脸风险。

首条自动驾驶测试路落地

2017年12月,北京市交通委下发通知,宣布正式印发《北京市关于加快推进自动驾驶车辆道路测试有关工作的指导意见(试行)》和《北京市自动驾驶车辆道路测试管理实施细则(试行)》两个文件,正式为北京地区的自动驾驶测试活动提出了管理规范。

新规中明确,测试主体是指因进行自动驾驶相关科研、定型试验,需要临时上路行驶,递交申请自动驾驶车辆道路测试的在中国境内注册的独立法人单位。

北京市交通委科技处相关负责人表示,新规对于测试车辆有严格的要求,所有测试车辆上路的前提是保障道路交通安全。“测试车辆应配备自动驾驶系统,具有自动、人工两种驾驶模式切换功能,必须有人工干预模式。”该负责人强调,每辆测试车辆须安装监管装置,通过监管装置收集行驶过程中的各种数据,由交通、通信、汽车、电子、计算机、法律等相关领域专家组成的自动驾驶测试专家委员会将负责对

路测工作进行技术评估。

该负责人还透露,未来,北京为了推广自动驾驶技术,会对道路设施进行改造,让“车路协同”。“道路的改造会与自动驾驶车辆握手,比如信号、标志、标线等等的改造。比如限速、禁止左转、禁止右转这些信号,会便于自动驾驶车辆识别。目前正在研究中。”该负责人表示,目前第一条自动驾驶测试专用道路落地亦庄,主要研究自动驾驶的“车路协同”模式。而另外一种“高精度地图”模式,也在研究中。

发改委公开征求意见

国家发展改革委近日组织起草了《智能汽车创新发展战略》,现面向社会各界公开征求意见。

文件明确战略愿景为:到2020年,中国标准智能汽车的技术创新、产业生态、路网设施、法规标准、产品监管和信息安全体系框架基本形成。智能汽车新车占比达到50%,中高级别智能汽车实现市场化应用,重点区域示范运行取得成效。智能道路交通系统建设取得积极进展,大城市、高速公路的车用无线通信网络(LTE-V2X)覆盖率达到90%,北斗高精度时空服务实现全覆盖。

到2025年,中国标准智能汽车的技术创新、产业生态、路网设施、法规标准、产品监管和信息安全体系全面形成。新车基本实现智能化,

高级别智能汽车实现规模化应用。“人-车-路-云”实现高度协同,新一代车用无线通信网络(5G-V2X)基本满足智能汽车发展需要。

到2035年,中国标准智能汽车享誉全球,率先建成智能汽车强国,全民共享“安全、高效、绿色、文明”的智能汽车社会。

文件指出,智能汽车已成为汽车产业发展的战略方向;发展智能汽车对我国具有重要的战略意义;我国拥有智能汽车发展的战略优势。

关注业绩为王个股

从近期政策层面看,监管层提高IPO过会门槛,控制大股东减持等政策均在一定程度上降低对现有存量中小盘个股冲击,加之近期大股东频频发布增持计划也将对个股走势产生一定支撑。近期行业跟随创业板出现反弹行情,但从行业估值、业绩增长等层面看,行业目前尚不具备反转基础,建议投资者不应盲目追高,仍以业绩为王,建议投资者关注具有估值优势、业绩成长确定性较高的个股,尽量避免业绩风险较大的个股。

综上,继续维持行业“中性”的投资评级,板块方面,建议关注轨道交通信息化、人工智能、存储与信息安全板块,股票池继续推荐运达科技、启明星辰、恒华科技、汉得信息、浪潮信息。

家居市场迎来新历史变革期

□中信建投 花小伟 S1440515040002 孙金琦 S1440517050002

在全装修成品房政策不断推出、地产开发商相继变革、消费者成品房消费意愿稳步提升的背景下,房地产下游的家居行业将迎来新的变革和发展,B端业务将成为企业新的增长点。

政策大环境:中央政策持续推进,各省市掀起“成品房时代”的序幕。2016年以来国家及各地政策密集出台,2017年住建部发布《建筑业十三五规划》,提出到2020年,城镇绿色建筑占新建建筑比重达到50%,新开工全装修成品住宅面积达到

30%。房企亦变革:政策稳步推进下,全装修成品房亦成房企开发主流。万科、恒大等开发商已基本实现全装修,保利、绿地、绿城、金地等也逐渐提高了全装修成品房的比例。

全装修成品房政策驱动下,房地产产业链下游的家居市场也将迎来新的历史变革期,B端业务将提供新增长点。全装修成品房涉及的功能空间广。全装修住宅基础设施涉及地板、橱柜、卫浴洁具、门窗、涂料等广泛家居建材产品;家居针对全装修

B端业务市场空间广阔,市场有望进一步向龙头集中。

看好B端业务开展良好的家居龙头,如欧派家居、尚品宅配、金牌厨柜、帝王洁具、大亚圣象等未来前景,2017-2018年来看,欧派家居净利润12.57亿,16.53亿,PE39、30X;尚品宅配净利润3.63亿,4.83亿,PE48、36X;金牌厨柜净利润1.73亿,2.42亿,PE51、37X;帝王洁具备考净利润2.76亿,3.34亿,PE27、23X;大亚圣象净利润6.85亿,8.24亿,PE19、15X。