



# 每日投资宝典

2016-11-25 星期五

## 【今日导读】

- 国常会要求开展去产能验收 鼓励钢铁业兼并重组
- 库存偏低叠加成本推升 复合肥冬储价格重心上移
- 得润电子并购同行企业 健康元定增投向医药主业
- 宝光股份将获多方增持 中国建筑被安邦二次举牌
- 高送转个股“有迹可循” 分红回报规划中“掘金”
- 国内糖价稳步上行多重利好支撑后市
- 中央农村工作会议临近农化供给侧改革受关注
- 奇信股份：布局海外业务打开成长空间
- 工信部：要加强高端传感器研发
- 林业五重点领域将实施 PPP 模式
- 健康元定增募资加码大健康产业
- 音飞储存遭两投资公司联合举牌

开利财经—投顾智库（微信公众号：kailicaijing）

## 【投资聚焦】

- 国常会要求开展去产能验收 鼓励钢铁业兼并重组

-----  
23日召开的国务院常务会议指出，目前全年钢铁煤炭行业化解淘汰过剩落后

产能的任务基本完成，但也存在工作进展不平衡、个别企业违规新增钢铁产能等问题。下一步，要指导各地和中央企业严格按标准对今年化解淘汰过剩落后产能任务开展验收，确保产能真去真退；要继续鼓励宝钢、武钢等优势企业加大兼并重组力度，尽快出台去产能相关债务处置、资产处理等政策措施。

点评：随着去产能持续得到贯彻执行，10月份全国粗钢日均产量已出现环比下降。进入11月，河北等北方省份纷纷环保限产，更有利于钢铁市场去库存，改善钢企盈利。宝钢与武钢联合重组，以及[东北特钢](#)（抚顺特钢大股东）进入破产重整程序，将为其他钢企重组起到示范作用。[首钢股份](#)日前获得石榴集团举牌，也显示出钢铁股的国企改革前景正在受到资本关注。

## ○国内糖价稳步上行多重利好支撑后市

周四，国内糖市期现价格齐涨。期货方面，郑糖主力 1701 合约一路增仓上行并创出近期新高 6958 元/吨，收报 6923 元/吨，较前一交易日结算价上涨 108 元/吨。现货市场热度较高，广西各大生产商出现停卖或二次报价，陈糖上下午两次累计上调 70 元/吨至 6700 元/吨，新糖累计上调 40 元/吨至 6900 元/吨。

业内认为，国内糖价受到多重利好的支撑。一是人民币持续贬值，进口糖冲击明显减轻，最新数据显示，中国 1-10 月累计进口食糖同比下降 33.4%；二是近期广西连续降雨，部分糖厂开榨延后。据广西糖网数据，截至 24 日，广西 12 家糖厂开榨，同比减少 1 家，日榨产能 8.57 万吨，同比减少 1.8 万吨。加之 2017 年春节较早，下游备货提前，短期供需缺口增大；三是食糖进口关税上调预期升温，商务部进口糖调查结果将在明年 4 月前公布，业内传闻配额外原糖进口关税将从 50%提至 103%，这将进一步减少低价糖对国内糖业冲击，[南宁糖业](#)（000911）、[中粮屯河](#)（600737）等行业龙头有望受益。

## ○中央农村工作会议临近农化供给侧改革受关注

据媒体报道，随着 12 月临近，中央农村工作会议即将召开。按照惯例，会议将部署下一年农业农村工作并审议中央一号文件。多位专家表示，从多个农业领域“十三五”中长期规划看，供给侧改革将作为主线贯穿未来五年农业发展。明年中央一号文件在这方面的部署势必会更具体。

业内认为，国内化肥、农药生产和使用量都居世界第一，但利用率比发达国家低 15%-20%。根据有关部门制定的实施化肥农药零增长行动，农化领域进行供给侧改革，降低使用量、提高利用率势在必行，具有竞争优势的龙头企业有望受益行业洗牌。

A 股公司中：

[诺普信](#)（002215）是国内农药制剂龙头，深耕绿色农药。[金正大](#)（002470）是全球最大的缓控释肥生产基地，积极布局新型化肥。

## ○林业 5 大重点领域将实施 PPP 优先资金支持

今日，发改委联合林业局发布《指导意见》，提出在林业重大生态工程、国家储备林建设、林区基础设施建设、林业保护设施建设、野生动植物保护及利用等 5 大重点领域实施 PPP 模式。林业局将会同发改委在各地自愿报名的基础上，遴选 4-5 个省份，每个省份选择 1-2 个林业 PPP 项目，优先安排中央预算内投资支持创新工作。

点评：国家林业局此前表示，从今年起我国将全面实施国家储备林制度，逐步停止天然林商业性采伐。我国已成为全球第一大木材进口国，2014 年木材对外依存度达 48%，珍稀树种和大径级原木进口面临断供风险。停止天然林商业性采伐后，木材供需缺口将进一步扩大，提升人工林资源价值。

◆A 股公司中，[福建金森](#)（002679）拥有森林资源面积 44.19 万亩，现有林权超过 2/3 面积初始来自于经营性的商业方式取得，具备林种结构优势，人工林比例较高；[丰林集团](#)（601996）已在广西营造速生丰产林 20 万亩；[岳阳林纸](#)（6

00963) 通过成立产业基金, 实施林业资产证券化, 拥有大量林木资源, 其林业面积超过 190 万亩。

## 【要闻速递】

○工信部部长苗圩 24 日表示, “十三五”期间我国将推动大型客机发动机、先进直升机发动机、重型燃气轮机等产品研制。

○外交部发言人 24 日表示, 中国发改委、商务部、农业部等部门已派代表团赴菲律宾对接对边合作。

○发改委联合林业局发布指导意见, 提出在林业五大重点领域实施 PPP 模式。

○美股财报季步入尾声, 统计显示保健设备及服务、软件及互联网等行业盈利表现出色。

○据澎湃新闻报道, 贾跃亭在长江商学院的 50 名同学和校友于 23 日到访了乐视大厦。

○国务院: 进一步落实有保有压金融政策, 鼓励煤钢企业加大兼并重组力度。

○煤炭工业协会: 今年煤炭去产能任务超额完成, 行业效益回升。

○2016 年第二批环境保护督察工作全面启动。

○中国纺织工业联合会副会长李陵申说, “十三五”时期, 纺织业将加强高仿真功能性纤维材料开发, 突破纤维材料高新技术等 30 项共性关键技术, 在全行业重点推广纤维材料加工技术、纺纱织造新工艺技术等 100 项先进适用技术。

○食药监总局将对 12 城开展经营环节水产品专项检查。

## 【产业情报】

### ○库存偏低叠加成本推升 复合肥冬储价格重心上移

上证报资讯获悉, 近期复合肥部分企业陆续出台冬储政策及价格, 受原料价格上涨支撑, 价格重心小幅上移为主, 低端价格上涨明显。百川资讯数据显示,

最新价格较秋季市场价格普遍上调了每吨 30 元至 50 元。此前农业部印发的《到 2020 年化肥使用量零增长行动方案》提出，通过供给侧改革，提升化肥利用率、推广缓释肥等新型肥料。

点评：截至今年 10 月复合肥行业整体开工率仅为 36%，使得行业库存整体偏低。另外，原料尿素价格的上涨也为复合肥涨价提供重要支撑。目前我国复合肥使用比例约 35%，远低于发达国家 70%至 80%的水平，复合肥比例提升有助于提升化肥使用效率。券商研报显示：

金正大（002470）复合肥装置年产能 655 万吨，缓控释肥产能位居行业前列；

史丹利（002588）复合肥年产能 690 万吨；

云图控股（002539）拥有 465 万吨产能。

## 【公告解读】

### ○得润电子并购同行企业

得润电子（002055）拟定增+现金，作价 6 亿元，收购柳州双飞 60%股权；另拟配套募资不超过 4.39 亿元。柳州双飞为国内最大的汽车线束生产企业之一，交易方承诺其未来 3 年扣非后净利不低于 1.2 亿、1.4 亿、1.6 亿元。

公司同时公告，子公司科世得润被一汽大众确认为 80D，Audi X89 项目（Audi Q5）和 55G，A-SUV 项目 ABS 线束的本地化供应商。

### ○健康元定增投向医药主业

健康元（600380）拟以不低于每股 9.49 元定增，募资不超过 28.54 亿元，其中控股股东拟认购 8 亿元。募集资金将用于珠海大健康产业基地建设项目、海滨制药坪山医药产业化基地项目等。停牌前报收 10.66 元。

## ○宝光股份将获多方增持

宝光股份（600379）就上交所问询进行了回复，称股东西藏锋泓尚未与公司实际控制人进行沟通，未对公司控制权相关事项达成一致意见，25日复牌。

停牌期间，大股东宝光集团与公司另一股东签署了一致行动人协议，从而合计持股 22.56%，同时宝光集团拟增持不低于 5500 万元。此外，由于西藏锋泓 17 日买入公司 223.9 万股，从而与一致行动人合计持有公司 20.9189% 股权。西藏锋泓计划 22 日起的未来 12 个月内，增持不低于 3000 万元。

## ○中国建筑被安邦二次举牌

中国建筑（601668）公告，安邦资产截至 24 日持有公司 30 亿股，占总股本 10%。

## ○音飞储存遭两投资公司首度举牌

音飞储存（603066）公告，22 日赛伯乐绿科投资与泊尔投资成为一致行动人，截至 23 日两者合计持有公司 560.5 万股，占总股本 5.57%。其中 448 万股为赛伯乐绿科投资通过大宗交易增持获得，交易所信息显示买入价格为每股 49.6 元。最新股价 59.96 元。

## ○吉林敖东获大股东增持

吉林敖东（000623）在股票交易异常波动公告中披露，大股东金诚实业于 22 日增持 295 万股，持股比例增至 26.25%。当天公司曾公告获阳光产险首次举牌。

## 【资金风向】

### ○大盘冲高遇阻回落资金青睐吉林敖东

周四，大盘上午窄幅整荡；午后上攻前高遇阻回落；创业板早盘小幅冲高后，便一路震荡走低。两市共成交 6338 亿元，较上个交易日减少 461 亿元；两市净流出资金 322 亿元，仅非银金融、银行、钢铁行业录得资金净流入。截止收盘，沪指涨 0.02% 报 3241 点，创业板跌 0.88% 报 2146 点。盘面上，纺织制造、券商、保险等板块涨幅居前，通信服务、股权转让、钛白粉、电子制造等板块跌幅居前。

龙虎榜上，营业部净买入超 1 亿元公司有 7 只，吉林敖东获营业部净买入 2.57 亿元居首。吉林敖东（000623）21 日公告阳光产险增持公司 0.1% 的股份，持股比例提升至 5%，构成举牌。另外，22 日公司第一大股东增持公司股票 295 万股，占总股本的 0.33%。

### ○游资今日青睐7股 净买入金额均逾亿元

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7只。其中吉林敖东（000623）最受资金青睐，净买入金额2.57亿元，高居榜首；绵石投资（000609）净买入额也达到2.22亿元，另外，通合科技（300491）、宝塔实业（000595）和锦龙股份（000712）等个股，游资营业部席位净买入金额也在亿元以上。

## 【热点数据】

### ○87家公司定增破发

截至目前，在今年以来已完成定向增发的684家上市公司中，最新股价跌破增发价的共有87家，占比约12.7%。其中，定增收购资产出现破发的有19家，占定增破发公司的21.8%。



从行业角度观察，这87家公司广泛分布于信息技术、电子电气设备、文化传媒、机械设备等18个细分行业。其中，信息技术、文化传媒行业最多，定增破发公司家数分别为10家和9家，显示前两年被追捧的互联网以及文化传媒行业开始慢慢向均衡配置回归。

## 【公司直击】

### ○奇信股份：布局海外业务打开成长空间

资讯获悉，[奇信股份](#)（002781）近年来积极拓展海外业务，逐步与大型国企、中字头企业建立常态化、有效的沟通渠道，构建了包括设计机构、开发商等更多有效的海外项目资源渠道。今年公司已斩获海外业务订单，预计明年有望快速增长，打开成长空间。

此外，公司高端定制业务目前进展顺利，今年以来承接了众多知名地产开发商高端住宅精装修业务，在该领域的竞争力逐渐显现；同时也承接了 ToC 端的多个高端定制项目，下一步将加大对子品牌的推广力度。通过积极布局海外业务和高端定制，公司目前订单同比去年增长明显，对今年业绩的影响正在逐步释放，并将对明年的收入起到促进作用。

### ○岭南园林积极打造 VR 主题公园运营全产业链

资讯获悉，[岭南园林](#)（002717）正积极打造 VR 主题公园运营全产业链。公司去年 6 月以 5.5 亿收购恒润科技 100%股权，正式涉足文化旅游产业，计划打造从 IP 及内容的收集与孵化、VR 硬件及软件的提供、影视动漫、主题乐园自主运营、线下衍生品等为一体的文化旅游闭环产业链，实现公司从建设端向运营端的转型，从 B2B 向 B2C 业务模式上的延伸。恒润科技主要为用户提供各类高科技创意数字互动娱乐体验整体解决方案，通过销售 VR 设备盈利。目前恒润科技在手订单充足，文化旅游产业将成为公司未来新的利润增长点。



此外，公司园林主业呈快速增长态势。去年至今，公司公告 PPP 订单超过 60 亿元，加上储备项目预计更多，远超去年营收。订单落地，将有效提升公司业绩，保障公司的持续增长。

## 【交易闹铃】

### ○麦迪科技、高争民爆两新股 25 日发行

麦迪科技（732990）发行价 9.69 元，申购上限 2 万股，主营临床医疗管理信息系统。

高争民爆（002827）发行价 8.23 元，申购上限 1.8 万股，主营民爆器材。

## 【独家参考】

### ○高送转个股“有迹可循” 分红回报规划中“掘金”

优博讯（300531）周一晚公告拟 10 股转增 25 股，受此消息刺激，公司股价近 3 日最高涨幅超过 30%。值得注意的是，公司股东回报规划已明确表示“如累计未分配利润和盈余公积合计超过注册资本的 200%以上，公司董事会应提出发放股票股利议案”，因此此次高送转属于“有迹可循”。

根据上述特征，资讯挖掘出类似公司。

雄韬股份（002733）在分红回报规划中表示，每年以现金形式分配的利润不低于当年实现的可分配利润的 20%，在确保当年现金股利分配且公司未分配利润达到或超过股本 100%的前提下，将另行增加至少一次股票股利分配。公司三季报每股资本公积 3.5 元，未分配利润 1.6 元。

陇神戎发（300534）招股书显示，在完成现金股利分配后公司累计未分配利润达到或超过股本 100%的情况下，2014-2016 年将另行增加至少一次股票股利分配。公司三季报每股资本公积 4.8 元，未分配利润 1.9 元。

## ○工信部长：要加强高端传感器研发

工信部部长苗圩接受新华社采访指出，智能制造首要解决的就是互联互通问题，必须要有共同遵守的规则。在核心技术方面，要加强高端传感器等研发。苗圩说，工信部将促进软件业与制造业的密切结合，发挥各自优势，突破在制造数字化方面的核心技术。同时，大力推进高端装备及物联网的发展，并加强智能时代的网络安全保护。

点评：传感器作为智能装备感知外部环境信息的自主输入装置，对智能装备的应用起着技术牵引和场景升级的作用，并将在产业化浪潮中优先受益。由工信部调研制定的传感器（制造）提升工程行动计划，将对传感器全产业链进行扶持；有业内人士认为，参照国家对集成电路的扶持，后续将很有可能出台基金扶持政策。相关 A 股上市公司可关注[苏州固锟](#)（002079）、[威尔泰](#)（002058）等。

## 【私募内参】

### 顶级私募个股内幕消息汇总

传闻：[南洋科技](#)：拟置入[无人机](#)资产

传闻：[中国电建](#)：中标 95 亿元工程项目

传闻：南玻 A：获钜盛华 20 亿元无息借款

传闻：[\\*ST 中企](#)：拟 185 亿元收购中星集团

传闻：[银泰资源](#)：拟 45 亿元收购金矿资产

传闻：[万家乐](#)：拟 7.45 亿出售燃气具公司

传闻：[中葡股份](#)：拟对子公司 5 亿债权债转股

传闻：南玻 A：拟延期回复交易所关注函

传闻：[永泰能源](#)：与中广核签订合作协议

传闻：[龙元建设](#)：预中标 26.74 亿元 PPP 项目

传闻：[山东华鹏](#)：2016 年度分配拟 10 转 16 派 2

传闻：[康拓红外](#)：股东瑞石投资拟清仓减持

传闻：[美邦服饰](#)：拟 9.83 亿转让子公司股权

传闻：[宝通科技](#)：拟定增募资 6 亿加码游戏领域

传闻：[云南白药](#)：集团混改获云南省国资委通过

传闻：[中国化学](#)：签订 62 亿元电站工程总承包合同

传闻：[\\*ST 鲁丰](#)：拟定增募资百亿收购有色冶炼资产

传闻：[北京文化](#)：《我不是潘金莲》3 天票房 2.04 亿

传闻：太极实业：子公司拟签订 67 亿 EPC 总承包合同

传闻：中国煤炭工业协会副会长姜智敏 23 日表示，尽管具体数据尚未公布，但今年煤炭行业去产能超额完成任务已成定局。据姜智敏介绍，目前关停煤矿的人员安置转岗正在有序进行中，债务处理也在逐步推进。

传闻：银监会发布表外业务新版指引，规范开展表外业务，并加强外部监管。新版所指的表外业务，从之前的担保类和部分承诺类，增至担保承诺类、代理投融资服务类、中介服务类、其他类等四类。从监管人士处了解，政策尺度不是刚性的“一刀切”，虽然监管提出了计提拨备及资本等要求，但这并不能等同于投资非标的理财、不断加杠杆到债市的委外、大量“名股实债”类表外业务都要入表。

传闻：国土资源部副部长赵龙表示，近日中央全面深化改革领导小组、国务院审定了《关于深入推进城镇低效用地再开发的指导意见》并由国土资源部印发实施。根据指导意见，我国将着力改变城镇低效用地再开发主要由政府主导的现状，鼓励土地权利人和社会资本自主、参与开发，调动各方参与改造开发的积极性。

（ 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](#) 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

