



# 每日投资宝典

2016-10-12 星期三

## 【今日导读】

- 债转股板块上演涨停潮 AMC 持股概念受关注
- AR 游戏或再现爆款概念股受关注
- 天胶价格持续上涨相关公司有望受益
- 杉杉股份产能扩张助力业绩大幅增长
- 深改组会议支持养老服务业 引导社会资本进入
- 海工钛材应用将开启 全球首个窄带物联网激活
- 金石东方将收购亚洲制药 渝三峡拟进军饲料业
- 光韵达收购检测公司 天润曲轴拟收购东莞鸿图
- 中科院研制出高性能石墨烯锂电池
- 渝三峡拟资产收购实现双主业经营
- 金石东方收购亚洲制药谋战略转型
- 主料成本下降饲料股或迎配置良机

开利财经一投顾智库（微信公众号：kailicaijing）

## 【投资聚焦】

- AR 游戏或再现爆款概念股受关注

-----

众筹平台 Indiegogo 数据显示，全球第一款真人 CS 大战 AR（增强现实）游

戏《Father. IO》众筹金额已超预期的 6.5 倍。自 7 月内测后，该游戏以其创新性的玩法和出色的画面引起了业界的极大关注，跟 Pokemon Go（精灵宝可梦 GO）一样，《Father. IO》也采用了 AR+LBS 技术，业界普遍预测它将成为继 Pokemon Go 之后，下一个爆款 AR 游戏。

近日，Father. IO 亮相 2016 腾讯全球合作伙伴大会，引发了玩家对这款最棒的 AR 射击游戏将由腾讯代理国服的期待。VR/AR 行业今年迎来大爆发，相关技术可被广泛应用在游戏、娱乐、医疗、工业、国防、教育等多个领域。机构预测，VR/AR 产业到 2020 年总估值将达 1200 亿美元。

A 股公司中：

[GQY 视讯](#)（300076）投资 1000 万美元获得全球三大 AR 眼镜制造商之一 Meta 的 17.86 万股优先股；

[创维数字](#)（000810）联合腾讯开发的移动 VR 设备 Ministation VR 预计四季度上市。

## ○天胶价格持续上涨相关公司有望受益

据资讯监测，近期天然橡胶价格持续上涨。11 日，上海市场国营全乳胶市场价 12000 元/吨，9 月初至今上涨约 20%。山东、广东、云南等地价格走势基本一致，9 月至今涨幅基本在 20%左右。期货报价方面，主力合约 RU1701 最新报价在 14200 元/吨以上，9 月低点累计上涨 18%左右。

目前天然橡胶市场供给持续偏紧，主产区受天气原因影响，原料持续不足；且加工厂船货紧张，有限报盘多在 11 月后，短期供应短缺问题难以解决。需求端持续好转，消费市场已进入传统旺季，乘用车增速维持高位运行，形势乐观。库存方面，青岛保税港区截止 9 月底为 9.19 万吨，库存下滑 11.2%，库存创五年新低。综合来看，在供需基本面持续改善的情况下，天胶将维持涨势，[海南橡胶](#)（601118）、[中化国际](#)（600500）等公司盈利有望改善。

## ○中科院研制出高性能石墨烯锂电池

据中科院网站消息，中国科学院合肥物质科学研究院在研制高性能石墨烯锂离子电池方面取得新成果，研制了具有高容量长寿命的三维石墨烯纳米复合锂离子电池材料，具有高的活性材料负载量、短的离子电子传输路径，并且具有高容量和优良的循环稳定性。

◆根据中国石墨烯产业联盟预计，目前全球石墨烯年产能达到百吨级，未来5-10年将达到千吨级。到2020年，全球石墨烯市场规模将超1000亿元。

◆从宏观政策看，我国石墨烯的发展得到了国家和各级地方政府的大力扶持。自2012年以来，从工信部、科技部、到国家发改委、财政部发布一连串文件进行支持。2015年以来，我国对石墨烯的政策支持力度更是不断做“加法”。在国务院发布的《中国制造2025》中，石墨烯已经被纳入《新材料产业“十三五”发展规划》中。相关概念股建议关注[乐通股份](#)（002319）、[德尔未来](#)（002631）、[维科精华](#)（600152）等。

## 【要闻速递】

○习近平：加强国有资产监管，提高国有企业效益。

○深改组会议：全面放开养老服务市场，引导社会资本进入养老服务业。

○两部委发布售电公司准入与退出管理办法，新一轮电改加速。

○工信部：“十三五”时期建材工业增加值年均增速不低于8%。

○花旗：希拉里相对特朗普的胜率从60%升至70%。

○李克强总理11日表示中国新型城镇化今后还要经历相当长的过程，要促进房地产市场稳定健康发展。

○深港通《四方协议》11日正式签署，港交所行政总裁李小加表示将争取把互联互通延伸到一级市场及商品、债券等。

○工信部近日编制发布建材工业发展五年规划，提出要开展专项行动大力压减水泥和平板玻璃行业过剩产能。

○上周证券保证金净转出 1042 亿元；历史统计显示近几年国庆长假后的第一周均为净流入。

○新华网消息，国务院总理李克强今日在中国—葡语国家经贸合作论坛第五届部长级会议开幕式上指出，要采取有效措施，促进房地产市场稳定健康发展。

○国务院印发《推动 1 亿非户籍人口在城市落户方案》，统筹推进本地和外地非户籍人口在城市落户，目标到 2020 年全国户籍人口城镇化率提高到 45%。

○发改委、能源局印发关于《售电公司准入与退出管理办法》和《有序放开配电网业务管理办法》的通知，同时批复同意河北开展售电侧改革试点。

○据中债资信统计，今年前三季度全国各地共发行地方政府债券 898 支，发行规模突破 5 万亿元。

## 【产业情报】

### ○深海空间站明确立项 钛合金材料应用空间开启

上证报资讯获悉，被列入“科技创新 2030——重大项目”的深海空间站已经立项，目前正在推进下一步工作。今年 8 月公布的《“十三五”国家科技创新规划》提出要建立深海空间站，开展深海探测与作业前沿共性技术及通用与专用型、移动与固定式深海空间站核心关键技术研究。

点评：据悉，空间站主要建造材料为钛合金，一个主站建设或需消耗 4000 多吨毛料。未来海洋工程将成为钛金属材料的重要应用领域。

西部材料（002149）正在积极推进钛材、金属复合材料等产品和服务在海洋工程领域的应用；宝钛股份（600456）在航空钛材和海工钛材领域具备优势。

### ○全球首个窄带物联网激活 行业步入加速推广期

据 C114 中国通信网报道，德国电信已经在德国激活全球首个完全标准化的 NB-IoT（窄带物联网）网络，并计划在 10 月 20 日关于技术和智能停车服务的新

闻演示中，进一步公布其 NB-IoT 战略。目前包括英国沃达丰集团在内的全球主要运营商，都已承诺发展 NB-IoT 技术。

点评：机构认为，国内 NB-IoT 的行业标准将于 2016 年底发布，2017 年初可规模商用，未来几年我国物联网行业年均增速 30%左右，2018 年物联网行业市场规模将超过 1.5 万亿元。

新天科技（300259）主营智能水表和燃气表，通过外延式并购，积极布局 NB-IoT 业务；汉威电子（300007）主营气体传感器业务，将受益物联网产业快速发展。

## ○发改委力推电改破垄断 配网投资增长可期

发改委 11 日公布《售电公司准入与退出管理办法》和《有序放开配电网业务管理办法》。两文件明确规定，售电公司资产总额不得低于 2000 万元，鼓励电网企业与社会资本通过股权合作等方式成立产权多元化公司经营配电网。

点评：这两篇电改配套文件内容相互呼应，标志着新一轮电改开始实质性推进。2000 万元的准入门槛并不高，可望吸引更多资本进入售电行业。放开配网能够有效打破电网垄断，政府和社会资本合作的 PPP 模式也将推动配网投资落地。申万宏源研报看好较早布局园区配售电业务的北京科锐（002350），以及“厂网一体”并具有配网运营业务的桂东电力（600310）等公司。

## ○主料成本下降 饲料股迎配置良机

随着新玉米大量上市及国储拍卖再次加速，9 月我国多数地区玉米价格出现了 200-300 元/吨不等的跌幅。而 8 月份生猪存栏量环比出现微幅增长，存栏下降趋势略有好转；

且有机构草根调研显示，9 月份饲料上市公司销量同比、环比增长正在加速。

主料成本下降叠加产品放量及存栏好转预期，饲料股再次迎来布局时机，可关注海大集团（002311）、唐人神（002567）等。

## ○煤炭行业受益政策涨价双重利好

债转股政策频出，利好钢铁煤炭等周期行业。此外，WTI 原油期货创出 15 个月以来新高，进一步推动国庆节过后炼焦煤价格全面上调。10 月 11 日起，山西焦煤集团铁路炼焦精煤价格将上调 30-90 元/吨不等。龙煤集团炼焦煤将大幅上涨 130 元/吨。关注山西焦化（600740）、ST 新集（601918）等受益品种。

## 【公告解读】

### ○金石东方 21 亿收购“快克”品牌药企

金石东方（300434）及其全资子公司成都金石拟以发行股份加现金的方式收购亚洲制药 100%股权，交易价格 21 亿元。其中，定增为 23.12 元每股。同时，公司拟以 23.68 元每股配套募资 8 亿元，阿里巴巴联合创始人谢世煌等 4 名特定对象将参与认购。

亚洲制药的“快克”和“小快克”产品拥有较高知名度。交易对方承诺，亚洲制药 2016 年-2018 年净利润数分别为 1.27 亿元、2.8 亿元和 4.44 亿元。金石东方停牌期间，实施了 10 转 10 派 1 元的年报分配方案。

### ○渝三峡 A 拟 31 亿收购蛋氨酸资产 进军饲料业

渝三峡 A（000565）拟以 9 元每股向重庆紫光定增收购宁夏紫光天化蛋氨酸有限公司 100%股权，标的资产预估值 30.93 亿元。宁夏紫光主要产品为饲料级 D L-蛋氨酸，据业绩承诺，其 2017 至 2019 年扣非净利润分别应达 3.4 亿、3.8 亿

和 4.08 亿元。本次交易完成后，重庆紫光将以 44.22% 的持股比例成为公司第一大股东，但公司实际控制人仍为重庆市国资委。

## ○光韵达 2.21 亿收购新三板检测公司

光韵达（300227）拟以 21.28 元每股发行股份及现金收购新三板公司金东唐 100% 股权，交易作价 2.21 亿元。同时，公司拟以 21.28 元每股定增配套募资 1.32 亿元。金东唐从事生产用测试治具和自动检测设备产品的制售，交易对方承诺，金东唐 2016 年至 2018 年实现净利润分别为 1500 万元、2300 万元及 3100 万元。

## ○天润曲轴拟收购东莞鸿图 完善产业链

天润曲轴（002283）拟以 7.48 元每股发行 6283 万股，并支付现金 3 亿元，作价 7.7 亿元，购买东莞鸿图 100% 股权。公司同时以 7.48 元向鼎利九鼎定增，配套募资 4.7 亿元。东莞鸿图主营汽车铝合金压铸零部件的研制及销售，其 2016 年至 2018 年承诺的净利润分别不低于 6000 万元、7500 万元、9900 万元。公司停牌期间，实施了 10 转 10 派 0.4 元的年报分配方案。

## ○天马股份大股东 30 亿出让控股权 徐茂栋入主

天马股份（002122）控股股东天马创投于 10 月 11 日与喀什星河签署股份转让协议，拟以 8.25 元每股向后者转让所持有的上市公司 3.56 亿股（占总股本的 29.97%），转让总价为 29.37 亿元。交易完成后，公司控股股东将由天马创投变更为喀什星河，实际控制人变更为徐茂栋。

新主不排除对公司资产、业务进行调整的可能性。喀什星河及徐茂栋目前持

有步森股份 29.86%股权，为其实控人；另持有巨龙管业 5.66%股权，以及美股上市公司 WOWO Limited 的 22.32%股权。

## ○盛洋科技逾 8 亿并购两公司 延伸产业链

盛洋科技（603703）拟以 22.39 元每股发行 2727.58 万股，并付现 1.94 亿元，作价 8.05 亿元收购虬晟光电 100%股权、江苏科麦特 90%股权；并以 24.70 元每股向包括实控人叶利明在内的特定投资者定增配套募资 4.57 亿元。

虬晟光电从事小尺寸显示器件的研制与销售，已成为海尔、美的、惠而浦等公司供应商，其 2016 年至 2018 年承诺净利分别不低于 3800 万元、6000 万元和 6900 万元。江苏科麦特研发及制造各类屏蔽及绝缘新型复合材料，其 2016 年至 2018 年承诺净利分别不低于 1050 万元、1400 万元和 1700 万元。

## ○海格通信 11 亿收购军工资产

海格通信（002465）拟支付现金 1.29 亿元、以 10.46 元每股定增 9330 万股，合计以 11 亿元收购怡创科技 40%股权、海通天线 10%股权、嘉瑞科技 51%股权和驰达飞机 53.125%股权，借此切入国防领域通信设备、飞机用金属及复合材料零件等行业。同时，公司拟以同样价格向广州无线电集团等 5 名对象定增配套募资 9.76 亿元。

## ○鼎泰新材等三公司重组获准

鼎泰新材（002352）、奥拓电子（002587）重组获证监会有条件通过，高鸿股份（000851）获无条件通过。

## 【资金风向】

### ○两市延续反弹走势机构买入鼎立股份

周二，两市延续反弹走势，整体震荡上行。今日共成交 4636 亿元，较上个交易日增加 92 亿元；两市共计净流出资金 56 亿元，计算机行业净流出 24.44 亿元居首。截止收盘，沪指上涨 0.56% 报 3065 点，创业板涨 0.11% 报 2210 点。盘面上，题材炒作热度有所下降，深圳国改、采掘、物流等板块涨幅居前，猪肉、钛白粉、分散染料等个别板块略有下跌。

龙虎榜上，17 只个股出现了机构的身影，其中机构净买入前三分别是 [万泽股份](#)、[鼎立股份](#)、[艾迪西](#)，流入净额分别是 1.04 亿、0.73 亿、0.63 亿元。[鼎立股份](#)（600614）改定增为现金收购宝通天宇 51% 股权，以避免行政审核带来的不确定性。标的资产主营射频及微波组产品，应用于国防军工、地空通信等多个领域。

### ○楚江新材等预增

[楚江新材](#)（002171）前三季预增 200%-250%，主因高端热工装备及新材料研发业务带来业绩增长。

[东方通](#)（300379）前三季预增 138%-167%，主因微智信业并表。

[信维通信](#)（300136）前三季预增 139%-153%，主因销售增长。

[哈尔斯](#)（002615）前三季业绩由预增 90%-120%，上修为 180%-200%，主因海外营收超预期。

[西部矿业](#)（601168）前三季预增 828%，主因降本增效。

[同有科技](#)（300302）前三季预增 145%-170%，主因营业收入持续增长。

[万华化学](#)（600309）前三季预增 70%，主因 MDI 产品单吨获利能力提高所致。

## ○游资青睐2股 净买入金额均超亿元

在今日登陆沪深两市的龙虎榜个股中，游资营业部席位净买入超1亿元公司有2只，分别是[读者传媒](#)（603999）和[中国联通](#)（600050），净买入金额达1.29亿元和1.21亿元。

◆机构席位方面，今日机构席位净买入金额超亿元的公司只有1只，为[万泽股份](#)（000534），净买入1.04亿元。

## 【热点数据】

### ○中小板逾七成公司三季报预喜

上市公司三季报披露周二起正式展开。据统计，已发布三季度业绩预告的795家中小板公司中，602家公司预喜，占比达75.72%。分析指出，随着三季报披露的展开，业绩持续高增长或者出现好转的上市公司有望成为后市的反弹急先锋。业绩报喜的中小板公司中，有18家公司预计上半年净利润最大增幅在10倍以上，分别为[景兴纸业](#)、[中泰化学](#)、[麦达数字](#)、[蓉胜超微](#)、[新光圆成](#)、[北纬通信](#)、[南山控股](#)、[新纶科技](#)、[齐星铁塔](#)、[汉王科技](#)、[多氟多](#)、[天齐锂业](#)、[希努尔](#)、[荣盛石化](#)、[雷柏科技](#)、[亚夏汽车](#)、[华宏科技](#)和[兴业科技](#)。

## 【公司直击】

### ○杉杉股份产能扩张助力业绩大幅增长

资讯获悉，[杉杉股份](#)（600884）正负极材料扩产项目进展顺利。目前，公司正极材料总产能达到2.8万吨/年，宁夏一期1万吨以及宁乡二期1万吨高能量密度正极材料生产基地项目已开始动工，计划于今年底实现试生产，投产后公司产能将接近5万吨/年。负极材料方面，公司目前现有产能为1.5万吨，年产3.5万吨项目计划自今年底逐步建成投产，建成后总产能将达5万吨/年。正负极

材料的产能提升，将大大提升公司业绩。

此外，公司积极向下游新能源汽车产业链进行延伸，大力拓展相关业务。机构预计新能源汽车业务在两年后将成为公司的重要业务板块，有望增加 3 亿元的净利润，并与原有业务形成协同效应。

## ○天和防务开拓民用市场已取得成效

资讯获悉，天和防务（300397）把握军民融合契机，积极开拓军工技术在民用领域中的应用，目前已取得成效。公司目前开展的民品业务主要包括航管装备领域：一系列通航产品通过验收；

智能安防领域：要地安防建设和反无人机前端探测系统方案取得了阶段性成果；海洋探测领域和通信电子领域：收购华扬通信，布局通信电子业务领域，为公司创造了新的业绩增长点。随着民用市场的不断拓展，预期公司未来将获得更多的订单，市场规模进一步扩大。

此外，公司也在围绕军队体制改革、武器装备采购机制改革等方向改进军品市场工作，开发军品配套业务、积极参与国内军方的选型竞争，以提高军品销售业绩。随着国防信息化建设的推进，后期军工产品的交付以及布局民用领域的业务，公司下半年业绩有望恢复增长。

## ○中海集运拟定增募资 120 亿元加码租赁业务

中海集运（601866）发布定增预案，拟以不低于 3.66 元/股的价格，非公开发行不超过 32.79 亿股，募集资金总额不超过 120 亿元，拟用于增资中远海运租赁、增资佛罗伦、偿还到期企业债券和补充流动资金。其中，控股股东中国海运承诺拟用于认购金额不低于 50 亿元且不超过 70 亿元。

## 【新股申购】

## ○和科达、五洲新春两新股 12 日发行

和科达（002816）发行价 8.29 元，市盈率 22.98 倍，申购上限 1 万股，主营精密清洗设备。五洲新春（732667）发行价 8.8 元，市盈率 22.96 倍，申购上限 2 万股，主营轴承套圈。

## 【独家参考】

## ○债转股板块上演涨停潮 AMC 持股概念受关注

据媒体报道，四大 AMC 之一的东方资产本周正式挂牌宣告完成股改，注册资本增至 554 亿，并将尽快启动战略投资者引进。受国务院推动新一轮债转股刺激，周二债转股概念股上演涨停潮，成为当日市场最大热点。业内人士表示，债转股意义重大，将会成为新时期企业降杠杆银行防风险的一个重要举措。

资产管理公司 (AMC) 作为不良资产处置核心参与主体之一，是市场关注焦点。目前中国主要有四大 AMC：信达资产、东方资产、长城资产、华融资产，地方持牌 AMC 正陆续进入不良资产处置市场。截至 2014 年累计收购商业化不良资产规模已达到约 2.8 万亿元。债转股的推行，或会对四大 AMC 持股公司产生催化。A 股中，截至今年 6 月末，华融、长城通过债转股目前合计仍持有秦川机床（000837）超 7% 股权。东方、华融通过债转股目前仍持有杭齿前进（601177）合计约 11% 股权。

## ○深改组会议支持养老服务业 引导社会资本进入

习近平总书记 11 日主持召开中央全面深化改革领导小组第二十八次会议。会议审议通过了《关于全面放开养老服务市场提升养老服务质量的若干意见》，要求降低准入门槛，引导社会资本进入养老服务业。会议还审议通过了《关于全面推行河长制的意见》、《关于促进移动互联网健康有序发展的意见》等文件。

点评：我国老龄化加速，正在催生对养老产业的巨大需求，而现有养老机构数量少、质量低，养老产业有望在未来 10 到 15 年进入黄金发展期。近年来支持养老产业的政策接连出台，包括土地供给、资金支持、税收补贴、医养结合等多方面，投资主体也在从政府主办逐步转向政府主导、多元主体参与。

金陵饭店（601007）投资开发了金陵天泉湖旅游生态园；双箭股份（002381）的线下连锁养老院已开始异地复制；南京新百（600682）拟收购国内养老服务业龙头安康通。

## ○ “冷淡期”将过 多家公司重组窗口将打开

国务院日前发布关于积极稳妥降低企业杠杆率的意见，提出了降杠杆的 7 条主要途径，包括积极推进企业兼并重组、有序开展市场化银行债权转股权等。市场预期上市公司重组进程有望加快。

据上证报资讯统计，今年以来，约 50 家国资上市公司终止了重大资产重组，其中 16 家公司的重组“冷淡期”将于年内到期，重组窗口即将打开。其中，华虹计通 2015 年全年、2016 年上半年净利润均亏损，安源煤业、龙溪股份预计 2016 年三季度业绩可能亏损，公司扭转经营状况的需求较为迫切。

## 【私募内参】

### 顶级私募个股内幕消息汇总

传闻：当升科技：前三季度业绩预增逾 30 倍

传闻：福田汽车：与百度签署战略合作协议

传闻：三聚环保：前三季度业绩预计翻番

传闻：[苏州高新](#)：前三季度净利润预增约 336%

传闻：[金马股份](#)：拟作价 116 亿元收购众泰汽车

传闻：[温氏股份](#)：前三季度业绩预增 116%至 135%

传闻：[华西能源](#)：拟 13.5 亿元收购石墨烯公司股权

传闻：[宁波建工](#)：重组拟 12.6 亿元跨界收购资产

传闻：[金通灵控](#)：股股东拟增持不低于 5000 万元

传闻：[招商蛇口](#)：前三季度净利润预增 188%至 198%

传闻：[联创互联](#)：前三季度业绩预增 363%至 393%

传闻：[华西股份](#)：前三季度净利润预增 670%至 720%

传闻：[当代明诚](#)：拟募资 6 亿元投资影视及体育经纪业务

传闻：中秋票房降 16%，或因影迷忙买房。今年中秋档电影票房总收入为 5.09 亿元，与去年同期的 6.05 亿元相比，下滑 15.87%。必须强调，今年中秋档横跨三天(9 月 15 日-9 月 17 日)，而去年中秋档只有两天的时间(9 月 26 日-9 月 27 日)。也就是说，在多了一天的情况下，今年总体票房仍然呈现下滑趋势。

传闻：交通部拟规定：出租车不得通过电召在机场等排队揽客。据交通部网站消

息，交通部今天就《巡游出租汽车运营服务规范(征求意见稿)》向社会公开征求意见，《意见稿》明确，在机场、火车站等设立统一出租汽车调度服务站点或实行排队候客的场所，驾驶员应服从调度指挥，按顺序排队候客，不得通过电召方式在排队候客区揽客。

传闻：我国百亿亿次超算样机系统研制工作正式启动。今日国防科技大学与国家超级计算天津中心联合，在天津滨海新区举行国家重点研发计划“高性能计算”重点专项项目启动会，这标志着我国首台百亿亿次超算样机系统研制正式启动。据悉，E级超级计算机指的就是百亿亿次超级计算机。当前，超级计算能力应用已成为国家科技创新和产业发展的强大支撑。随着高性能计算快速发展，美国、日本、欧盟等科技强国纷纷启动新一代超级计算研制计划，目标在2020年前后成功研制出E级超级计算机。

( 内 部 传 阅 ， 请 勿 外 传 )



我司非证券投资咨询机构，所有信息产品都是站在第三者立场的行业性中立采编，所有分析判断仅代表一家之言，不作为投资依据，亦不暗示任何投资建议，仅为满足投资者知情权  
敬请注册使用“开利财经”网页版 网址：[web.huijuzx.com](http://web.huijuzx.com)

QQ: 519033021 邮箱: [shshibo168@163.net](mailto:shshibo168@163.net)  
微信公众号: [kailicaijing](https://www.kailicaijing.com) 客服微信: [kqjhq2](https://www.kqjhq2.com)

二维码扫一扫关注

全国统一客户服务电话: 021-56661808