



每日投资宝典

2017-1-10 星期二

【今日导读】

- 军工混改步伐加快 南北船整合预期升温
- 广电系混改破冰 政策红利值得期待
- 山东高速(600350)战略转型初见成效
- 秀强股份(300160)积极转型幼教行业
- 香港本地银行已运用区块链技术进行跨境支付
- 国务院印发十三五深化医药卫生体制改革规划
- 茂业通信大股东转让股份东方银星实控人变化
- 建筑垃圾资源化利用规范发布将培育行业骨干
- 政策力挺奶业供给侧改革 奶粉注册制改善供需
- 晨鸣纸业预计业绩翻倍 纸品市场呈现供不应求
- 茂业通信股权被溢价转让 浪莎股份获二度举牌
- 中泰化学、广济药业大幅预增 海立美达拟高送转

开利财经一投顾智库（微信公众号：kailicaijing）

【投资聚焦】

- 广电系混改破冰 政策红利值得期待

由新疆广电入股的北京未来媒体科技股份有限公司于1月5日揭牌成立，未来

媒体科技是依照《中共中央、国务院关于深化国有企业改革的指导意见》、《关于国有控股混合所有制企业开展员工持股试点的意见》等相关精神要求，经新疆新闻出版广电局、新疆国资委批准成立的混合所有制试点企业，也是新疆广电网络(600831)“一网三化”战略的落地。

业内认为，未来媒体科技按照发展混合所有制经济中引入非国有资本参与国有企业改革、探索实行混合所有制企业员工持股等要求，形成了广电国有资本、非国有资本和员工持股构成的国有资本处于控股地位的混合所有制结构。此次新疆广电率先走出了广电系混改的第一步，不仅将直接拉动新疆当地的广电业务发展，对整个行业尤其是偏远地区广电公司更是具有积极的示范意义。这也标志着广电系混改的大幕正式拉开，可关注湖北广电(000665)、歌华有线(600037)等广电系相关个股。

○国务院印发“十三五”深化医药卫生体制改革规划

中国政府网1月9日消息，国务院印发“十三五”深化医药卫生体制改革规划。规划指出，到2017年，基本形成较为系统的基本医疗卫生制度政策框架。分级诊疗政策体系逐步完善，现代医院管理制度和综合监管制度建设加快推进，全民医疗保障制度更加高效，药品生产流通使用政策进一步健全。到2020年，普遍建立比较完善的公共卫生服务体系和医疗服务体系、比较健全的医疗保障体系、比较规范的药品供应保障体系和综合监管体系、比较科学的医疗卫生机构管理体制和运行机制。

点评：系列改革方案目的在于破除以药养医，解决看病难和看病贵，实施医疗、医保和医药三者联动。实行分级诊疗，社区医疗将成医疗服务主要提供者，同时现代化的医疗信息系统也将全面铺开。医药电商作为药品流通体制改革的重要组成部分，将受到政策重点扶持。积极推动社会办医是增加医疗资源供给的重要渠道，民营医院的医疗服务价格弹性较大，发展空间广阔。相关概念股可关注南京医药(600713)、国药股份(600511)、中新药业(600329)等。

○政策力挺奶业供给侧改革 奶粉注册制改善供需

农业部、发改委等部门近日印发《全国奶业发展规划(2016-2020年)》，提出到2020年，奶业现代化建设取得明显进展，奶业供给侧结构性改革取得实质性成效。规划还提出，将实施婴幼儿配方乳粉产品配方注册管理制度；推动婴幼儿配方乳粉企业兼并重组；培育具有国际影响力和竞争力的国产婴幼儿配方乳粉品牌。

点评：机构研报曾指出，乐观预计奶粉注册制第一批名单于今年二季度出台，并预示着行业供需拐点来临。预计之前贴牌的杂牌奶粉将退出，并空出15%至20%的市场份额。此外，目前渠道库存水平较低，随着第一批名单公布，渠道会迎来一波补库存需求。[贝因美](#) (002570) 为国产奶粉龙头企业，机构看好公司盈利进入回升周期；[伊利股份](#) (600887) 国产婴幼儿奶粉市占率第一，具备渠道竞争优势。

○新疆以混改为突破口推进国资改革

9日，新疆维吾尔自治区第十二届人民代表大会第五次会议开幕，从会议透露出的信息看，国资混改成热点话题。据悉，2017年，新疆将以混合所有制改革为突破口，着力推进国企国资改革；进一步放宽非公有制经济市场准入，努力消除各种隐性壁垒；重点在现代企业制度，特别是法人治理结构、员工持股试点和分类改革等方面实现突破。

【要闻速递】

- 李克强：加大收益分配、股权激励等政策落实力度。
- “十三五”医改规划：推动药品流通企业兼并重组。
- 上海石油天然气交易中心酝酿推出原油现货交易。

- 农业部印发全国奶业发展规划，加快推进产业一体化。
- 阿里腾讯欲夺中体产业(600158)控股权，万达起初有意但最终退出。
- 工信部确定 120 家服装家纺重点跟踪培育对象，进入名单的 A 股上市公司有多喜爱(002761)、梦洁股份(002397)、富安娜(002327) (002327) 等。
- 国家科学技术奖励大会在北京召开，北斗二号卫星工程等荣获国家科技进步特等奖。
- 卫计委：我国进入 H7N9 疫情高发季，积极开展疫情防控。
- 2017 年中国计划发射 6—8 颗北斗导航卫星。
- 新疆人民代表大会开幕，从会议透露出的信息看，国资混改成热点话题。
- 商务部印发《对外贸易发展“十三五”规划》；农业部印发《全国奶业发展规划(2016-2020 年)》。
- 杭州出台跨境电商扶持政策，企业最高奖励 500 万元。
- 中信资本控股、凯雷投资集团和麦当劳 1 月 9 日联合宣布达成战略合作并成立新公司，该公司将成为麦当劳未来 20 年在中国内地和香港的主特许经营商。
- 国务院日前印发“十三五”深化医药卫生体制改革规划，要求在分级诊疗、现代医院管理、全民医保、药品供应保障、综合监管等 5 项制度建设上取得新突破。
- 央行 9 日在公开市场净投放 700 亿元扶助春节前资金面，结束了此前连续 4 个交易日净回笼态势。
- 工信部、住建部公布《建筑垃圾资源化利用行业规范条件》(暂行)，鼓励骨干企业整合产业链。
- 快舟一号甲通用型固体运载火箭 9 日成功发射“一箭三星”，开启商业航天新时代。
- 中国航空发动机集团 9 日召开 2017 年工作会，提出要狠抓重点型号研制与“两机”专项实施。

【产业情报】

○建筑垃圾资源化利用规范发布 培育行业骨干企业

工业和信息化部今日发布《建筑垃圾资源化利用行业规范条件》(暂行)、《建筑垃圾资源化利用行业规范条件公告管理暂行办法》。相关文件明确提出,鼓励建筑垃圾资源化利用企业进行产业链整合,提高行业集中度。规范建筑垃圾大宗固废综合利用产业发展秩序,提高建筑垃圾资源化利用水平,培育行业骨干企业。

点评:随着我国建筑业的不断发展,尤其是房地产行业的高速发展,我国每年建筑垃圾的产量占城市垃圾总量的 30%-40%,建筑垃圾资源化利用市场空间巨大。上市公司中,西部建设(002302)表示在建筑垃圾、工业废渣资源化利用等方面做了大量技术储备,建筑垃圾资源化利用将成为公司重点发展的业务领域之一。东江环保(002672)曾中标建筑垃圾资源化利用 BOT 项目。

○农垦国有土地将确权登记发证

近日,国土资源部、财政部、农业部联合发布《关于加快推进农垦国有土地使用权确权登记发证工作的通知》,明确到 2018 年底,完成权属清晰、无争议的农垦国有土地使用权确权登记发证工作。《通知》明确要求各地按照“依法依规、因地制宜、先易后难”的原则,加快农垦国有土地权籍调查,相关农垦概念股如北大荒(600598)、亚盛集团(600108)、海南橡胶(601118)等有望获政策提振。

○晨鸣纸业(000488)预计业绩翻倍 纸品市场呈现供不应求

晨鸣纸业(000488)9 日晚间发布公告,预计 2016 年净利润同比增长 90%至 110%。公司表示受供给侧改革等有利影响,主要产品铜版纸、白卡纸等纸种价格持续提高。投资者关系活动记录还显示,近日多家机构调研太阳纸业(002078)、景兴纸业(002067)等纸业公司,两公司表示目前产品供不应求,库存很低,产品价格持续提升,且涨幅高于成本涨幅。

点评:在经过多年的产能淘汰后,各纸种已形成具有绝对话语权的龙头公司。

近两年纸业新产能释放有限，环保限产等因素也减少了市场供给。龙头公司有望借规模效应和行业定价权，充分享受上升周期带来的盈利提升。

○赵忠贤屠呦呦获最高科学技术奖

国家科技奖励大会 9 日在京召开。中国科学院物理研究所赵忠贤和中国中医科学院屠呦呦两人获得国家最高科学技术奖；“大亚湾反应堆中微子实验发现的中微子振荡新模式”获国家自然科学奖一等奖；“亚洲季风变迁与全球气候的联系”等 41 项成果获国家自然科学奖二等奖；“高温/超高温涂层材料技术与装备”等 3 项成果获国家技术发明奖一等奖。

北斗二号卫星工程荣获国家科技进步特等奖。另据中新社从[中国卫星](#) (600118) 导航系统管理办公室获悉，我国将在 2018 年前后完成约 18 颗全球组网卫星发射，其中 2017 年计划发射 6 至 8 颗北斗导航卫星。

【公告解读】

○茂业通信(000889)控股股东转让股权

[茂业通信](#) (000889) 控股股东中兆投资 9 日与通泰达签署股份转让协议，前者将所持[茂业通信](#) (000889) 7000 万股 (11.26%股权) 作价 14 亿元转让给后者，单价每股 20 元。公司最新收盘价 15.59 元。

转让完成后，中兆投资及其一致行动人茂业百货持股比例降至 24.20%，低于鹰溪谷与其一致行动人 28.35% 的持股比例，中兆投资不再是[茂业通信](#) (000889) 控股股东。鹰溪谷也将以 23.86% 的持股比例成为上市公司第一大股东。

○浪莎股份(600137)获西藏巨浪二次举牌

[浪莎股份](#) (600137) 再获西藏巨浪举牌，这是后者一个月内的第二次举牌。据

披露，自 2016 年 12 月 19 日至 2017 年 1 月 9 日，西藏巨浪买入公司 5% 股份。此前的 2016 年 11 月 3 日至 12 月 13 日，西藏巨浪已买入 486.19 万股公司股份。截至目前西藏巨浪累计持有公司 972.18 万股，占总股本的 10%。西藏巨浪表示，此举属于财务投资，无意于公司的实际控制权。

○ 同济堂(600090) 回购股份实施员工持股计划

同济堂(600090)拟以不超过 1 亿元总额，按不高于 15 元每股的价格，预计回购公司股份约 666.67 万股(占总股本约 0.46%)，作为公司员工持股计划标的股份。上述回购价格较公司停牌前股价溢价近 27.7%，回购期限自股东大会审议通过至 6 月 30 日。

○ 东睦股份(600114) 大股东定向减持激励上市公司管理团队

东睦股份(600114)大股东睦金属拟将其持有的 2230 万股股权(占总股本的 5.24%)协议转让给上市公司的高管持股平台，以此激励管理团队。本次股权转让价格为 15.42 元每股，是公司停牌前股价的 90%。本次交易后，睦金属持股比例将降至 14.21%，上市公司仍无单一实际控制人。

【资金风向】

○ 两市缩量震荡 资金青睐宝色股份(300402)

周一，两市低开高走，总体呈现震荡走势，创业板依然表现较弱。两市共成交 4154 亿元，较上个交易日减少 393 亿元；两市共计净流出 71.43 亿元，其中化工行业净流出 13.41 亿元居首。截止收盘，沪指涨 0.54% 报 3171 点，创业板指跌 0.17% 报 1961 点。盘面上，混改表现仍旧强势国防军工、特钢、海工装备、非汽车交运等板块涨幅居前，高送转、次新股、养殖业等板块跌幅居前。

龙虎榜上，营业部净买入前三为[黄山胶囊](#) (002817)、[仰帆控股](#) (600421)、[海欣食品](#) (002702)，[宝色股份](#) (300402) 获买入0.86亿元位居第四。[宝色股份](#) (300402) 亏损严重，带有军工、新材料概念，具备混改预期。

○游资今日青睐3股 净买入金额均逾亿元

今日登陆沪深交易所龙虎榜个股中，游资营业部席位净买入超1亿元公司有3只，分别是[黄山胶囊](#) (002817)、[仰帆控股](#) (600421)、[海欣食品](#) (002702)，净买入金额为1.50亿元、1.49亿元和1.44亿元。

当天机构净买入前三分别是[晨曦航空](#) (300581)、[比音勒芬](#) (002832)、[开润股份](#) (300577)，机构资金流入净额分别是0.49亿元、0.25亿元、0.07亿元。

○中泰化学(002092) 广济药业(000952) 等大幅预增

[中泰化学](#) (002092) 上修年报预增幅度为22697%-24651%，主因第四季度主营产品 PVC、粘胶纤维、纱线市场价格上涨。[广济药业](#) (000952) 年报预增593%-641%，主因产品售价提高，原材料成本下降。[中钢天源](#) (002057) 上修年报业绩预增幅度为80%-130%，主因拆迁补偿金额较大。[天龙集团](#) (300063) 年报预增179%-263%，主因北京优力并表。

○海立美达(002537) 拟高送转

[海立美达](#) (002537) 控股股东方面提议年报分配预案为10转12派0.5元。

【热点数据】

○2017年首周基金调研14家上市公司

数据显示，上周基金公司调研了14家上市公司，其中电子元件相关概念受到基金密切关注。具体来看，上周被5家以上基金“组团调研”的上市公司有5家，其中受到较大关注的是[大冷股份](#) (000530)，获得了10家基金公司的集中调研；同时，[友邦吊顶](#) (002718)、[赞宇科技](#) (002637) 和 [太阳纸业](#) (002078) 也迎来了多家基金公司集中调研。

整体来看，上周基金调研的细分行业达到11个，行业分散度仍较高，重点关注各行业细分领域的龙头。关注度较高的是工业机械、电子元件、建筑与工程等受到关注。值得注意的是，关注电子元件的公司增多。如[江粉磁材](#) (002600) 有诺安基金等基金公司调研；[中航光电](#) (002179) 则有华夏基金等调研。

【公司直击】

○ 山东高速 (600350) 战略转型初见成效

在国企改革的宏观背景下，[山东高速](#) (600350) 正在积极探索改革措施，目前已初见成效。公司依托主业优势，通过委托管理、存量盘活等方式加快地产项目开发 and 资金回收进度，2016 年前三季度投资收益录得 6.3 亿元，相比 2015 年同期增加 5.6 亿元。预计公司将继续清理业绩余下的房地产经营公司及其开发项目。

同时，公司正通过定增引进安邦资产和华融信托两家战略投资者，实现混合所有制改革。安邦和华融拥有丰富的资产运作经验，将为公司的战略转型升级提供指导，有利于快速多元化发展。目前定增方案已通过股东大会决议，正在等待证监会核准。

○ 秀强股份 (300160) 积极转型幼教行业

[秀强股份](#) (300160) 正积极规划发展第二主业幼教。通过过去两年不断的收购、整合，公司已经形成了高端幼儿园、中段幼儿园的直营连锁版图，而且通过

打造师资培养、幼儿培育、教学理念、家园共育到社会参与的上中下游闭合生态圈，实现了“园所+师资+生源+教研+家长+社会”的协同发展。2016年10月，民促法三审在十二届全国人大常委会上表决通过，在政策的引导下，幼教行业的集中度提升将加速。公司经过持续的布局，目前已占据的先发优势，在民促法正式实施后，有望通过资本市场的力量，成为幼教龙头。

○茂业通信(000889)控股股东拟转让 11.26%公司股份

茂业通信(000889)控股股东中兆投资管理有限公司与第三方深圳通泰达投资中心(有限合伙)签署了《股份转让协议》，将其持有的公司 7,000 万股(占总股本的 11.26%)协议转让给通泰达，转让的总价款为人民币 140,000 万元，折合每股 20.00 元。本次转让最终能够完成，中兆投资所持公司股份将减至 22.20%，该持股比例低于鹰溪谷的持股比例 23.86%，鹰溪谷将成为公司第一大股东。

○东方银星(600753)实际控制人发生变化

东方银星(600753)公告，公司股东晋中东鑫正式与招新能源签署了股份转让协议，晋中东鑫通过协议转让的方式将其持有的公司股票 3072 万股转让给招新能源(占公司总股本的 24%)。公司实际控制人发生变化。

东睦股份(600114)股东睦特殊金属工业株式会社拟 3.4 亿元转让 5.24%公司股份。

哈空调(600202)控股股东已将控股权变更方案上报哈尔滨国资委。

浪莎股份(600137)获西藏巨浪科技有限公司二次举牌，持股 10%。未来 12 个月内，拟继续增持不低于 10 万股，不高于 2000 万股。

广济药业(000952)2016 年业绩预增 593.07%-640.87%。天龙集团(300063)2016 年度业绩预增 179%至 263%。新城控股(601155)2016 年业绩预增超 50%。

海立美达(002537)控股股东提议年报每 10 股转增 12 股。

【交易闹铃】

○凯众股份等三新股 10 日发行

凯众股份(732037)发行价 16.01 元，申购上限 2 万股，主营轿车减震元件。艾迪精密(732638)发行价 6.58 元，申购上限 1.7 万股，主营液压产品。泰嘉股份(002843)发行价 6.08 元，申购上限 1.4 万股，主营双金属带锯条。

【独家参考】

○军工混改步伐加快 南北船整合预期升温

据媒体报道，中国兵器装备集团正积极研究编制军工改革方案，已制订了混改试点初步方案，并开展军工资产证券化的研究和论证。上周，兵器工业集团已印发混改指导意见。业内预计，军工行业混改大幕已经开启，在此背景下，船舶领域两大军工企业中国船舶(600150)工业集团(南船)和中国船舶(600150)重工集团(北船)整合步伐有望加快。

去年 9 月，中国船舶(600150)就作为 6 家央企之一，在发改委副主任刘鹤主持召开的专题会上对混改进行了介绍，初步方案已经形成。从行业看，造船行业正处于加速探底的结构调整期，目前国内仍有近 30%以上的过剩产能，今年将成为供给侧改革推进的重点领域，其中兼并重组将是主要方式之一。南北船作为国内船舶行业龙头，整合预期逐步升温。A 股公司中，中船防务(600685)作为中船集团旗下唯一拥有军船资产的上市平台，有望受益军品资产整合；钢构工程(600072)正成为中船集团下属高科技业务的上市平台。

○香港本地银行已运用区块链技术跨境支付

区块链(Blockchain)技术应用再有新突破。报道称，已有香港本地银行透过

区块链技术进行跨行，甚至跨境支付。

点评：利用区块链技术可以在分布式网络中建立一套去中心化的信用体系，实现信息互联网向价值互联网的转变。通过区块链技术所打造的成本极低的、去中心化、去第三方、集体协作的网络体系本身具有巨大的经济和社会价值。A股相关上市公司可关注[飞天诚信](#) (300386)、[金证股份](#) (600446)、[广电运通](#) (002152) (002152)。

【私募内参】

顶级私募个股内幕消息汇总

传闻：[美的集团](#)收购库卡完成交割

传闻：[东方锆业](#)募资 15 亿元 员工持股计划拟认购

传闻：[世纪华通](#)控股股东收购盛大游戏股权

传闻：[中国电建](#)中标 336.24 亿元 PPP 项目

传闻：[中国铁建](#)中标 102.51 亿元 BOT 项目

传闻：[梅泰诺](#) 2016 年度业绩同比预增 90%至 120%

传闻：[爱康科技](#) 控股股东减持股份

传闻：[中银绒业](#)：控股股东转让盛大游戏股权

传闻：[迅游科技](#)拟收购互联网行业资产

传闻：[上峰水泥](#) 遭[铜陵有色](#)减持 600 万股

传闻：[凌钢股份](#) 2016 年度业绩预增 100%至 200%

传闻：[德豪润达](#) 吴长江所持股份将被司法拍卖

传闻：[*ST 川化](#) 2016 年公司净资产将转为正值

传闻：[天夏智慧](#)：索芙特集团 3.43 亿元接盘天吻娇颜

传闻：[泰禾集团](#) 拟 10.6 亿元受让山西俊嘉 95%股权

传闻：[柘中股份](#) 异动核查：不存在应披露而未披露事项

传闻：[国泰君安](#)拟 10.45 亿元挂牌转让国联安基金 51%股权

传闻：[国海证券](#) 与绝大部分事涉机构签订协议 继续推进相关工作

传闻：国家清理整顿各类交易场所部际联席会议办公室，最近就地方交易场所涉嫌非法证券期货活动的风险发文，提示各省级政府对地方交易场所要严防风险、落实整改。函件称，从联席会议掌握的情况看，一些交易场所通过验收后违规行为“死灰复燃”，有的还涉嫌非法证券期货活动。

传闻：2016 年全国锂电池正极材料产量 16.16 万吨，同比增长 43%。主要是受动力电池带动，2016 年国内动力电池产量同比增长超过 60%。具体来看，磷酸铁锂

产量 5.7 万吨，同比增长 75%。磷酸铁锂大幅增长主要受动力电池及储能锂电池带动。三元材料产量 5.43 万吨，同比增长 49%。

传闻：2017 年各大机构的资产配置大戏已经拉开帷幕。以“死硬派价值投资者”自居的投资经理大都申请将港股配置比例从之前的 30%升至 100%。“提高港股配置比例是不少机构的共识。”某投资机构负责人表示。随着两地“互联互通”机制不断完善，2017 年具有低估值、高股息、非人民币计价等特点的港股资产，将成为公募、险资等机构重要的资产配置类型，受到众多资金青睐，有望真正实现港股价值重估。

(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