



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

中泰看市场

二〇一七年七月二十五日 星期二

【趋势研判】



上证指数：中线趋势反弹趋势，短线震荡向上，受到18日均线支撑，注意前期高点压力。箱体压力关键点3261点。



创业板指数：中线下跌趋势，短线下跌趋势，超跌反弹，6日均线下行未拐头上，控制仓位。

【收盘点评】

大盘再次大涨，大盘5日线已经向上金叉10日线，显示大盘还有创新高能力，技术指标KDJ日线进一步向上拓展空间，MACD指标刚刚金叉红柱放大，技术上预示向好态势，但昨天大盘可惜量能没有明显放大，这个量能如果不放大，上攻3300点附近的恐怕要有一大点的震荡出现，最终应该还有冲高回落，不过大盘下方已经形成多头排列，即使大盘回调，向下的空间也不大。但目前市场热点散漫，西水股份等部分强势股盘中出现跳水，表明指数有变盘迹象，建议适当逢高减持近期累计涨幅较大的品种，而对于部分调整多日的二线蓝筹，还可重点予以跟踪。

中泰证券股份有限公司

经纪业务部

产品经理：俞斌

执业证书编号：

S0740611090001

电话：0531-68889846

邮箱：

yubin@zts.com.cn

【热点点评】**※两部委推进并网型微电网建设 适应新能源发展(受益股)**

从国家发改委获悉，为有力推进电力体制改革，切实规范、促进微电网健康有序发展，建立集中与分布式协同、多元融合、供需互动、高效配置的能源生产与消费体系，国家发展改革委、国家能源局制定并印发《推进并网型微电网建设试行办法》。

24日从国家发改委获悉，为有力推进电力体制改革，切实规范、促进微电网健康有序发展，建立集中与分布式协同、多元融合、供需互动、高效配置的能源生产与消费体系，国家发展改革委、国家能源局制定并印发《推进并网型微电网建设试行办法》。

根据试行办法，微电网是指由分布式电源、用电负荷、配电设施、监控和保护装置等组成的小型发配用电系统。微电网应适应新能源、分布式电源和电动汽车等快速发展，满足多元化接入与个性化需求。结合城市、新型城镇及新农村等发展需要，鼓励利用当地资源，进行融合创新，培育能源生产和消费新业态。

试行办法指出，微电网源-网-荷一体化运营，具有统一的运营主体。微电网项目在规划建设中应依法实行开放、公平的市场竞争机制，鼓励各类企业、专业化能源服务公司投资建设、经营微电网项目；鼓励地方政府和社会资本合作（PPP），以特许经营等方式开展微电网项目的建设和运营。电网企业可参与新建及改（扩）建微电网，投资运营独立核算，不得纳入准许成本。微电网发展应符合能源发展规划、电力发展规划等国家能源专项规划及其相关产业政策。地方能源管理部门应会同有关部门，做好微电网项目与配电网规划、城乡总体规划的衔接。

试行办法还强调，微电网内部的新能源发电项目建成后按程序纳入可再生能源发展基金补贴范围，执行国家规定的可再生能源发电补贴政策。鼓励各地政府对微电网发展给予配套政策支持。

券商预计，“十三五”期间微电网将撬动数百亿的增量市场需求。微电网项目的关键在于储能系统，而储能系统的成本大头是电池。

相关概念股：

阳光电源：曾公告参与合肥高新区新能源微电网及绿色电力灵活交易示范区的建设，携手三星布局储能；

科陆电子：与华为在微电网领域建立了合作关系，并与LG共建储能电池项目。

智慧能源：垂直B2B符合行业发展潮流，在打造供应链金融等衍生增值服务方面优势突出。B2B电商占电子商务主体地位，发展迅猛且增长空间大。

新天科技：公司是品种覆盖齐全的智能仪表生产商，主要产品包括非接触IC卡表和远传表（含水表、热量表、燃气表、电表）公司是行业较早进入者之一，也是行业技术优势者之一。

※资源供应紧张 钒价持续飙升超预期

据百川资讯,24日钒市场继续飙升,钒铁报价12.5-12.8万元/吨,较上周五上涨0.6万元/吨,涨幅达5.9%,本月以来涨幅达28%,较年初涨39%,同比涨幅逾123%。五氧化二钒上涨1万元/吨,报11.5-11.8万元/吨,涨幅达12.7%,本月以来涨幅达22.9%,今年以来涨幅达37%。钒合金以及偏钒酸氨今年以来涨幅更是高达45%和106%。钒价涨势惊人,超出企业预期。

业内表示,四川地区攀枝花环保检查,企业无货且无库存,东北地区锦铁暂时停炉,国内钒渣资源较为紧缺,钒渣进口较为困难,原料市场陷入恐慌。五氧化二钒片钒货源稀缺,企业多不报价,且不出货,市场下游钒铁和钒氮合金企业难买货源,尽管钢厂招标价格不断上调,但仍有流标。供求不平衡始终制约着市场,上游产品供应不上,导致价格飞速上涨。本轮钒价上涨速度和幅度已超出预期,但原料紧张导致后期市场仍难以掌控,预计价格还将进一步上调。A股公司中,明星电力(600101)的杨洼钒矿矿石资源量为973.8万吨,五氧化二钒资源量为7.3315万吨。西宁特钢(600117)子公司有国内首条环保型石煤提钒冶炼生产线,年产能5000吨,钒矿资源量近2995万吨。

【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 | 600373.SH | 中文传媒 | 国海证券 | 孔令峰 | 2017-07-24 | 1_买入 | 25.32 | 22.00 |
| 2 | 000830.SZ | 鲁西化工 | 西南证券 | 商艾华 | 2017-07-24 | 1_买入 | 8.80 | 8.00 |
| 3 | 600351.SH | 亚宝药业 | 西南证券 | 朱国广 | 2017-07-24 | 1_买入 | 9.36 | 8.18 |
| 4 | 603608.SH | 天创时尚 | 中信建投 | 张芳 | 2017-07-24 | 2_增持 | | 13.32 |
| 5 | 002531.SZ | 天顺风能 | 东方证券 | 彭肿 | 2017-07-24 | 1_买入 | 8.30 | 6.39 |
| 6 | 002493.SZ | 荣盛石化 | 东方证券 | 赵辰 | 2017-07-24 | 1_买入 | 12.80 | 11.13 |
| 7 | 002415.SZ | 海康威视 | 东北证券 | 闻学臣 | 2017-07-24 | 2_增持 | | 30.46 |

【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 | 000063.SZ | 中兴通讯 | 国信证券 | 程成 | 2017-07-24 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | | 23.97 |
| 2 | 600499.SH | 科达洁能 | 东北证券 | 刘军 | 2017-07-24 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | | 8.86 |
| 3 | 600258.SH | 首旅酒店 | 中信证券 | 姜妍 | 2017-07-24 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | 28.00 | 24.89 |
| 4 | 600480.SH | 凌云股份 | 银河证券 | 鞠厚林 | 2017-07-24 | 1_推荐 | 1_推荐 | 维持(多) | | 20.40 |
| 5 | 600373.SH | 中文传媒 | 国海证券 | 孔令峰 | 2017-07-24 | 1_买入 | | 首次关注 | 25.32 | 22.00 |
| 6 | 600351.SH | 亚宝药业 | 西南证券 | 朱国广 | 2017-07-24 | 1_买入 | | 首次关注 | 9.36 | 8.18 |
| 7 | 600153.SH | 建发股份 | 中信建投 | 陈慎 | 2017-07-24 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | 17.75 | 13.24 |
| 8 | 000568.SZ | 泸州老窖 | 中信证券 | 戴佳桐 | 2017-07-24 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | | 52.59 |
| 9 | 000830.SZ | 鲁西化工 | 西南证券 | 商艾华 | 2017-07-24 | 1_买入 | | 首次关注 | 8.80 | 8.00 |
| 10 | 000997.SZ | 新大陆 | 东北证券 | 闻学臣 | 2017-07-24 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | | 21.68 |
| 11 | 000997.SZ | 新大陆 | 中信证券 | 张若海 | 2017-07-24 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | 26.50 | 21.68 |
| 12 | 000932.SZ | *ST华菱 | 方正证券 | 韩振国 | 2017-07-24 | 1_强烈推荐 | 1_强烈推荐 | 维持(多) | | 5.11 |
| 13 | 600308.SH | 华泰股份 | 中信建投 | 花小伟 | 2017-07-24 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | | 6.43 |
| 14 | 002493.SZ | 荣盛石化 | 东方证券 | 赵辰 | 2017-07-24 | 1_买入 | | 首次关注 | 12.80 | 11.13 |
| 15 | 002308.SZ | 威创股份 | 中信证券 | 张若海 | 2017-07-24 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | 19.36 | 13.19 |
| 16 | 002531.SZ | 天顺风能 | 东方证券 | 彭肿 | 2017-07-24 | 1_买入 | | 首次关注 | 8.30 | 6.39 |
| 17 | 600050.SH | 中国联通 | 国信证券 | 程成 | 2017-07-24 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | | 7.47 |
| 18 | 002098.SZ | 潞兴股份 | 海通证券 | 于旭辉 | 2017-07-24 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | 16.34 | 14.11 |
| 19 | 002531.SZ | 天顺风能 | 东北证券 | 龚斯闻 | 2017-07-24 | 1_买入 | 1_买入 | 维持(多) | | 6.39 |

【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】

中等风险。

【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