



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

中泰看市场

二〇一六年十二月二日 星期五

【趋势研判】



上证指数：震荡反弹，重回6日均线上方，运行于3200点上方



创业板指数：震荡十字星，运行6日均线上方，压力箱体2210点

【收盘点评】

11月30日，欧佩克（石油输出国组织）在维也纳会议上决定将原油日产量减少120万桶，这是该组织2008年以来首次决定减产，被视作应对油价持续低迷局面的措施，17年1月交收的WTI原油期货11月30日大涨逾8%，昨日继续上涨，盘中超50美元一桶，受此利好，昨日石油板块上涨超2%。昨日A股市场风格转换现象未能延续，上证市场在地产、钢铁等权重板块的带动下，出现小幅反弹，但反弹过程中量能略显不足，导致出现震荡，盘中对6日均线进行了争夺，目前在其上方运行，6日之上，震荡上行趋势不变；创业板盘呈现震荡整理态势，未能延续昨日的反弹之势，在有效突破2210点压力箱体前，仍处于箱体内震荡运行，空间不大。板块方面，船舶、电信运行等板块涨幅居前，中国联通、中国重工等蓝筹股表现抢眼。关注上证6日均线争夺情况以及领涨板块表现能否延续。

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 股医药板块入新景气周期 明年或关注两大焦点

11 月 30 日，从广药集团主办的“健康中国 2030 高峰论坛”上获悉，在医改不断加速的背景下，不少专业人士依然对 2017 年医药行业充满乐观。作为广州医药龙头企业，广药集团董事长李楚源透露，广药白云山定增项目在今年全面完成，为集团“十三五”的发展提供了近 80 亿的资金。此外，还将继续以“倍增计划”为奋斗目标，力争到 2017 年进入“千亿俱乐部”，到 2020 年实现 1500 亿元销售，“十四五”期间进入世界 500 强。

在论坛上，广州白云山医药集团副总经理王文楚表示，2017 年医药体制改革最大的变化可能就是医药招标，这个背后有两个因素，一是医保控费；二是腾笼换鸟，降低医院在整个医药产业链上的份额。

今年以来各省接连实行药品招标降价强硬政策，预计将导致今年药企利润进一步压缩。但部分新品种较多以及能够带来较大业绩弹性的企业，招标改革加速有利于其新产品导入市场快速放量以及受政策扰动较小的医疗服务和医药流通企业。如 A 股上市公司爱尔眼科、瑞康医药、一心堂等。

2016 年 4 月国务院常务会议确定了 2016 年深化医药卫生体制改革重点，指出将全面推行“两票制”，即从药品生产到流通，以及从流通到医疗机构，各只开一次发票，相较于之前，“两票制”减少了流通环节层层倒票加价，使中间环节加价透明化。

针对两票制改革，市场观点不一。不过，很多专业人士表示，可能对部分流通企业带来压力，但会利好优质龙头公司。因此，在二级市场上，优质医药流通类个股成为受益者。

随着两票制的实施，绝大部分中小型医药商业公司失去生存空间，而现有的以“配送”为主营业务的大型商业公司，包括全国性龙头企业及省级龙头企业，在上游和下游将会具有明显优势。同时，也将推动行业并购重组加速，有利于流通行业秩序规范。因此，该分析师建议医药商业龙头企业可关注九州通、国药股份、上海医药、国药一致、中国医药、南京医药等。

※辽宁港口整合方案将出台 行业龙头将明显受益

辽宁省交通厅正在开展《辽宁沿海港口整合方案》的编写工作，计划年底前提交辽宁省政府常务会议审议。通过港口资源整合，将推动全行业更加科学合理地开发利用港口资源，避免辽宁省内各港口间无序竞争、重复建设等问题，为老工业基地振兴提供更加有力的支持和保障。

辽宁沿海港口上市公司中主要有锦州港、大连港、营口港等，整合方案的出台，行业龙头将明显受益，其中同属锦州港、大连港同于大连港集团，此前媒体曾报道辽宁省将努力打造以大连港为中心，营口、丹东、锦州、葫芦岛等港口为两翼，各港分工合作、优势互补的港口，各港口日后有可能组成一个大集团，并以大连港为主，各港口将来可能涉及股权的合作。《辽宁沿海港口整合方案》有望提振辽宁省港口合并预期，可适当关注。

营口港：主营：港口装卸、堆存、运输服务。

大连港：公司现主要经营油品/液体化工品码头及相关物流业务，集装箱码头及相关物流业务。

锦州港：港务管理，港口装卸，水运辅助业（除客货运输）。

【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	002090.SZ	金智科技	平安证券	朱栋	2016-12-01	1_强烈推荐		27.27
2	002135.SZ	东南网架	广发证券	唐笑	2016-12-01	1_买入		8.08
3	300379.SZ	东方通	平安证券	张冰	2016-12-01	2_推荐		83.69
4	601811.SH	新华文轩	西南证券	刘言	2016-12-01	1_买入		27.21

【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	002006.SZ	精功科技	国海证券	代鹏举	2016-12-01	1_买入	1_买入	维持(多)		12.34
2	002004.SZ	华邦健康	西南证券	朱国广	2016-12-01	1_买入	1_买入	维持(多)		9.93
3	300409.SZ	道氏技术	国海证券	代鹏举	2016-12-01	1_买入	1_买入	维持(多)		40.20
4	300197.SZ	铁汉生态	中信建投	陈慎	2016-12-01	1_买入	1_买入	维持(多)	16.00	12.67
5	300366.SZ	创意信息	国金证券	魏立	2016-12-01	1_买入	1_买入	维持(多)	55.00至58.00	42.69
6	300366.SZ	创意信息	安信证券	胡又文	2016-12-01	1_买入	1_买入	维持(多)	55.00	42.69
7	600208.SH	新湖中宝	广发证券	乐加栋	2016-12-01	1_买入	1_买入	维持(多)		4.81
8	600276.SH	恒瑞医药	海通证券	余文心	2016-12-01	1_买入	1_买入	维持(多)	54.34	46.87
9	000882.SZ	华联股份	广发证券	洪涛	2016-12-01	1_买入	1_买入	维持(多)		4.24
10	600054.SH	黄山旅游	东方证券	施红梅	2016-12-01	1_买入	1_买入	维持(多)	20.90	16.72
11	600068.SH	葛洲坝	国泰君安	韩其成	2016-12-01	1_增持	1_增持	维持(多)	13.70	9.65
12	000999.SZ	华润三九	西南证券	朱国广	2016-12-01	1_买入	1_买入	维持(多)		27.00
13	002159.SZ	三特索道	中信证券	姜妍	2016-12-01	1_买入	2_增持	调高		30.63
14	002159.SZ	三特索道	国泰君安	刘越男	2016-12-01	1_增持	1_增持	维持(多)	39.67	30.63
15	002135.SZ	东南网架	广发证券	唐笑	2016-12-01	1_买入		首次关注		8.08
16	002281.SZ	光迅科技	海通证券	朱劲松	2016-12-01	1_买入	1_买入	维持(多)	132.00	81.37
17	002502.SZ	骅威文化	广发证券	杨琳琳	2016-12-01	1_买入	1_买入	维持(多)		14.02
18	002583.SZ	海能达	中信证券	阳嘉嘉	2016-12-01	1_买入	1_买入	维持(多)		13.78
19	300082.SZ	奥克股份	东方证券	赵辰	2016-12-01	1_买入	1_买入	维持(多)	9.92	8.80
20	002081.SZ	金螳螂	海通证券	杜市伟	2016-12-01	1_买入	1_买入	维持(多)	16.22	11.53
21	002051.SZ	中工国际	广发证券	唐笑	2016-12-01	1_买入	1_买入	维持(多)		24.23
22	002777.SZ	久远银海	安信证券	胡又文	2016-12-01	1_买入	1_买入	维持(多)	135.00	113.20
23	300015.SZ	爱尔眼科	海通证券	余文心	2016-12-01	1_买入	1_买入	维持(多)	42.00	33.41

【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