



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

中泰看市场

二〇一六年九月二十三日 星期五

【趋势研判】



上证指数：震荡反弹，运行在6日均线上方，短线压力位18日均线



创业板指数：小幅震荡，运行在6日均线上方，短线压力位18日均线

【收盘点评】

随着周四美联储公布此次维持利率不变这一决议，在一定程度上缓解了当前市场因9月加息不确定性而产生的谨慎担忧情绪，市场波动较前两交易日有所加大，目前上证振幅达到0.64%，市场的交投活跃度也有所提升。昨日上证总体呈现震荡反弹态势，开盘后对9月12日的跳空缺口位置（3040点）附近进行了短暂的争夺后，随后在地产、保险等权重板块的带动下，指数继续震荡上行，从短时（15分钟、30分钟）K线看，在上攻的过程中，量能较为有效地跟进配合，但随后量能方面未能再度放量跟进，短期压力位在18日均线附近，目前指数在其下方运行，市场如果想要有效站稳18日均线，指数形成连续的上行趋势，还需要存在持续性的热门板块以带动市场人气，吸引外部增量资金入场；创业板方面，亦维持震荡小幅反弹格局，目前运行在6日均线上方，短期压力在18日均线附近。板块热点有所活跃，房地产板块领涨两市，京津冀、量子通信等概念板块活跃，而周三有所表现的仓储物流板块相对低迷。今日上证大盘继续维持震荡整固，关注对18日均线的争夺情况，在控制好仓位的前提下，耐心持股待涨。

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】

✧PPP 模式助推智慧城市 关注相关概念股

由中国信息协会主办的“2016 首届新型智慧城市发展高峰论坛”，将于 10 月 20 日至 21 日在北京举办。此次论坛将“融合创新与 PPP 合作模式”作为重要议题，探索运用 PPP 模式，推进新型智慧城市建设。

据业内预计，“十三五”智慧城市投资总规模将超过 5000 亿元。智慧城市建设耗资巨大，单靠财政补贴无法顺利完成。PPP 模式的引入将有助于突破这一瓶颈，推动智慧城市建设。机构预测，PPP 模式为智慧城市发展带来资金增量有望达千亿。今年以来，智慧城市实质性合同逐步增加，且以 PPP 模式为主，目前已有多家上市公司中标相关项目。

掘金智慧城市概念股：

智能交通：可以从以下三个方面在 A 股市场智能交通板块掘金。1. 从事城市交通系统建设、高速公路信息化建设的上市公司。2. 智能交通发展必需的视频监控设备供应商。3. 提供导航地图、地理信息系统软件建设的內容提供商；相关概念股有：四维图新、中海科技、易华录、银江股份、皖通科技等。

智能物流：智能物流网未来将整合所有的快递公司，把货物流通的数据打通，形成一个巨大的即时信息平台，最终实现网上下单购物，24 小时送达。A 股市场上，有望在智能物流领域获得较好发展的上市公司有怡亚通、华鹏飞、长江投资、中百集团。

智慧医疗：目前我国医疗信息化产业产值仍较低，但未来国内的医疗信息化厂商有望出现千亿元市值的智慧医疗信息化公司。可从以下两个方面挖掘智慧医疗概念股，一是为医疗企业提供信息化的软件公司，如东软集团、卫宁软件、东华软件、万达信息、荣科科技。二是生产及研发智能穿戴医疗设备类公司，如九安医疗、银江股份。

智能电网：业内人士表示，到 2015 年我国智能电网建设投资规模有望达到 2 万亿元，未来发展空间巨大，智能电网建设会对发电、电网、用电及信息通信等相关产业起到较好的带动作用。A 股市场上可关注的上市公司有国电南瑞、许继电气、特变电工、置信电气等。

✧通用机场建设密集期 空管系统或优先受益

21 日发改委批复了新建重庆武隆机场项目、贵阳龙洞堡机场三期扩建工程、迁建广西梧州机场三个项目，总投资逾 200 亿元。另据，发改委正在落实《关于促进通用航空业发展的指导意见》，要求各地抓紧编制本地区通用机场布局规划，有序推进通用机场建设。

《意见》提出，到 2020 年，将建成 500 个以上通用机场。而目前已建成机场不足 90 个，机构认为，通用机场“十三五”期间迎来建设密集期，空管系统优先受益。

空管系统概念股相关上市公司股票一览：

川大智胜：空管翘楚染指地面交通。

四创电子：受益低空开放政策和政府应急体系建设。

中国卫星：应用业务增长 盈利未能同步提升。

海格通信：质地优良的军用通信设备企业。

超图软件：根据我国地理信息系统协会统计，2009 年我国 GIS 产业总产值达 750 亿元，较 2008 年增长约 25%，

随着 GIS 在各领域的持续普及和深入应用，预计我国 GIS 产业规模将呈快速增长态势。

启明信息：将进入放量增长期。

中海达：业务布局合理 静待行业爆发，新业务增长迅速，第四季度业绩优异。

威海广泰：主营空港地面设备，部分主导产品国内市占率达 40%-60%。

【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	601677.SH	明泰铝业	招商证券	徐张红	2016-09-22	2_审慎推荐	16.00至20.00	16.53
2	000801.SZ	四川九洲	海通证券	徐志国	2016-09-22	1_买入	14.85	11.50
3	300373.SZ	扬杰科技	国信证券	刘翔	2016-09-22	1_买入		22.87
4	600856.SH	中天能源	国海证券	谭倩	2016-09-22	1_买入		11.63

【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	300373.SZ	扬杰科技	国信证券	刘翔	2016-09-22	1_买入		首次关注		22.87
2	300299.SZ	富春通信	国金证券	魏立	2016-09-22	1_买入	1_买入	维持(多)	40.00	30.26
3	000801.SZ	四川九洲	海通证券	徐志国	2016-09-22	1_买入		首次关注	14.85	11.50
4	600201.SH	生物股份	国泰君安	王乾	2016-09-22	1_增持	1_增持	维持(多)	43.12	31.02
5	300196.SZ	长海股份	长江证券	范超	2016-09-22	1_买入	1_买入	维持(多)		40.86
6	002539.SZ	云图控股	西南证券	商艾华	2016-09-22	1_买入	1_买入	维持(多)		13.87
7	002503.SZ	搜于特	中信证券	薛缘	2016-09-22	1_买入	1_买入	维持(多)		13.02
8	002776.SZ	柏堡龙	国泰君安	吕明	2016-09-22	1_增持	1_增持	维持(多)	50.20	31.70
9	002616.SZ	长青集团	东北证券	龚斯闻	2016-09-22	1_买入	1_买入	维持(多)	26.46	20.27
10	600689.SH	上海三毛	国泰君安	吕明	2016-09-22	1_增持	1_增持	维持(多)	21.00	18.61
11	600856.SH	中天能源	国海证券	谭倩	2016-09-22	1_买入		首次关注		11.63

【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