



每日投资宝典

2017-2-14 星期二

【今日导读】

- 港股热炒智能机产业链 硬件升级助推龙头高增长
- 染料价格大幅上调 行业进入涨价周期
- 东土科技(300353)工业控制服务器落地在即
- 华晨中国受益宝马产品新周期
- 主流分散染料价格大幅上调 行业进入新涨价周期
- 北斗系统列入一带一路建设任务 走出去步伐提速
- 利尔化学(002258)并购同行 转让方收款后需增持公司股票
- 新增产能及开工率均较低 甲醇期货创近三年新高
- 甲乙酮报价再度上调 石化行业盈利持续改善
- 华为预计明年推出5G 产品 有望助推产业发展
- 焦作万方(000612)三获嘉益举牌 利尔化学(002258)购同行企业
- 东方证券(600958)定增获股东力挺 乐视网(300104)年报高送转

开利财经一投顾智库（微信公众号：kailicaijing）

【投资聚焦】

- 染料价格大幅上调 行业进入涨价周期

近日，主流分散染料品种价格上涨3000元至2.6万元/吨，涨幅达13%，为近

半年来的首次大幅提价。自今年1月份以来，染料价格处于上升通道，目前染料价格仍处于历史中枢低位。主要原因有：环保趋紧，导致染料企业的有效产能不足；印染企业加大采购力度，使大部分染料企业库存大幅减少。

业内人士表示，印染行业逐步进入需求旺季，尤其是3-4月份，产品销售将最为旺盛。春节后下游企业进入补库存周期，染料生产企业和印染企业原料库存均处于低位，染料企业涨价意愿强。我国染料行业集中度较高，寡头竞争格局明显，分散染料前三大企业产能合计占比56%，涨价协同性强。环保收缩产能、行业库存低位、服装需求复苏等因素或使涨价超预期，[安诺其](#) (300067)、[亚邦股份](#) (603188)等染料企业盈利望爆发。

○第三批自贸区挂牌河南“抢跑” 关注相关概念股

据媒体报道，第三批共7个自贸区挂牌在即，各地自贸区挂牌的相关准备工作已经开启。春节前，在河南省商务厅召开的2017年首场新闻通气会上，该省商务厅厅长焦锦淼称，河南自贸试验区2月下旬将正式挂牌。

机构认为，前两批更注重相对发达地区自贸区建设示范带动作用，第三批更注重打造中西部、东北部各区域的带动龙头。自贸区是新时期带动经济提质增效的新模式、新动力。未来，自贸试验区将成为中国“一带一路”战略的国内承载重要组成部分。依托自贸试验区，对外，向沿线国家输出中国的资本、技术和产能等，并担负中国面向世界各国的交流窗口；对内，通过星罗棋布的自贸区进一步深化市场化进程，推动中国经济体制改革。河南自贸试验区主要是落实中央关于加快建设贯通南北、连接东西的现代立体交通体系和现代物流体系的要求，着力建设服务于“一带一路”建设的现代综合交通枢纽。河南自贸区有望率先挂牌，可关注[中原高速](#) (600020)、[宇通客车](#) (600066)等。

○北斗系统列入“一带一路”建设任务 走出去步伐提速

据北斗卫星导航系统官网披露，日前中国卫星(600118)导航系统管理办公室召开会议，稳步推进北斗系统走出去。根据国家“一带一路”建设规划，稳步推进北斗系统走出去已列入国家“一带一路”建设任务。我国将稳步推进北斗系统走出去，积极推进北斗系统国际化发展，为“一带一路”沿线国家乃至全世界提供高精度北斗时空信息服务。

点评：截至2016年底，北斗民用用户已达到千万级，预计将于2018年率先覆盖“一带一路”国家，2020年覆盖全球。随着北斗组网的推进，下游行业应用呈现加速趋势。当前，卫星导航与云计算、物联网、移动互联网和大数据等融合发展已经成为趋势，“北斗+”时代正在到来。业内预计2020年我国卫星导航应用产业年值将超过4000亿元，复合增长率将大于40%，北斗产品市占率有望提升至60%以上。A股相关上市公司建议关注[烽火电子\(000561\)](#)、[中海达\(300177\)](#)、[超图软件\(300036\)](#)。

【要闻速递】

- 国务院印发《“十三五”促进就业规划》。
- 证监会时隔23年后批准信托上市，放行山东信托赴港IPO。
- 北京：15日起国Ⅰ国Ⅱ车五环路内工作日禁行。
- 供给侧改革发力，2016年山西工业利润扭亏为盈。
- 深交所表示，完善多层次市场体系建设，深化创业板改革，推动新三板向创业板转板试点，支持一批创新能力强、发展前景广、契合国家发展战略导向的优秀企业上市，持续推进改革创新。
- 近日，2016年国家体育产业基地评选结果经公示后已全部批复。A股公司厦门港务(000905)所属厦门路桥游艇旅游集团有限公司及莱茵体育(000558)入选22个国家体育产业示范单位名单。
- 生意社消息，2月13日宜宾丝丽雅、江苏翔盛、江苏澳洋科技(002172)上调粘胶短纤价格，目前1.5D*38mm规格的粘胶短纤报价17500元/吨，厂家控制签

单。

○中基协：落实中央房地产调控精神，规范私募资管投资行为。

○央行在时隔六日后于 13 日重启 1000 亿元逆回购操作，被市场视为有意缓解到期资金压力的信号。

○32.5 复合水泥今年将陆续停产，有望成为水泥行业去产能的重要抓手。

○统计显示 31 家上市房企 1 月份销售总额同比涨幅 69%，或因去年预留结转销售业绩得以体现。

○重庆市 13 日发布中长期铁路网十五年规划，据中新网报道需投入总资金近 6000 亿元。

○我国自主研制的首艘货运飞船“天舟一号”13 日运抵海南文昌航天发射场，计划 4 月中下旬发射。

【产业情报】

○甲醇主力合约创近 3 年来新高

郑商所甲醇期货主力合约今日盘中冲上 3054 元/吨，创下 2014 年 3 月以来新高。2016 年国内新增甲醇产能较少，相对 2015 年增长较为有限；而甲醇产能的开工率则同样低迷。甲醇期货主力合约刷新近 3 年新高，生产企业有望受益。
[远兴能源](#) (000683) 甲醇产能达 135 万吨，是目前全国最大的天然气制甲醇企业。
[新奥股份](#) (600803) 现拥有甲醇产能 74 万吨，产品占公司总收益比例接近 30%。

○华为预计明年推出 5G 产品 有望助推产业发展

据腾讯科技报道，在 13 日召开的华为 MWC 2017 沟通会上，华为高层透露，支持 5G 标准的产品将在 2018 年推出，正式上市时间可能会在 2019 年。据介绍，虽然目前 5G 标准还没有出炉，但华为已经可以通过类似的方式，提前实现相关技术，华为 Cloud Air 将实现 5G 在现有频谱的迅速导入。

点评：去年 11 月，由华为公司主推的 Polar Code 方案被确定为 5G 增强移动宽带场景的控制信道标准方案，其后续产品的推出有望进一步推动产业发展。机构认为，射频器件将明显受益于未来 5G 的宽频谱和大连接。[信维通信](#) (300136) 主营射频零部件，去年业绩增长 1.4 倍；[通宇通讯](#) (002792) 注重天线和射频研发，有望受益 5G 建设。

○成本上升叠加需求回暖 涤纶工业丝价格再上调

节后涤纶工业丝价格继续上调，每吨上涨 500 元至 800 元不等，涨幅 5%至 7%。据了解，企业上调涤纶工业丝价格主要受原料成本上涨以及下游轮胎等汽车用材料需求上升推动。

点评：数据显示，2015 年底国内涤纶工业丝总产能近 180 万吨，去年新增产能仅 10 万吨，产能增速下滑至 5.5%，今年新增及计划新增产能较小，行业扩产进入尾声。国内最大的前四家企业产能合计逾 100 万吨，占比将近 60%，行业集中度高且仍存在整合空间。受行业集中度提升带来的议价能力提高以及新增产能投放较小等因素推动，涤纶工业丝景气度有望延续向好。

【公告解读】

○嘉益投资三度举牌焦作万方(000612)

[焦作万方](#) (000612) 公告，嘉益投资于 1 月 10 日至 2 月 13 日期间，买入 5961 万股公司股份，由此累计持有 1.79 亿股，约占公司总股本的 15%。嘉益投资表示，增持是出于认可并看好[焦作万方](#) (000612) 的发展前景，不排除在未来 12 个月内进一步增持公司股份的可能性。此前，嘉益投资于去年 12 月 26 日首次举牌[焦作万方](#) (000612)，后于今年 1 月 4 日火速完成第二次举牌。

○利尔化学(002258)1.12 亿并购同行企业 交易方将买股

利尔化学(002258)与王良芥、彭小思签订意向协议，拟 1.125 亿元受让湖南比德生化 45%的股份，并成为其第一大股东。比德生化股东在收到公司转让款后，必须将获得转让款不低于 60%的部分用于 2017 年内从二级市场购买公司股票，并承诺锁定三年。

比德生化主要从事农药原药、中间体及制剂的研制与销售，化工新材料及化工产品的研制与销售等，2016 年实现净利润 1682.51 万元。双方预测，2017 年至 2019 年，比德生化三年平均年度净利润为 2500 万元。

○东方证券(600958)定增募资 120 亿元 三股东力挺

东方证券(600958)拟以不低于 13.74 元每股的价格发行不超 8 亿股，募资不超 120 亿元，募集资金不超过 120 亿元，拟用于投入经纪及证券金融业务、提升投资管理服务能力及加大创新业务投入等。其中公司现有股东申能集团、上海海烟投资、上海报业集团拟合计认购占比不超过 50%。

○应流股份(603308)拟 10.5 亿元收购广大机械

应流股份(603308)拟作价 10.5 亿元，通过定增及支付现金方式收购广大机械 100%股权，公司同时拟向皖开发投、汇信金融等九名投资者定增配套募资约 7.47 亿元，上述定增发行价均为 19.50 元每股。

广大机械主要产品为合金材料、合金锻材锻件等，应用于高铁、风电、船舶、核能、冶金、石油化工、航空航天等领域，其业绩承诺为，2017 至 2019 年净利润分别达 8000 万、1 亿、1.2 亿元。

○首开股份(600376)推控股股东增持计划

首开股份(600376)控股股东 13 日增持 100 万股,将在未来 12 个月以不超过 13 元每股价格,累计增持公司 400 万股至 1000 万股。

此外,康强电子(002119)股东亿旺贸易 10 日-13 日增持 78 万股。森源电气(002358)控股股东 6 日-13 日增持 447 万股。福达股份(603166)控股股东 13 日增持 202 万股。博汇纸业(600966)控股股东 2016 年 12 月 30 日以来,共增持 3441 万股(占股比 2.57%),拟在自本次增持之日起 12 个月内累计增持公司 2.94%-4.11%的股份。

【资金风向】

○沪指站上3200点 资金青睐恒源煤电(600971)

周一,两市高开高走,延续反弹行情。两市成交4846亿元,较上个交易日减少139亿元;两市共计净流出95.76亿元,建材、机械设备、建筑装饰行业净流出居前。截止收盘,沪指涨0.63%报3216点,创业板指涨0.47%报1913点。盘面上,次新股、白酒、银行、酒店餐饮、猪肉等板块涨幅居前,建材、钢铁、新疆等板块跌幅居前。

龙虎榜上,恒源煤电(600971)获营业部资金净买入8710万元,位列第五。公司主营煤炭开采、洗选、销售,受益于期货市场焦炭、焦煤反弹。另外,公司2016年预计盈利3500万元,上年同期亏损13.8亿元。

○游资今日抢筹3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3只,分别是易事特(300376)、天山股份(000877)、新雷能(300593),净买入金额分别达1.58亿元、1.57亿元、1.20亿元。

当天机构净买入前三分别是英飞特(300582)、泛微网络(603039)、天顺股份

(002800)，机构资金流入净额分别是0.27亿元、0.22亿元、0.21亿元。

乐视网(300104)实控人贾跃亭提议年报10转20股，持股5%以上股东及高管未来6个月内无减持计划。

澳洋顺昌(002245)一季度预增40%-70%，主因锂电池业务纳入公司合并报表范围。

【热点数据】

○143份年报快报逾六成业绩增长

数据统计显示，截至目前，两市共有143家公司披露2016年年报业绩快报，其中92家公司归属母公司净利润实现同比增长，占比64.34%。具体来看，在92家披露快报且净利润实现同比增长的公司中，共有16家公司本期业绩实现翻番或扭亏，其中，天坛生物(600161)、佛山照明(000541)、依米康(300249)、哈尔斯(002615)、江苏神通(002438)、瑞康医药(002589)、信维通信(300136)、沧州明珠(002108)、名家汇(300506)、新宙邦(300037)等10家公司归属母公司净利润均实现同比翻番，而*ST生物(000504)、凯美特气(002549)、瑞泰科技(002066)、厦门钨业(600549)、柳钢股份(601003)、*ST新集(601918)等6家公司则在本期实现业绩扭亏。

【公司直击】

○东土科技(300353)工业控制服务器落地在即

近期多家机构调研东土科技(300353)，重点关注公司工业服务器的进展情况。反馈显示，公司的工业服务器有望率先在智能电网和智能交通两块市场实现突破。其中，电力服务器经过近两年的研发，已陆续攻克了多个技术和工艺难点。目前电力服务器产品正处于厂内软硬件联调和功能验证测试阶段，预计将于今年

一季度完成厂内联调测试和小批量试产，上半年左右完成动模实验、取得国家认可测试机构出具的动模实验报告，并进入量产阶段。

此外，公司芯片研发进展顺利，目前主要分为两类：二线芯片与交换芯片。公司预计第一款交换芯片于今年下半年流片，二线芯片于 2018 年初流片，有望实现工业控制核心芯片 100%国产化设计、流片和封装。

○北特科技(603009)转向器业务有望持续提升

受益于国内 EPS（电动助力转向）渗透率的提升，北特科技(603009)转向类零部件销量大幅增长。目前中国自主品牌汽车的 EPS 搭载率仅有 20%左右，远低于欧洲 75%、日本 90%的水平，转向零部件业务的发展潜力巨大。同时考虑新能源汽车销量的高速增长及 2020 年 5L/100Km 油耗政策目标，国内 EPS 渗透率将快速提升，预计 2020 年 EPS 装备率达到 70%。在此背景下，公司转向器业务有望获得持续提升。

此外，公司今年将迎来原始股东、定向增发股票解禁，合计占总股本 69%，其中公司实际控制人及其一致行动人股权占比之和为 48.21%，预计公司将加快轻量化、电子化、环保化以及智能制造方面的外延扩张，为未来持续增长添加新动力。

○华晨中国受益宝马产品新周期

华晨中国（1114.HK）联营公司华晨宝马 1 月整体销量为 3.18 万辆，同比增长 20.7%，环比增长 21.5%。根据全国乘联会公布的数据，国内 1 月份广义乘用车销量为 212 万辆，同比跌 9.8%。华晨宝马销售表现大幅超越行业，一方面由于国内乘用车市场中置换需求逐步渐成主流，机构测算置换需求今年同比增幅将达到 24%，豪华车品牌将明显受益，预计销量同比增幅 13%以上；另一方面，宝马今年陆续推出新车，包括 1 系、5 系等具有强大竞争力的车型，将有助公司在三

大豪车品牌中突围。券商预计，华晨宝马 2017-2019 年盈利年复合增长率为 29%，将有助华晨中国业绩增长。短期看，二季度华晨宝马推出的 5 系新车，有望为公司股价带来催化剂。

【独家参考】

○港股热炒智能机产业链 硬件升级助推龙头高增长

13 日，港股智能手机零部件板块大涨。国内手机镜头制造龙头舜宇光学科技（2382.HK）最高涨幅近 10%，收涨 6%，再创历史新高，年初至今涨幅近 45%。手机金属结构件生产商比亚迪（002594）电子（0285.HK）收涨 10%，年初至今上涨近 29%。手机显示屏及指纹模组生产商信利国际（0732.HK）收涨 9.8%，年初至今上涨 25.5%。其他如瑞声科技（2018.HK）、通达集团（0698.HK）涨幅均超过 3%，年初至今涨幅均接近 20%。

去年以来，受益于 Oppo、华为和 Vivo 等国内品牌智能手机市占率提升，相关零部件供应商出货量大幅增长，如舜宇 1 月份手机镜头出货量同比增加 88.4%，手机镜头模组同比增长 104%。同时，国产品牌加速拓展中高端产品，令显示屏、内存和光学传感元件需求猛增，零部件供应链自去年下半年开始缺货，近期又掀起涨价潮。业内预计，苹果、三星今年相继推出新机将加快手机硬件升级速度，进一步推升零部件需求，欧菲光（002456）、信维通信（300136）等龙头受益明显。

○分散染料价格大幅上调 行业进入涨价周期

近日，主流分散染料品种价格上涨 3000 元至 2.6 万元/吨，涨幅达 13%，为近半年来的首次大幅提价。目前染料价格仍处于历史中枢低位。自今年 1 月份以来，染料价格重新进入上升通道。

点评：据业内人士介绍，印染行业的生产旺季为每年 3-5 月、10-12 月，在

旺季来临之前印染厂商会加大采购量和备货量。今年 1 月以来，由于染料价格上涨，促使印染企业加大采购力度，使大部分染料企业库存大幅减少，甚至无库存，涨价意愿强。相关上市公司可关注 [安诺其](#) (300067) (300067)、[闰土股份](#) (002440) (002440)。

近日 [闰土股份](#) (002440)、[安诺其](#) (300067) 同获机构调研。其中，中金公司、[申万宏源](#) (000166)、[海通证券](#) (600837) 等 25 家机构调研 [闰土股份](#) (002440)；平安资产、[国泰君安](#) (601211) 等 11 家机构到访 [安诺其](#) (300067)。

○ 甲乙酮报价再度上调 石化行业盈利持续改善

据生意社消息，独山子 [天利高新](#) (600339) 于 13 日上调华东地区甲乙酮出罐报价，幅度为每吨 200 元，报每吨 6900 元。经销商报价上调为每吨 7050 至 7100 元，过去一年来累计涨逾四成。丙烯、丁二烯、环氧乙烷等其他炼化产品价格亦在近期维持强势。

点评：国际能源署最新数据显示，今年 1 月，OPEC 成员国减产幅度达到承诺规模的 90%，该执行率为纪录新高，推升了国际油价持续反弹。机构研报指出，按照国内成品油定价机制，油价在每桶 80 美元以下时，油价越高，石化行业加工毛利越高。[齐翔腾达](#) (002408)、[华锦股份](#) (000059)、[上海石化](#) (600688) 等公司近期发布的业绩预测好于机构预期，丙烷脱氢行业的 [东华能源](#) (002221)，中石油集团潜在的资本运作平台 [大庆华科](#) (000985) 也获多家机构看好。

【私募内参】

顶级私募个股内幕消息汇总

传闻：[*ST 工新](#) 2 月 14 日起撤销退市风险警示

传闻：[达刚路机](#)披露国有股东转让公司股份进展

传闻：[福达股份](#)控股股东拟增持不低于 300 万股

传闻：[绿地控股](#)：中星集团无偿划转股权获国资委批准

传闻：[泸天化](#)：重组标的为金融机构部分金融债务

传闻：[盛运环保](#)签订 8.32 亿元框架协议

传闻：[景兴纸业](#)推限制性股票激励计划

传闻：[东方园林](#)联合体中标贵州 45 亿 PPP 项目

传闻：[美好置业](#)战略携手艾巴维拓展预制构件业务

传闻：[双塔食品](#)控股股东增持 1%公司股份

传闻：[富春环保](#)第一季度业绩预增 80%至 100%

传闻：[中国银河](#)母公司 1 月实现净利润 2.5 亿元

传闻：[宏达新材](#)实际控制人协助司法机关调查

传闻：[欧亚集团](#)与长春新区管委会签订合作协议

传闻：[全新好](#)拟与子公司成立产业并购基金

传闻：[光大证券](#)母公司 1 月实现净利润 1.25 亿元

传闻：[财信发展](#) 2016 年净利润增长 32.7% 拟 10 派 0.21

传闻：[双塔食品](#)控股股东向职工发出增持股票倡议

传闻：日前，上海、深圳等地证监局对在基金销售中存在的直销代办行为作出明示，该行为被认定为违法违规，监管层予以叫停，除叫停直销代办外，监管亦要求基金公司不得委托不具备基金销售资格的机构进行对外销售，不得签署居间服务协议(即“客户介绍”协议)，不得委托无牌第三方从事产品宣传推介工作，并就已开展的“直销代办”业务开展梳理评估与清理工作。

传闻：江苏省总投资过万亿的 1363 个重大项目 12 日在全省集中开工。涵盖省市区县三级的 1363 个重大项目，总投资 1.33 万亿元，包括科创载体、产业、生态环保、民生和基础设施五大类，其中新产品、新技术、新业态、新模式类项目明显增多。

传闻：2017 年证券期货监管工作的总体要求是：一是深入推进全面从严治党、全面从严治会，确保资本市场发展的政治方向不动摇。二是将防风险放在更加突出位置，牢牢守住不发生系统性风险的底线。三是深化依法全面从严监管，维护市场秩序，继续提升监管能力。四是紧紧围绕供给侧结构性改革这条主线，切实提升服务实体经济能力。五是稳步推进多层次资本市场体系建设。六是加强市场基础设施和监管保障能力建设。七是积极推进资本市场法制与诚信建设和投资者保护工作。八是开拓资本市场对外开放新格局。九是加强全系统自身建设。

(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