



每日投资宝典

2017-2-06 星期一

【今日导读】

- 险资投资股市规模将持续稳升
- 受访基金更看好行业龙头公司
- 部分厂家节后上调海绵钛价格
- 美生物科技板块近期表现突出
- 国企改革迎来“两会”行情 关注去产能行业
- 美国1月非农数据传利好 国际金价再获提振
- 新能源汽车产销增长迅猛 充电桩建设将加速
- 高校改革将深入推进 关注地方龙头校企混改
- Apple Watch 表带成随身充电宝 产业链受益
- 节后市场交投清淡 关注后市量能变化
- 中央一号文件公布 聚焦农业供给侧改革
- 光通信技术取得重大突破 相关公司受关注
- DRAM 内存价格创18个月新高 供不应求贯穿上半年
- 博汇纸业(600966)产品量价齐升推动业绩高增长
- 一号文件强调农业供给侧改革 结构优化空间大
- 地热能开发利用规划印发 有望拉动千亿级投资
- 东凌国际被袁启宏举牌 武昌鱼、综艺股份获增持

- 国家网信办称 重要网络产品和服务需经网络安全审查
- 我国超大容量光通信系统研制成功 可百亿人同时通话
- 教育部表示年内将建两万所足球特色校 加大场地建设

开利财经—投顾智库（微信公众号：kailicaijing）

【投资聚焦】

○ 美非农数据传利好 国际金价再获提振

美国劳工部2月3日公布的数据显示，美国1月非农就业人口增加22.7万人，失业率4.8%，不过平均时薪只增长3美分或0.1%，逊于预期，这削弱了美联储下个月加息的可能性。该非农数据公布之后，国际金价走强。其实，近期疲弱的美元对金价形成了较强支撑。美元指数自1月2日至今跌幅约2.5%，已跌破100点关口。最近5个交易日，COMEX 黄金期货上涨了约2.6%。

数据显示资金加大了对黄金的布局力度。美国商品期货交易委员会（CFTC）2月3日公布的数据显示，截至1月31日当周，COMEX 黄金投机净多头头寸增加12387手至72067手。世界最大黄金 ETF——SPDR 持仓在2月3日也增加0.41%或3.29吨至814.51吨，连续第三日增仓。

业内人士指出，在美国总统特朗普的政策方向有较大不确定性、美联储近期加息预期不强等因素刺激下，黄金走势强劲，这有望带动概念股上行，西部黄金(601069)、山东黄金(600547)、中金黄金(600489)等个股可关注。

○ 光通信技术取得重大突破 相关公司受关注

武汉邮电科学研究院4日宣布，在国内首次实现560Tb/s 超大容量波分复用及空分复用的光传输系统实验，可以实现一根光纤上67.5亿对人（135亿人）同时通话，这标志着我国在“超大容量、超长距离、超高速率”光通信系统研究领

域迈上了新的台阶。

业内表示，随着移动互联网、云计算、大数据、物联网应用的快速兴起，流量激增给信息通信网络带来巨大挑战，解决网络数据流的“井喷式增长”难题正成为全球信息通信领域的竞争高地。机构认为，光通信将成为我国最有希望实现全面超越和领先的产业领域。国内光纤光缆需求2017年仍将保持20%以上的增长，而光纤价格将继续看涨。[亨通光电](#) (600487)、[光迅科技](#) (002281) 等是光通信相关领域优势企业。

ODRAM 内存价格创18个月新高 供不应求贯穿上半年

据台湾媒体报道，DRAM 内存价格近期持续走高，DDR4 4Gb 颗粒现货最新均价报3.347美元，较年初上涨18%，创出2015年7月底以来近18个月新高。目前，全球 DRAM 内存供不应求仍未缓解，叠加 PCB 材料缺货致内存模组供应趋紧。

业内认为，全球主要 DRAM 内存大厂短期内均没有增产计划，而下游需求增长较快，导致 DRAM 内存缺货。主导此次涨价的行业龙头三星70%产能已被苹果、OPPO 等公司“包揽”，部分产能还转向3D NAND 闪存，外供货源进一步减少。据专业机构预计，今年整体 DRAM 产能增长约19%，而需求增幅会超过22%，供不应求导致的涨价至少持续至上半年末，行业维持高景气。A 股公司中，[太极实业](#) (600667) 子公司海太半导体主要为 SK 海力士 DRAM 产品提供后工序服务，受益明显。公司预计2016年度净利润同比增长830%；[长电科技](#) (600584) 作为国内封测龙头，携手紫光布局 DRAM 业务。

【要闻速递】

- 国务院设定国土开发红线，到 2030 年不超过 4.62%。
- 农历新年后首个工作日，部分券商开始裁撤新三板团队。
- 美国 1 月非农就业人口变动 22.7 万，远超预期。

- WGC：全球 2016 年黄金需求创四年新高。
- 特朗普发布命令为放松金融行业监管铺路。
- 3 日召开的国务院常务会议通过“十三五”国家食品和药品安全两个规划，要求完善检验检测体系。
- 央行于 3 日上调各期限逆回购和 SLF 利率，机构对 2 月份资金面预期较为谨慎。
- 国务院日前印发全国国土规划十五年纲要，提出建成高标准农田 12 亿亩。
- 百川数据显示国内苯乙烯市场价格在 3 日至 4 日累计涨约每吨 1250 元，涨幅约 12%。
- 陕西省日前发文提出选择 10 户左右国有控股混合所有制企业，开展员工持股试点。
- 海南省日前发文鼓励邮轮旅游产业发展，每航次最高奖励 40 万元。
- 第十二届全国人民代表大会第五次会议和政协第十二届全国委员会第五次会议，将分别于 2017 年 3 月 5 日和 3 月 3 日在北京开幕。
- 国务院印发全国国土规划纲要，严格保护耕地水资源。
- 发改委印发地热能开发利用“十三五”规划。“十三五”时期，新增地热能供暖(制冷)面积 11 亿平方米。
- 2016 年我国新能源(600617)汽车产销 51.7 万辆和 50.7 万辆，连续两年产销量居世界第一。另从国家能源局了解到，2017 年，配合电动汽车推广，我国将力争新增充电桩达到 80 万个。
- 国家卫计委表示，今年，85%以上的地市要开展分级诊疗试点；提高乡镇卫生院基本医疗能力，推进实现“大病不出县、小病不出村”的目标。
- Wind 资讯统计显示，未来两周将有 15250 亿逆回购和 1515 亿 MLF 到期，此外还有约 6000 亿 TLF 到期。

【产业情报】

○部分厂家节后上调海绵钛价格

因原料价格上涨，加之供给收缩，春节假期后，部分厂家上调了海绵钛价格。据百川资讯数据，2月4日，0级海绵钛和1级海绵钛每吨分别上涨0.1万元和0.2万元，达到每吨5.3万元和5.2万元。目前，海绵钛库存偏紧，原料价格不断上行。钛精矿价格自去年4月底以来陆续上涨，不同地区价格已涨至目前的每吨1005元至1550元不等。

○新能源车产销增长迅猛 充电桩建设将加速

据央视报道，2016年我国新能源汽车产销51.7万辆和50.7万辆，同比增长51.7%和53%，连续两年产销量居世界第一；另从国家能源局获悉，2017年为配合电动汽车推广，我国将力争新增充电桩达到80万个。

数据显示，2016年全国公共充电桩从年初的不到5万个增长到了年底的15万个，同比增长200%，私人专用充电桩也随私人乘用车的推广应用加快增长。我国新能源汽车保有量已超过100万辆，而公共充电桩仅有15万个，充电设施配比与国家规划水平仍有较大差距，能源局表示2017年力争新增充电桩80万个，体现出政府发展充电设施的决心。此前国家电网也公布了充电设施规划：2017年新增2.9万个充电桩，到2020年建成1万座充电站、12万个充电桩。此外，新能源汽车补贴政策向充电环节倾斜表明政府认识到充电设施建设落后于新能源车发展的现状，此举有利于充电设施企业盈利能力的提升。

以物流车、公交车为代表的电动专用车产销量有望在2017年实现突破，受益专用充电市场需求稳定、盈利确定性强等特点，专用车充电服务商有望实现快速增长。推荐在国网充电设备招标中持续中标且中标份额排名前列的[中恒电气](#)(002364)；充电模块核心技术过硬、在运营端布局初见成效的[科士达](#)(002518)以及业绩弹性大、充电设备业务出现转折点的[和顺电气](#)(300141)。

○苹果逆天新专利 Apple Watch 表带将成随身充电宝 相关产业链受益

据国外媒体报道称，美国专利商标局（US Patent and Trademark Office）日前批准了一项有关苹果手表的专利申请，该专利描述了一个内置电池模块的苹果手表表带，而这一表带未来将可以为设备提供额外的电量供应。

国外科技媒体 Macrumors 表示，提高苹果手表的电池续航时间可以让用户在无需充电的前提下连续使用多天，而这将给这一产品带来巨大的市场机会。比如，更长的电池续航时间将使得苹果可以在下一代 WatchOS 中加入睡眠监控功能，以及像普通手表一般的屏幕长亮功能，预计有助于 AppleWatch 销量的提升。此外，2 月 1 日苹果股价大涨 6.1%，财报显示其 App Store 和 Apple Music 等服务业务营收同比增长 18%，显示服务产品正逐渐接棒硬件产品成为业绩主力，在苹果产品生态的闭环效应下，服务产品需求将反过来带动对硬件上游供应商的产品需求，产业链相关的零部件企业将明显受益，相关个股主要有：[立讯精密](#) (002475)、[环旭电子](#) (601231)、[德赛电池](#) (000049) 等。

○地热能开发利用规划印发 有望拉动千亿级投资

发改委、能源局以及国土资源部日前印发《地热能开发利用“十三五”规划》，提出新增地热能供暖（制冷）面积 11 亿平方米，新增地热发电装机容量 500MW。到 2020 年，地热供暖(制冷)面积累计达到 16 亿平方米，地热发电装机容量约 530MW。

点评：据规划初步估算，“十三五”期间，浅层地热能供暖（制冷）可拉动投资约 1400 亿元，水热型地热能供暖可拉动投资约 800 亿元，地热发电可拉动投资约 400 亿元，合计约为 2600 亿元。此外，地热能开发利用还可带动地热资源勘查评价、钻井、热泵、换热等一系列关键技术和设备制造产业的发展。

○教育部：年内将建成 2 万所足球特色学校

从教育部全国青少年校园足球工作领导小组办公室了解到，今年，校园足球特色学校将争取提前完成建设 2 万所的任务。尝试建立业余校园足球俱乐部和校园足球协会制度，组织开展好全国青少年校园足球竞赛工作，加大场地设施建设力度。

点评：尽管成绩不争气，但足球仍然国内第一大体育产业，市场空间巨大。按照国际体育产业中足球 40% 的占比测算，中国足球 2025 年产业规模将超过 2 万亿元，在国家顶层设计推动下，以足球运动为代表的中国体育产业的起步和发展，体育产业多样的主题性投资机会将会不断持续延伸。相关上市公司建议关注当代明诚(600136)、雷曼股份(300162)、双象股份(002395)。

【公告解读】

○国购产控斥资 5 亿举牌东凌国际(000893)

东凌国际(000893)披露，国购产业控股有限公司 1 月 20 日-26 日累计增持公司 3784.52 万股，占公司总股本的 5%，成交均价约 13.2 元，成交总金额约 5 亿元。国购产控此番买入是出于对东凌国际(000893)未来发展前景看好，未来 12 个月内将视情况决定是否继续增持或减持。

国购产控由*ST 中发(600520)前实际控制人袁启宏控制，目前国购产控持有司尔特(002538)25%股份，并已与安凯客车(000868)签署认购协议，拟认购安凯客车(000868)5154.64 万股定增股份，占比为 6.64%。

○武昌鱼(600275)等获增持

武昌鱼(600275)股东长金投资自 2016 年 9 月 29 日起至 2017 年 1 月 26 日期间，增持公司 2.50% 的股份。目前，长金投资及一致行动人共持有公司 9094 万

股，占公司总股本的 17.87%。

综艺股份(600770)实控人 2 月 3 日增持 380 万股，拟在未来 6 个月内增持不超 2%的公司股份。森源电气(002358)控股股东 2 月 3 日增持 488 万股。益佰制药(600594)总经理 1 月 26 日增持公司 100 万股。金通灵(300091)控股股东 1 月 26 日增持 44 万股。

棕榈股份(002431)与莱阳市住建局签订 20 亿元投资额的五龙河流域综合治理 PPP 项目，该项目投资额超过公司 2015 年营收的 45%。

【资金风向】

○A 股鸡年开门绿 机构买入永吉股份(603058)

节后首个交易日，两市小幅高开，在外围市场等因素的影响下震荡走低。两市成交再创地量，全日成交额仅2401亿元，较上个交易日减少298亿元；两市共计净流出100元，仅国防军工及公用事业呈现资金净流入。截止收盘，沪指跌0.60%报3140点，创业板指跌0.50%报1877点。盘面上，草甘膦、农机、国防军工、黄金等板块涨幅居前，电竞、石油矿业、保险、银行等板块跌幅居前。

龙虎榜上，营业部净买入超1亿仅永吉股份(603058)，金额达2.39亿元。永吉股份(603058)所处烟标印刷行业市场及技术壁垒高，公司业务稳定且具有较高毛利率。

精华制药(002349)控股股东提议年报10转10派1.5元。

○游资青睐永吉股份(603058) 净买入金额逾2亿元

在2月3日登陆沪深两市龙虎榜的个股中，游资营业部席位净买入超1亿元公司有1只，为永吉股份(603058)，净买入金额达2.39亿元。另外，荣晟环保(603165)、赛摩电气(300466)也分别达到0.82亿元和0.75亿元。

当天机构净买入额较高的是[移为通信](#) (300590)，资金流入净额0.33亿元。

【热点数据】

○65家公司晒高送转预案

统计显示，截至目前共有77家（剔除已实施分红送转方案公司）公司披露了2016年年度分红送转预案，其中，60家公司年度拟每10股送转10股以上，占有预案公司的比例高达78%。

从各公司具体情况看，[金利科技](#) (002464)、[赢时胜](#) (300377)、[易事特](#) (300376)等3家的送转比例较高，达到10送转30股以上，其次有[美盛文化](#) (002699)、[珈伟股份](#) (300317)等21家公司提出了每10股送转20股以上的方案；[中珠医疗](#) (600568)、[山东华鹏](#) (603021)、[天龙集团](#) (300063)等36个股年度拟每10股送转10股至20股之间。另外，10送转5股以上10股以下的公司则有5家。

【公司直击】

○高端钛材比例提升助推宝钛股份(600456)业绩向好

[宝钛股份](#) (600456)年初表示，公司去年第四季度产品销售中新品比例大幅提升，产品结构改善，使主营业务利润增加，2016年业绩扭亏为盈。据了解，高端钛材比例明显提升助推公司业绩向好。

[宝钛股份](#) (600456)一直致力于开发利润更高的高端钛材产品和市场。从2014年开始，公司高端钛材在航空、航天、舰船、兵器、深海等领域的应用比例逐渐提升，增收增效成果明显。现在，公司钛材在民品、出口、高端三个领域市场占比调整到各占1/3的结构。公司表示，国内高端钛材在钛材总量中占比小，未来发展空间较大，[宝钛股份](#) (600456)将继续开发高端新品，以满足市场需求。

○博汇纸业(600966)产品量价齐升推动业绩高增长

博汇纸业(600966)主要产品白卡纸价格自 2015 年 8 月以来持续上行，2016 年下半年由于环保限产等原因导致价格明显上涨，目前国内白卡出厂平均价约为 5800 元，距离历史平均水平 6600 元仍有一定空间。公司现有白卡纸产能约为 135 万吨，作为白卡纸生产龙头，未来业绩高增长有望持续。此外，公司全资子公司江苏博汇拟投资建设二期高档包装纸板项目，项目可年产涂布白卡纸 75 万吨。未来两三年随着新上纸机的陆续投产，公司涂布白卡纸产能将达到 210 万吨。

【机构动向】

○受访基金更看好行业龙头公司

资讯最新调查显示，受访基金较为一致表示，今年投资将淡化行业属性、更重个股机会，尤其看好行业龙头公司。在经济结构大调整背景下，行业外延扩张减弱，内部分化加剧，而在行业里处于优势地位的龙头公司在成本下降的同时，盈利却相对更稳。有数据显示，虽然部分行业整体营收增长很慢，但龙头公司利润增长很快，这是未来许多机构投资者热衷挖掘的标的。风口已过或已没落行业中，也可能出现超越行业表现、快速增长的明星企业。此外，一、二级资本市场上“大手大脚”的日子正在过去，非龙头公司融资成本快速提升，融资难度增大甚至无法融资，有限的资金开始谨慎地向龙头品种集中。

【直击改革】

○高校改革深入 关注地方龙头校企

日前，教育部、财政部、国家发展改革委发布《统筹推进世界一流大学和一

流学科建设实施办法（暂行）》。明确高校“双一流”建设每5年为一个建设周期，2016年开始新一轮建设，建设高校实行总量控制、开放竞争、动态调整。随后，地方推出相应的高校建设方案，其中，辽宁日前出台《辽宁省统筹推进世界一流大学和一流学科建设实施方案》，辽宁省正式确定了22所“辽宁省一流大学重点建设高校”（含2所部属高校）和65个重点建设“一流学科”。

事实上，自2014年以来，本轮高校改革持续推进，并与科技创新能力建设、国资国企改革等重大命题相结合。全国多所高校已经出台综合改革方案并进入实施期。高校改革中，高校背景上市公司值得关注。据悉，部分高校已经在校企混合所有制改革、股权激励等方面做好布局，特别是一些地方龙头校企，更是获得多方面的推动力。

高校改革推进的背景下建议关注：[东软集团](#) (600718)、[山大华特](#) (000915)、[浙大网新](#) (600797)、[华工科技](#) (000988)、[华中数控](#) (300161)等。

【独家参考】

○险资投资A股规模将持续稳升

节前保监部门明确了强化险资股票投资监管的相关举措，这有助于逐步缓解保险业前一阶段暴露出的“激进产品、激进销售、激进投资”等问题。与此同时，作为A股重要的资金提供方，险资也将重归中长线资金投资运作模式。但有必要明确的是，出于追求长久财务投资回报的行业发展的需要，险资A股总体投资规模不仅不会因此减少，反而会持续稳健地提升。

首先，保监部门此次出手的核心目标在于有效防范和化解金融风险，推动保险资金长期稳健及价值投资，确保行业健康安全有序地发展。近阶段保险系列监管组合拳，重在定向规范前期存在监管套利行为的激进险企，并非抑制保险资金在A股市场的整体投资力度，投资者应深入领会题中之义。

其次，随着老百姓保险意识提升，行业保费收入持续稳健增长，保险资金投入A股的绝对规模相应提升是确定性事件。对万能险等短期产品的规范，确在一

一定程度上抑制快进快出、短期炒作、举牌并介入上市公司经营管理等激进行为。但随着寿险产品期限逐渐拉长，险企产品资金成本也将大幅降低，这将减轻保险机构的投资压力，并拉长险资投资期限，相应增大对低估值、高分红、有良好现金流的蓝筹股的长期投资，英美日等国保险资金在机构投资者总体资金中的高占比，即是明证。

客观来说，在“优质资产荒”未改善前，保险资金的资产配置选择空间其实并不多。从“覆盖资金成本并获取绝对收益”的行业需要及价值投资角度来看，当前相较楼市、债市并不算高企的蓝筹股，对保险资金的吸引力仍然不小。这意味着，保险资金在资本市场的中长期活跃性不会受到遏制，投资者应以更积极、乐观、开放的态度期待未来险资资本市场投资行为。

○浙江不良贷款比率出现阶段性企稳迹象

实地调查显示，浙江化解金融风险初见成效，不良贷款比率出现阶段性企稳迹象。最新数据显示，2016 年浙江的不良率由 2.37% 降至 2.17%，而近年来不良率一直居全省最高的温州的降幅更大，达 1.12 个百分点，且连续第三年实现不良率和不良贷款余额的“双降”。

调查显示，上述情况的出现与金融机构加大核销力度，特别是当地监管部门因企施策，甚至“一企一行一策”有很大关系。浙江银监局曾对 27 家困难企业的案例展开深入剖析，总结出银团贷款法、授信聚拢法、外部收购法、资产重组法、增量造血法、债务瘦身法和破产退出法等办法。而针对多家银行对企业的多头授信，浙江此前就已经推出了“主办行”制度，去年 9 月则要求针对 3 家以上债权银行、且贷款余额合计 3000 万元以上的困难企业和僵尸企业，银行要成立债权人委员会，以便沟通协调共进退。截至 2016 年 11 月末，浙江（不含宁波）已组建银行业债委会 700 家，涉及信用额度 2335 亿元。

受访的浙江银行业和监管人士坦言，集中资源固然能在账面上“歼灭”为数不少的不良贷款，但本轮金融风险暴露也凸显当地产业转型升级不到位、企业治

理不完善、企业主决策随意以及区域信用环境建设有待加强等亟待重视的问题。更为重要的是，金融是表，经济是里，尽管不良率有企稳迹象，但不排除未来还有反复可能。浙江不良贷款比率拐点的真正出现还有赖于实体经济的转型升级和真实企稳，这才是化解金融风险的治本之道。

○美生物科技板块近期表现突出

春节期间，受多重利好因素影响，美国生物科技板块表现强势。据资讯统计，1月27日至2月3日，涨幅大于20%的美股中，超四成来自生物科技和制药板块。其中，Calithera 生物科学（CALA）和 Cerulean 制药（CERU）涨幅分别高达 96.77%和 64.62%。

美国多家分析机构近期发布生物科技板块报告，预计今年生物科技板块的兼并收购交易将大幅回升。据彭博的数据，去年，美国生物科技行业收购交易共 326 宗，涉及并购金额合计约 910 亿美元，同比下降 22.88%，创 6 年以来新低。摩根士丹利分析师表示，鉴于大型生物科技公司实际和期望的营收出现较大差距，他们今年更可能高于市价收购小型制药公司。同时，特朗普日前会见美医药公司总裁时表示，将加快推动新药审批过程。简化审批过程将提升相关生物科技公司研发回报率。

○平常心看待股市外围环境变化

投资者都盼着股市开门红，立春首个交易日并不如人意。央行突然上调了 7 天、14 天、28 天的逆回购利率各 10 个基点，同时又上调了 SLF 利率，一时间评论和猜测铺天盖地。应该承认此举确在很大程度上显示出，在抑制地产价格泡沫、经济增速企稳、信贷增加和同业规模大幅扩张的背景下，为确保去杠杆进程的顺利进行，价格杠杆在资源配置中的作用正在加强。

不过，防风险去杠杆并非最新监管导向。在金融资产结构发生改变、金融业

态逐渐融合的大背景下，整个金融监管系统对增强防范风险协调性的认识正进一步加深。近一年来包括央行、银监会、保监会在内的金融部委先后出台了去杠杆、降风险的措施。2017 年伊始，央行即在一季度宏观审慎评估时开始正式将表外理财纳入广义信贷范围，银监会提醒股份制银行要严防四类风险，保监会发布《保险公司合规管理办法》等等，这些举措都是对中央经济工作会议中强调的相关精神的落实。

从节前的机构调查来看，对包括资金面在内的股市外围环境的可能变化，不少投资者是有所感知的，具体表现在对仓位的进一步严格控制和严选个股等，甚至备粮草“等坑”。应该承认，丁酉年的国内外经济形势确有可能较丙申年更为复杂，预测、判断的分歧也会更大。在此市况下，既不盲目乐观，也不过度解读，以平常心主动顺应外围环境变化，搞明白大趋势再下手，或更能收到趋利避害之效。

○国企改革迎来“两会”行情 关注去产能行业

第十二届全国人民代表大会第五次会议和政协第十二届全国委员会第五次会议，将分别于 2017 年 3 月 5 日和 3 月 3 日在北京开幕。而在春节前全国 30 多个省市的地方“两会”上，各地纷纷对 2017 年国企改革工作进行了部署，混改、兼并重组、整体上市等改革方案有望带动万亿级投资。

1 月中旬召开的年度央企负责人会议上，国资委主任肖亚庆表示，今年央企去产能将从煤炭、钢铁扩围至有色金属、船舶制造、炼化、建材和电力等产能过剩的行业。另有消息称，2017 年包括汽车、新能源、石墨烯等行业的落后产能或将进入去产能行列。

清退散乱落后产能将提高行业集中度，改善龙头企业盈利水平，建议关注相关行业有国资改革预期的央企上市公司，如[山东地矿](#) (000409)、[盐湖股份](#) (000792)。

○四川今年基建投资计划超过 2000 亿

四川省日前确定了 2017 年重点项目名单，总计有 700 个项目纳入名单，相比去年的 631 个有明显增长。700 个省重点项目计划总投资 3.99 万亿元左右，年度计划投资 4600 多亿元。其中，新开工项目 267 个，计划总投资 1.4 万亿元，包括成都至西宁铁路、重庆至昆明铁路等铁路项目以及乐山至西昌高速等 14 个高速公路项目。从 700 个项目的投资额度来看，基础设施项目 247 个，计划投资 1.79 万亿元，年度计划投资超过 2000 亿元。

2017 年将是基建投资大年，十三五规划进入落实关键阶段，大量投资项目将在一季度密集获批；其次，PPP 模式受地方政府欢迎，财政部 3 年推 745 个示范项目，总投资规模近 2 万亿，覆盖多个公共基础设施领域；此外，2017 年恰逢十九大召开，从过往经验看，政府换届年往往有较多的新增基建投资需求。

投资标的建议关注省内工程施工上市公司如[四川路桥](#) (600039)，铁路基建可关注[中铁二局](#) (600528)。

○节后市场交投清淡 关注后市量能变化

A 股鸡年首个交易日并没有迎来大家所期望的开门红，主要指数均收绿，市场成交量极度萎缩，两市成交额仅 2401 亿元，创出自 2014 年 10 月以来新低(除熔断外)。上周五由于时间点特殊，缺乏连贯交易，量能有一定特殊性。不过，如此极度缩量也体现出市场在经过反弹后，资金整体偏谨慎。后市量能持续变化情况值得重视。

近日市场最为关注的是央行上调了公开市场操作利率，实际上，这次上调的是央行给金融机构提供资金时收取的利率，并没有上调存贷款基准利率，不完全等于加息。政策目标是去杠杆、防风险，而不是抑制经济过热和通胀。在目前经

济背景下，很难促发真正的“加息周期”，更多是说明货币政策从“稳健偏宽松”回归“稳健中性”，对资金面有一定影响。

○中央一号文件公布 聚焦农业供给侧改革

2月5日，中央一号文件由新华社授权发布。文件题为《中共中央、国务院关于深入推进农业供给侧结构性改革加快培育农业农村发展新动能的若干意见》，包括：优化产品产业结构，着力推进农业提质增效；推行绿色生产方式，增强农业可持续发展能力；壮大新产业新业态，拓展农业产业链价值链。

业内表示，中央一号文件聚焦“农业供给侧结构性改革”，意味着农业供给侧改革将会成为2017年农业农村工作开展和农业政策制定的核心主题，更重要的是表明着国家农业农村工作思路的重大转变。调整农业结构、发展绿色农业、推进农地流转等改革新重点有望获得突破。玉米产业链公司有[登海种业](#)(002041)等；土地流转领域公司有[北大荒](#)(600598)等。

○国家网信办：重要网络产品和服务需经网络安全审查

国家网信办近日发布《网络产品和服务安全审查办法（征求意见稿）》，称将会同有关部门成立网络安全审查委员会，负责审议网络安全审查的重要政策，统一组织网络安全审查工作，协调网络安全审查相关重要问题。网络安全审查办公室具体组织实施网络安全审查。关系国家安全和公共利益的信息系统使用的重要网络产品和服务，需要经过网络安全审查。

点评：相关机构统计显示，每年计算机及网络犯罪活动带来的损失超过4450亿美元。来自网络的威胁已经不再仅限于传统IT系统，已经扩展至传统工业基础设施。国内网络安全市场规模因此呈爆发式增长，企业级市场有望从目前的约100亿元规模扩张到千亿以上。有业内人士预计，目前国内网安市场还在起步

阶段，未来可能催生万亿级别市场。相关概念股可关注[拓尔思](#) (300229)、[任子行](#) (300311)、[旋极信息](#) (300324)。

【私募内参】

顶级私募个股内幕消息汇总

传闻：[恒力股份](#)拟募资 115 亿元收购两公司股权

传闻：[兖州煤业](#)拟 23.5 亿美元收购海外煤炭公司

传闻：[中潜股份](#)第二大股东提议公司年报 10 转 20

传闻：[江南化工](#)拟 39.8 亿元收购[新能源](#)公司

传闻：[山西证券](#) 2016 年业绩预降 60%至 70%

传闻：[上海贝岭](#)拟 5.9 亿元收购[锐能微](#)

传闻：[格林美](#)拟定增 29.5 亿元加码动力电池

传闻：[金科娱乐](#)筹划收购手游公司

传闻：[大智慧](#) 2016 年预亏 16.8 亿至 17.8 亿元 或被实施退市风险警示

传闻：[ST 慧球](#)：证券事务代表鲜言辞职 公司 2016 年预亏

传闻：[法尔胜](#) 2016 年业绩预增逾 20 倍

传闻：[紫光股份](#) 2016 年业绩预增逾 4 倍

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

传闻：[顾地科技](#)拟合作开发体育赛事项目

传闻：[*ST 鲁丰](#)控股股东签署股份转让协议

传闻：[鲍斯股份](#) 2016 年度业绩预增超一倍

传闻：[双塔食品](#)控股股东向职工发出增持股票倡议

传闻：[中海达](#)年度业绩预增八倍以上 同比基数低

传闻：新三板挂牌公司谋求 IPO 的案例呈增多趋势。去年 11 月和 12 月分别有 22 家和 21 家新三板挂牌公司宣布接受上市辅导，今年初至 1 月 20 日则有 34 家挂牌公司宣布接受上市辅导。此外，股票转让方式由做市方式更改为协议方式的挂牌公司增多，注册地迁往贫困县的也有所增加。凡此种种，目的都是 IPO。

传闻：12 月 15 个一线和热点二线城市房价快速趋稳回落，这与央行第四季度个人购房贷款增速环比回落的趋势相一致。房价与房贷这两组数据说明，目前的[房地产](#)调控政策已经取得了明显成效，因地制宜、分城施策仍将是今年[房地产](#)调控的主旋律。去年第四季度各地强化实施因地制宜、分城施策的调控政策，换来的结果就是房价与房贷的双双回落，这说明[房地产](#)“脱虚向实”已经步入了正轨。未来随着[房地产](#)长效机制的建立，[房地产](#)的虚拟经济属性将被压缩到最低，而其

实体经济的本原属性将会进一步彰显。

传闻：上海两部门同日约谈网约车：拍卖式打车要不得。上海市消费者权益保护委员会和交通委员会 24 日分别约谈多家网约车企业。在约谈现场记者看到，“易到”客服电话变为空号无法联系，而滴滴则承诺两周内在上海暂停出租车加价功能，但对全国叫停加价却没有时间表。

传闻：上海两部门同日约谈网约车：拍卖式打车要不得。上海市消费者权益保护委员会和交通委员会 24 日分别约谈多家网约车企业。在约谈现场记者看到，“易到”客服电话变为空号无法联系，而滴滴则承诺两周内在上海暂停出租车加价功能，但对全国叫停加价却没有时间表。

（ 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