



**中泰证券**  
ZHONGTAI SECURITIES



**财富泰山**  
稳健由我 轻松为您

# 中泰看市场

二〇一六年十月二十日 星期四

## 【趋势研判】



上证指数：高位震荡，运行在6日均线上方，短期箱体压力3095点



创业板指数：震荡回探，运行在18日均线上方，短期压力6日均线

## 【收盘点评】

9月，中国M2货币供应同比11.5%，前值11.4%，M1、M2剪刀差继续收窄；9月新增人民币贷款12200亿元，前值9487亿元，新增信贷及社会融资超预期回暖，尤其是企业信贷超市场预期，反映出企业信心仍在恢复，高融资并结合企业盈利的改善，为股市长期健康发展提供支持。昨日早盘上证延续昨日上涨反弹的惯性，上证指数一度上攻年线位置（3087点附近），甚至触及到上方3095点压力箱体，煤炭等板块一度表现抢眼，涨幅居前，但是随着领涨板块的冲高回落，指数也遇阻小幅回落，量能方面，从60分钟图来看，在早盘上攻年线压力时，量能呈现出放量态势，但是随后逐级缩减，总体量能方面未能呈现有效放大，上证指数在权重板块未能持续表现及量能未能配合的情况下，目前受到年线及上方3095点压力箱体的压制，但仍运行在6日均线上方，关注其短线支撑力度；创业板呈现震荡回探态势，运行在6日均线下，但仍在18日均线之上。板块上，电信运营等板块小幅上涨，次新股较为活跃，券商等板块出现下跌。今日上证大盘维持震荡，关注6日均线支撑情况，适当控制仓位，切勿盲目追涨。

中泰证券股份有限公司

财富管理部

产品经理：俞斌

执业证书编号：

S0740611090001

联系人：张舟岛

电话：0531-68881315

邮箱：

zhangzd03@zts.com.cn

## 【热点点评】

## ※有色金属工业发展十三五规划发布 概念股望爆发

《为贯彻落实《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《中国制造 2025》和《国务院办公厅关于营造良好市场环境促进有色金属工业调结构促转型增效益的指导意见》等文件精神，按照《关于印发工业和信息化部“十三五”规划体系的通知》（工信厅规〔2015〕24 号）的有关要求，近日，工业和信息化部编制发布了《有色金属工业发展规划（2016—2020 年）》（工信部规〔2016〕316 号，以下简称《规划》）。《规划》提出，以加强供给侧结构性改革和扩大市场需求为主线，以质量和效益为核心，以技术创新为驱动力，以高端材料、绿色发展、两化融合、资源保障、国际合作等为重点，加快产业转型升级，拓展行业发展新空间，到 2020 年底我国有色金属工业迈入世界强国行列。

《规划》提出了实施创新驱动、加快产业结构调整、大力发展高端材料、促进绿色可持续发展、提高资源供给能力、推进两化深度融合、积极拓展应用领域、深化国际合作等 8 项重点任务，并以专栏形式列出 7 项发展重点和 4 项重点工程。《规划》作为“十三五”时期指导有色金属工业发展的专项规划，将促进有色金属工业转型升级，持续健康发展。

十三五规划的提出将有助于稀土过剩产能的出清，从而改善供需局面，利好六大稀土集团，建议关注拥有稀土资源的包钢股份和厦门钨业。通过向高端产品转型也将提升企业盈利能力和国际竞争力，利好稀土永磁行业的宁波韵升、银河磁体、正海磁材和中科三环。

同时，上半年钴供应整体呈现出紧缩态势，相对于市场普遍等待政策落地，坚定认为 2017 年钴供需将现短缺局面。为此，建议积极关注华友钴业，中色股份，洛阳钼业和格林美等公司。

## ※锂电制造向全自动过渡 进口替代空间显现

科技部高技术研究发展中心副主任卞曙光日前表示，目前我国已形成较为完善的锂离子动力电池产业链体系，掌握了动力电池的配方设计、结构设计和制造工艺技术，生产线也逐步从半自动向全自动大规模制造过渡。下一步，提高动力电池的智能制造水平、完善验证测试方法和标准体系，是我国动力电池发展的关键任务。

机构指出，目前国内动力电池企业生产线自动化水平低，一线企业不到 60%，二三线企业不到 30%。此外国内高端锂电设备国产化率仅为 45%至 50%，替代空间广阔。

锂电池概念股：

赣锋锂业：2012 年 12 月，公司拟不超过 678.15 万元受让优派新能源 49%股权，加上 2011 年 6 月以 2040 万元受让其 51%股权，将实现全控。该公司主营动力电池、锂离子电池等，拥有生产锂电池三元正极材料前驱体的核心技术及其它锂电池正极材料技术。

杉杉股份：公司作为目前我国最大的锂离子电池材料综合供应商，形成了成熟完整的锂离子电池材料产品体系，产品种类覆盖锂电池正极材料、正极材料前驱体、负极材料及电解液产品。公司正极材料、负极材料、电解液市场占有率均位居国内前三位。

中国宝安：公司控股子公司深圳贝特瑞是全球最大的锂离子电池负极材料供应商。（目前全球 74%天然石墨资源在中国）

赢合科技：去年底投资 4 条动力电池全自动生产线，并加大锂电设备整线生产解决方案的研发，赢得了一批优质客户。

正业科技：锂电池检测设备实现了对日本、美国品牌的进口替代，通过收购拓联电子布局电池极耳材料。



## 【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  | 600667.SH | 太极实业 | 中信证券 | 许英博 | 2016-10-19 | 2_增持   | 9.66  | 8.87  |
| 2  | 300526.SZ | 中潜股份 | 兴业证券 | 李跃博 | 2016-10-19 | 2_增持   |       | 90.64 |
| 3  | 600634.SH | 中技控股 | 国海证券 | 孔令峰 | 2016-10-19 | 1_买入   |       | 16.27 |
| 4  | 002418.SZ | 康盛股份 | 国海证券 | 谭倩  | 2016-10-19 | 1_买入   |       | 10.32 |
| 5  | 002383.SZ | 合众思壮 | 平安证券 | 张冰  | 2016-10-19 | 1_强烈推荐 |       | 41.75 |
| 6  | 300021.SZ | 大禹节水 | 安信证券 | 吴立  | 2016-10-19 | 1_买入   | 23.00 | 19.41 |
| 7  | 603737.SH | 三棵树  | 长江证券 | 范超  | 2016-10-19 | 1_买入   |       | 78.50 |

## 【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  | 002462.SZ | 嘉事堂  | 中信证券 | 田加强 | 2016-10-19 | 1_买入   | 1_买入   | 维持(多) | 48.19       | 42.53 |
| 2  | 002567.SZ | 唐人神  | 招商证券 | 周莎  | 2016-10-19 | 1_强烈推荐 | 1_强烈推荐 | 维持(多) | 17.50至21.00 | 13.15 |
| 3  | 002418.SZ | 康盛股份 | 国海证券 | 谭倩  | 2016-10-19 | 1_买入   |        | 首次关注  |             | 10.32 |
| 4  | 002444.SZ | 巨星科技 | 广发证券 | 罗立波 | 2016-10-19 | 1_买入   | 1_买入   | 维持(多) |             | 18.16 |
| 5  | 300021.SZ | 大禹节水 | 安信证券 | 吴立  | 2016-10-19 | 1_买入   |        | 首次关注  | 23.00       | 19.41 |
| 6  | 300057.SZ | 万顺股份 | 中信建投 | 花小伟 | 2016-10-19 | 1_买入   | 1_买入   | 维持(多) |             | 15.06 |
| 7  | 002612.SZ | 朗姿股份 | 国泰君安 | 吕明  | 2016-10-19 | 1_增持   | 1_增持   | 维持(多) | 43.63       | 20.84 |
| 8  | 300017.SZ | 网宿科技 | 海通证券 | 郑宏达 | 2016-10-19 | 1_买入   | 1_买入   | 维持(多) | 95.00       | 62.34 |
| 9  | 002383.SZ | 合众思壮 | 平安证券 | 张冰  | 2016-10-19 | 1_强烈推荐 |        | 首次关注  |             | 41.75 |
| 10 | 002050.SZ | 三花股份 | 中投证券 | 李超  | 2016-10-19 | 1_强烈推荐 | 1_强烈推荐 | 维持(多) | 15.00       | 11.25 |
| 11 | 002050.SZ | 三花股份 | 长江证券 | 徐春  | 2016-10-19 | 1_买入   | 1_买入   | 维持(多) |             | 11.25 |
| 12 | 000926.SZ | 福星股份 | 海通证券 | 涂力磊 | 2016-10-19 | 1_买入   | 1_买入   | 维持(多) | 19.00       | 12.84 |
| 13 | 002050.SZ | 三花股份 | 国泰君安 | 范杨  | 2016-10-19 | 1_增持   | 1_增持   | 维持(多) | 14.50       | 11.25 |
| 14 | 002050.SZ | 三花股份 | 中信建投 | 林寰宇 | 2016-10-19 | 1_买入   | 1_买入   | 维持(多) | 15.66       | 11.25 |
| 15 | 002185.SZ | 华天科技 | 中信证券 | 许英博 | 2016-10-19 | 1_买入   | 2_增持   | 调高    | 16.40       | 13.01 |
| 16 | 002050.SZ | 三花股份 | 中信证券 | 金星  | 2016-10-19 | 1_买入   | 1_买入   | 维持(多) | 13.20       | 11.25 |
| 17 | 002050.SZ | 三花股份 | 西南证券 | 朱会振 | 2016-10-19 | 1_买入   | 2_增持   | 调高    | 15.12       | 11.25 |
| 18 | 600794.SH | 保税科技 | 海通证券 | 虞楠  | 2016-10-19 | 1_买入   | 1_买入   | 维持(多) | 6.75        | 5.97  |
| 19 | 600801.SH | 华新水泥 | 中信建投 | 王慷  | 2016-10-19 | 1_买入   | 1_买入   | 维持(多) |             | 7.27  |
| 20 | 600298.SH | 安琪酵母 | 华创证券 | 王莺  | 2016-10-19 | 1_强推   | 2_推荐   | 调高    | 23.80       | 17.38 |
| 21 | 600634.SH | 中技控股 | 国海证券 | 孔令峰 | 2016-10-19 | 1_买入   |        | 首次关注  |             | 16.27 |
| 22 | 603737.SH | 三棵树  | 长江证券 | 范超  | 2016-10-19 | 1_买入   |        | 首次关注  |             | 78.50 |
| 23 | 603898.SH | 好莱客  | 中信证券 | 鄢鹏  | 2016-10-19 | 1_买入   | 1_买入   | 维持(多) | 41.20       | 35.26 |
| 24 | 601021.SH | 春秋航空 | 海通证券 | 虞楠  | 2016-10-19 | 1_买入   | 1_买入   | 维持(多) | 65.10       | 45.65 |
| 25 | 603588.SH | 高能环境 | 国信证券 | 陈青青 | 2016-10-19 | 1_买入   | 1_买入   | 维持(多) |             | 34.65 |
| 26 | 600298.SH | 安琪酵母 | 平安证券 | 张宇光 | 2016-10-19 | 1_强烈推荐 | 1_强烈推荐 | 维持(多) |             | 17.38 |
| 27 | 300145.SZ | 中金环境 | 中信证券 | 刘芷冰 | 2016-10-19 | 1_买入   | 1_买入   | 维持(多) |             | 28.15 |
| 28 | 300339.SZ | 润和软件 | 海通证券 | 郑宏达 | 2016-10-19 | 1_买入   | 1_买入   | 维持(多) | 47.20       | 31.42 |

**【发布周期】**

当日上午 9:00 之前。

**【产品风险等级】**

中低风险。

**【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

地址：上海市花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 18 层

邮编：200120

传真：（8621）2031-5125、2031-5137



**中泰证券**  
ZHONGTAI SECURITIES



**财富泰山**  
稳健由我 轻松为您