



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

中泰看市场

二〇一七年三月二十七日 星期一

【趋势研判】



上证指数：强势反弹，突破 3261 点前期高点，短期压力箱体 3282 点



创业板指数：震荡反弹，短期压力位 1982 点，短线支撑 30 日均线

【收盘点评】

上周五早盘沪指温和窄幅震荡，对 6 日均线以及 3250 点技术压力位进行了多次的争夺，午后在建筑、券商等多个蓝筹板块轮番发力下，沪指快速上攻，收盘创 3 个月来的阶段新高，目前沪指运行在 6 日均线之上，量能也有所温和放大，量能如能继续配合，将进一步延续反弹，上方压力箱体在 3282 点附近；创业板亦呈现反弹态势，总体处于前期下跌密集整理平台的震荡整理消化阶段，部分低位优质个股仍有反弹的需要，短期压力位在 1982 点附近。板块方面，交通设施、建筑等板块涨幅居前，一带一路概念强势表现，中国建筑、中国电建等中字头表现抢眼。关注上证大盘对 3261 点突破的有效性，目前控制好仓位的前提下持股为主，可持有存在业绩支撑、短期涨幅未过大的个股，可以适当关注九洲电气。国企改革仍是全年主线，继续逢低关注央企混改相关机会，

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】

✖A股即将纳入MSCI指数 中长期可关注这些标的

据媒体报道，MSCI于23日证实，正在就中国A股、阿根廷、尼日利亚股市处置方案征求意见，MSCI正就三个方案向市场参与者寻求反馈，将在6月份宣布决定。

通常在每年3、4月份，MSCI会推出一份《年度中国A股入指蓝图咨询》而后向大客户发征求意见函，大多数同意就可以加入，不同意就不行。最后是否纳入的结果会被公布在当年度六月份市场分类审核中，而最终实施的落实情况通常会出现在2017年的五月份的半年度指数审核中。

MSCI提出以互联互通（深/沪港通），而不是以R/QFII为基础的指数纳入途径，预计纳入的A股数量将从原计划的448只降为169只。同时，MSCI考虑将目前5%的纳入蓝图进一步提高。按5%的纳入方案测算，预计将为A股带来121.5亿美元即834.3亿人民币的增量资金。

2016年-2017年，A股估值持续改善，整体处于合理区间，与H股相较估值价差收窄，配置价值凸显。国际投资者欢迎A股入指，但要求市场进一步开放，并解决16年审核中的剩余问题。MSCI受到富时罗素和彭博的竞争，总体看好A股在近期入指。

长期改善市场参与者结构和投资风格，短期事件驱动作用有限。中长期看，市场内机构投资者比例增加，投资风格有望向行业龙头股和高股息股靠拢。考虑国际投资者打通了AH市场，套利资金会在AH之间进行套利，A股较H股低估的股票将获利。

重点关注标的：

大市值及行业龙头：贵州茅台、浦发银行、兴业银行、长江电力、上汽集团、中国建筑、顺丰控股、美的集团、海康威视、五粮液、中国联通、平安银行、温氏股份、国泰君安、招商蛇口、洋河股份、中国重工、上港集团、恒瑞药业、京东方A、三安光电。

高股息率股票：双汇发展、宇通客车、大秦铁路、华域汽车、长安汽车、浙能电力、桂冠电力。

AH股价倒挂：海螺水泥、福耀玻璃、潍柴动力、中国平安。

✖国足战胜韩国重拾出线希望 足球产业热情望再度点燃

中国队获胜后收到了另一利好消息，叙利亚队在A组的另一场比赛中凭借补时阶段的点球1:0绝杀小组第三的乌兹别克斯坦队，本轮过后中国队积5分排名第五，和乌兹别克斯坦的分差缩小至4分，和第四的叙利亚相差3分。

于大宝在第34分钟的角球进攻中头球打入全场唯一进球，半场过后韩国队展开一浪高过一浪的进攻，但中国队众志成城筑起钢铁防线，尤其是守门员曾诚发挥出色。根据12强赛出线规则，小组前两名将直接晋级俄罗斯世界杯决赛阶段比赛，小组第三名需参加附加赛。

3月23日晚，新华社连发评论文章，从战术、精神和管理层面分析“里家军”新貌，称中韩之战不论斗志还是比赛过程，国足都展现出十分罕见的水平。

国务院此前发布的关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见，也明确提出以足球为切入点，推动产业向纵深发展。体育产业作为拉动内需和经济增长的作用日益显现，2013年全国体育及相关产业总产出1.1万亿元，同比增长11.91%，实现增加值3563亿元，同比增长10.82%，增加值占GDP比重增加到0.63%。按照国务院要求，到2025年我国体育产业总规模要力争超过5万亿元。在体育深化改革和市场需求增长的推动下，足球产业

正迎来快速增长期。

足球产业的巨大市场空间引各路资本竞相布局。此前体奥动力出价 80 亿元购得中超媒体版权，表明资本市场对足球价值的看好。此次重点任务分工的明确，有利于从政策、人才、场地等多方面推动足球产业快速发展。足球作为我国第一大运动项目，无论赛事数量还是观众人数都位列第一，群众参与度和商业化程度高，相关产业市场机遇较大。

随着职业联赛开启自我良性循环，社会对中国足球关注度提高，从职业赛事到基础赛事，商业价值有望逐步显现。业内人士也表示，此次国足战胜韩国，或点燃国内足球产业热情。A 股中中体产业、道博股份、贵人鸟等上市公司，涉及足球产业相关业务。

【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	300590.SZ	移为通信	平安证券	张冰	2017-03-24	2_推荐		80.07
2	603737.SH	三棵树	海通证券	邱友锋	2017-03-24	2_增持	82.25	74.07
3	600960.SH	渤海活塞	国联证券	马松	2017-03-24	1_强烈推荐	12.00	8.78
4	300575.SZ	中旗股份	东北证券	邹兰兰	2017-03-24	1_买入		68.36

【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	300342.SZ	天银机电	方正证券	王永辉	2017-03-24	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)		23.64
2	600801.SH	华新水泥	国泰君安	鲍雁辛	2017-03-24	1_增持	1_增持	维持(多)	12.80	11.14
3	300342.SZ	天银机电	广发证券	赵炳楠	2017-03-24	1_买入	1_买入	维持(多)		23.64
4	601998.SH	中信银行	广发证券	屈俊	2017-03-24	1_买入	1_买入	维持(多)		6.70
5	600884.SH	杉杉股份	国泰君安	王浩	2017-03-24	1_增持	1_增持	维持(多)	19.16	15.22
6	002241.SZ	歌尔股份	东方证券	蒯剑	2017-03-24	1_买入	1_买入	维持(多)	44.00	34.54
7	002241.SZ	歌尔股份	海通证券	陈平	2017-03-24	1_买入	1_买入	维持(多)	43.12	34.54
8	600960.SH	渤海活塞	国联证券	马松	2017-03-24	1_强烈推荐		首次关注	12.00	8.78
9	300179.SZ	四方达	长江证券	王鹤涛	2017-03-24	1_买入	1_买入	维持(多)		7.95
10	600717.SH	天津港	东北证券	王晓艳	2017-03-24	1_买入	1_买入	维持(多)		11.81
11	002002.SZ	鸿达兴业	中信证券	王喆	2017-03-24	1_买入	1_买入	维持(多)	14.00	8.74
12	300575.SZ	中旗股份	东北证券	邹兰兰	2017-03-24	1_买入		首次关注		68.36
13	603111.SH	康尼机电	中信证券	刘芷冰	2017-03-24	1_买入	1_买入	维持(多)	17.60	14.70
14	002011.SZ	盾安环境	海通证券	张一弛	2017-03-24	1_买入	1_买入	维持(多)	11.20	9.44
15	002042.SZ	华孚色纺	海通证券	于旭辉	2017-03-24	1_买入	1_买入	维持(多)	15.08	12.00
16	603111.SH	康尼机电	国泰君安	黄琨	2017-03-24	1_增持	1_增持	维持(多)	18.00	14.70
17	300342.SZ	天银机电	华创证券	华中炜	2017-03-24	1_强推	1_强推	维持(多)		23.64
18	002042.SZ	华孚色纺	国信证券	朱元	2017-03-24	1_买入	1_买入	维持(多)		12.00
19	300036.SZ	超图软件	华泰证券	高宏博	2017-03-24	1_买入	1_买入	维持(多)		17.32

【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