



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

中泰看市场

二〇一六年七月二十日 星期三

【趋势研判】



上证指数：震荡蓄势，稍稍收于6日均线下方，18日均线上行形成支撑



创业板指数：小幅收涨，重新站上6日均线，压力位2324点附近

【收盘点评】

周一，人民币对美元中间价昨报6.6961，跌破6.7整数关口，创了2010年11月以来的新低，人民币汇率的持续贬值，不利于资本市场的稳定。近期A股面临上方关键压力位，在量能不能继续放大，配合指数快速突破压力的情况下，多空的分歧也逐渐的显现，存在技术性震荡整理的需求。昨日A股市场整体维持了震荡整固的态势，上证指数微幅低开后，维持缩量震荡格局，昨日运行在6日均线下方，盘中多次下探寻求支撑，可关注3000点整数关口附近的支撑作用，同时，18日均线也向上运行支撑指数；创业板方面，昨日走势强于主板，重新站上6日均线，目前小幅收红，18日均线向上运行形成支撑。板块方面，文教休闲、半导体等板块小幅上证，燃料电池、体育等概念板块较为活跃，酿酒、电信运行等板块出现下跌。今日大盘震荡整固，等待量能出现配合，从而对上方压力位进行试探争夺。

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】

※HPV 疫苗获准国内上市 概念股活跃

据媒体报道，葛兰素史克(GSK)18日宣布，人乳头状瘤病毒(HPV)疫苗[16型和18型](商品名：希瑞适)获得中国国家食品药品监督管理总局的上市许可，成为国内首个获批的预防宫颈癌的HPV疫苗。据了解，希瑞适在中国注册用于9-25岁女性的接种，采用3剂免疫接种程序，有望在明年年初正式上市。

分析认为，宫颈癌疫苗市场在业界一致被看作是国内最具潜力的疫苗市场之一，市场规模超过百亿元，HPV疫苗获准国内上市，无疑对预防宫颈癌及相关疾病具有重要意义，有望刺激相关疫苗类上市公司加紧布局。此外，近期多地出现“疫苗荒”也将对已上市优质疫苗公司构成重大利好，站在风口上的疫苗概念股有望迎来一轮补涨热潮。

HPV疫苗获准国内上市，截至目前，概念股活跃。关注：博晖创新、长生生物、智飞生物。

※国务院放宽知识产权服务业准入 概念股望受益

光通信是未来国家经济发展基石。“宽带中国”战略、三网融合以及“一带一路”等政策不断加码刺激，光通信行业投资呈现高度景气状态。

光网络建设进入快车道。宽带作为承载信息的主体基础设施，已经被主要发达国家提升到国家战略层面。欧美和亚太地区的很多国家近年来纷纷制定国家宽带战略，将光纤入户作为未来国家信息高速公路的战略基础设施，并进行巨额投资，加快部署进程，以提升在全球信息新时代的竞争力。

2015年，我国固定宽带用户数超过2.13亿，普及率达15.5%，普及率比上年提升0.8个百分点。尽管随着中国移动拿到固网牌照后刺激整个宽带用户增长很快，但与欧洲和其他发达国家25%以上的普及率相比，仍存在较大的差距，未来发展空间较大。

目前，我国电信运营商的带宽无法满足用户高速上网业务，亟需提速，电信运营商以及其他投资主体对光网络建设投入呈现加大趋势。

流量天花板远未触及。根据统计全球数据流量的需求从2012开始出现井喷式发展，最近两年更是保持50%-60%高速增长速度。移动互联网、家庭互联网、万物互联是带动全球数据流量激增的最主要的三个因素。

在互连终端中，过去手机是增长最快的领域。未来在新使用情境的推动下，万物互联(M2M)通信将迅猛发展，例如在车内、机器和市政计量、智能家居等领域。未来两年万物互联商用化领域及应用会迅速扩大，根据爱立信预计M2M未来增长超过智能手机数增长的领域，到2020年互连终端的数量将达到260亿。

如此高的带宽需要运营商从接入到骨干网统统进行光通信升级改造，才能满足巨大的流量增长需要。

鉴于光通信行业景气向上的趋势明确，光通信设备、光器件景气度持续周期长，持续强烈推荐光迅科技、烽火通信、中兴通讯，另外，光纤光缆行业短期业绩兑现明确，鉴于目前估值水平，建议关注具备较高安全边际的亨通光电、中天科技。

※新电改将推出重磅举措 相关概念股前景广阔

据上海证券报7月19日消息，被视为电改核心任务之一的发用电计划放开终于有了实质性进展。从业内获悉，国家发改委经济运行调节局近日下发征求意见函，对国家发改委、国家能源局制定的《关于有序放开发用电计划工作的通知(征求意见稿)》公开征求意见。业内人士认为，此举意味着发用电计划放开进入具体操作层面，一个电力交易的批发市场即将形成，这对深化电改、加快电力交易市场化都有着重大意义。

这份文件共分十一条，具体内容包括：加快组织煤电企业与售电企业、用户签订发购电协议；加快缩减煤电机组非市场化电量；其他发电机组均可参与市场交易；引导电力用户参与市场交易；适时取消相关目录电价；不再安排新投产机组发电计划；推动新增用户进入市场；放开跨省跨区送受煤电计划等。

基于地方政府在本轮改革中的重要角色、配网资源的重要性，看好改革试点地区拥有本地发电厂、配电网络、电力大用户资源的主体，重点推荐发配售一体化公司，相关标的：广安爱众、桂冠电力、文山电力、瑞茂通。拥有用户资源的设备制造商是分享电改红利的第二个主体，相关标的：林洋能源、炬华科技、积成电子、智光电气、中恒电气。

【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	300455.SZ	康拓红外	国金证券	贺国文	2016-07-19	1_买入	30.00	22.76
2	300090.SZ	盛运环保	国海证券	谭倩	2016-07-19	2_增持		8.66

【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	002659.SZ	中泰桥梁	广发证券	唐笑	2016-07-19	1_买入	1_买入	维持(多)		19.50
2	300212.SZ	易华录	华泰证券	高宏博	2016-07-19	1_买入	1_买入	维持(多)	40.80至45.60	33.90
3	300218.SZ	安利股份	国信证券	苏淼	2016-07-19	1_买入	1_买入	维持(多)	20.00	18.71
4	601012.SH	隆基股份	东北证券	龚斯闻	2016-07-19	1_买入	1_买入	维持(多)		13.43
5	601012.SH	隆基股份	平安证券	余兵	2016-07-19	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)		13.43
6	000705.SZ	浙江震元	中信证券	田加强	2016-07-19	1_买入	1_买入	维持(多)	17.01	14.36
7	000705.SZ	浙江震元	西南证券	朱国广	2016-07-19	1_买入	2_增持	调高		14.36
8	300455.SZ	康拓红外	国金证券	贺国文	2016-07-19	1_买入		首次关注	30.00	25.04
9	600887.SH	伊利股份	中信建投	黄付生	2016-07-19	1_买入	1_买入	维持(多)	23.00	18.14
10	600487.SH	亨通光电	国泰君安	宋嘉吉	2016-07-19	1_增持	1_增持	维持(多)	20.22	14.34
11	600487.SH	亨通光电	安信证券	李伟	2016-07-19	1_买入	1_买入	维持(多)	21.00	14.34
12	002043.SZ	兔宝宝	华泰证券	鲍荣富	2016-07-19	1_买入	1_买入	维持(多)	19.20至21.60	11.42
13	000968.SZ	*ST煤气	海通证券	吴杰	2016-07-19	1_买入	1_买入	维持(多)	14.00	9.61
14	002659.SZ	中泰桥梁	安信证券	夏天	2016-07-19	1_买入	1_买入	维持(多)	26.00	19.50
15	600970.SH	中材国际	东北证券	王小勇	2016-07-19	1_买入	1_买入	维持(多)		7.08
16	603686.SH	龙马环卫	长江证券	万广博	2016-07-19	1_买入	1_买入	维持(多)		36.96
17	603611.SH	诺力股份	东北证券	高鹏	2016-07-19	1_买入	1_买入	维持(多)		25.37
18	002615.SZ	哈尔斯	国泰君安	曾婵	2016-07-19	1_增持	1_增持	维持(多)	25.20	19.64
19	002546.SZ	新联电子	广发证券	陈子坤	2016-07-19	1_买入	1_买入	维持(多)		11.59
20	603686.SH	龙马环卫	中信证券	王海旭	2016-07-19	1_买入	1_买入	维持(多)	43.60	36.96
21	603686.SH	龙马环卫	中信建投	王祎佳	2016-07-19	1_买入	1_买入	维持(多)	41.00	36.96
22	300010.SZ	立思辰	平安证券	苏多永	2016-07-19	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)	25.80	22.15

【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