



**中泰证券**  
ZHONGTAI SECURITIES



**财富泰山**  
稳健由我 轻松为您

# 中泰看市场

二〇一七年九月二十一日 星期四

## 【趋势研判】



上证指数：中线趋势向好，18日均线争夺中，短线谨慎，控制仓位。



创业板指数：中线趋势反弹，短线强势震荡，18日均线有支撑，持股待涨。

## 【收盘点评】

周三，沪指低开后缓慢上行，但总体依旧在横盘区域震荡。创业板指表现较强。截至收盘，两市共计成交5417亿元，较上个交易日增加179亿元；主力合计净流出52亿元。盘面上，有色、半导体、煤炭等板块涨幅居前，保险、建筑、石油等板块跌幅居前。龙虎榜上，营业部资金净买入前三的是盐湖股份、冀东装备、光威复材，金额分别达1.51亿元、1.39亿元、1.18亿元。黑猫股份、海源机械、天山股份、启明信息、怡球资源、锦富技术等17家公司三季报预增或扭亏幅度在1000%—7700%。大盘继续维持横盘震荡，等待重回6日均线再行看多。

中泰证券股份有限公司

经纪业务部

产品经理:

俞斌 投资顾问

执业证书编号:

S0740611090001

电 话: 0531-68889846

邮 箱:

yubin@zts.com.cn

## 【热点点评】

## ※首届水漆博览会备战“油改水”大潮 水漆龙头迎千亿空间

首届水漆博览会暨水漆节将于9月22-23日期间在北京鸟巢举行,届时,300余家涂料及上下游企业将共话“油改水”大势。“油改水”关系到日益严峻的大气治理,关系到成千上万家涂企的生死存亡,也关系到十四亿消费者的生命健康,此次水漆博览会备受各界关注。

数据显示,2016年我国涂料总产量近1900万吨,继续位居全球第一位,而油性漆占80%左右,欧美国家水漆使用比例高达90%。机构保守测算,我国墙面漆市场规模在1400-2000亿。行业人士分析,油漆是挥发性有机物(VOCs)排放大户,目前国家相关环保政策不断加码。京津冀首个环保统一标准《建筑类涂料与胶粘剂挥发性有机化合物含量限值标准》已于9月1日正式实施,保守估算将减少VOCs排放20%以上。这意味着在京津冀建筑涂料领域,高VOCs含量的油漆将逐步面临被全面淘汰的境地,涂料行业全面“油转水”已是大势所趋。VOC限制趋严将加速行业优胜劣汰,而且随着产品标准提高以及消费升级,市场将向优势品牌集中。A股中,三棵树(603737)为民族墙面涂料品牌龙头企业,主营为环保型水性涂料(2016年占比76.85%)。金力泰(300225)阴极电泳涂料和陶瓷涂料全部为环保型水性涂料,去年水性涂料产量占近70%。

## ※钛精矿价格持续上行 钛白粉涨价通道开启

据生意社数据,20日三大钛精矿企业之一的四川安宁铁钛公司钛精矿报价上调至1600元/吨,较9月初上涨了300元/吨。钛白粉市场旺季来临,部分厂家库存紧张,叠加钛矿等原料涨价,近期多家钛白粉厂商上调价格500元/吨。钛矿持续上行,机构预计将推动钛白粉新一轮涨价。年初至9月初行业龙头龙蟒钛业已经七次上调钛白粉价格。

业内表示,由于行业准入标准的存在和环保趋严常态化,钛白粉行业长期产能增速继续低位,短期环保严重压缩供给。中央环保督查,钛精矿主产区攀枝花地区部分大中型企业也被迫停产,导致攀枝花钛矿产量创下新低,供应十分紧张。由于钛白粉原材料供应收紧,部分企业拿不到原料,导致钛白粉现货供应紧张。并且,钛白粉行业旺季来临,需求增加导致供需缺口扩大。龙蟒佰利(002601)是亚洲第一大钛白粉企业,现有60万吨钛白粉和75万吨钛精矿年产能。中核钛白(002145)目前拥有产能25万吨,位列国内钛白粉行业第二。

## 【最新机构首次关注】

序号	代码	名称	机构名称	研究员	研究日期	最新评级	目标价位	最新收盘价
1	300699.SZ	光威复材	华创证券	曹令	2017-09-19	2_推荐		55.94
2	300488.SZ	恒锋工具	平安证券	缴文超	2017-09-19	2_推荐		33.37
3	300473.SZ	德尔股份	国海证券	周绍倩	2017-09-19	1_买入		47.32
4	600229.SH	城市传媒	国海证券	邵伟	2017-09-19	2_增持		9.84

## 【机构最新买入评级】

序号	代码	名称	机构名称	研究员	研究日期	最新评级	上次评级	调整方向	目标价位	最新收盘价
1	300433.SZ	蓝思科技	国泰君安	王聪	2017-09-20	1_增持	1_增持	维持(多)	43.20	29.50
2	300068.SZ	南都电源	海通证券	徐柏乔	2017-09-20	1_买入	1_买入	维持(多)	25.00	19.85
3	600777.SH	新潮能源	国泰君安	肖洁	2017-09-20	1_增持	1_增持	维持(多)	4.90	4.21
4	000001.SZ	平安银行	国泰君安	邱冠华	2017-09-20	1_增持	1_增持	维持(多)	14.35	11.29
5	600522.SH	中天科技	国金证券	王懿超	2017-09-20	1_买入	1_买入	维持(多)	15.50	12.29
6	300251.SZ	光线传媒	华泰证券	许娟	2017-09-20	1_买入	1_买入	维持(多)	12.60至14.70	10.34

**【产品介绍】**

对市场趋势，行业热点进行综合分析判断，提出操作建议。同时对机构最新研报预测进行筛选发布。

**【发布周期】**

当日上午 9:00 之前。

**【产品风险等级】**

中等风险。

**【产品发布渠道】**

短信、公司网站、OA、邮件、综合金融管理平台。

**【资料来源】**

wind数据库、巨潮资讯、互联网等。

**重要声明**

本报告基于我公司外购的资讯产品、国家统计局、央行等机构发布的公开信息、上市公司发布的公告、券商对外公开发布的研究报告以及互联网资料等，通过归纳整理、定量或定性分析，做出投资判断和投资建议。我公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料可能会随时调整，研究人员的分析判断本身也存在一定的局限性，因此我公司不就报告中的内容和操作建议做出任何担保。客户独立作出投资决策，承担投资风险。

本报告版权归“中泰证券财富泰山”所有。客户应对报告内容保密。未经事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“中泰证券财富泰山”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

策略先行 重点配置 动态跟踪

地址：山东济南市经七路 86 号证券大厦 23 层

邮编：250001

传真：（86531）6888-9186



**中泰证券**  
ZHONGTAI SECURITIES



**财富泰山**  
稳健由我 轻松为您