



每日投资宝典

2017-1-13 星期五

【今日导读】

- 台股 OLED 板块大涨 行业需求迎爆发式增长
- DRAM 价格淡季逆势大涨 相关公司有望受益
- 三安光电(600703)化合物半导体实现量产
- 万华化学(600309)MDI 盈利有望继续高企

- 国资委定调今年国企改革 混改及整体上市或提速
- 船舶业转型升级计划印发 信息基建望迎万亿投资
- 凌云股份收购军工资产 亿晶光电实控人转让股份
- 深地铁溢价接手万科股权 地尔汉宇(300403)等年报高送转

- 国投集团召开会议全面推进改革试点
- 我国将投资逾万亿升级信息基础设施
- 华润将所持万科股份转让给深铁集团
- 桂冠电力(600236)控股股东无偿划转所持股份
- 昌九生化(600228)控股股东股权将被挂牌转让

开利财经—投顾智库（微信公众号：kailicaijing）

【投资聚焦】

- DRAM 价格淡季逆势大涨 相关公司有望受益

集邦咨询半导体研究中心最新调查显示，2017年第一季服务器内存模组价格持续攀高，据目前已成交的合约来看，平均涨幅已逾25%，在高容量模组的涨幅更直逼30%以上，创下历年淡季最大涨势。

市场人士表示，近期 DRAM 涨势主要由三星主导，且涨势仍未停歇。据悉，因 DRAM 价格因供给短缺而以高角度上扬，韩国两大存储器厂三星与 SK 海力士，今年半导体营业利润可能年增五成。集邦预计，今年整体 DRAM 产能扩增19%，远低于之前20%甚至30%的增幅，而需求会超过22%，势必加大供需不平的局面，未来涨价趋势恐怕还会持续。相关产业链有望直接受益。[太极实业](#) (600667) 控股子公司海太公司半导体业务目前主要是为 SK 海力士的 DRAM 产品提供后工序服务。[紫光国芯](#) (002049) 子公司是国内唯一拥有世界主流大容量存储器核心设计开发技术的公司，主要产品为 DRAM 存储器和模组。

○国资委定调今年国企改革 混改及整体上市或提速

中央企业、地方国资委负责人会议12日召开。会议提出，今年要全面推进央企分类改革，深入推进公司制股份制和混合所有制改革，积极探索集团层面股权多元化改革，全面完成国有企业公司制改制，支持中央企业间、中央企业和地方国有企业间交叉持股，大力推进改制上市工作，力求使包括集团层面在内的混合所有制改革有所突破，在电力、石油、天然气、铁路、民航、电信、军工等领域迈出实质性步伐，抓好10家中央企业子企业混合所有制员工持股试点。

点评：2017年是国企改革的关键年份，混合所有制改革是重要突破口。国资委提出的七大行业中，已有多家央企迈出混改步伐，中石油集团、兵器工业集团近日先后通过了混改指导意见。据了解，目前国企功能界定分类已基本完成，定量复核后即可公布，这意味着分类基础上的混改工作将提速。本次会议还强调了集团层面的股权多元化和改制上市，预示着今年央企整体上市或有明显提速。

国投集团2017年度工作会议近日召开。会议提出，要全面推进改革试点，对[国投电力](#) (600886)、国投高新等11家子公司分类授权，并选择[国投电力](#) (600886)

进行职业经理人改革试点。去年国投集团金融业务管理资产规模突破万亿大关，将全力打造上市金控平台。

○社保启动组合招标 基本养老金最快春节前后入市

基本养老金的入市准备工作再次取得实质性进展。全国社保基金理事会于本月初正式启动了组合招标程序，按照权益(即股票)、债券、现金、量化四大方向对相关入围机构进行招标，目前部分方向的组合招标已接近完成。业内人士预估，按照目前进度，最乐观的节奏是在春节前即可实现部分基本养老金证券投资基金账户的账户开立和资金拨付，而基本养老金大部队的入市，预计要在春节以后。

○我国将投1.2万亿升级信息基础设施

国家发改委、工信部日前制定并印发了《信息基础设施重大工程建设三年行动方案》。方案指出，到2018年，新增干线光缆9万公里，新增光纤到户端口2亿个，城镇地区实现光网覆盖；新增4G基站200万个，实现乡镇及人口密集的行政村4G网络全面深度覆盖；CDN网络延伸到所有地级市。为保障任务和目标实现，2016-2018年信息基础设施建设共需投资1.2万亿元。

点评：国家政策的推动，信息基础设施建设投资大幅提升，国内信息通信产业链景气整体向好。A股相关上市公司可关注[长江通信](#) (600345)、[中天科技](#) (600522)、[信维通信](#) (300136)。

【要闻速递】

- 国资委：深入推进公司制股份制和混合所有制改革。
- 新华社时评：2017年国企改革要见真章。
- 四大方向组合招标启动，基本养老金最快春节前后入市。
- 国内油价开年首涨，汽油、柴油每吨均将上调70元。

- 太平鸟仅收获 3 个涨停，创一年来非银新股最快开板纪录。
- 三星发布下一代汽车锂电，续航 600km 充电神速。
- 中金所 12 日表示关注到有媒体报道，股指期货交易规则将有所变化。中金所一直在研究论证相关工作，促使股指期货发挥积极的市场功能。
- 央行数据显示去年 12 月人民币贷款增加 1.04 万亿元，同比多增 4466 亿元。
- 国务院钢铁煤炭行业淘汰落后产能专项督查组近日赴山西省开展督查，要求坚决杜绝落后产能死灰复燃。
- 国办近日印发《“互联网+政务服务”技术体系建设指南》，整合构建统一的数据共享交换平台。
- 12 日召开的全国保险监管工作会议要求扎实推进三大战略，“防控风险”居于首位。
- 央行：全年人民币贷款增加 12.65 万亿元。
- 十三五生物产业规划印发，2020 年产业规模达 8-10 万亿。
- 国家海洋局发布《海洋可再生能源发展“十三五”规划》，“十三五”期间将显著提高海洋可再生能源装备技术成熟度。
- 中石油经济技术研究院于 1 月 12 日发布的《2016 年国内外油气行业发展报告》中指出，《石油天然气体制改革总体方案》预计将于 2017 年内推出，相关实施细则和配套政策也将加紧制定。
- 从“2017 上海区块链和大数据技术发展论坛”上获悉，作为中国国家大数据综合试验区之一，上海在积极推进大数据发展的同时，正探索区块链核心技术的研发与应用。

【产业情报】

○船舶业转型升级计划印发 支持军民技术双向转移转化

工信部、发改委等部门日前印发《船舶工业深化结构调整加快转型升级行动计划(2016-2020 年)》，提出到 2020 年，高技术船舶和海洋工程装备概念/基础

设计达到世界先进水平，全面掌握船舶动力、甲板机械、舱室设备、通导与智能系统及设备的核心技术。进一步加强船舶军转民、军民两用技术科研工作，支持军民技术双向转移转化。

点评：工信部副部长辛国斌曾表示，成熟稳定的军用技术转入民用，可以为经济社会发展提供强大的推动力，培育出新的业态，形成新的经济增长点。掌握相关军用船舶技术的企业，有望通过“军转民”打开更广阔市场。[湘电股份](#) (600416)拟打造完善的海军舰船动力驱动系统科研体系和生产基地；[中船防务](#) (600685)通过收购黄埔文冲切入军船领域。

○信息基础设施建设迎万亿投资 光通信市场将保持高景气

发改委、工信部日前制定并印发了《信息基础设施重大工程建设三年行动方案》，提出到2018年，新增干线光缆9万公里，新增光纤到户端口2亿个；新增4G基站200万个，实现乡镇及人口密集的行政村4G网络全面深度覆盖，移动宽带用户普及率超过75%。为保障任务和目标的实现，2016至2018年信息基础设施建设共需投资1.2万亿元。

点评：机构认为，在固网宽带建设、升级及数据中心需求的拉动下，2017年光通信市场仍将保持高景气度。[亨通光电](#) (600487)拥有光棒-光纤-光缆-ODN的纵向一体化生产能力；[光迅科技](#) (002281)从事光通信领域内光电子器件的开发及制造。

○安徽铜化集团股权挂牌转让结束 接盘方即将浮出水面

近日，铜化集团34.09%股权在北京产权交易所挂牌转让结束，挂牌价格为11.02亿元。据消息人士咨询交易所透露已有人缴纳定金。作为安徽省铜陵市唯一没有彻底改革的国企，此次混改种种程序，已耗时2年。随着股权挂牌的结束，

接盘方即将浮出水面。

铜化集团旗下 A 股上市公司主要有[安纳达](#) (002136)、[六国化工](#) (600470)。

【公告解读】

○凌云股份(600480) 12.89 亿收购军工资产

[凌云股份](#) (600480) 拟以 11.63 元每股的价格发行股份 1.1 亿股，向凌云集团购买其所持有的太行机械 100% 股权，以及向电子院、兵科院、信息集团、中兵投资、兵器三院及八名自然人购买其所持有的东方联星 100% 股权，交易总价 12.89 亿元，评估增值率 266.42%。同时，公司拟以 13.05 元每股的价格向凌云集团、中兵投资定增 1805.59 万股，募集配套资金不超 2.36 亿元。通过此番收购，公司新增业务将涵盖轻型火箭(导弹)发射装置和轨道交通车辆零部件、北斗卫星导航芯片及其军民应用产品等。

○亿晶光电(600537) 实控人大幅溢价转让 7.59% 股权

[亿晶光电](#) (600537) 实控人苟建华拟将其所持 8928 万股股份(占比 7.59%) 转让给勤诚达投资，转让款总额为 15 亿元，其中包括补偿专款 6.95 亿元，用于苟建华对公司的利润补偿。股权转让完成后，苟建华持股比例将降至 22.77%。

若以 15 亿元计算，勤诚达投资此番入股的成本约合 16.8 元每股，较停牌前股价 7.43 元溢价 126%。勤诚达投资表示，入股是因为看好我国光伏行业的发展前景，由此进入新能源领域。

○深圳地铁集团溢价接手华润所持万科股权

华润拟将所持[万科](#) (000002) 15.31% 股权转让给深圳地铁集团，交易价格为 22 元每股，高于万科 20.4 元的停牌前股价。本次交易后，深圳国资及其“盟友”

(万科管理层、恒大等)的合计持股比例已超过宝能系。

○昌九生化(600228)控股股东控股权公开转让

昌九生化(600228)控股股东昌九集团约 99.58%股权将在江西产权交易所挂牌转让。昌九生化(600228)表示，目前昌九集团改制工作尚未全部完成。

○美欣达(002034)拟 42.5 亿元收购旺能环保

美欣达(002034)拟作价 42.5 亿元收购旺能环保 100%股权。其中，发行股份购买资产的定增价格为 31.34 元每股，公司同时拟以 31.60 元每股为底价定增募集配套资金 15 亿元。旺能环保在垃圾焚烧发电行业中处领先地位，其业绩承诺为 2017、2018、2019 年扣非净利润分别不低于 2.4 亿、3 亿和 4 亿元。

【资金风向】

○股指持续下跌 资金青睐闽东电力(000993)

周四，两市早盘窄幅震荡，午后则一路下行，沪指失守20日线，创业板六连阴再创新低。两市共计成交3637亿元，较上个交易日减少409亿元；两市共计净流出229亿元，行业全部呈现净流出。截止收盘，沪指跌0.56%报3119点，创业板指跌0.38%报1930点。盘面上热点确实，两市钛白粉、高送转、在线旅游收红，国防军工、钢铁、海工装备等板块跌幅居前。

龙虎榜上，营业部净买入前三是东方新星(002755)、闽东电力(000993)、北斗星通(002151)，金额分别达1.01亿、0.89亿、0.77亿元。闽东电力(000993)是所在区域唯一以经营发电为主业的地方国企，存在改革预期。

○地尔汉宇(300403)等高送转

地尔汉宇(300403)年报预增26%-36%，实控人提议10转15股。赢时胜(300377)年报预增1倍，实控人提议10转30派2元。股东将减持。

○*ST 南电 A(000037)大幅扭亏

*ST 南电 A(000037)年报盈利13亿元，大幅扭亏为盈，主因出售子公司股权。海信科龙(000921)年报预增80%-100%，主因收入增长。赢合科技(300457)年报预增86%-116%，主因整线业务发展迅速。

○游资今日青睐1股 净买入金额逾亿元

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，为东方新星(002755)净买入金额达1.01亿元。

当天机构净买入前三分别是数字认证(300579)、宝色股份(300402)、合纵科技(300477)，机构资金流入净额分别是0.09亿元、0.09亿元、0.04亿元。

【热点数据】

○22家公司修正年报业绩预告

统计显示，截至目前，沪深两市共有22家公司修正了此前的2016年年报业绩预告，其中，有10家公司业绩变脸，包括8家公司年报业绩预告情况由差转好，而另2家公司则是由预告趋好转差，甚至由预增转为不确定。此外，还有12家公司对年报业绩预告进行了“小改”，其中有10家公司的业绩预告情况变得更好，有2家公司业绩预告情况变得更差。

在上述业绩向上修正有望超预期的公司中，有16家公司被机构2016年三季度重仓持有，其中，机构去年三季度持有股票数量超过1000万股的公司包括老板电

器(002508)、苏宁云商(002024)、新北洋(002376)、文化长城(300089)、友阿股份(002277)、博云新材(002297)、三爱富(600636)、轴研科技(002046)。

【公司直击】

○三安光电(600703)化合物半导体实现量产

三安光电(600703)化合物半导体已经正式量产，销售正处于爬坡阶段，预计在2017年将实现亿级收入。公司是国内唯一一家拥有6吋半导体产线的公司，主要生产GaAs半导体芯片和GaN高功率半导体芯片两大类产品，设计产量分别为GaAs外延片/芯片30万片/年和GaN外延片/芯片6万片/年。目前公司产品在射频、功率半导体以及汽车电子领域认证都非常顺利，已经积累了几十个知名客户，其中包括国内某手机功率放大器领域龙头企业，未来公司在手机功率放大器领域有望全面实现进口替代。同时，随着5G时代的逐步到来，公司化合物半导体将迎来更加广阔的市场空间。

○万华化学(600309)MDI 盈利有望继续高企

万华化学(600309)于2016年连续上调MDI产品的挂牌价，产品毛利大幅提升，带动盈利显著增加。目前MDI价格、价差处于历史较高水平，而近期公司发布了2017年1月MDI挂牌价，继续强势上调价格，其中纯MDI价格上调0.12万元至2.22万元/吨，聚合MDI上调0.2万元至2.20万元/吨，在传统需求淡季进行如此较大幅度上调是2013年来首次。春节后为传统需求旺季，而中长期来看，全球MDI供需格局整体较为有序。公司作为目前全球最大的MDI生产商，同时近年来持续拓展海外市场，预计后续MDI盈利有望维持在较高水平。

○桂冠电力(600236)控股股东拟无偿划转4.85亿股

桂冠电力(600236)公告,公司控股股东中国大唐集团公司拟将其持有的公司共 4.85 亿股 A 股股份分别无偿划转给国新博远投资(北京)有限公司 2.61 亿股、北京诚通资本运营有限公司 2.24 亿股。本次股份无偿划转不触及要约收购。

国新博远、诚通资本分别为中国国新控股有限责任公司和中国诚通控股集团的全资子公司。中国国新、诚通集团均为国务院国有资产监督管理委员会代表国务院履行出资人职责进行管理的国有独资公司,也是国有资本运营公司试点企业。

【交易闹铃】

○华达科技等三新股 13 日发行

华达科技(732358)发行价 31.18 元,申购上限 1.6 万股,主营汽车零部件。法兰泰克(732966)发行价 7.32 元,申购上限 1.6 万股,主营起重机械。同兴达(002845)发行价 15.99 元,申购上限 9500 股,主营液晶显示模组。

【独家参考】

○台股 OLED 板块大涨 行业需求迎爆发式增长

周四,台股 OLED 板块大涨。三星 OLED 屏触控感应器供应商和鑫(3049.TW)涨停,股价创出近 3 年来新高。OLED 上游关键材料供应商永捷(4714.TW)上涨 4.5%,公司股价自去年 11 月底以来最高涨幅超过 70%。OLED 生产线关键设备供应商阳程(3498.TW)上涨 4.4%,公司股价近两月涨幅近 23%。长期跟踪苹果产业链的台湾知名分析师郭明錤发布报告称,下半年新款 iPhone 将采用柔性 OLED,引领更多手机品牌商跟进,全球柔性 OLED 全年出货预计同比增长 400%-450%。

目前,全球能稳定供应 OLED 面板以韩国企业为主,其中智能机所需中小尺寸面板由三星显示器掌握。市场对 OLED 前景看好,韩国交易所上市的三星电子

股价周四再创历史新高。业内认为，除智能手机外，电视用面板市场也将随着 OLED 电视产销量增长而爆发，为 OLED 市场提供新的增长动能。国内 OLED 面板产业链在行业爆发增长下也将迎头赶上，[中颖电子](#) (300327)、[濮阳惠成](#) (300481) 等产业链龙头公司有望受益 OLED 国产化。

○国投集团召开工作会议 全面推进改革试点

国家开发投资公司官网最新披露，日前国投集团 2017 年度工作会议在京召开。国投集团董事长王会生指出，要创新发展，推动公司业务发展取得新突破，同时要深化改革，把活力和动力激发出来。另外，全面推进改革试点，对[国投电力](#) (600886)、国投高新等 11 家子公司分类授权，并选择[国投电力](#) (600886) 进行职业经理人改革试点。

据介绍，2016 年国投集团完成经营收入 984 亿元，实现利润 180 亿元，同比增长 9%，实现经济增加值 61 亿元，同比增长 20%。其中金融业务稳健发展，管理资产规模突破万亿大关，并将全力打造上市金控平台。A 股相关上市公司可关注[国投电力](#) (600886)、[国投中鲁](#) (600962)、[中成股份](#) (000151)。

【私募内参】

顶级私募个股内幕消息汇总

传闻：[ST 慧球](#)遭证监会立案调查 董事会全体成员集体辞职

传闻：[民生银行](#)：泛海系持股接近全数质押

传闻：[安洁科技](#)拟 34 亿元收购消费电子配件公司

传闻：[茂业通信](#)：控股股东拟转让公司股份 控股股东变更

传闻：[长春一东](#)：兵器集团未筹划与公司有关的重大事项

传闻：[东方银星](#)：招[新能源](#)受让 24%股权 公司实控人发生变化

传闻：[*ST 舜船](#)重组完成 拟变更公司名称

传闻：[中国重工](#) 2016 年度预计扭亏为盈

传闻：[国投安信](#)：安信证券母公司 2016 年 12 月净利润环比增长近七成

传闻：[海立美达](#)控股股东提议年报每 10 股转增 12 股

传闻：[哈空调](#)：控股股东将控制权变动方案上报哈尔滨国资委

传闻：[元力股份](#)实际控制人披露减持计划

传闻：[深圳燃气](#) 2016 年度净利润增长 17.01%

传闻：[新城控股](#) 2016 年度业绩预增 50%以上

传闻：[浪莎股份](#)获西藏巨浪二度举牌 持股达 10%

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