



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

中泰看市场

二〇一七年九月十三日 星期三

【趋势研判】



上证指数：中线趋势向好，6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】

周二，沪指早盘维持震荡走势，午后在券商板块的带动下快速拉升，随后回落，新能源汽车尾盘集体跳水。创业板指小幅下挫。截至收盘，两市共计成交 7570 亿元，较上个交易日增加 1672 亿元；主力合计净流出 360 亿元。沪指涨 0.09% 报 3379 点，深成指跌 0.09% 报 11044 点，创业板指跌 0.63% 报 1884 点。盘面上，酿酒、煤炭、保险等板块涨幅居前，家居用品、互联网、有色等板块跌幅居前。龙虎榜上，营业部资金净买入前三的是雅化集团、陕西黑猫、英洛华，金额分别达 2.52 亿元、1.29 亿元、1.10 亿元。短线注意震荡风险，中线继续看多。

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】

✧铝箔出口遭“双反”危机 锂电铝箔助行业转型升级

据媒体报道，美国针对中国铝箔产品的“双反”调查终裁预计10月确定，由于海运周期约1个月，因为担心当地客户届时因“双反”税拒绝履约，国内铝箔企业本月出口已经出现下滑，库存积压较为严重。2016年中国铝箔出口量为108万吨，其中出口美国占比约15.6%，是最大出口目的国。业内认为，中国虽是全球最大铝箔生产国，但低端产能居多，出口受阻将迫使行业加快转型升级，锂电用铝箔等成为重要方向。

铝箔凭借良好的机械强度和延展性，质轻且导电性好，化学和电化学稳定性高，已成为锂电池重要辅材之一，被用于正极集流体和铝塑膜。集流体是锂电池关键部件，决定了电池充放电性能和循环寿命。铝塑膜则是软包装锂电池电芯封装的关键材料，市场长期被日、韩企业垄断，对外依存度超过90%。数据显示，2015年国内锂电用铝箔需求量在1.5万吨，随着锂电市场爆发保持每年35%以上增速，且具有极大进口替代空间，发展前景广阔。A股中，万顺股份（300057）电池箔已进入比亚迪等主流电池企业供应链，公司正战略推进锂电铝箔的研发和应用；道明光学（002632）铝塑膜目前产能500万平米，明年增至1000万平米，毛利率近30%。

✧板材9月报价大幅上调 行业龙头业绩向好

据媒体报道，9月份宝钢股份板材内销价格在8月份价格基础上调整如下：厚板上调400元/吨；热轧上调350元/吨；电镀锌、镀铝锌上调300元/吨；彩涂(9-10月份)上调450元/吨；取向电工钢上调600元/吨；普冷CQ级及非汽车品种钢上调300元/吨，其它上调200元/吨等。

业内表示，重点地区环保限产的细化措施逐步浮出水面，钢材产量在采暖季会有明显下降，而现阶段的库存处于较低水平。同时，传统的“金九银十”的需求旺季开启，钢材价格有上探的动力。下半年6个月中有4个月为螺纹淡季，而下半年是传统的汽车销售旺季，板材价格在7月已经得到了修复，后续具备持续上涨动力。板材价格如期大涨，行业盈利空间打开。宝钢股份（600019）作为国内优质板材龙头，取向硅钢和汽车板市占率各达80%和65%-70%。鞍钢股份（000898）主要产品包括热轧板、冷轧板以及中厚板。

【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 | 300516.SZ | 久之洋 | 国海证券 | 谭倩 | 2017-09-12 | 1_买入 | | 63.58 |
| 2 | 603197.SH | 保隆科技 | 中信证券 | 陈俊斌 | 2017-09-11 | 1_买入 | 64.80 | 54.02 |
| 3 | 300463.SZ | 迈克生物 | 中信建投 | 贺菊颖 | 2017-09-11 | 1_买入 | 30.45 | 25.05 |
| 4 | 002876.SZ | 三利谱 | 国信证券 | 欧阳仕华 | 2017-09-11 | 1_买入 | 107.00 | 66.60 |
| 5 | 300340.SZ | 科恒股份 | 方正证券 | 吕娟 | 2017-09-11 | 1_强烈推荐 | | 40.11 |
| 6 | 603099.SH | 长白山 | 国金证券 | 魏立 | 2017-09-11 | 2_增持 | | 14.87 |
| 7 | 300612.SZ | 宣亚国际 | 海通证券 | 钟奇 | 2017-09-11 | 1_买入 | 77.97 | 66.33 |
| 8 | 300642.SZ | 透景生命 | 国海证券 | 胡博新 | 2017-09-11 | 1_买入 | | 91.13 |

【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 | 300145.SZ | 中金环境 | 国泰君安 | 徐强 | 2017-09-12 | 1_增持 | 1_增持 | 维持(多) | 22.29 | 16.92 |
| 2 | 300099.SZ | 精准信息 | 国海证券 | 谭倩 | 2017-09-12 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | | 8.55 |
| 3 | 300422.SZ | 博世科 | 海通证券 | 张一弛 | 2017-09-12 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | 23.43 | 19.00 |
| 4 | 300294.SZ | 博雅生物 | 西南证券 | 朱国广 | 2017-09-12 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | 53.53 | 35.85 |
| 5 | 002519.SZ | 银河电子 | 国泰君安 | 张润毅 | 2017-09-12 | 1_增持 | 1_增持 | 维持(多) | 9.50 | 8.32 |
| 6 | 002176.SZ | 江特电机 | 海通证券 | 施毅 | 2017-09-12 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | 28.00 | 16.35 |
| 7 | 300031.SZ | 宝通科技 | 海通证券 | 钟奇 | 2017-09-12 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | 23.45 | 18.19 |
| 8 | 002614.SZ | 奥佳华 | 西南证券 | 朱国广 | 2017-09-12 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | 21.35 | 16.72 |
| 9 | 300516.SZ | 久之洋 | 国海证券 | 谭倩 | 2017-09-12 | 1_买入 | | 首次关注 | | 63.58 |
| 10 | 600881.SH | 亚泰集团 | 国泰君安 | 鲍雁辛 | 2017-09-12 | 1_增持 | 1_增持 | 维持(多) | 8.22 | 5.42 |
| 11 | 600718.SH | 东软集团 | 海通证券 | 谢春生 | 2017-09-12 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | 22.50 | 18.97 |
| 12 | 603111.SH | 康尼机电 | 中信证券 | 刘海博 | 2017-09-12 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | 17.60 | 14.21 |
| 13 | 601058.SH | 赛轮金宇 | 长城证券 | 顾锐 | 2017-09-12 | 1_强烈推荐 | 1_强烈推荐 | 维持(多) | | 3.57 |
| 14 | 600309.SH | 万华化学 | 兴业证券 | 徐留明 | 2017-09-12 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | | 42.30 |
| 15 | 600023.SH | 浙能电力 | 国泰君安 | 徐强 | 2017-09-12 | 1_增持 | 1_增持 | 维持(多) | 7.75 | 5.46 |
| 16 | 600584.SH | 长电科技 | 国信证券 | 欧阳仕华 | 2017-09-12 | 1_买入 | 3_中性 | 调高 | | 17.39 |
| 17 | 600438.SH | 通威股份 | 中信证券 | 弓永峰 | 2017-09-12 | 1_买入 | 2_增持 | 调高 | 10.30 | 8.45 |
| 18 | 000796.SZ | 凯撒旅游 | 国泰君安 | 刘越男 | 2017-09-12 | 1_增持 | 1_增持 | 维持(多) | 24.78 | 16.78 |
| 19 | 000568.SZ | 泸州老窖 | 中原证券 | 刘冉 | 2017-09-12 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | 60.00 | 52.40 |
| 20 | 000050.SZ | 深天马A | 国信证券 | 欧阳仕华 | 2017-09-12 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | 32.00 | 24.16 |

【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