



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

中泰看市场

二〇一七年八月十六日 星期三

【趋势研判】



上证指数：中线趋势反弹，短线下跌寻求支撑，关注60日均线支撑，注意控制仓位。压力关键点3260点。



创业板指数：中线有走强迹象，短线震荡反弹趋势，关注60日均线的支撑，可以参与。

【收盘点评】

进入到8月之后，创业板先是扭转了资金净流出的情况，逐步转为流入，随后又明显强于主板，逆势反弹。这背后是三个转机因素：权重股逆袭，内生增长恢复，政策利好再现，由此引发资金纷纷关注。如果紧跟国家政策操作，其实是赚钱最多的，不管是金融大权重股，还是雄安股，都会带来非常明显的超额收益。家队资金选股时注重的是个股权重效应和业绩因素，这两点是值得股民重视的。如今市场整体量能萎缩，个股分化，很可能依托权重股指数再度冲击高点，但个股重心却并未提升，股民对此也要注意。主板注意3260点的争夺，创业板注意1839点的箱体压力，短线注意仓位控制。

【热点点评】

中泰证券股份有限公司

经纪业务部

产品经理：俞斌

执业证书编号：

S0740611090001

电话：0531-68889846

邮箱：

yubin@zts.com.cn

※黄磷主产区迎环保督查 磷价涨至去年高点

据百川资讯监测，国内黄磷企业近期陆续上调出厂价 100-500 元/吨，主流报价达到 14800-15200 元/吨，7 月以来涨幅 800-1000 元/吨，现价已达到去年高点。目前，主产区四川已迎来中央环保督查组进驻，区域内企业多数停产，开工率大幅下滑，四川市场货源紧缺逐步影响云南、贵州等主产区，涨价潮开始蔓延。

业内认为，往年三季度，黄磷价格会跟随丰水期电价下调而走低，今年不跌反涨的表现明显偏强，主要原因一是黄磷冶炼属高污染行业，环保督查导致黄磷企业开工受阻；二是黄磷冶炼所需的石墨电极、焦炭等原料大幅涨价，对黄磷形成成本支撑；三是黄磷属于危险品，公路运输今年受安全维稳因素影响高于常年。由于目前黄磷企业库存普遍偏低，随着 9 月下游生产旺季到来，供需缺口将继续推涨黄磷价格。A 股中，澄星股份（600078）、兴发集团（600141）等拥有矿电磷一体化产业链且开工正常企业受益明显。

※包装纸行业迎来涨价潮 企业盈利有望持续改善

据百川资讯监测，近日国内包装纸价格持续跳涨。8 月以来，主流纸厂已多次上调报价，部分品种上涨幅度已超过 20%。瓦楞纸方面，继昨日东莞玖龙、广东理文等大厂提价 200-300 元之后，今日浙江吉安再次上调 120g 瓦楞纸报价 300 元至 4400 元/吨。白板纸方面，今日浙江三星上调 250g 白板纸报价 300 元至 4910 元/吨。牛卡纸方面，今日理文、东莞玖龙、山东博汇等龙头大厂集体上调报价 200-300 元，玖龙白面牛卡 140g 报价已达到 5340 元/吨。目前各品种包装纸看涨气氛强烈，部分产品供不应求。

机构认为，受环保督查组进驻山东、浙江等造纸大省影响，部分中小企业关停，新增产能投放明显受限。包装纸行业供应进一步收缩，供给偏紧状态将持续。需求方面，随着中秋、国庆双节临近，包装纸需求即将进入旺季，新增需求的旺盛将对包装纸价格形成较强支撑。随着供需格局的转暖及供给侧改革的推进，包装纸价格有望维持涨势，相关企业盈利水平将持续改善。可关注博汇纸业（600966）、山鹰纸业（600567）等包装纸相关公司。

【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	603096.SH	新经典	光大证券	王铮	2017-08-15	2_增持	55.30	48.85
2	002706.SZ	良信电器	国海证券	谭倩	2017-08-15	2_增持		12.20
3	002059.SZ	云南旅游	中信证券	姜妍	2017-08-15	2_增持		9.16
4	002831.SZ	裕同科技	国金证券	揭力	2017-08-15	1_买入	84.20	67.20
5	300609.SZ	汇纳科技	国信证券	高耀华	2017-08-15	2_增持		43.20
6	300502.SZ	新易盛	东北证券	熊军	2017-08-15	2_增持		21.20
7	300101.SZ	振芯科技	兴业证券	石康	2017-08-15	2_增持		12.46
8	603690.SH	至纯科技	兴业证券	成尚汶	2017-08-15	2_增持		15.36
9	000802.SZ	北京文化	东北证券	颜书影	2017-08-15	1_买入		18.71
10	603757.SH	大元泵业	国海证券	冯胜	2017-08-15	1_买入		59.00
11	603737.SH	三棵树	东北证券	刘立喜	2017-08-15	2_增持		58.66
12	000070.SZ	特发信息	东北证券	熊军	2017-08-15	2_增持		11.10

【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	002766.SZ	索菱股份	西南证券	高翔	2017-08-15	1_买入	1_买入	维持(多)		16.49
2	300271.SZ	华宇软件	光大证券	薛亮	2017-08-15	1_买入	1_买入	维持(多)	20.00	15.58
3	300024.SZ	机器人	平安证券	黎焜	2017-08-15	1_强烈推荐	2_推荐	调高		20.62
4	600398.SH	海澜之家	海通证券	于旭辉	2017-08-15	1_买入	1_买入	维持(多)	14.13	9.32
5	300285.SZ	国瓷材料	国泰君安	李明刚	2017-08-15	1_增持	1_增持	维持(多)	25.30	20.42
6	600398.SH	海澜之家	东吴证券	马莉	2017-08-15	1_买入	1_买入	维持(多)		9.32
7	002450.SZ	康得新	东方证券	虞小波	2017-08-15	1_买入	1_买入	维持(多)	22.33	19.40
8	002033.SZ	丽江旅游	国泰君安	刘越男	2017-08-15	1_增持	1_增持	维持(多)	15.67	9.69
9	002033.SZ	丽江旅游	海通证券	李明高	2017-08-15	1_买入	1_买入	维持(多)	14.40	9.69
10	600050.SH	中国联通	国信证券	程成	2017-08-15	1_买入	1_买入	维持(多)		7.47
11	603288.SH	海天味业	中信证券	戴佳娴	2017-08-15	1_买入	1_买入	维持(多)		41.56
12	600338.SH	西藏珠峰	国泰君安	刘华峰	2017-08-15	1_增持	1_增持	维持(多)	54.00	46.76
13	000802.SZ	北京文化	东北证券	颜书影	2017-08-15	1_买入		首次关注		18.71
14	000895.SZ	双汇发展	平安证券	文献	2017-08-15	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)		21.97
15	000895.SZ	双汇发展	太平洋证券	黄付生	2017-08-15	1_买入	1_买入	维持(多)	28.00	21.97
16	002493.SZ	荣盛石化	东北证券	邹兰兰	2017-08-15	1_买入	1_买入	维持(多)		10.09
17	002493.SZ	荣盛石化	西南证券	商艾华	2017-08-15	1_买入	1_买入	维持(多)	15.54	10.09
18	000799.SZ	酒鬼酒	东兴证券	徐昊	2017-08-15	1_强烈推荐	2_推荐	调高		28.15
19	300285.SZ	国瓷材料	海通证券	刘威	2017-08-15	1_买入	1_买入	维持(多)	24.00	20.42
20	300285.SZ	国瓷材料	华创证券	曹令	2017-08-15	1_强推	1_强推	维持(多)		20.42
21	603737.SH	三棵树	光大证券	陈浩武	2017-08-15	1_买入	1_买入	维持(多)	66.00	58.66
22	000895.SZ	双汇发展	国金证券	于杰	2017-08-15	1_买入	1_买入	维持(多)		21.97
23	000895.SZ	双汇发展	海通证券	闻宏伟	2017-08-15	1_买入	1_买入	维持(多)	29.20	21.97
24	603737.SH	三棵树	东方证券	陈宇哲	2017-08-15	1_买入	1_买入	维持(多)	73.60	58.66
25	002196.SZ	方正电机	海通证券	房青	2017-08-15	1_买入	1_买入	维持(多)	16.65	10.69
26	601933.SH	永辉超市	中信证券	周羽	2017-08-15	1_买入	1_买入	维持(多)	8.80	6.93
27	601100.SH	恒立液压	平安证券	黎焜	2017-08-15	1_强烈推荐	2_推荐	调高		19.69
28	002146.SZ	荣盛发展	国泰君安	侯丽科	2017-08-15	1_增持	1_增持	维持(多)	17.17	10.65
29	002186.SZ	全聚德	国泰君安	刘越男	2017-08-15	1_增持	1_增持	维持(多)	27.17	19.20
30	002196.SZ	方正电机	中银国际	朱朋	2017-08-15	1_买入	1_买入	维持(多)	18.20	10.69
31	300145.SZ	中金环境	方正证券	郭丽丽	2017-08-15	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)		16.92

【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

地址：上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 13 层

邮编：200122

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