



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

中泰看市场

二〇一六年九月二十九日 星期四

【趋势研判】



上证指数：缩量震荡，运行6日均线下方，短线支撑箱体2953点



创业板指数：窄幅震荡，在6日均线下方运行，支撑箱体2110点

【收盘点评】

28日，港交所行政总裁李小加在邮储银行H股上市仪式时表示，深港各项准备工作正在紧锣密鼓地推进，在未来一至两日内将会公布细节，希望能在11月初宣布深港开通日。周二市场尾盘出现反弹行情，虽反弹过程中有部分资金抄底介入，但是全天总体量能仍呈缩量状态，属于技术性反弹。昨日上证总体维持窄幅震荡态势，开盘短暂触及到3000点整数关口后，随即震荡小幅回落，目前指数处半年线（2977点）上方，同时，下方2953点支撑箱体存有效力，但是但指数仍在6日均线下方运行，且6日拐头下行，或将给指数形成反压，上证成交量不足1200亿，创数月以来的新低，量能的再度萎缩，也反映当前市场仍谨慎观望情绪为主，加之临近假期，市场持币过节意愿增强，市场交投难以活跃，综上，短期指数震荡寻底整理概率较大；创业板方面，亦维持缩量震荡态势，在6日均线下方运行，继续考验了120周均线（2129点）的支撑，下方支撑箱体在2110点附近。板块热点，较为平淡，缺乏明显强势的领涨板块，家居用品等板块小幅上涨，酒店餐饮等板块出现小幅下跌。今日上证大盘维持震荡整理，控制好仓位，多看少动，等待指数重回6日均线上方。

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】

※三星和 LG 推动 OLED 产业加速 概念股望爆发

三星和 LG 推动 OLED 产业加速三星显示器公司与 LG Display 准备在柔性 OLED 薄膜封装过程中采用 ALD（原子层沉积）技术，两家公司已经与合作伙伴合作，在内部采购并验证 ALD 设备。如果采用 ALD 技术，就可以更好保护有机材料，减少氧、水的影响，从而提高柔性 OLED 面板的寿命和性能。目前 LG Display 已经完成对 ALD 的研究，准备将它用于柔性 OLED 生产；三星显示器也在加速部署 ALD 技术。

目前在移动设备 OLED 屏幕供应商中，三星一家独大。同时，前不久韩国 LG Display 宣布将投资 1.99 万亿韩元（约合 17.5 亿美元）来提高柔性 OLED 屏的产能，以满足移动设备厂商日益增长的需求，欲打破三星在该领域内长期的垄断。

分析认为，两家公司在 OLED 方面技术与市场竞争将加速推动 OLED 产业的发展，OLED 产业将迎来一个快速发展期。

OLED 相关概念股：

永太科技：与华星光电正在积极开展 OLED 和 TFT-LCD 用 CF 色阻的技术研发工作。华星光电正拟巨资投入 OLED 显示屏产业。

中颖电子：AMOLED 显屏驱动芯片研发投入已有多多年，在国内已属技术领先，是国内唯一量产 AMOLED 屏驱动芯片的厂商。

强力新材：业绩增长超预期卡位 OLED 打造电子材料龙头。

万润股份：医药材料助业绩高涨，OLED 未来可期。

正业科技：被低估的隐形 OLED 和锂电自动化设备供应商。

东旭光电：业绩超预期，光电显示材料领域巨头显现。

深天马 A：技术传承+产业调整，AMOLED 水到渠成。

※新能源上游电机需求亟待放量 概念股受益

近年来，随着电商网购交易规模持续扩张，我国快递业务量高速增长，有望推升电动物流快递车需求。去年全国快递业务量完成 206 亿件，同比增长 48%，最高日处理量 1.6 亿件左右。从成本角度来看，物流费用主要由运输、管理、保管等费用构成，其中运输费用占到五成以上。电动物流车比传统汽油车节约至少 30% 成本，可显著降低物流运输费用。

电动物流车主要用来承担物流业务，并不局限于卡车，部分乘用车和少量客车也可用作物流车使用。目前公路物流可分成省、城际远距离运输和城市内近距离运输两大类。数据显示，去年我国纯电动专用车产量为 4.78 万辆，其中大部分为物流车，少部分是环卫车。机构预计，到 2020 年我国电动物流车市场规模将达 40 万辆，年复合增长率将超 50%，有望成新能源车新的增长点。

政策方面，今年 8 月，工信部发布了《道路机动车辆生产企业及产品公告》（第 287 批）的车辆新产品公示信息，共有 236 款新能源车型入选。其中，纯电动专用车 190 款。另外，去年发改委等四部委联合发布了《关于 2016-2020 年新能源汽车推广应用财政支持政策的通知》，提出完善新能源城市物流配送车的运营政策，对新能源物流车

不实行限行限购约束政策，对新能源城市物流配送车运营权指标不实行总量控制，鼓励推行新能源城市物流配送车整车租赁。随着政策的多方面支持，我国电动物物流车将迎来扩容机遇。

电动车核心部件主要分为电机、电控和电池。其中，电池成本约占总成本的45%，电机、电控系统约占15%。电机是新能源汽车的重要组成部分，电驱动是控制电机启动并运行的装置，二者结合是新能源汽车动力总成的核心组成。随着电动物物流车产量的不断增长，电机电控的市场规模也将快速提升。机构预计，今年我国电动物物流车的电机电控市场规模将达到34亿元，到2020年市场规模有望达到135亿元，年复合增长率将超50%。

目前，电机电控市场占据主导地位的大多是国内厂家，国外厂商竞争力相对较弱。国内的电机企业主要分为具有整车制备经验的厂家、专为生产新能源汽车电机电控而成立的厂家，以及有电机生产经验转型发展新能源汽车用的电机厂家。随着新能源汽车产销量的不断增长，电机电控企业有望迎来发展良机。

相关概念股包括：合康变频、纳川股份、汇川技术、方正电机、大洋电机、亿纬锂能等。

【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	002350.SZ	北京科锐	中信证券	崔霖	2016-09-28	1_买入	27.20	21.60
2	300365.SZ	恒华科技	爱建证券	熊佳玳	2016-09-28	2_推荐		43.44
3	600110.SH	诺德股份	长江证券	邬博华	2016-09-28	1_买入		10.28
4	002603.SZ	以岭药业	中银国际	王军	2016-09-28	1_买入	20.00	15.78
5	300212.SZ	易华录	爱建证券	熊佳玳	2016-09-28	2_推荐		35.71
6	300036.SZ	超图软件	爱建证券	熊佳玳	2016-09-28	2_推荐		19.22

【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	002502.SZ	骅威文化	国金证券	魏立	2016-09-28	1_买入	1_买入	维持(多)	20.00	13.50
2	300512.SZ	中亚股份	中银国际	杨绍辉	2016-09-28	1_买入		首次关注	45.00	37.46
3	002603.SZ	以岭药业	中银国际	王军	2016-09-28	1_买入		首次关注	20.00	15.78
4	600340.SH	华夏幸福	中信证券	陈聪	2016-09-28	1_买入	1_买入	维持(多)	32.76	28.04
5	002502.SZ	骅威文化	海通证券	钟奇	2016-09-28	1_买入	1_买入	维持(多)	16.34	13.50
6	600110.SH	诺德股份	长江证券	邬博华	2016-09-28	1_买入		首次关注		10.28
7	300036.SZ	超图软件	华泰证券	高宏博	2016-09-28	1_买入	1_买入	维持(多)	27.90至31.00	19.22
8	300148.SZ	天舟文化	国泰君安	陈筱	2016-09-28	1_增持	1_增持	维持(多)	25.80	18.68
9	002022.SZ	科华生物	国金证券	李敬雷	2016-09-28	1_买入	1_买入	维持(多)		23.22
10	300379.SZ	东方通	华泰证券	高宏博	2016-09-28	1_买入	1_买入	维持(多)		69.88
11	000928.SZ	中钢国际	海通证券	杜市伟	2016-09-28	1_买入	1_买入	维持(多)	19.72	14.29
12	002701.SZ	奥瑞金	中信证券	鄢鹏	2016-09-28	1_买入	1_买入	维持(多)	13.20	9.92
13	002403.SZ	爱仕达	国泰君安	范杨	2016-09-28	1_增持	1_增持	维持(多)	19.60	15.02
14	000035.SZ	中国天楹	东方证券	卢日鑫	2016-09-28	1_买入	1_买入	维持(多)	9.10	7.69
15	002350.SZ	北京科锐	中信证券	崔霖	2016-09-28	1_买入		首次关注	27.20	21.60
16	002480.SZ	新筑股份	华创证券	李佳	2016-09-28	1_强推	1_强推	维持(多)		12.70
17	002466.SZ	天齐锂业	中信建投	陈炳辉	2016-09-28	1_买入	1_买入	维持(多)	50.00	38.00

【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