



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

中泰看市场

二〇一七年三月二十一日 星期二

【趋势研判】



上证指数：小幅反弹，重回6日均线之上，上方压力箱体3282点



创业板指数：窄幅震荡，运行于18日均线之上，短期压力位1982点

【收盘点评】

昨日沪指维持震荡小幅反弹态势，进行了技术形态上的修复，对上周五回补了的跳空缺口（3247点）位置以及6日均线进行了争夺，量能方面呈现比较温和，短期沪指维持震荡修复为主，下方支撑在30日均线（3227点）附近，周线级别上看，沪指中期运行态势较为良好；创业板达到前期下跌后的密集整理平台，有震荡消化的需求，但部分低位优质成长股仍有补涨的需要。板块方面，在中国神华一字板的带动下，煤炭板块涨幅居前，一带一路概念表现活跃，天山股份、西部建设等新疆板块个股较为强势。关注上证3250点上方试探过程中的量能配合情况，目前持股为主，稍稍控制下仓位即可。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】**※机械行业：周期持续复苏 优选智能制造及优质成长**

两会提出以新技术新业态新模式，推动传统产业生产、管理和营销模式变革，把发展智能制造作为主攻方向，推动中国制造向中高端迈进。我们认为传统制造业智能升级是长期趋势。目前主要聚焦于3C产业及锂电池产业景气持续向上，建议重点布局3C自动化及锂电池设备。周期板块我们相对看好煤机、LNG产业链持续复苏，重点配置细分行业龙头；2017年继续深化国企混改主线，建议关注七大换帅央企及四川、山东、北京、上海等省市呼声较高的地方国企；油服及设备短期受油价震荡调整影响但周期底部趋势确立，调整中坚守布局优质龙头。

投资机会概述：

机会一：多因素叠加推升工业自动化，3C、锂电设备景气向上：人口老龄化加快叠加我国制造业升级，进口替代推动我国工业自动化产业走强，尤其是全球3C产业加速向中国转移。今年苹果手机迎来10周年纪念，将全新推出iPhone8新款手机，据外媒报道，新款机型将采用全屏幕且周身无机械按键，3D玻璃，磁感应无线充电技术等新技术新工艺，必将带动苹果配套厂相关设备升级换代，预计设备采购订单将很快落地。重点推荐智云股份、正业科技，关注胜利精密、精测电子、田中精机等。

工信部《汽车动力电池行业规范条件》出台，锂电产能门槛陡升，主流企业纷纷制订了大规模扩产计划，2017、2018年下游行业加速扩产能，锂电设备行业仍保持快速增长，长期看行业集中度提升强者恒强。推荐先导智能、赢合科技、正业科技。核心推荐：智云股份、正业科技、先导智能、赢合科技。

机会二：油气价差及煤改气政策推行，LNG设备需求强劲：油价受短期因素影响连续几天回调已企稳，不改长期稳中有升趋势。天然气相对经济性凸显及国四升国五政策执行，推动LNG重卡产销量连续7个月大幅上涨，17年1月涨幅超过300%。而北方地区加快推行煤改气降低环境污染，LNG产业链槽车、储罐、加气设备需求自去年7月强劲复苏，目前订单排产到6-7月份，核心推荐：富瑞特装，关注中集安瑞科(H)、厚普股份。

三：煤价反弹已传到至上游设备，煤机复苏明显：煤机需求侧，受益煤价自16H2至今持续触底反弹，煤企盈利改善；10~12年大规模采购的煤机于17年到达更新周期，更新需求集中释放。供给侧，去产能阶段部分煤机企业转型或倒闭，行业集中度提高。煤机景气度受供需两侧影响持续提升，相关龙头企业将明显受益，核心推荐：郑煤机、天地科技、创力集团。

※长虹天猫人工智能科技节本周开幕 智能家居受关注

据怀新资讯报道，据报道，3月24日长虹美菱天猫强强联手创领家电新风尚开启人工智能科技节。这次人工智能科技节，长虹不仅带来智能产品，更玩转黑科技，特别推出“史上最大图灵测试”，更首创智能直播先河，开启智慧新生活。凭借先进的人工智能技术储备，长虹有望抢得智能家居先机。

智能家居概念：

四川长虹：推出全球首款人工智能电视“长虹CHiQ”，内置了小机器人“小白”。

美菱电器：发布多款基于智能互联技术的CHiQ冰箱。

【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	300349.SZ	金卡智能	川财证券有限责任公司	王鹏	2017-03-20	1_买入	46.99	32.92
2	603979.SH	金诚信	天风证券股份有限公司	杨诚笑	2017-03-20	1_买入	30	20.99
3	600548.SH	深高速	东北证券股份有限公司	王晓艳,瞿永忠,明兴	2017-03-20	2_增持	--	8.78
4	600604.SH	市北高新	东方证券股份有限公司	竺劲	2017-03-20	2_增持	21.39	18.94
5	002396.SZ	星网锐捷	国金证券股份有限公司	周明巍	2017-03-20	1_买入	24至26	19.61
6	300365.SZ	恒华科技	联讯证券股份有限公司	王凤华,樊志斌	2017-03-20	1_买入	43.46	39.57

【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	000983.SZ	西山煤电	中泰证券股份有限公司	笃慧	2017-03-21	1_买入	1_买入	维持	14	9.33
2	600282.SH	南钢股份	信达证券股份有限公司	范海波,王伟	2017-03-20	1_买入	1_买入	维持	--	3.80
3	002684.SZ	猛狮科技	信达证券股份有限公司	郭荆璞,刘强	2017-03-20	1_买入	1_买入	维持	--	35.00
4	600919.SH	江苏银行	安信证券股份有限公司	赵湘怀	2017-03-20	1_买入	1_买入	维持	12.2	10.09
5	300349.SZ	金卡智能	川财证券有限责任公司	王鹏	2017-03-20	1_买入	--	首次关注	46.99	32.92
6	300271.SZ	华宇软件	渤海证券股份有限公司	王洪磊	2017-03-20	1_买入	1_买入	维持	--	17.45
7	601088.SH	中国神华	中泰证券股份有限公司	笃慧	2017-03-20	1_买入	1_买入	维持	26.9	18.36
8	002564.SZ	天沃科技	中泰证券股份有限公司	王华君	2017-03-20	1_买入	1_买入	维持	14至15	11.06
9	002230.SZ	科大讯飞	中泰证券股份有限公司	程娇翼	2017-03-20	1_买入	1_买入	维持	36	33.48
10	603979.SH	金诚信	天风证券股份有限公司	杨诚笑	2017-03-20	1_买入	--	首次关注	30	20.99
11	000591.SZ	太阳能	天风证券股份有限公司	李恩国	2017-03-20	1_买入	1_买入	维持	21.2	14.67
12	600898.SH	三联商社	联讯证券股份有限公司	王凤华,谢海音	2017-03-20	1_买入	--	首次关注	--	18.45
13	600761.SH	安徽合力	联讯证券股份有限公司	王凤华,陈鼎...	2017-03-20	1_买入	1_买入	维持	--	14.69
14	300365.SZ	恒华科技	联讯证券股份有限公司	王凤华,樊志斌	2017-03-20	1_买入	--	首次关注	43.46	39.57
15	000888.SZ	峨眉山A	东方证券股份有限公司	施红梅	2017-03-20	1_买入	1_买入	维持	--	12.36
16	002564.SZ	天沃科技	申万宏源证券有限公司	刘晓宁,王璐	2017-03-20	1_买入	1_买入	维持	--	11.06
17	002624.SZ	完美世界	华鑫证券有限责任公司	于芳	2017-03-20	1_买入	1_买入	维持	--	30.91
18	600688.SH	上海石化	民生证券股份有限公司	杨侃,李晓辉	2017-03-20	1_买入	1_买入	维持	--	6.50
19	300271.SZ	华宇软件	民生证券股份有限公司	郑平,胡星	2017-03-20	1_买入	1_买入	维持	--	17.45
20	300207.SZ	欣旺达	民生证券股份有限公司	郑平,胡独巍	2017-03-20	1_买入	1_买入	维持	--	12.52
21	002055.SZ	得润电子	民生证券股份有限公司	郑平,胡独巍	2017-03-20	1_买入	1_买入	维持	--	23.96
22	000810.SZ	创维数字	民生证券股份有限公司	郑平,胡独巍	2017-03-20	1_买入	1_买入	维持	--	14.16

【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