



每日投资宝典

2016-10-25 星期二

【今日导读】

- 公募基金三季报研判后市 布局改革转型与成长
- “十三五”生物质能发展提速 将推进五项工作
- 通达股份拓展航空零部件 联络互动拟控股新蛋
- 金马股份收购众泰汽车 冠昊生物将收购惠迪森

- 煤炭市场回暖煤炭交易平台业绩有望超预期
- 钛白粉行业出现断货涨价潮或贯穿全年
- 水泥价格上涨大幅超预期行业整合增添想象空间
- 鸿达兴业：土壤改良剂快速放量可期

- 白糖供应存较大缺口 市场正在消化库存
- 煤价超预期大涨 发改委将紧急开会应对
- 冠昊生物拟定增募资 用于收购医药公司

开利财经—投顾智库（微信公众号：kailicaijing）

【投资聚焦】

- 钛白粉行业出现断货涨价潮或贯穿全年

据资讯监测，24日，宁波新福钛白、广西德天化工等5家钛白粉生产企业集体提高出厂价500元/吨，涨幅达到5%。这是国内钛白粉企业月内第二次提价，

佰利联、龙蟒等巨头 10 月中旬曾联合掀起今年钛白粉行业第十一次涨价，本月累计涨幅近 10%。据业内人士反映，目前金红石和锐钛型两大品种均出现紧张，部分厂家锐钛型甚至现货断供。

业内预计，四季度支撑钛白粉价格上涨的利好因素较多，一是供给偏紧短期难以改善，加之中央环保督查组上周开始进驻四川、山东等钛白粉生产大省，中小产能开工受限或使供给进一步缩减；二是近期上游钛矿价格明显走高，形成成本支撑；三是佰利联重组龙蟒完成，集中度提升有利行业利润水平提高；四是人民币贬值利好钛白粉出口。钛白粉量价齐升延续至四季度，行业全年盈利或超预期，佰利联（002601）、金浦钛业（000545）、安纳达（002136）等龙头有望受益。

○水泥价格上涨大幅超预期行业整合增添想象空间

据报道，10 月 22 日，河南地区水泥价格再度暴涨 100 元/吨，郑州地区水泥出厂价将达到 450-480 元/吨。这也是本月以来的河南水泥价格的第三次上调。国庆节期间，河南各区域市场水泥价格上调了 30-50 元/吨，14 日再次普涨 30-50 元/吨。此外，上周山东、广东、广西、川渝和甘肃等多地涨幅 30-50 元/吨。业内人士表示，近期价格暴涨是受到环保治理、错峰生产和成本上升等因素共同作用的结果。此外，水泥行业整合也是市场关注重点。中国建材与中材集团重组获批，将两个集团水泥资产、玻纤资产进行整合，以实现央企间重复过剩产业的整合。金隅冀东进行重组，颠覆京津冀水泥竞争格局。A 股中，冀东水泥（000401）实际控制人变更，将成为京津冀区域绝对龙头。而“两材”合并为祁连山（600720）等相关公司提供了想象空间。

【要闻速递】

○上证报资讯获悉“健康中国 2030”相关规划纲要有望近期印发，将建设健康信息化服务体系。

○发改委将于 25 日召集 22 家大型煤企负责人开会，预计将研究去产能、保供应、转型升级和健康发展工作。

○郑商所决定自 24 日晚夜盘交易起，动力煤交易手续费标准由每手 4 元上调为 6 元。

○据外媒报道银行业首笔采用多区块链的跨境交易已产生，由澳洲联邦银行和富国银行完成。

○四川双马宣布因近期股票涨幅较大，25 日起停牌自查。

○工信部发布工业转型升级中国制造 2025 重点项目指南。

○“十三五”生物质能发展将提速，推进五项重要工作。

○股转公司“透底”私募做市规则，月底或发文。

○长江中游四省省会城市将构建多层次综合交通网。

○税务总局：前三季度税收收入 89700 亿元，同比增长 7%。

○深交所：深港通业务 2016 年 10 月 29 至 30 日全网测试。

○国家发改委将于 10 月 25 日上午 9:30 召开新闻发布会，介绍“双 11”电子商务信用建设和去产能工作进展情况。

○第三批自贸区总体方案近期将获批。国家也将择日对 7 个新设立的自贸区统一举行挂牌仪式。自贸区家族第三批成员分别落户辽宁、浙江、河南、湖北、重庆、四川以及陕西等 7 个省市。

○前三季铁路投资达 5423 亿元，或将超额完成全年目标。

○财政部、税务总局专家：年收入 12 万要加税纯属谣言。

○澳洲联邦银行和富国银行表示，银行业首笔采用多区块链的跨境交易已产生，该交易是将一批棉花从美国运往中国。

【产业情报】

○“十三五”生物质能发展提速 将推进五项重要工作

在近日召开的生物质能源国际会议暨展览会上，国家发改委能源研究所、可

再生能源发展中心主任任东明称，我国将在“十三五”采取多种措施推进生物质能源发展。他透露，“十三五”期间有五项重要工作：启动生物质能供热替代城镇燃煤供热的示范工程；推进生物质进入天然气市场；推进生物质发电项目的热电联产改造工作；推进生物液体燃料推广和示范；加强生物质开发的利用规划，加强资源供给的保障、政策、监管体系建设。

点评：根据“十三五”生物质能源发展规划，到2020年，生物质能利用量将达5700万吨标准煤；生物天然气达100亿立方米；生物质液体燃料总量将达600万吨。综合机构研报，[长青集团](#)（002616）今年接连签订生物质发电协议，未来有望受益于优惠政策、燃料成本控制和热电效率的提高；[金通灵](#)（300091）的小型高效汽轮机主要用于生物质发电等新能源领域，具备较高的技术壁垒。

【公告解读】

○通达股份定增拓展航空零部件

[通达股份](#)（002560）拟以不低于10.62元每股的价格定增8542万股，募资9.07亿元，其中公司副总经理任健将以自有资金认购2000万元。此次定增的募投项目包括轨道交通及高端制造特种线缆项目和航空零部件制造基地项目，有助于公司提高航空零部件生产的智能化水平、生产效率和生产规模，巩固公司在国内航空零部件市场的地位。

○联络互动拟控股电商平台“新蛋”

[联络互动](#)（002280）拟支付2.64亿美元现金收购“新蛋”55.7%权益（后将稀释至51.17%）。“新蛋”为销售计算机软硬件、外设等电子类产品的电商平台。据公告，其2016、2017及2018年EBITDA（息税折旧摊销前利润）目标分别为850万美元、2260万美元和3900万美元。

○金马股份 116 亿元收购众泰汽车

金马股份（000980）拟以发行股份的方式收购众泰汽车 100%股权，标的资产作价 116 亿元，按照 8.91 元每股的发行价计算，约需发行 13 亿股；公司另拟以不低于 9.14 元每股的价格定增配套募资 20 亿元，用于众泰汽车新能源汽车开发项目，标的资产的大股东铁牛集团承诺认购 5 亿元。众泰汽车主要产品为传统能源和新能源乘用车整车，2015 年度实现营业收入 13.7 亿元、净利润 9 亿元，铁牛集团承诺标的资产 2016 年至 2018 年扣非后净利润分别不低于 12.1 亿元、14.1 亿元和 16.1 亿元。

○冠昊生物拟定增 18.5 亿收购惠迪森

冠昊生物（300238）拟定增 7000 万股，募资 18.5 亿元，其中 18 亿元用于收购惠迪森 100%股权。惠迪森是全国两家具备拉氧头孢钠制剂生产批准文号的公司之一，主要产品注射用拉氧头孢钠已进入全国基本医疗保险和工伤保险药物目录，其今年上半年实现营业收入 2.4 亿元、净利润 7391 万元，原股东承诺其 2016 年和 2017 年净利润分别不低于 1.2 亿元和 1.6 亿元。

○平煤股份拟向信达资产平价转让对大股东应收账款

平煤股份（601666）拟将对控股股东平煤神马集团等的 13.04 亿元应收账款以原价转让给信达资产河南省分公司，此举有助平煤股份盘活账面资产，控制应收账款风险，及时回收流动资金。平煤股份近期曾向大股东转让亏损资产，8 月份又向长城资产转让约 10 亿元应收账款，采取诸多举措理顺资产债务结构。

○国民技术被恒大人寿持股接近 5%

国民技术（300077）三季报显示，截至三季度末，恒大人寿-传统组合 A、恒大人寿-万能组合 B 分列公司第三、第四大股东，持股比例分别为 2.94%、2.01%，合计持股比例达 4.95%，接近 5%的举牌线。鉴于恒大人寿两产品此前未现身于国民技术半年报股东榜，其应集中在三季度建仓。

【资金风向】

○宝钢股份等预增

宝钢股份（600019）年报预增 6 至 8 倍，主因降本增效。

中泰化学（002092）年报预增 148 至 162 倍，主因主营产品涨价。

麦达数字（002137）年报预增逾 7 倍，主因三个子公司并表。

广东榕泰（600589）年报预增约 4 倍，主因森华易腾并表。

赣锋锂业（002460）年报预增逾 4 倍，主因锂电产品销售量价齐升。

江粉磁材（002600）年报预增约 4 倍，主因东方亮彩并表。

天邦股份（002124）年报预增逾 2 倍，主因饲料业务增长。

金禾实业（002597）年报预增逾 1 倍，主因精细化工产品涨价。

○沪指站上3100点各板块全线飘红

周一，两市小幅高开，略微回落后一路上行，沪指站上3100点，午后股指维持高位震荡。今日两市成交5639亿元，较上个交易日增加578亿元；两市共计净流入资金116亿元，非银金融、银行分别获净流入33.6亿、21.11亿元，位居一二。截止收盘，沪指涨1.21%报3128点，创业板上涨0.91%报2200点。盘面上，权重股百花齐放，各板块全线飘红，其中煤炭、股权转让、证券、特钢等板块涨幅居前。

龙虎榜上，15只个股出现了机构的身影，机构净买入前三分别是山东地矿、

飞力达、幸福蓝海，资金流入净额分别是0.25亿、0.24亿、0.09亿元。幸福蓝海（300528）是国内知名的影视内容供应商、集成商和终端服务商，主要从事电视剧的投资、制作与发行业务和电影全产业链业务。

○游资青睐 8 股 净买入金额超亿元

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 8 只。其中第一创业（002797）今天是资金最青睐个股，净买入金额达 3.19 亿元，高居榜首。此外，来伊份（603777）、宏盛股份（603090）、川环科技（300547）和如意集团（000626）等个股，营业部净买入金额也排名居前。

◆今日机构席位净买入额较高的个股是山东地矿（000409）、飞力达（300240）、幸福蓝海（300528），净买入金额 0.71 亿元、0.66 亿元、0.50 亿元。

【热点数据】

○人民币对美元贬值提振出口类公司业绩

24日，人民币对美元汇率中间价下跌至6.7690，刷新六年新低。机构认为，人民币对美元贬值有助于轻工制造、电器设备等出口导向型企业增强出口竞争力，提升订单量。主营不锈钢保温器皿的哈尔斯日前在三季报中预计，2016年净利润同比增长220%至270%，因销售规模增长以及人民币汇率贬值等。

据上证报资讯梳理，在出口收入占比逾70%的 A 股公司中，有多家企业预告前三季业绩将实现增长或扭亏。家用电器排水泵龙头企业地尔汉宇预测，受人民币贬值及公司业务进一步拓展等利好因素影响，前三季净利润同比增25%至40%；主营小家电产品的德奥通航24日晚披露的三季报显示，因人民币贬值全年业绩将扭亏；主营电动工具的锐奇股份预告称，由于公司产品结构的变化及汇率波动的影响，前三季净利润同比增0%至30%。

○57只个股三季度获基金增持

统计显示，在已经披露三季报的公司中，有243只个股的前十大流通股股东中出现基金的身影，累计持股数量为29.90亿股，持股市值达545.11亿元，假设10月份以来基金没有减持，月内基金账面浮盈13.35亿元。其中，有57只个股获得基金增持，以9月末的收盘价计算，增持资金达36.93亿元。

行业方面，上述57只个股主要扎堆在化工、食品饮料、商业贸易、机械设备等四大行业，其中，化工类股票高达8只，分别为红墙股份、黔轮胎A、南京化纤、银禧科技、清水源、辉隆股份、双象股份、三棵树。另外，食品饮料、商业贸易、机械设备等三行业增持个股数量均为5只。

【公司直击】

○鸿达兴业：土壤改良剂快速放量可期

资讯获悉，鸿达兴业（002002）土壤修复业务发展态势良好。公司现有土壤改良剂产能120万吨，上半年实现销售收入1.3亿，同比增长130%，毛利率高达74%。今年上半年“土十条”发布，打开6万亿土壤修复市场，而耕地修复市场约占整个土壤修复市场的50%。公司土壤改良剂能有效改善耕地酸碱平衡，提升农作物产量；

耕地修复为刚刚兴起的市场，公司土壤改良剂快速放量可期。受益于土壤调理剂和土壤修复业务利润持续增长，公司预计全年净利润同比增长44.48%-63.75%。

此外，公司定增12亿加码土壤修复、PVC环保材料等项目。募投项目和公司现有业务具有高度的协同效应，且耕地修复与PVC环保材料均处于需求爆发期，募集资金的到位有望为公司打开新的成长空间。

○鼎汉技术新产品推进顺利

资讯获悉，近期多家机构调研鼎汉技术（300011），重点关注公司在研新产品的拓展情况。反馈显示，公司新产品推进顺利，目前在研新产品主要包括动车组空调系统、动车组车载辅助电源以及地铁制动储能系统：动车组车载辅助电源准入资质认证工作进展顺利；地铁制动储能系统已获得试用机会，力争 2016 年内取得试用报告；中车有限高铁空调系统已经通过了部分动车车型的技术鉴定和上道实验，部分车型已实现小规模销售。随着在研新产品陆续获得准入资质以及市场业绩，公司产品在高铁动车领域的布局进一步丰富。

此外，公司于近期修改增发方案，取消“国联鼎汉技术 1 号集合资产管理计划”，改由管理层及合作伙伴直接现金认购。公司修改方案有利于加快增发进展，高管及合作伙伴全额认购凸显对公司的发展信心，管理层和股东利益具有高度一致性。

【交易闹铃】

○海天精工、富森美两新股 25 日发行

海天精工（780882）发行价 1.5 元，市盈率 22.98 倍，申购上限 1.5 万股，主营高档数控机床。

富森美（002818）发行价 23.49 元，市盈率 22.99 倍，申购上限 1.3 万股，提供装饰建材家居市场的租赁。

【独家参考】

○公募基金三季报研判后市 布局改革转型与成长

24 日，多家大中型基金公司发布旗下公募基金三季报。从基金经理对后市

观点看，短期存量资金博弈的格局难有实质性扭转。目前未能观察到明显的资金进场，但也未发现资金加速离场现象；利率水平进一步下行空间有限，打破盘局需要依赖外力。

关于投资机会，改革转型与成长受到普遍看好。如博时国企改革主题基金经理表示，将紧密跟踪兼并重组、治理优化、业绩改善和资产重估四条投资主线；

富国高新技术产业基金经理表示，新能源汽车的渗透率还很低，行业远未进入成熟期，军工信息化行业也处在成长期的启动阶段；

国泰金鼎价值精选基金经理表示，首先关注受益于国企改革、供给侧改革的蓝筹板块，或是处于周期性底部、具备涨价可能的资源企业；

其次是符合经济结构转型方向的成长性行业，如信息服务、环保、传媒、高端装备制造等。

○煤炭市场回暖煤炭交易平台业绩有望超预期

10月是传统煤炭需求淡季，但从主产地到港口，煤炭市场淡季不淡。现货市场方面，10月19日，环渤海动力煤价格指数十六连涨，报收于577元/吨，继续刷新年内最高纪录，较年初上涨206元。10月23日，动力煤期货主力1701合约以涨停价625元/吨报收，继续与焦煤期货一同刷新上市新高。焦炭期货价格再度刷新了2年多新高。

业内认为，目前煤炭库存不高，四季度产量增加将比预期慢，而供暖的到来需求变大，预计供应环比增速低于需求环比增速，全年煤价上涨成定局。本轮供给侧改革较以往政策更加坚定，受此影响焦炭、动力煤等大宗品价格大幅回升，激发整个大宗商品交易市场的活力，预计煤炭电商交易物流企业将持续上半年的高增速，或有超预期可能。A股中，[瑞茂通](#)（600180）围绕易煤网这一煤炭电商平台构建大宗商品供应链生态圈，易煤网线上交易量已突破1亿吨。[豫能控股](#)（001896）子公司河南煤炭储配交易中心的豫煤交易电商平台已于上半年成功上线运行。

○白糖供应存在较大缺口 市场正在消化库存

据悉，产糖大省广西已经接到放储公告，近期将放储 17 万吨。业内人士认为，今年全年国内白糖消费量将超过 1550 万吨，“十三五”末期将达到 1800 万吨，未来国内供应缺口在 50%以上。“随着打击走私糖等一系列工作的开展，国内糖价还将稳步上涨，国内外糖价上涨周期到来。”

点评：全球最大产糖国巴西中南部地区今年降雨偏多，影响主要蔗产区收割，并导致港口发运延迟。此前国际糖业组织也曾多次上调全球糖供应短缺预期量，因各主产国产量均有下降。机构预期糖价将维持涨势，A 股标的可关注[南宁糖业](#)（000911）、[贵糖股份](#)（000833）等。

【私募内参】

顶级私募个股内幕消息汇总

传闻：[全信股份](#)：拟逾 7 亿元收购军工领域资产

传闻：[勤上光电](#)：拟投资入股英伦教育

传闻：[富祥股份](#)：股东披露减持计划

传闻：[创力集团](#)：控股股东“代购”[新能源](#)资产

传闻：[赛为智能](#)：拟逾 10 亿元并购开心人信息

传闻：[天音控股](#)：拟投资 2 亿元参股手机厂商“魅族”

传闻：[宁波韵升](#)：预计全年净利润同比增逾 1.3 倍

传闻：[用友网络](#)：拟斥资近 3 亿元控股畅捷通支付

传闻：[出版传媒](#)：拟 4 亿元收购控股股东相关资产

传闻：[京运通](#)：拟出资 1 亿元参与发起设立三江财险

传闻：[博威合金](#)：预计全年净利润增长 140%至 180%

传闻：[武昌鱼](#)：长金投资拟继续增持以谋求控制权

传闻：[读者传媒](#)：拟 2 亿元参与认购[华龙证券](#)增发股份

传闻：[泸天化](#)：控股股东拟向工投集团转让所持 1.15 亿股

传闻：[天通股份](#)：重组拟竞购亚光电子控股权 切入军工电子领域

传闻：苹果发布会下周召开，聚焦两大亮点。苹果周三向媒体发出邀请函，正式确定将在美[太平洋](#)时间 10 月 27 日上午 10 点(北京时间 28 日凌晨 1 点)于加州 Cupertino 总部举行第二场的秋季发布会。据媒体目前透露出的消息来看，OLED 和指纹识别，或成为此次发布会的产品亮点。。

传闻：我国共融[机器人](#)重大研究计划 7 月底获批 目前已启动。在 10 月 21 日举行的世界[机器人](#)大会上，中国科学院院士、华中科技大学机械科学与工程学院院

长丁汉指出，国家自然科学基金委员会日前发布了“共融机器人基础理论与关键技术研究”重大研究计划，该项目预计投资 2 亿元，执行期为 8 年，主要研究领域为共融机器人。

传闻：中国足球中长期规划分工落地，将成体育改革突破口。19 日发改委印发了《中国足球中长期发展规划(2016-2050 年)重点任务分工》的通知，旨在促进我国足球持续健康发展。其中包括 22 项重点任务，排在首位的是“十三五”足球体制改革攻坚工程。另外，“十三五”校园足球普及行动、足球场地设施重点建设工程等任务也排名靠前。《通知》还提出，要积极研究推进发行以中国足球职业联赛为竞猜对象的足球彩票。

(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

QQ: 519033021 邮箱: shshibo168@163.net
微信公众号: kailicaijing 客服微信: kqjhq2

二维码扫一扫关注

全国统一客户服务电话: 021-56661808