



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

中泰看市场

二〇一六年五月二十七日 星期五

【趋势研判】



上证指数: 探底回升, 稍稍收于 6 日均线上方, 压力 18 日均线



创业板指数: 探底回升, 站于 6 日均线上方, 受到 18 日均线压制

【收盘点评】

近期大盘连续横向震荡, 在一个相对狭窄的空间中运行。在场外资金进场意愿不强, 存量资金进行博弈的情况下, 指数选择向上的可能性较小, 而指数快速向下, 以拓展出空间的概率较大。同时, 资金面的动向可以起到较强的启示作用。在周三沪股通大幅流入 15.66 亿后, 昨日沪股通仍显示为资金的净流入, 沪股通资金多个交易日的持续净流入, 反映了“北上”资金对当前市场并不是特别的悲观。昨日沪深两市双双探底回升, 上证指数开盘后, 出现短暂上冲, 盘中一度下探至前期 2781 点的阶段低点附近, 后小幅收回, 午市后在有色、保险等权重板块的拉动下, 指数震荡翻红, 昨日关键点位在 6 日均线附近, 目前稍稍收于其上方, 美中不足的是, 量能未能有效放大, 18 日均线继续下行, 成为压力位; 创业板方面, 昨日走势强于主板, 探底回升, 指数收红, 昨日关键点位在 6 日均线附近, 目前再次站于其上方, 但受制于 18 日均线压力。板块方面, 各个板块涨跌不一, 有色、保险等权重板块上涨, 成为护盘的主力军, 前期表现优异的稀土永磁板块再度活跃, 带动了部分的市场人气, 食品饮料、运输服务等板块小幅下跌。今日大盘可能继续维持震荡整理。

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: 俞斌

电话: 0531-68889846

邮箱:

yubin@qlzq.com.cn

【热点点评】

※足球高峰论坛+国际足球产业大会 概念股迎风口

2016 中国足球高峰论坛将于 5 月 26 日在上海盛大召开。届时，英格兰足球超级联赛代表以及利物浦、切尔西、诺维奇城、南安普顿等 4 家英超足球俱乐部将应邀参加。紧随其后，6 月 1 日 2016 国际足球产业大会也将在上海举行，此会是全球唯一覆盖足球全产业链的国际化足球产业大会，也是全亚洲唯一的足球全产业链商业大会。

十三五时期，我国体育发展将进入改革攻坚期。目前来看，体育领域改革创新与体育强国建设的总体目标仍不相适应，体育与经济社会协调发展的机制有待进一步健全。相关规划提出，到 2020 年，体育服务业增加值占比力争超过 30%，体育消费额占人均居民可支配收入比例超过 2.5%。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。

自 2015 年开始，我国足球产业进入改革大风口，改革的近期目标是申办世界杯足球赛，电足打进世界杯、进入奥运会。按照国际体育产业中足球 40% 的占比测算，中国足球 2025 年产业规模将超过 2 万亿元，行业增长空间巨大。随着体奥动力 80 亿元获得中超媒体版权，中超联赛商业价值逐步回归，同时恒大等现象级球队出现，使市场化氛围加剧，提升赛事的质量和观赏性，预计未来中超联赛将引领中国足球产业价值提升。

足球产业是典型的竞技观赏型体育赛事，优质赛事内容对于产业链形成和盈利模式拓展极为关键。优质的内容需要商业俱乐部整合球员、教练以及媒体资源进行运作，可实现联赛、俱乐部、球员 IP 的多位变现模式。中国的足球产业正由非市场化向市场化运作变革，产业链经济也仍低附加值的运动产品制作销售向高附加值的赛事运作、媒体传播和商务开发提升。随着 2016 年中超开赛及足协改制的持续推进，产业链中具备爆发潜能的细分领域包括：1) 赛事 IP 运营及传播业务；2) 足球彩票相关行业；3) 体育场馆运营及培训行业；4) 运营成功的明星俱乐部等。建议重点关注乐视网、雷曼股份、道博股份、云动娱乐及恒大淘宝及体育板块整体投资机会。

此外，推荐关注：

奥拓电子：公司近期与中国足协中国之队签订 LED 服务商合作协议，以置换方式获取赛场广告权益，积极探索体育营销业务。

雷曼股份：中超赛场广告经营权，介入中甲俱乐部商务开发，冠名葡甲联赛并输入国内青训球员。

华录百纳：2015 年买断中国之队，中超，足协杯相关赞助商权益，受益于中国足球赛事商业价值提升。

道博股份：成立“世界足球产业联盟”，深耕海外足球资源。

莱茵体育：浙江女足项目。

互动娱乐：收购西甲西班牙人俱乐部。

※互联网售彩公开招标 博彩概念股活跃

从财政部获悉，中国福利彩票发行管理中心电话、互联网销售福利彩票整体营销策划及制作项目公开招标公告。

招标项目显示，2016 年 8 月底完成品牌策划及电话销售福利彩票相关宣传素材成果输出，配合后续电话销售福利彩票试点的上市推广；2016 年 10 月底完成互联网销售福利彩票营销策划及相关宣传素材成果输出，配合后续互联网销售福利彩票的上市推广。

此前，财政部、公安部、工商总局、民政部、体育总局联合发布关于做好查处擅自利用互联网销售彩票工作有关问题的通知。相关部门对于互联网彩票监管进一步加强后，相关政策有望将进一步明朗。互联网售彩公开招

标，利好行业中经营合规、彩种创新能力强的龙头公司，短期相关个股望走强，可短线关注。

相关概念上市公司包括：鸿博股份、安妮股份、东港股份、天音控股、粤传媒、中青旅、姚记扑克等。

【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	603111.SH	康尼机电	东北证券	瞿永忠	2016-05-25	1_买入		11.96
2	601789.SH	宁波建工	招商证券	张士宝	2016-05-25	1_强烈推荐		9.91
3	002411.SZ	必康股份	华创证券	曹令	2016-05-25	2_推荐		17.61
4	002622.SZ	永大集团	东北证券	高建	2016-05-25	1_买入		10.55
5	600076.SH	康欣新材	国泰君安	穆方舟	2016-05-25	1_增持	20.40	12.99

【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	300450.SZ	先导智能	广发证券	罗立波	2016-05-26	1_买入	1_买入	维持(多)		37.81
2	600809.SH	山西汾酒	国泰君安	闫伟	2016-05-26	1_增持	1_增持	维持(多)	25.00	20.38
3	002318.SZ	久立特材	长江证券	王鹤涛	2016-05-26	1_买入	1_买入	维持(多)		9.25
4	002713.SZ	东易日盛	东北证券	王小勇	2016-05-26	1_买入	2_增持	调高		29.88
5	002020.SZ	京新药业	海通证券	余文心	2016-05-26	1_买入	2_增持	调高	14.00	11.01
6	002554.SZ	惠博普	中银国际	杨绍辉	2016-05-26	1_买入	1_买入	维持(多)		13.76
7	002502.SZ	骅威文化	海通证券	钟奇	2016-05-26	1_买入	1_买入	维持(多)	30.10	22.65
8	300157.SZ	恒泰艾普	中银国际	杨绍辉	2016-05-26	1_买入	1_买入	维持(多)		12.98
9	000333.SZ	美的集团	长江证券	徐春	2016-05-26	1_买入	1_买入	维持(多)		21.35
10	300310.SZ	宜通世纪	中投证券	周明	2016-05-26	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)	31.50	23.88
11	603866.SH	桃李面包	广发证券	王永锋	2016-05-26	1_买入	1_买入	维持(多)		46.24
12	600745.SH	中茵股份	国海证券	王凌涛	2016-05-26	1_买入	1_买入	维持(多)		21.29
13	300310.SZ	宜通世纪	长江证券	胡路	2016-05-26	1_买入	1_买入	维持(多)		23.88

【发布周期】

发布时间：每个交易日 8:30。

【资料来源】

部分信息来自wind和互联网

重要声明

本报告基于我公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但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、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，可能会随时调整。报告中的信息或所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，我公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。在法律允许的情况下，我公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等相关服务。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之前已经使用或了解其中的信息。

本报告版权归“中泰证券财富泰山”所有。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