



# 每日投资宝典

2016-12-22 星期四

## 【今日导读】

- 国家电网混改启动旗下上市平台有望受益
- 多地大幅上调污水处理费水务行业盈利增长可期
- 数字货币联盟成立区块链应用加速落地
- 山鹰纸业产品提价改善盈利能力
- 明年温和通胀趋势渐明朗
- 玉米价格底部将逐步显现
- 微生物组技术产业化提速
- 机构近期布局政策受益股
- 国企改革掀跨年热度 上海四川值得关注
- 农村工作会闭幕 农业主题投资路径显现
- 管网独立促进天然气价格市场化改革加速
- 共享单车热情未退 “共享汽车” 来袭
- 金融衍生品活跃 关注参股期货上市公司
- 国常会推进卫生与健康事业 确定医改重点任务
- 中国机床工具2020将发布 四方面支持产业发展
- 红相电力进军军工与轨交 跨境通加码跨境电商
- 渤海金控重金拓展飞机租赁 海利得年报高送转

- 国务院通过“十三五”卫生与健康规划
- 第四代核能高温气冷堆核电站技术发布
- 荃银高科获董事长二度举牌持股逾10%
- 产能存缺口国内粘胶短纤市场报价普涨

开利财经—投顾智库（微信公众号：kailicaijing）

## 【投资聚焦】

### ○多地大幅上调污水处理费水务行业盈利增长可期

明年1月1日起，国内多个城市将上调污水处理费，深圳、郑州、长春和贵阳等城市居民用水将上涨34%-137%，非居民用水上涨44%-75%。本轮集中上调主要依据国家发改委出台的《关于制定和调整污水处理收费标准等有关问题的通知》，即在2016年底前，设市城市污水处理费原则上每吨应调整至居民不低于0.95元，非居民不低于1.4元。同时，已达最低收费标准但尚未补偿成本并合理盈利的，应进一步提高收费标准。

国内主要城市上一轮水价调整时间集中在2010-2012年，按照5年执行周期算，未来两年陆续进入调价窗口期。短期看，随着污水处理费上调，水务行业盈利有望提升。中长期看，国家发改委最新印发的《“十三五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》提出，到2020年全国所有设市城市、县城将具备污水收集、集中处理能力，实现城镇污水处理设施全覆盖。据测算将带来近6000亿元投资额，为水务行业带来广阔发展空间，[首创股份](#)（600008）、[江南水务](#)（601199）等龙头有望受益。

### ○数字货币联盟成立区块链应用加速落地

在2016中国深圳 Fintech 峰会上，平安银行、招商银行、微众银行、大成基

金等40多家金融机构和科研院所联合发起中国（深圳）Fintech 数字货币联盟和中国（深圳）Fintech 研究院。联盟将配合央行等金融监管部门，研究制定数字货币行业标准和机制、体制，打造信息共享、合作交流的创新型公共服务平台，共享创新成果、实现融合发展等。

业内认为，当前随着互联网技术的发展，全球支付方式的深刻变化，更高运行效率、更强经济适应性的数字货币，正在成为未来货币发展的新趋势，金融科技（FinTech）在“数字普惠金融”方面发挥着越来越突出的作用。我国央行目前正在加快推进法定数字货币的研发工作，从中国官方到金融业界，以区块链为代表的数字货币技术正备受重视。数据显示，截至2016年6月，区块链行业获得的投资总额已超过十亿美元。A股公司涉足区块链、数字货币相关领域的公司，可关注[飞天诚信](#)（300386）、[赢时胜](#)（300377）等。

## ○农村工作会议：农业主题投资路径显现

中央农村工作会议19日至20日在北京召开，部署2017年农业农村工作。习近平指出，把推进农业供给侧结构性改革作为农业农村工作的主线，优化产业产品结构；李克强要求加快现代农业建设，发展多种形式适度规模经营。

农业供给侧改革也是刚刚闭幕的中央经济工作会议明确的几大重点改革方向之一。12月以来，投资先后发布多篇报告提示关注农业供给侧改革受益领域：12月5日《农业供给侧改革+通胀预期 看好农产品》、《农垦工作会前瞻：多公司受益土地价值重估》、12月7日《农村集体产权改革意见将出》、12月13日《农产品价改路线初露端倪》等等，截至目前，系列报告中重点提示的粮食生产、种业创新、农业PPP等相关标的涨幅均显著强于大盘。

农业供给侧改革将继续作为明年农业工作的核心，相关领域包括农产品、养殖业、土地流转等受益逻辑不变，仍可继续看好后续走势：

◆种植业：农业供给侧结构性改革要求增加优质农产品供给，提高供给质量和效率，建议关注种植业龙头如[海南橡胶](#)（601118）、[新赛股份](#)（600540）。

◆养殖业：环保压力之下迫使散养户退出，养殖业规模化程度和市场集中度都将提升，再加上通胀预期，看好猪肉和禽产业链，建议关注[温氏股份](#)（300498）、[民和股份](#)（002234）。

◆农业基建：发展现代农业建设和规模化经营，基建的短板急需补齐，相关行业包括农田建设和水利设施市场前景看好，建议关注[新界泵业](#)（002532）、[利欧股份](#)（002131）。

## ○国常会推进卫生与健康事业 确定医改重点任务

21日召开的国务院常务会议通过“十三五”卫生与健康规划，要求促进“互联网+医疗”更大范围应用，完善分级诊疗制度，支持社会力量以多种形式参与健康服务，适应实施全面两孩政策新需求，合理配置妇幼保健、教育、社保等公共服务资源。同日，国家卫计委召开媒体沟通会，介绍推广医改经验有关情况，上海市卫计委提出要提升家庭医生承接分级诊疗守门人的职能。

点评：券商研报认为，发展和规范社会办医，民营医院将迎来快速发展期；分级诊疗制度加快建设，基于互联网、大数据的医疗信息系统需求将扩容；目前儿童用药的市场需求与供给极度不匹配，两孩政策的实施将加速行业发展。

## ○第四代核能60万千瓦高温气冷堆核电站技术发布

据人民日报21日消息，第四代核能技术60万千瓦高温气冷堆核电站技术方案今日发布。该项目是20万千瓦高温气冷堆核电站示范工程的后续项目。

点评：由清华大学自主研发的、我国具有完全自主知识产权的高温气冷堆是国际公认的第四代先进核能系统，具有安全性好、堆芯不会融毁及温度高、用途多等突出技术优势。上述项目的成功，标志着我国高温气冷堆技术从“863”时期的“跟跑”位置，到示范工程阶段的“领跑”位置，正式跨入可以转化为先进生产力的商用阶段。建成后将成为国际首个商用高温气冷堆核电站。相关概念股

可关注[中国核建](#)（601611）、[威尔泰](#)（002058）、[台海核电](#)（002366）等。

## 【要闻速递】

○国常会：通过“十三五”卫生与健康规划。

○住建部：一线城市房地产市场明显降温。

○深圳力争 2020 年新能源汽车保有量占 3%到 5%。

○京沪网约车细则公布，本地户籍本地车牌不变。

○中央财经领导小组第十四次会议 21 日召开，听取了国家能源局关于推进北方地区冬季清洁取暖等的汇报。

○发改委办公厅印发传统基础设施领域 PPP 项目库管理办法（试行），进一步规范操作流程。

○央行宣布人民币合格境外机构投资者（RQFII）试点地区扩大到爱尔兰，投资额度 500 亿元人民币。

○北京市将于 21 日 24 时解除“空气重污染红色预警”，届时各项应急措施随即终止。

○中国石墨烯产业联盟年会近日召开，据悉“十三五”期间我国将制定一系列推动石墨烯应用的新政策。

○中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平主持召开财经领导小组会议。习近平称，要解决好人民群众普遍关心的重要问题。在保持经济增长同时，要落实以人民为中心的发展思想。要使用新能源来减少污染，规范租房市场，抑制房地产泡沫。

○据悉，市场预期第一批列入混改试点的东航集团、联通集团、南方电网、哈电集团、中国核建、中国船舶等央企混改方案，将在近期得到国家相关部门的批复。

○发改委、工信部、能源局三部委联合发文推动有色企业参与电力直接交易，鼓励签中长期合同。

○上海部署 2017 年十大重点工作，继续加强对房地产调控。

○工信部：鼓励文教体育用品生产企业提高直接融资比重。

○多上市公司入围市场供应短缺药品生产试点名单。

## 【产业情报】

### ○管网独立促天然气市场化改革加速

据了解，《石油天然气行业改革总体方案》有望于本月底或明年一季度发布。近日，国家能源局发布《关于加快推进天然气利用的意见》，提出加快推进天然气在城镇燃气、工业燃料等领域的科学应用，逐步将天然气培育成为现代能源体系的主体能源。8月中旬以来，《关于加强地方天然气输配价格监管降低企业用气成本的通知》、《天然气管道运输价格管理办法》、《关于推进化肥用气价格市场化改革的通知》等涉及天然气市场化改革的相关政策先后出台，主要围绕着价格改革和机制改革两大核心。

对于天然气市场化改革而言，“管网独立”方面的改革是核心内容之一，未来管网将向第三方开放，非石油央企的油气可以通过管网进行便利运输，以激活市场。管网独立之后，天然气管输价格进一步市场化，为气价市场化改革奠定了基础。随着天然气行业市场化改革的深入，民营企业有望迎来更多发展机会，关注中天能源（600856）低价购进海外油气田、新奥股份（600803）拓展天然气上游业务、金鸿能源（000669）经营城市燃气运营业务。

### ○“共享单车”热情未退 “共享汽车”火热来袭

近日北京、成都、深圳多地出现“共享汽车”。与“共享单车”类似，在手机上下载相应租车软件，注册、上传驾驶证后，缴纳千元左右押金，就可以通过软件搜寻离自己最近的停车点，然后使用车辆。使用车辆的费用按照行车里程或使用时间收取。根据滴滴出行统计，中国居民日出行 8 亿人次，其中，自驾 3 亿，打车 0.4 亿，公交 4 亿，汽车共享空间广阔。城市拥堵、车辆低效、环境污染、



出行痛苦，汽车共享机遇大。

近来，车企针对汽车共享领域的动作不断。先有宝马再次扩大其汽车共享业务规模，又有丰田宣布将构筑汽车共享平台 MSPF，以及日产推出了一项数字优先共享汽车所有权服务。面对汽车共享风口的到来，正有越来越多的车企选择和汽车共享经济融合。

据全球独立咨询机构罗兰贝格发布的《2018 年中国汽车共享出行市场分析预测报告》数据显示，中国已经形成 625 亿美元的共享经济市场，汽车共享出行规模两年后将达 1.8 万亿。汽车共享出行无疑会给出行市场引入更加高效的竞争机制，从而激发了供需两端的经济活力。整体来看，汽车共享风口正劲，相关上市公司有望受益，可适当关注。A 股市场涉及汽车共享概念的主要有：[纳川股份](#)（300198）入股嗒嗒巴士 18.69%，并将整合公交和物流的汽车共享平台，发力电动化、智能化、共享化全产业链。[万安科技](#)（002590）参股飞驰镁物和苏打科技，涉足新能源汽车共享经济；[得润电子](#)（002055）公司已与凹凸租车、爱车汇战略合作，抢占未来共享汽车的广阔市场。

## ○中国机床工具 2020 将发布 四方面支持产业发展

上证报资讯获悉，中国机床工具工业协会起草的《中国机床工具 2020》进入最后审定阶段，即将发布。征求意见稿提出，互联网应用与智能机床是机床工具行业技术发展的趋势；高档数控机床产业化、中档数控机床精品化、数控系统和功能部件等配套自主化、工业机器人的制造与应用规模化是行业着重突破的领域。

征求意见稿还提出 4 项支持政策：对国产高档数控机床实施税收优惠政策；取消机床进口免税政策；完善产业保护机制；鼓励采用国产数控设备。

## ○政策力挺文教体育用品发展 中高端供给有望扩大

工信部 21 日发布《关于促进文教体育用品行业升级发展的指导意见》，提出到 2020 年，文教体育用品行业的技术和装备水平全面提升，技术创新能力明显增强，中高端产品供给水平提高，产品质量水平显著提高，品牌影响力不断扩大。在政策方面，将加大财税及金融政策支持力度。

点评：文教体育用品行业涵盖笔类产品、办公文具、体育器材及配件、户外运动器材等。我国文教体育用品行业大而不强的问题比较突出，切实解决当前问题，有利于扩大中高端产品供给，培育新的消费增长点。

晨光文具（603899）在国内细分书写工具领域的市场占有率居前；

信隆健康（002105）主营运动器材、自行车配件等，公司表示正争取做好摩拜单车的零配件供应工作。

## ○丁二烯价格持续上调 未来供应或更为趋紧

21 日华东地区丁二烯价格继续上行，报盘参考价为每吨 19000 元。20 日东北地区厂家和中石化丁二烯报价大幅上调，当日市场涨幅近 9%，今年以来累计涨幅高达 225%。目前丁二烯市场可售货源较少，进口货源有限，持货商惜售心态明显。

点评：从供需情况来看，多家厂商的丁二烯装置或低负荷运行或停车检修，而下游合成橡胶则供不应求。相关厂家预计，短期内在市场库存低位和装置检修等因素推动下，丁二烯行业盈利有望持续向好。机构认为，从长远来看，轻质化原料制备乙烯将逐步挤压石脑油裂解工艺，丁二烯作为副产品，前一种工艺的产出率远低于后者，未来丁二烯供应可能更为趋紧。

## ○国内粘胶短纤市场报价普涨

据生意社信息，昨日国内粘胶短纤市场报价普涨，主流粘胶厂执行不低于 15900 元/吨，并且依旧控制签单量。澳洋科技、恒天海龙、江苏翔盛等公司昨日



将 1.5D\*38mm 的粘胶短纤报价上调至 16100 元/吨，相比 12 月 19 日报价 15500 元/吨，涨幅 3.9%。

点评：粘胶短纤产能缺口短期难以弥补，叠加棉花提价带来粘胶需求增长，供需格局支撑粘胶短纤价格上涨，建议关注[澳洋科技](#)（002172）、[三友化工](#)（600409）。

## ○多家轮胎企业将发起新一轮涨价

据媒体报道，多个轮胎企业即将发起新一轮价格调整，包括普利司通、固特异等国际大品牌。其中，普利司通部分全钢胎产品价格上调 3%，大连固特异部分卡客车轮胎规格价格上涨 3%-5%。

点评：近期轮胎涨价主要由上游成本提升和下游需求高增长共同推动。据第一商用车网数据，11 月份重卡销售 8.8 万辆，同比增长 88%。建议关注[赛轮金宇](#)（601058）、[青岛双星](#)（000599）。

## 【公告解读】

### ○红相电力拟 17 亿并购两公司 切入军工轨交领域

[红相电力](#)（300427）拟分别作价 11.7 亿、5.23 亿元，通过定增及支付现金收购银川卧龙 100%股权、星波通信 67.54%股权，定增发行价为 16.87 元每股；公司还拟以同样发行价定增募集配套资金 9.69 亿元。

本次交易完成后，红相电力将快速切入军工电子、铁路与轨道交通等领域。据业绩承诺，银川卧龙 2017 至 2019 年净利润累积应达 3.16 亿元；星波通信今后三年的扣非净利则分别应达 4300 万、5160 万、6192 万元。

### ○跨境通 22 亿加码跨境电商业务

**跨境通**（002640）拟以定增+现金方式，作价 22 亿元购买优壹电商 100%股权、百伦科技 84.61%股权，交易对价分别为 17.9 亿元（增值率 1144.18%）和 4.1 亿元（增值率 913.96%），发行价 15.93 元每股。同时，公司拟以不低于 18.64 元每股的价格配套募资不超 7.58 亿元。交易对方承诺，优壹电商 2016 至 2019 年的净利润分别不低于 1.10 亿元、1.34 亿元、1.67 亿元、2.08 亿元，百伦科技则分别不低于 2400 万元、4350 万元、6100 万元、7900 万元。

## ○渤海金控斥资近百亿美金加码飞机租赁

**渤海金控**（000415）拟以现金购买纽交所上市公司 CIT 下属商业飞机租赁业务，交易价格约为 99.95 亿美元（折合人民币 667.46 亿元）。截至 2016 年 6 月 30 日，标的资产包括自有的飞机 307 架，持有的飞机订单 132 架，2015 年营业收入为 11.9 亿美元，净利润 3.86 亿美元。本次交易完成后，公司将成为仅次于 GECAS 与 AerCap 的全球第三大飞机租赁公司。

## ○胜利股份荃银高科被举牌

**胜利股份**（000407）获广州期货旗下荃金胜利 2 号资管计划举牌，该资管计划自 12 月 2 日起买入并持有 4400.42 万股公司股份，占比 5%。广州期货称该计划实际委托人赖淦锋长期看好新能源及清洁能源行业的前景以及上市公司的未来发展，未来 12 个月内或继续增持。据查，赖淦锋系 IT 界精英，先后创办了广州深科数码技术、深科园软件工程等公司，目前是上市公司天润数娱的实控人。**荃银高科**（300087）董事长兼总经理、持股 5%以上股东张琴于 12 月 19 日、12 月 20 日累计增持公司股份 617.24 万股，占比 1.93%，其持股比例因此由 8.69% 提升至 10.62%。张琴称增持是基于对公司发展前景的信心，不排除未来继续增持的可能。

○[万达信息](#)（300168）、[岭南控股](#)（000524）重组获证监会无条件通过。[广东鸿图](#)（002101）获有条件通过。

## 【资金风向】

### ○两市止跌温和反弹资金青睐东方航空

周三，两市小幅高开，随后震荡上行，蓝筹股全线启动；创业板受阻于2000点。两市成交4296亿，较上个交易日增加412亿元；两市净流出资金51.65亿元，商业贸易板块净流出11.9亿元居首。截止收盘，沪指涨1.11%报3137点，创业板指涨0.47%报1991点。盘面上，除高送转小幅回调外，其余板块全线表现，机场航运、海工装备、油改、中字头等权重板块涨幅居前。

龙虎榜上，营业部净买入超1亿元公司仅[东方航空](#)，买入净额为2.91亿元。[东方航空](#)（600115）是国企改革的重要样本之一。市场预期第一批列入混改试点的东航集团、联通集团等央企混改方案，将在近期得到相关部门的批复。

### ○海利得拟高送转

[海利得](#)（002206）年报预增30%至60%，实控人提议10转15派5元。

### ○游资今日抢筹东方航空 净买入金额近3亿元

在今日登陆沪深两市龙虎榜个股中，游资营业部席位净买入超1亿元公司只有1只，为[东方航空](#)（600115）净买入金额达2.91亿元。

◆当天机构净买入前三分别是[红旗连锁](#)（002697）、[星源材质](#)（300568）、[联得装备](#)（300545），机构资金流入净额0.53亿元、0.51亿元、0.21亿元。

## 【热点数据】

## ○12月份50股定增解禁

统计显示，年内定增解禁共计有485笔，涉及413家上市公司。从行业分布上看，计算机以35股排名第一、化工和电子34股并列第二，机械设备32股排名第三。从年内月度定增解禁数量上看，11月60笔数量最多，12月目前已有50笔，5月和9月都是44笔并列第三。

12月的50笔定增解禁记录，涉及50家上市公司，没有出现一家公司同时有两笔定增解禁的记录。其中，折价幅度最大的个股是宋城演艺，折价率高达30.29%，千方科技、荣之联紧随其后，折价率分别为27.49%和23.58%。12月份解禁以来，宋城演艺上涨了2.57%，千方科技和荣之联分别下跌了3.53%和11.65%。

## 【公司直击】

### ○山鹰纸业产品提价改善盈利能力

资讯获悉，山鹰纸业（600567）主要产品箱板瓦楞纸景气见底回升，受益纸业提价，公司盈利能力逐步改善。箱板瓦楞纸是供给侧改革重点受益品种之一，今年以来东莞地区大批落后产能淘汰，华东、华北地区因环保要求提升，大量中小产能关停，供给端改善明显。数据显示，自11月以来，箱板瓦楞纸进入快速提价期，累计提价约700-800元/吨。公司自重组后，箱板纸业务保持稳定增长，目前箱板纸总产能约300万吨，是华东区域市场龙头之一，将显著受益产品提价。

### ○数源科技加速推进车联网业务

资讯获悉，数源科技（000909）定增方案近期获批，未来公司将从前装市场切入，加速打造从汽车传感器到车联网平台的整体解决方案。公司目前已经与山东新大洋电动车、深圳比亚迪、杭州长江汽车等新能源汽车公司签署了框架性合作协议，其中，与比亚迪合作为杭州新能源公交车提供智能电子系统与公交车队

管理平台，截至今年 6 月已有约 2000 辆纯电动大巴车投入使用。随着新能源车的推广，以及合作的车企数量不断增多，未来公司车载终端的销售量增长可期。

## 【机构动向】

### ○机构近期重点布局政策受益股

上证报资讯从沪深多家基金公司了解到，其近期重点围绕政策受益股进行了布局。在基金看来，险资监管趋严之后，市场情绪受到影响，短期难以吸引场外资金进场，政策推进成为影响市场的最大变量，相关受益板块成为当前布局的重点。

机构布局主要包括以下几个方面：首先是国企改革概念股，近期推进政策频出，中央经济工作会议再次强调国企改革，并表示混改是未来重点突破方向。机构认为 2017 年国企改革将进入加速落地期；其次是国家战略推进相关受益股，包括服务“一带一路”的基建和能源并购等；最后是国防军工板块。

## 【交易闹铃】

### ○吉比特等三新股 22 日发行

吉比特（732444）发行价 54 元，申购上限 1.7 万股，主营网络游戏。

华正新材（732186）发行价 5.37 元，申购上限 1.2 万股，主营覆铜板等产品。

美联新材（300586）发行价 9.3 元，申购上限 9500 股，主营塑料色母粒。

## 【独家参考】

### ○国家电网混改启动旗下上市平台有望受益

日前，国家电网董事长舒印彪表示，国家电网将研究探索发展混合所有制的

途径和方式，积极引进社会资本，进一步放大国有资本功能，增强国有经济的实力。近日国家电网公布了以混合所有制方式开展增量配电投资业务等重点改革举措及成果，被认为是国家电网在混合所有制改革领域迈出的第一步，今后或有更多举措公布。

业内人士表示，中央经济工作会议将电力领域改革放在 7 大领域混改的首位，显示了电改的迫切性和重要性。国家电网作为电改的关键一环，改革提速可期。增量配网的放开，一方面可以激发社会资本参与配网建设和运营的积极性，另外一方面电网本身在推动改革的过程中也会加大对配网资产的主动投资。国电南瑞（600406）、许继电气（000400）等作为国网旗下重要的上市平台，有望受益于未来国网混改的启动。

## ○明年温和通胀趋势渐明朗

-----

临近年末，随着 CPI 同比涨幅连续两个月运行在 2% 以上，通胀预期升温。不过，从整体趋势来看，明年物价仍会是温和上涨。

从外部来看，明年全球通胀的确可能会小幅上升，但更多是反映在发达经济体。并且，明年美联储加息，欧洲央行和日本央行在下半年也存在收紧的可能，全球通胀上行空间有限。特朗普减税以及美国加大基建投资的预期或会推动大宗商品价格，但从美元升值和中国需求回落的角度来看，并不支撑大宗商品价格大幅上涨，不必过分担忧输入性通胀。

从国内来看，无论是消费品还是工业品，供大于求的状况没有改变，物价缺乏大幅上涨的基础。今年 PPI 上涨主要是由原油煤炭等上游行业产品价格上涨推动，但明年房地产和基建投资回落或导致需求疲软，上游行业通胀有望见顶回落。明年 PPI 全年涨幅有望转正，但整体涨幅不会很大。此外，值得注意的是，在我国过往情况来看，从生产价格到消费价格的传导较弱。

就 CPI 构成中权重较大的食品价格来说，明年上半年猪肉价格或有所回升，但回升速度不会那么快。此外，在高基数效应下，明年下半年猪肉价格同比增速



不可能过高，甚至不排除下降。从各分析机构预测数据来看，多数机构认为明年CPI 同比涨幅或略高于 2%。

## ○受益农业供给侧改革 玉米底部将逐步显现

中央农村工作会议提出，要深入推进农业供给侧结构性改革。围绕供给侧改革这根主线，农业部部长也表示，2017 年将继续调减玉米；大力稳生猪、兴奶业；推进渔业减量增收和资源养护等。上证报资讯调查业内趋势专家获悉，与工业供给侧改革相比，农业供给侧改革对农产品影响整体偏中性，但玉米小麦等商品仍将受益。

### ◆改革对市场影响偏中性

业内认为，农业供给侧改革对农产品市场影响偏中性。因为粮价波动属于双刃剑，价格太低会影响农民收入，价格太高会推高农副产品价格，增加通胀风险。所以农业供给侧改革更实质性的影响要看后期是否有更针对性的举措出台。另外，目前货币环境与之前工业供给侧改革举措刚推出时有所不同，流动性趋紧，所以近期农产品价格表现整体偏疲软。

### ◆玉米有望扭转增库存局面

据国家规划，在 2016 年籽粒玉米调减约 3000 万亩的基础上，2017 年玉米面积将再调减 1000 万亩。但由于今年玉米价格低迷，大豆价格高企，实际缩减面积很可能超过 1000 万亩，再加上玉米下游的饲料需求、深加工需求持续看好，2017 年国内玉米市场有望扭转增库存局面，中国玉米价格底部将逐步显现。

## ○微生物组技术获国家力挺 产业化应用有望提速

国务院日前印发《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，提出要加快发展微生物基因组工程。据上证报资讯了解，在业界看来，微生物组技术入列“十三五”战兴产业，折射出国家对该领域研究的重视。就在今月召开的“香山科学

会议”上，多名业界专家呼吁启动中国的微生物组计划。中科院微生物所所长、环境微生物学专家刘双江认为，中国微生物组计划将针对我国面临的人口健康、环境生态、工农业发展、海洋战略等问题实现多领域覆盖，并对人体、环境、农作物等 6 个领域展开研究。

公司层面，目前已有多家 A 股公司积极布局相关领域。[交大昂立](#)与上海理工大学联合建设“食品工业微生物平台”，为益生菌深入研究提供了保障，而公司生产的益生菌菌粉也出现了供不应求的局面。[天瑞仪器](#)则与首都医科大学附属北京同仁医院签订了协议，合作开发 MALDI-TOF-MS 微生物鉴定数据库，助力医疗科研机构的微生物研究。[华北制药](#)拥有国内规模最大的微生物新药筛选菌种库和代谢产物库，在微生物来源的新药筛选领域达到国内领先水平，其微生物药物国家工程中心是我国微生物领域唯一的国家工程研究中心。

## ○VR 技术应用拓展至保险业

美国大都会保险（MetLife）公司日前公告称，旗下印度合资公司 PNB 大都会人寿宣布，推出首个 VR（虚拟现实）客户服务平台“conVRse”。通过该平台，客户可以随时进入 3D 模拟环境中，就任何问题或保险政策服务提出需求。conVRse 的投入使用意味着 VR 的应用领域已拓展至金融保险行业。与此同时，曾出品《纸牌屋》等知名美剧的 Netflix 近日和谷歌 Daydream 平台合作，推出虚拟现实视频客户端 Netflix VR。

随着 VR 技术的成熟，各行业知名公司纷纷涉足该领域，旨在为客户提供高质量的互动体验。国内已有不少 VR+旅游、VR+教育、VR 影院等新兴产品问世。在日前印发的《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》中，多处提到虚拟现实技术，要求加快该技术创新发展。

## ○国企改革掀跨年热度 上海区级国企值得关注

国资国企改革是今年 A 股市场中的重要投资主题，且有望继续成为跨年的投资机会。特别是地方“两会”即将陆续召开之际，政策催热下的国企改革将展现机会。建议关注改革龙头的上海国企改革。今年 10 月份以来，上海国改进入到创新多元的市场化新阶段，并且微观落地案例增多，未来三爱富、上海电气等“样板”公司的复牌将会继续催化上海国改主题表现。而据悉，今年上海两会期间，国企资产证券化、国企混合所有制改革、调整国企产业布局等仍将是重点。

上海国企改革机会一直备受市场关注，建议在改革热点到来之际，多角度观察资本市场机会。其中，上海区级国企上市公司因为此前受关注度小、市值体量适中、改革转型压力存在等因素，更易受到资本的炒作。建议关注：[嘉宝集团](#)（600622）、[市北高新](#)（600604）、[益民集团](#)（600824）、[上工申贝](#)（600843）、[亚通股份](#)（600692）等。

## ○四川国资改革启动 建立三大国资平台

四川省召开国资国企改革发展工作会，提出 2016 年年底，四川省将挂牌三家省属国企，分别为四川金控集团、四川省旅投集团和川商投资集团，推动川投、能投、交投、铁投、华西等企业尽快改造为国有资本投资公司。同时，四川省提出明年国资国企改革的总目标，即到 2017 年底，省属国企资产总额、营业收入、利润同比增长 10% 以上。

刚刚闭幕的中央经济工作会议明确提出，推进供给侧结构性改革仍然是明年经济发展和经济工作的主线。供给侧结构性改革将以国企改革作为突破口。国有经济在地方尤其是西部地区处于支柱地位，在当前经济增长已不能再依靠房地产拉动的局面下，通过国资国企改革找到新增长动力成为必然选择。

投资标的方面，建议关注四川省属国企中有资产整合重组预期的上市公司，例如绵阳市国资委实控的[四川九洲](#)（000801）、与四川省交投有资产整合的[四川成渝](#)（601107）、实控人变更为成都国资委的[博瑞传播](#)（600880）。

## ○金融衍生品活跃度提升 关注参股期货个股

近期，金融衍生品市场备受关注。首先，股票期权方面，由于投资者成熟、期指替代功能发挥以及蓝筹行情配合，上证 50ETF 期权活跃度明显抬升。20 日收盘，上证 50ETF 期权成交量为 835195 张，较上一个交易日增加 296114 张，增幅为 54.93%；持仓方面，上证 50ETF 期权持仓总量增加 0.90%至 1690322 张。而就在上周，50ETF 期权成交量和持仓量双双创历史新高。

除了期权，股指期货方面，本周有传闻称股指期货在持仓与保证金方面的限制措施有望逐步放松。

分析人士指出，首先，作为重要的风险对冲工具，金融衍生品活跃，将促进 A 股市场活跃度。其次，金融衍生品成交量和持仓量提升，利好概念板块，包括券商股和参股期货类个股，如[中国中期](#)（000996）。第三，作为 50ETF 股票期权标的所对应的个股，主要是大蓝筹板块，有望受更多资金关注。

## 【私募内参】

### 顶级私募个股内幕消息汇总

传闻：[美盛文化](#)：控股股东提议年报 10 转 28

传闻：[美盈森](#)：拟定增 15.2 亿元加码主业

传闻：[福安药业](#)：实际控制人提议年报 10 转 20

传闻：[北京文化](#)：2016 年度预计增长 2349.99%-2397.10%

传闻：[千山药机](#)：拟定增 20 亿元 第一大股东参与认购

传闻：[中国嘉陵](#)：预计 2016 年预计亏损

传闻：[恒生电子](#)：北京国安足球俱乐部增资扩股与公司无关

传闻：[威尔泰](#)股：东盛稷股权减持 5%公司股份

传闻：[宏达股份](#)：拟发行股份收购四川信托

传闻：[仰帆控股](#)：因虚增营业收入遭证监会罚款 60 万元

传闻：[浪潮信息](#)：年报预降 25%-40%

传闻：第一批虚拟现实电影院本月将在世界各地陆续推出，其创建者称这些影院预示着一场娱乐革命。第一家虚拟现实影厅 7 日在法国开幕，而几周后另外几家将在北京、上海和洛杉矶开幕。

传闻：2020 年我国可再生能源年利用量将达 7.3 亿吨标准煤。国家发展改革委日前印发的《可再生能源发展“十三五”规划》提出，到 2020 年，全部可再生能源年利用量将达 7.3 亿吨标准煤。其中，商品化可再生能源利用量 5.8 亿吨标准煤。规划提出发展目标，到 2020 年，全部可再生能源发电装机 6.8 亿千瓦，发电量 1.9 万亿千瓦时，占全部发电量的 27%；各类可再生能源供热和民用燃料总计约替代化石能源 1.5 亿吨标准煤；风电项目电价可与当地燃煤发电同平台竞争，光伏项目电价可与电网销售电价相当。

传闻：国内钢价大涨成交偏淡 进口铁矿石价格先涨后跌。国内现货钢价继续大幅上涨，但是成交偏淡，市场出现了一定的“恐高”心态。进口铁矿石价格也是

先涨后跌，总体依然在吨价 80 美元的价位获得一定的支撑。

( 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