



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

中泰看市场

二〇一七年六月二十二日 星期四

【趋势研判】



上证指数：高开高走，运行于6日均线之上，短期压力60日均线



创业板指数：小幅反弹，运行6日均线上方，短期压力1832点

【收盘点评】

昨日，MSCI（明晟）宣布将A股纳入该体系的决定，虽然短期资金流入规模有限，且尚未正式实施，但主要体现在市场信心的提振上，尤其对那些绩优白马股形成利好预期。沪指在上证50权重的带动下，目前维持小幅的上涨态势，尾盘上攻加速，但是总体上攻动能略有不足，目前仍受60日均线（3157点）的压制，市场情绪需要时间恢复，关注券商等权重能否表现，以带动指数上行有效突破压力；创业板呈现震荡整理态势，在反弹之后，上攻势头减弱，面对前期阶段高点位置（1832点附近），加之上方下行的60日均线（1834点）的压制，短期或难以有效突破，但部分真成长股将维持修复反弹。板块个股方面，以格力电器为代表的家电板块涨幅居前，大华股份、海康威视等绩优白马股受到市场关注，涨幅较大。目前尚处于6月央行MPA考核期间，等待资金面状态偏紧情况有所改善，目前关注上证能否有效突破60日均线，目前稍稍控制好仓位，精选有业绩支撑、技术形态平缓向上的个股，顺势持有，等待市场信心的逐步回暖。央企混改仍是全年主线，可逢低关注。

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】

✖新启动一批土壤污染治理试点项目 市场机会显现

环保部21日召开例行新闻发布会,介绍土壤污染防治有关情况。环保部土壤环境管理司司长邱启文在会上表示,环保部在首批启动14个试点项目的基础上,将指导各地新启动一批土壤污染治理与修复技术应用试点项目。此外,还将指导地方编制完成6个土壤污染综合防治先行区建设方案。

在业内人士看来,随着治理和监管逐步加码,我国土壤污染恶化情况将会逐步缓解,随之带来的产业红利也将逐步释放。而在市场需求逐步扩大的同时,行业前景日渐明朗。

A股上市公司中涉足土壤污染治理与修复的上市公司:

高能环境:土壤修复行业龙头,2016年新增订单行业第一,依托技术优势实现修复业务高增长;

永清环保:在土壤修复领域已形成完整产业链,并成功开拓长三角环境修复市场;

鸿达兴业:现有土壤改良剂产能高、销售持续放量,且公司定增募资重点加码土壤修复业务。

✖集成电路产业机会继续涌现 概念股望爆发

近期,集成电路产业继续迎来多方利好消息。据中国半导体行业协会统计,2016年中国集成电路产业销售额达到4335.5亿元,其中设计业首次超越封测业成为产业最大部分,这也被视为中国集成电路向好发展的良性讯号。在过去两年内,中国集成电路设计公司数量从681家增至1362家。

此外,上海、深圳、合肥等地集成电路产业高地的地位继续体现。例如,近日召开的合肥市“十三五”集成电路产业规划评审会上消息显示,五年内合肥市集成电路产业企业将超过150家,年产值达到500亿元,成为全国最大的非数字芯片生产基地。

集成电路正成为确定性较强的产业机会,从设计、制造、封装、测试等角度来看,产业链公司将体现现实的业绩支撑。

相关概念股包括:

大唐电信:基带技术领先,汽车半导体芯片国内独家。公司旗下子公司联芯科技是国内TD-SCDMA和LTE基带/AP芯片主要设计公司之一,拥有数量众多的通讯专利,且芯片授权给小米投资的公司,未来在4G芯片领域有望有一席之地。

上海贝岭:中国电子整合旗下集成电路资产的路径已经愈发明确,作为其旗下唯一A股上市平台,上海贝岭的资本运作值得关注。2014年,中国电子整合了旗下华大、华虹等IC设计资产成立华大半导体,产业收入规模跻身全国前三名。

三安光电:公司布局化合物半导体制造,冲击全球龙头。三安光电在国内率先进入6寸GaN领域,未来有望整合制造和设计,成为化合物半导体龙头。

士兰微:公司是中国IDM龙头,公司主要产品包括分立器件、功率器件、LED驱动、MEMS传感器、IGBT、安防监控芯片等。公司未来按照电源和功率驱动产品线、数字音视频产品线、物联网产品线、MCU产品线、混合信号与射频产品线、分立器件产品线、LED器件产品线等七大产品线发展。

华微电子:公司是国内主要的半导体功率器件IDM,主要产品包括MOSFET、IGBT、BJT、二极管等,可用于汽车电子设备中。

【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	603358.SH	华达科技	东北证券	管佳敏	2017-06-21	1_买入		49.72
2	002196.SZ	方正电机	东北证券	管佳敏	2017-06-21	1_买入		11.71

【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	002196.SZ	方正电机	东北证券	管佳敏	2017-06-21	1_买入		首次关注		11.71
2	600479.SH	千金药业	安信证券	崔文亮	2017-06-21	1_买入	1_买入	维持(多)	18.00	14.42
3	600409.SH	三友化工	中信证券	王喆	2017-06-21	1_买入	1_买入	维持(多)	14.40	9.14
4	600828.SH	茂业商业	国泰君安	管猛	2017-06-21	1_增持	1_增持	维持(多)	9.20	7.48
5	600690.SH	青岛海尔	中信证券	金星	2017-06-21	1_买入	1_买入	维持(多)	17.00	14.65
6	600675.SH	中华企业	海通证券	涂力磊	2017-06-21	1_买入	1_买入	维持(多)	10.80	6.96
7	300357.SZ	我武生物	海通证券	郑琴	2017-06-21	1_买入	1_买入	维持(多)	48.00	40.35
8	300116.SZ	坚瑞沃能	华创证券	欧子辰	2017-06-21	1_强推	1_强推	维持(多)	15.00至18.00	10.28
9	300083.SZ	劲胜精密	海通证券	余炜超	2017-06-21	1_买入	1_买入	维持(多)	12.90	9.54
10	300083.SZ	劲胜精密	方正证券	吕娟	2017-06-21	1_强烈推荐	2_推荐	调高		9.54
11	002396.SZ	星网锐捷	海通证券	朱劲松	2017-06-21	1_买入	1_买入	维持(多)	27.00	18.84
12	300315.SZ	掌趣科技	海通证券	钟奇	2017-06-21	1_买入	1_买入	维持(多)	10.50	9.33
13	002668.SZ	奥马电器	安信证券	胡又文	2017-06-21	1_买入	1_买入	维持(多)	25.00	20.06
14	601233.SH	桐昆股份	国泰君安	肖洁	2017-06-21	1_增持	1_增持	维持(多)	19.55	12.70
15	603358.SH	华达科技	东北证券	管佳敏	2017-06-21	1_买入		首次关注		49.72
16	000006.SZ	深振业A	东莞证券	何敏仪	2017-06-21	1_推荐	1_推荐	维持(多)		8.76

【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