



# 每日投资宝典

2017-1-11 星期三

## 【今日导读】

- 河南省混改进入关键阶段 试点企业受关注
- 钴产品价格全线大涨 行业迎来“开门红”
- 阿里高溢价私有化银泰商业 新零售引商业价值重估
- 隆鑫通用(603766)积极促进产业转型升级
  
- 银监会部署市场化债转股 高负债国企频频参与
- 社会办医获政策力挺 民营医院市场或加速扩张
- 草甘膦报价继续上调 机构称后续仍存上涨空间
- 中植系溢价增持达华智能 英特集团实控人或变
  
- 人工智能规划今年编制完成 加快重大项目立项
- 转让股权 英特集团(000411)控股股东或将变为浙江国贸
- 农业部发布全国奶业发展规划 提高行业集中度
- 中植系再受让达华智能(002512)股权 仰帆控股(600421)再获举牌

开利财经—投顾智库（微信公众号：[kailicaijing](#)）

## 【投资聚焦】

- 钴产品价格全线大涨 行业迎来“开门红”

-----  
据监测，周二，国内钴产品价格全线上涨。钴盐产品中，三氧化二钴主流报

价上调2万元/吨至21万元/吨，涨幅超过10%。氯化钴涨幅约12%。金属钴中，钴粉报价上调2.5万元/吨至31.5万元/吨，涨幅8.6%。电解钴涨幅近3%。本轮钴价上涨自去年11月初启动，已连涨三月，三氧化二钴和钴粉等主要产品价格累计涨幅均达到40%。

业内认为，供给方面，海外大型钴矿商减产、主产国刚果金政局不稳影响钴矿出口等因素令供给偏紧。需求方面，新能源汽车政策落地使得三元动力电池放量、高温合金等行业均拉动钴需求。据工信部预计，十三五期间钴的年均消费增速将达到12.5%。总体看，行业供需持续改善，钴价又处于周期低点，未来两年将迎来钴行业黄金投资期，或复制2015年碳酸锂行情，[华友钴业](#) (603799)、[洛阳钼业](#) (603993) 等拥有钴资源公司有望受益。

## ○阿里高溢价私有化银泰商业 新零售迎长期发展机遇

1月10日，银泰商业公布，获阿里巴巴及沈国军旗下公司(联席要约方)提出私有化，每股计划股份注销价10港元，较停牌前收市价溢价约42.25%，完成私有化所需的最大现金金额约为198亿港元(约合177亿元人民币)。受此影响，银泰商业当日大涨逾35%。

阿里正与线下零售商共同重构传统业态，创新用户消费体验，用实际行动拥抱新零售所带来的长期发展机遇。机构认为，阿里入股三江购物(601116)、易果生鲜入股联华超市凸显了区域超市高密度网点的投资价值，此次阿里溢价私有化银泰商业，实体零售价值持续催化，零售行业将发生巨大变化。阿里、亚马逊等线上巨头纷纷布局线下，引发市场对线下门店价值的重新审视，有望再次催化行业价值重估。目前混改风起云涌，商业作为完全竞争行业改革有望先行受益。A股上市公司中，可关注中航系有国企改革预期的[天虹商场](#) (002149)，以及上海国企混改预期的[百联股份](#) (600827) 等。

## ○银监会部署市场化债转股 高负债国企频频参与

银监会10日召开2017年全国银行业监督管理工作(电视电话)会议,安排部署今年重点工作任务。提出要稳妥开展市场化债转股,支持去杠杆。坚持自主协商确定转股对象、转股债权以及转股价格和条件,鼓励面向发展前景良好但遇到暂时困难的优质企业开展市场化债转股。另据发改委主任徐绍史同日介绍,截至目前中国市场化债转股协议额整体超过3000亿元。

点评:近日国有银行债转股项目密集落地,如工行与太钢、同煤、阳煤等山西国企,建行与陕煤、陕西有色、陕能等陕西国企,签约规模均达数百亿元。机构看好这种作法在各地铺开,煤炭、钢铁、有色等周期性行业的高负债龙头国企将受益于融资结构优化。AMC公司作为最专业的不良资产处置机构,其盈利空间也受到机构看好。

### 【要闻速递】

- 政治局会议:着力防范和化解各种风险。
- 发改委:预计2016年我国经济总量突破70万亿。
- 银监会:完善差异化信贷政策,分类实施房地产金融调控。
- 证监会:深入开展一次交易场所清理整顿“回头看”活动。
- 北斗系统将于2018年覆盖“一带一路”国家。
- 10日发布的宁夏政府工作报告提出积极发展混合所有制经济,西藏政府工作报告强调国企整合重组。
- 全国科技工作会议10日召开,科技部部长万钢表示今年将编制完成人工智能专项规划。
- 民航局空管局表示“十三五”期间我国空管系统投资需求预计达570亿元,将加快空管基础设施建设。
- 上市险企新年首周核心保费指标实现“开门红”,且产品成本也有明显下降。
- 元旦后首周保证金净流出187亿元,此前两年的同期均为净流入上千亿元。

○西藏自治区第十一届人大五次会议 1 月 10 日在拉萨召开，自治区主席洛桑江村在政府工作报告中提出，2017 年西藏将以国企整合重组为重点，推进国资国企改革。

○中国南航集团在年度工作会上提出，2017 年南航将重点研究引入先进互联网企业、与全球行业领先者交叉持股或联合设立子公司等方式，推动混合所有制改革。

○据报道，上海市两会将于 14 日、15 日召开。上海国企改革作为地方国企改革排头兵，备受关注。

○国务院印发“十三五”卫生与健康规划。

○国家发改委主任徐绍史今日在国新办新闻发布会上透露，中国大飞机 C919 不久要交付飞行。

○华尔街最大的后台处理服务正在同 IBM 合作，使用区块链技术升级对信用违约互换(CDS)的处理方式。

## 【产业情报】

### ○社会办医获政策力挺 民营医院市场或加速扩张

国务院日前印发《“十三五”卫生与健康规划》，提出多项发展指标。到 2020 年，社会办医院床位占医院床位总数的比重将由 2015 年的 19.4%提升至 30%以上，在各项指标中提升较为显著。规划提出大力发展社会办医，鼓励社会力量兴办健康服务业。

点评：机构研报指出，在政策环境利好而医疗服务供需又极不平衡的情况下，社会资本投资医院的热度仍将持续。民营医院有望实现医生资源的整合，提升医疗质量和服务内容，加速市场扩张。[三星医疗](#) (601567) 收购了浙江最大的民营三级医院宁波明州医院，全面转型医疗服务；[益佰制药](#) (600594) 已拥有三家医院、多家治疗中心，积极转型肿瘤精准治疗。

## ○草甘膦报价继续上调 机构称后续仍存上涨空间

近一周草甘膦企业报价继续上调，其中扬农化工(600486)97%原粉上海港 FOB 价格上调每吨 200 美元，目前市场价为每吨 3500 美元至 3600 美元。四川和邦生物(603077)98%双甘膦上海港提货价上调 500 元，至每吨 16000 元。自去年第四季度以来，草甘膦价格持续上行，累计涨幅逾 40%。

点评：券商研报认为，后续草甘膦价格仍有上涨空间，主要受环保趋严、新增产能投放较小等因素推动。另外，下游企业补库存和农化行业复苏将带动需求回升。扬农化工(600486)拥有草甘膦年产能 3 万吨，其工艺优良、环保合规，盈利能力稳健；和邦生物(603077)草甘膦产能 5 万吨，双甘膦 13.5 万吨，今年以来持续满产。

## ○全国奶业发展规划提出提高行业集中度

农业部印发全国奶业发展规划，提出发展奶牛标准化规模养殖、提升婴幼儿配方乳粉竞争力、加强良种繁育及推广等 11 项任务。规划提出推进产业一体化将有助于提高行业集中度，利好乳业龙头企业；提高国产奶源市场占比将利好上游乳企；此外，规划提出培育婴幼儿配方乳粉国产品牌。建议关注乳业龙头伊利股份(600887)、上游乳企西部牧业(300106)以及婴幼儿配方乳粉龙头贝因美(002570)。

## ○全国粮食流通工作会议召开 促进农产品电商发展

全国粮食流通工作会议在京召开。会议提出探索建立“优质优价”的粮食流通机制，推动粮食加工业改造提升，增加中高端产品和精深加工产品供应。推进粮库智能化、加快构建国家粮食电子交易平台。粮食流通体制改革将显著促进农

产品电子商务发展，建议关注永辉超市(601933)、辉隆股份(002556)；此外，推进粮库智能化建设利好拥有智能仓储物流体系的农产品供应商，可关注象屿股份(600057)。

## 【公告解读】

### ○中植系溢价受让 7.8%达华智能(002512)股份

达华智能(002512)实控人蔡小如拟将其持有的 8541.23 万股(占股比 7.8%)转让给珠海植诚，每股转让价 18.56 元/股，较公司最新收盘价 16.50 元溢价 12%，交易对价 15.85 亿元。转让完成后，蔡小如的持股比例将降至 23.39%，但仍为公司实控人。

蔡小如去年 11 月已将其持有的 10.07%的公司股份转让给了珠海植远。而珠海植诚与珠海植远为一致行动人，实控人均均为解直锟。由此，中植系对公司的持股比例将达 17.87%，为第二大股东。中植系表示，此举是希望获得股票增值收益。未来 12 个月，不排除增持的可能。

### ○英特集团(000411)实控人或变更为浙江省国资委

英特集团(000411)实控人中国中化集团公司正与浙江省国资委洽谈重大事项。若相关事项进展顺利，公司控股股东将变更为浙江省国际贸易集团有限公司，实控人将变更为浙江省国资委。目前公司控股股东浙江华龙实业与其关联方合计持有 28.08%股份，中化集团为公司最终控制方。

### ○盛屯矿业(600711)上调定增价格

盛屯矿业(600711)新的定增方案将定增价格调高至 6.9 元/股，定增不超过 3.62 亿股，缩减募资规模至不超 25 亿元。特定发行对象有建发股份(600153)、

厦门国贸(600755)资管设立的资管计划以及鹏博士(600804)的实际控制人杨学平等。募投项目包括补充流动资金、投资恒源鑫茂项目和信息化平台项目。

小康股份(601127)全资子公司重庆金康年产5万辆纯电动乘用车建设项目获国家发改委批复。公司表示,这标志着公司获得了纯电动乘用车生产资质。

## 【资金风向】

### ○两市继续弱势震荡 资金青睐云图控股(002539)

周二,两市低开震荡,创业板冲高回落,个股分化较为明显。两市成交4174亿元,较上个交易日增加20亿元;两市共计净流出176亿元,仅钢铁、食品饮料、采掘行业呈现资金净流入。截止收盘,沪指跌0.3%报3161点,创业板指跌0.51%报1951点。盘面上,混改持续走强,西藏、机场航运、零售等板块涨幅居前,油改、大飞机、深圳国改等板块跌幅居前。

龙虎榜上,6只股票呈现机构净买入,其中云图控股(002539)买入净额为1533万元。云图控股(002539)表示将全面拓展食用品种盐业务,有望受益于盐业改革的深入。

### ○三聚环保(300072)等公司预增

三聚环保(300072)年报预增90%-100%,控股股东提议年报10转5派2元。中天科技(600522)年报预增60%-80%,主因光纤价格上涨。蓝海华腾(300484)年报预增104%-126%,主因公司电动汽车电机控制器销售大增。鼎立股份(600614)年报预增90%-110%,主因洛阳鹏起并表。

### ○今日2股资金净流入逾亿元

今日主力资金净流量-61.63亿元,净流入个股共有960只,南方航空

(600029)、[东方金钰](#) (600086)、[宝塔实业](#) (000595) 等三只个股净流入金额最多，分别达到1.40亿元、1.27亿元、0.85亿元。

## 【热点数据】

### ○34家公司晒高送转预案

数据显示，目前共有36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，34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94%。从各公司具体情况看，[金利科技](#) (002464)、[易事特](#) (300376) 的送转比例较高，达到10送转30股以上，其次有[云意电气](#) (300304)、[珈伟股份](#) (300317) 等12家公司提出了每10股送转20股以上(含10送转20股)的方案；[中珠医疗](#) (600568)、[山东华鹏](#) (603021)、[海利得](#) (002206) 等20个股年度拟每10股送转10股至20股之间(含10送转10股)。

## 【公司直击】

### ○隆鑫通用(603766)积极促进产业转型升级

[隆鑫通用](#) (603766) 以现有业务为基础，重点向”无人直升机+通过航空发动机“以及”新能源机车+关键零部件“两翼拓展，促进公司业务转型升级。公司农业植保无人机已经在哈尔滨双城区进行了近一年的试验，完成产品设计定型并进入量产准备阶段；公司有望成为该领域的空头，未来业绩贡献可期。同时，公司凭借在发动机领域的多年积累，通过收购意大利 CMD 公司，切入通用航空发动机领域，目前通用航空发动机制造处于产品认证阶段。

### ○老板电器(002508)：嵌入式新品增长迅速

据悉，[老板电器](#) (002508) 嵌入式新品整体发展迅速，增速达到 70%以上。公

司嵌入式新品包括嵌入式微波炉、烤箱、蒸汽炉、洗碗机等，主要面向高端客户。目前公司正在开发自己的研发团队，由 OEM 转为自行生产，使生产成本得到控制，带动了公司整体毛利率提升。

此外，公司加速推进渠道下沉。2016 年全年，公司新设城市公司 20 余个，城市公司总数达到 30 余个。随着居民收入水平逐渐提升，三四线市场消费升级趋势明显，产品在三四线市占率逐步提升；预计一二线更新需求与三四线新增需求叠加，公司市场整体空间将进一步扩大。

**重庆燃气** (600917) 公告，控股股东重庆能源与渝康公司签订了股权转让协议，拟将公司 15% 股权通过协议转让方式转让给渝康公司。1 月 10 日，公司收到国资委批复，同意上述股权转让。

**辉隆股份** (002556) 控股股东拟将其持有的 38.58% 股份无偿转让给我子公司，实控人不发生变化。

**横店东磁** (002056) 8 亿元收购兆晶股份 100% 股权。兆晶股份的主营业务是非晶带材、非晶电抗器、非晶电机、非晶制带等，属于公司主营业务软磁产业中的金属软磁材料。

**红旗连锁** (002697) 与摩拜单车今日签约合作。

**仰帆控股** (600421) 再获浙江恒顺及其一致行动人举牌，持股 25%。

**佛山照明** (000541) 获控股股东及一致人再次举牌。增持后持股达 25.7%。

**复星医药** (600196) 拟设立合资企业，开拓癌症 T 细胞免疫疗法市场。

**三聚环保** (300072) 2016 年度业绩预增超九成，拟 10 派 2 转 5。

## 【交易闹铃】

### ○ 中国银河等三新股 11 日发行

**中国银河** (780881) 发行价 6.81 元，申购上限 18 万股，主营综合证券服务。

雄塑科技(300599)发行价 7.04 元, 申购上限 3 万股, 主营塑料管道。诚迈科技(300598)发行价 8.73 元, 申购上限 2 万股, 主营软件技术服务。

## 【独家参考】

### ○河南省混改进入关键阶段 试点企业受关注

2017 年省级地方两会陆续拉开序幕, 国企混改成为焦点。去年河南省发布了《关于省属国有工业企业发展混合所有制经济的实施意见》, 明确提出两年内基本完成省属国有工业企业混合所有制改革。今年将是河南混改关键的一年。河南“两会”时间确定分别于 1 月 16 日、14 日举行, 试点企业混改进展总结和展望备受关注。

业内人士表示, 在混合所有制大潮来袭背景下, 河南省新一轮混改力度大, 推进速度快。首批试点的 8 家省管企业, 包括河南投资集团、安钢集团、河南能源化工集团等, 推行入股新建、并购重组、债务重组、股权置换、员工持股等五种混改模式。河南投资集团旗下的安彩高科(600207)混改取得实质突破, 定增引入战投富士康; 安钢集团旗下的安阳钢铁(600569)正通过并购重组方式进行混改。

### ○人工智能规划今年编制完成 加快重大项目立项

1 月 10 日, 2017 年全国科技工作会议在京召开。科技部部长万钢在介绍 2017 年科技发展改革工作时指出, “科技创新 2030-重大项目”将尽快编制完成实施方案, 并编制完成人工智能专项规划, 加快推进人工智能等重大项目的立项论证。

点评: 艾瑞咨询数据显示, 2015 年我国人工智能市场规模约 12 亿元人民币, 未来 5 年的增长率将达到 50%。人工智能技术将首先从专业性较强的细分领域开始应用, 随着数据库的积累和算法进步渐渐拓展到生活中的各个领域, 从而汇聚

成为通用智能。在这一过程中能够带动多个产业的发展，逐步打开万亿级别的市场。A股相关概念股可关注康力电梯(002367)、科大讯飞(002230)、川大智胜(002253)。

## 【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](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