



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES



财富泰山
稳健由我 轻松为您

中泰看市场

二〇一七年一月十三日 星期五

【趋势研判】



上证指数：震荡调整，短期压力 3170 点，短期支撑位 3100 点



创业板指数：震荡寻底，运行于 6 日均线之下，压力 2000 点整数关

【收盘点评】

昨日沪指延续震荡调整态势，成交量出现较为明显的降低，早盘虽有小幅反弹，但量能承接不足，盘中转而下行，对 3125 点支撑箱体进行争夺，一旦失守 3025 点箱体，继续向下寻求 3095-3100 点箱体支撑作用的可能性较大，目前看 3095-3100 点一线存有支撑，不被有效跌破，则形态未被完全破坏；创业板早盘虽小幅反弹，但是反弹无力，盘中调头下行，仍处于震荡寻底的过程中，耐心等待重回 6 日之上。混改概念股的调整，也使得本就为数不多的市场热点熄火，市场活跃度降低，赚钱效应不足，操作难度增大，随着春节假期临近，场内的存量资金无心恋战，耐心等待各指数调整结束后的同步上行时机，关注上证 3100 点整数关的支撑情况，控制好仓位，防范震荡风险。中线来看，国企改革、电力改革依然值得逢低关注。

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】

✧制冷剂 R22 价格上涨 行业相关概念股一览

近期制冷剂 R22 价格上涨，价格上涨至 9500 元/吨，且货源紧张。主要原因是众多小型化工无力处理污染问题，生产受限，行业格局进一步优化。目前生产企业订单十分乐观，货源供不应求现象十分普遍，预计后期价格仍有上涨的空间。

制冷剂概念股相关上市公司汇总：

三爱富：公司是我国最大的氟化工研发基地，拥有国内最完整的氟化工产业链。公司产品 R22、R32、R125 制冷剂，三爱富 2010 年 6 月投资 2 亿元建设的年产 3000 吨 HFO-1234yf 项目，被认为是三爱富的新增看点。据最新消息，二期 3000 吨产能正在进行准备工作，预计最快明年底可投产。

巨化股份：目前公司主要的氟制冷剂有第二代 HCFC-22、第三代 HFC-134A、HFC-125、HFC-32 等。与巨化集团技术中心合作研发第四代氟制冷剂产品 HFO-1234YF、HFO-1234ZE。全资子公司浙江衢州巨新氟化工从霍尼韦尔国际和霍尼韦尔特殊材料公司引进霍尼韦尔 HFC-125 技术，并投资 1.94 亿元建 10KT/AHFC-125 装置，计划 2013 年建成投产，预计投产后，年均利润总额 2100 万元。自产四氯乙烯。

滨化股份：四氯乙烯是生产非臭氧层损耗制冷剂的关键原料；该制冷剂适用于工业、汽车、消费品、商业、建筑等领域。另控股子公司瑞成化工主营三氯乙烯、四氯乙烯这两种材料是制冷剂的关键上游材料。滨化股份我国最大的三氯乙烯供应商。

✧达沃斯经济论坛下周开幕 全球聚焦第四次工业革命

1 月 17-20 日，第 47 届世界经济论坛年会又将召开，此次主题为“领导力：应势而为，勇于担当”。中国国家主席习近平确定出席论坛，并将于当地时间 17 日发表主旨演讲。此次会议讨论将围绕四大全球挑战展开：促进全球增长，重塑全球合作，改革市场资本主义，应对第四次工业革命。

我国工信部官员曾指出，工业 4.0 即第四次工业革命，这是继水力和蒸汽动力、电力、信息技术之后的第四次工业革命。“工业 4.0”项目主要分为两大主题，一是“智能工厂”，重点研究智能化生产系统及过程，以及网络化分布式生产设施的实现；二是“智能生产”，主要涉及整个企业的生产物流管理、人机互动以及 3D 技术在工业生产过程中的应用等。该战略旨在通过充分利用信息通讯技术和网络空间虚拟系统—信息物理系统相结合的手段，将制造业向智能化转型。中国经济的转型在很大程度上也意味着工业产业的升级和转型。中国工业体系具备拓展工业 4.0 的明显优势：中高端人力资源优势，完整齐全的工业体系，全球最大的需求市场，大规模生产的组织能力。

伴随我国经济转型的持续深入，工业 4.0 有望引发更多关注的目光，并有望给资本市场带来一个持续性的热点主题。实际上，从目前 A 股市场的运行情况看，大量中游制造业企业股价长期滞涨，估值优势也比较显著，持续低迷缘于股价催化因素的缺失，而工业 4.0 恰恰有望给相关个股特别是自动化控制、智能化相关个股带来新的上涨契机。

科大智能：拟增资灵至机器人，该公司专注于服务机器人研究领域，在多模式机器人识别和智能交互领域拥有独特技术优势。

秦川机床：公司主业涉及工业 4.0、机器人、机床、3D 打印、高端装备等。

川大智胜：公司成功开发了国内第一套三维人脸识别系统，公司在三维人脸照相机和人脸识别系统等创新业务积极布局，基于人工智能技术和三维人像模型库的识别算法开发已全面开展。

科大讯飞：旗下讯飞开放平台为全球首个开放的智能交互技术服务平台，致力于为开发者打造一站式智能人机交互解决方案。

赛为智能：公司为国内最专业的智能化系统解决方案提供商之一，公司及全资子公司合肥赛为智能自主研发的人工智能领域产品有智能视频分析、人脸识别产品和无人机。

金自天正：公司是国内率先在自动化领域应用人工神经网络等智能控制技术的企业，公司为此做了大量的理论研究及工程实践工作，并自主开发了人工神经网络开发平台。

【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	300477.SZ	合纵科技	海通证券	牛品	2017-01-12	2_增持	27.60	20.48
2	000707.SZ	双环科技	中信建投	罗婷	2017-01-12	2_增持		9.29
3	002813.SZ	路畅科技	国海证券	孔令峰	2017-01-12	2_增持		49.19

【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	300303.SZ	聚飞光电	中信证券	许英博	2017-01-12	1_买入	1_买入	维持(多)	12.80	8.89
2	300224.SZ	正海磁材	海通证券	施毅	2017-01-12	1_买入	1_买入	维持(多)	22.30	18.70
3	000925.SZ	众合科技	东北证券	董佳敏	2017-01-12	1_买入	1_买入	维持(多)		22.92
4	601998.SH	中信银行	东吴证券	戴志锋	2017-01-12	1_买入	1_买入	维持(多)		6.66
5	600048.SH	保利地产	海通证券	涂力磊	2017-01-12	1_买入	1_买入	维持(多)	14.07	9.05
6	600166.SH	福田汽车	中银国际	彭勇	2017-01-12	1_买入	1_买入	维持(多)	6.00	3.23
7	300037.SZ	新宙邦	东兴证券	郑汉钢	2017-01-12	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)	75.00	50.23
8	002024.SZ	苏宁云商	国泰君安	誉猛	2017-01-12	1_增持	1_增持	维持(多)	17.90	11.45
9	300145.SZ	中金环境	光大证券	陈俊鹏	2017-01-12	1_买入	1_买入	维持(多)	36.90	25.00
10	002302.SZ	西部建设	光大证券	陈浩武	2017-01-12	1_买入	1_买入	维持(多)	10.50	9.46
11	002462.SZ	嘉事堂	国信证券	江维娜	2017-01-12	1_买入	1_买入	维持(多)		38.33
12	600196.SH	复星医药	华创证券	张文录	2017-01-12	1_强推	1_强推	维持(多)		23.72
13	300190.SZ	维尔利	长江证券	童飞	2017-01-12	1_买入	1_买入	维持(多)		16.18
14	000042.SZ	中洲控股	平安证券	杨侃	2017-01-12	1_强烈推荐	1_强烈推荐	维持(多)		20.24
15	000065.SZ	北方国际	国泰君安	韩其成	2017-01-12	1_增持	1_增持	维持(多)	32.40	26.47
16	000401.SZ	冀东水泥	国泰君安	鲍雁辛	2017-01-12	1_增持	1_增持	维持(多)	14.21	11.75
17	002648.SZ	卫星石化	中信建投	王强	2017-01-12	1_买入	1_买入	维持(多)	16.00	12.48
18	000639.SZ	西王食品	国泰君安	闫伟	2017-01-12	1_增持	1_增持	维持(多)	29.74	22.73
19	000006.SZ	深振业A	国信证券	区瑞明	2017-01-12	1_买入	1_买入	维持(多)		9.30

【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