



每日投资宝典

2016-11-15 星期二

【今日导读】

- RCEP 或取代 TPP 国内港口发展迎风口
- 彩票管理三大部委领导换届互联网彩票重启时间窗口临近
- 铁路项目密集获批基建板块迎多重利好
- 日机密封：核主泵密封项目正有序推进中
- 上海国资频出创新之举 集团资产整合前景佳
- 汽车电子并购不断 三星溢价近三成收购哈曼
- 集成电路产量加速增长 封测及材料需求提升
- 恒大人寿增持五公司 国轩高科定增投新能源
- 九部门发指导推进家庭教育五年规划
- 电竞业三大盛会来袭产业链再掀热潮
- 国轩高科拟定增募资发展新能源项目
- 汽车平行进口政策获完善利好经销商

开利财经一投顾智库（微信公众号：kailicaijing）

【投资聚焦】

- 彩票管理三大部委领导换届互联网彩票重启时间窗口临近

近期，三大彩票管理部委财政部、民政部和体育总局领导一周内全部换届。

财政部门负责全国的彩票监督管理工作；国务院民政部门、体育行政部门分别负责全国的福利彩票、体育彩票管理工作。业内表示，彩票作为国内唯一的博彩形式，其特殊性决定了监管的严苛性。此次人事调整不改互联网彩票的政策方向。此前中体彩“中国竞彩微信”开发项目招标，项目开发完成时间预计为2017年3月。互联网系统新增游戏安全测试、体育彩票移动应用客户端第三方符合性安全检测及其他待定测试项目的测试时间为今年6月至2017年2月。机构认为，2017年一季度有可能成为互联网及电话售彩重启的关键时间窗口，相关公司有望迎来重大机遇。A股中，[人民网](#)（603000）旗下人民澳客是垂直领域排第二的互联网彩票平台。[鸿博股份](#)（002229）是彩票印刷行业龙头企业之一，布局彩票全产业链。

○铁路项目密集获批基建板块迎多重利好

11月以来，国内铁路重大工程项目获批速度有所加快。11月11日，发改委批复吉首至怀化、牡丹江至佳木斯等3条铁路，总投资855.5亿元。11月14日，发改委批复新建赣州至深圳、北京至唐山两条铁路，总投资1090.3亿元。从项目数和总投资额看，与10月相比均接近翻倍。

业内认为，从国内看，明年上半年经济下行压力增大，基建作为对冲下滑的“稳定器”可能继续加码，PPP模式引入将进一步加快城轨等项目建设速度。从国际看，美国新总统上台后海外战略或收缩，这有助于缓解中国“一带一路”战略面临的压力，利于基建龙头企业“走出去”。同时，人民币贬值还将提升国际工程企业汇兑收益。总体看，基建行业中短期内面临多重利好因素，[中国交建](#)（601800）、[中国铁建](#)（601186）等龙头业绩或超预期。

○电竞业三大盛会来袭 产业链再掀热潮

11月18日全国电子竞技大赛（NEST）将举办，2016中国电子竞技嘉年华、

2016 年全国电子竞技公开赛（NESO）也将在 11 月、12 月召开，电竞行业三大盛会近期即将来袭，产业链望再掀热潮。

◆据艾瑞数据显示，国内目前有着 4.08 亿的手游用户，有 56.6%的手游玩家愿意参加手游电竞大赛，同时有 42.3%的玩家表示，有兴趣观看移动电竞赛事，预估 2018 年中国移动电竞市场规模将达到 135.6 亿元，2015-2018 年复合增速为 38.6%。

◆经济增速换挡背景下，享受成长红利的 90 后为电竞发展提供了用户红利，而供给端产品和赛事的优化则提供了技术红利，与此同时，政策也在逐渐转向引导鼓励。A 股相关上市公司可关注[恺英网络](#)（002517）、[新文化](#)（300336）、[游久游戏](#)（600652）。

【要闻速递】

- “十三五”期间我国将重点发展农村社区。
- 大地震重创新西兰经济，奶制品产业全线停产。
- 中国明年启动碳排放交易市场。
- 国际航协：2029年前后中国将取代美国成为全球最大航空市场。
- 外交部发言人14日表示，中国对中美基础设施建设合作持积极开放态度。
- 国办近日印发《地方政府性债务风险应急处置预案》，债务高风险地区将被要求实施财政重整。
- 工信部14日发布钢铁工业调整升级五年规划，提出了一系列保障去产能的政策措施并支持钢企减量重组。
- 根据证监会14日发布的发审会公告，7家公司首发申请将于18日集中上会。
- 14日在岸人民币兑美元汇率跌破6.84创七年新低，预计美联储12月加息预期兑现后有望缓解人民币下行压力。
- 为期3天的第三届世界互联网大会将于11月16日在浙江省乌镇开幕，本届大会将聚焦主分论坛、“互联网之光”博览会、全球领先创新科技成果发布三大板块。中共中央总书记、国家主席习近平将以视频方式发表重要讲话。

○央行11月14日更新资产负债表显示，中国10月末人民币外汇占款22.6万亿元人民币，环比减少2678.64亿元人民币，这是外汇占款连续12个月下滑。

【产业情报】

○汽车电子领域并购不断 三星溢价近三成收购哈曼

据美国媒体报道，三星电子周一宣布，以约 80 亿美元现金收购哈曼国际公司。收购均价为 112 美元/股，比上周五哈曼的收盘价溢价 28%。哈曼为高端音响制造商，也是领先的互联网汽车解决方案提供商，当前超过 3000 万辆汽车安装了其互联网汽车和音频系统，包括嵌入式信息娱乐、车载信息、互联安全服务。交易完成后，三星将在汽车电子领域立即获得市场份额。

点评：近期汽车电子领域并购不断，高通亦宣布收购汽车半导体公司恩智浦。根据德勤咨询，2016 年中国汽车电子市场规模预计达 740.6 亿美元，2012 年以来年复合增长 14.6%。随着汽车智能化进程加快，预计 2020 年汽车电子渗透率会从现阶段 30%左右增长到 50%以上。[盛路通信](#)（002446）旗下合正电子致力于车载智能设备的研发和生产；[漫步者](#)（002351）产品涵盖汽车音响等；[四维图新](#)（002405）拟收购杰发科技布局车载信息系统。

○集成电路生产量加速增长 封测及材料市场需求提升

国家统计局 14 日发布的 10 月份规模以上工业生产主要数据显示，10 月份集成电路生产量为 120 亿块，同比增长 34%，增速快于 1 月至 10 月的 19.7%。在半导体需求提升和国产化推动下，我国集成电路步入密集投资期，11 月份以来华力微电子、中芯国际相继启动 12 英寸集成电路生产线项目。

点评：目前我国集成电路市场规模占全球 60%，但自给率仅为 27%，按照政策目标，2020 年芯片自给率要达到 40%，2025 年达到 50%，材料设备和封测等环节进口替代空间巨大。

公司方面：

[华天科技](#)（002185）主营集成电路封装业务，有望受益武汉新芯存储器项目投资；

[鼎龙股份](#)（300054）通过自主研发 CMP 抛光垫产品，进军半导体耗材领域。

○多部委发文完善汽车平行进口 经销商迎利好

商务部、发改委等 13 部委日前印发《关于开展加快内贸流通创新推进供给侧结构性改革扩大消费专项行动的意见》，文件明确提出，改变汽车品牌授权销售单一模式，完善汽车平行进口政策措施，努力将平行进口汽车打造成为国产汽车、品牌授权进口汽车之外的第三支重要力量。商务部数据显示，今年前 9 个月平行进口汽车数量为去年全年 8 倍，预计未来，随着售后保障等环节短板逐渐完善，平行进口车市场份额仍将继续提升。建议关注经销商龙头上市公司[广汇汽车](#)（600297）、[国机汽车](#)（600335）、[庞大集团](#)（601258）等。

○国企改革市场关注度提升

昨日新华社评论员文章指出：随着国企改革“1+N”政策体系基本形成，国企改革迈出实质性步伐；

当前国企改革步入深水区，需坚定不移向纵深推进。业内指出，下一步国企改革各项措施将进一步深化，尤其在兼并重组、混合所有制改革等方面取得实质性进展。近期随着地方国企改革进入政策落实期，走在全国前列的上海、北京、深圳等地推进加速，动作频频，政策驱动的国企改革有望为市场带来憧憬。深圳方面，近日深深房 A 重组方案已基本落地，建议关注践行混合所有制架构的[深圳燃气](#)（601139）及受益于本地资源整合和资产注入的[天健集团](#)（000090）。

【公告解读】

○恒大人寿“回马枪”增持五公司

继梅雁吉祥之后，前不久被恒大人寿大幅减持的栋梁新材（002082）、国民技术（300077）、中元股份（300018）、金洲管道（002443）和积成电子（002339）等五家 A 股分别公告称，恒大人寿在 11 月重新增持了五家公司股票，并承诺自愿锁定 6 个月。

点评：三季度末，恒大人寿曾分别持有栋梁新材、国民技术、中元股份各 4.95% 的股权，以及积成电子、金洲管道 4.96% 的股权，并引发市场跟风炒作。三季报披露后，恒大人寿对部分股票进行了减持，引起监管层注意。恒大人寿此次“浪子回头式”增持，是源于舆论压力及监管层约谈。恒大人寿声称将秉承险资长期投资理念，计划长期持有。

○国轩高科拟定增募资 36 亿元深耕新能源

国轩高科（002074）拟以 31.18 元每股定增 1.15 亿股，募资 36 亿元，将用于新一代高比能动力锂电池产业化项目。公司实际控制人李缙拟认购 12.5 亿元，上汽投资、博时基金、基石投资、金牛投资等八机构参与定增。

点评：上证报资讯前不久调研公司获悉，国轩高科动力锂电池订单饱满。此次募资扩产，有助于公司抓住未来三年新能源汽车第二波高增长。

○中国中车等公司签大单

中国中车（601766）于 7 月至 11 月期间签订了合计 252.4 亿元的系列重大合同，占 2015 年营业收入的 10.4%。中国铁建（601186）联合中标近 150 亿元北京市新机场轨道线社会化引资 PPP 项目。

此外，龙建股份（600853）中标 1.65 亿元 PPP 项目。天海防务（300008）中标 1.28 亿元海上施工自升平台建造项目。中天科技（600522）中标 2.98 亿元

海底光电复合缆项目。[银江股份](#)（300020）预中标 1 亿元智慧城市视频监控 PPP 项目。

【资金风向】

○沪指收涨站上3200资金青睐昊志机电

周一，两市开盘后快速冲高，沪指创新高后震荡回落，前期强势股明显分化。两市共成交7680亿元，较上个交易日略增75亿元；两市净流出资金283.87亿元，有色金属净流出59.37亿元居首。截止收盘，沪指涨0.45%报3210点，创业板涨0.68%报2161点。盘面上，港口、煤炭、航运、高铁、一路一带等板块涨幅居前，有色、股权转让、钛白粉、黄金等板块跌幅居前。

龙虎榜上，营业部净买入超1亿元公司有7只，[山推股份](#)、[万里石](#)、[昊志机电](#)获资金买入位居前三。[昊志机电](#)（300503）为电主轴行业技术领先企业。随着上游数控机床及配套主轴的市场需求持续增加，且国内机床性能提升将逐步替代进口，主轴整机行业市场潜力巨大。

○游资青睐 11 股 1 股净买入逾 3 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 11 只，其中[驰宏锌锗](#)（600497）今天是资金最青睐个股，营业部净买入金额达 3.09 亿元，高居榜首。此外，[中铁二局](#)（600528）、[山推股份](#)（000680）、[万里石](#)（002785）和[昊志机电](#)（300503）等个股，净买入金额也排名居前，分别达到 2.57 亿元、1.49 亿元、1.49 亿元、1.32 亿元。

◆当日 26 只个股出现了机构身影，其中 9 只股票呈现机构净买入。当天机构净买入前三分别是[第一创业](#)（002797）、[冀中能源](#)（000937）、[优德精密](#)（300549），机构资金流入净额分别是 0.40 亿元、0.35 亿元、0.34 亿元。

【热点数据】

○73亿元大单暴露机构布局意图

随着沪深两市成交额的显著增加，大单资金开始积极布局热点板块，后市有望出现强者恒强的结构性牛市。统计显示，上周钢铁、非银金融和采掘等三板块大单资金净流入达到73亿元，其占行业成交额比例居申万一级行业前三名。

具体来看，上周钢铁板块累计吸金21.98亿元，其中[抚顺特钢](#)、[包钢股份](#)、[宝钢股份](#)、[酒钢宏兴](#)等4只个股期间累计大单资金净流入均超2亿元；

非银金融板块累计吸金48.41亿元，其中[方正证券](#)、[长江证券](#)、[中信证券](#)、[兴业证券](#)等4股累计大单资金净流入均超4亿元。采掘板块累计吸金2.78亿元，其中[西山煤电](#)等9股累计大单资金净流入均超亿元。

【公司直击】

○日机密封：核主泵密封项目正有序推进中

资讯获悉，近期多家机构调研[日机密封](#)（300470），重点关注公司核主泵密封的研发进展情况。反馈显示，目前公司已与中广核、中科华、核动力研究院、清华大学等多家科研院所签署了核主泵密封项目的研发、研制合同。核主泵密封项目已完成了静动压试验、启停试验以及耐久性寿命试验，进展情况良好并有序推进中。同时，公司研制的核电站主泵油机械密封产品也已顺利通过国家能源局鉴定，并完成交货实现销售收入。

此外，公司前期成立了产业并购基金，主要为公司寻找产业链相关或新兴行业有核心竞争力的优质企业，目前该并购基金已积极开展工作且取得一定成效。

○中光防雷深度布局铁路防雷领域

资讯获悉，[中光防雷](#)（300414）为了应对通信行业发展放缓的影响，正在积

极开拓除通信领域以外的其他市场领域。公司于近期公布拟收购国内铁路通信及信号系统电气安防的主要供应商之一铁创科技 100%股权，通过此次同行业横向收购，公司将快速进入铁路防雷这一随着轨道交通建设防雷需求持续提升行业。同时，公司自身在铁路防雷领域具有一定积累，也将推进自身电源防雷产品进入这个市场。

此次并购是公司上市以来开启的第一例并购，也是公司外延式发展跨出的第一步。公司有望汲取此次并购的成功经验为未来更多的同行业横向收并购打下坚实基础。借力上市资本平台优势，公司有望通过收并购围绕防雷业务实现多领域的横向布局，以及上下游的收并购提升公司的综合竞争力。

【交易闹铃】

○凯中精密、神力股份两新股 15 日发行

凯中精密（002823）发行价 13.73 元，申购上限 1.4 万股；

神力股份（732819）发行价 8.77 元，申购上限 9000 股。两公司主营均为电机配件。

【独家参考】

○RCEP 或取代 TPP 国内港口发展迎风口

据媒体消息，奥巴马政府上周五宣布正式放弃跨太平洋伙伴关系协定(TPP)，该协议包含亚太地区的 12 个国家，是奥巴马政府“重返亚太”战略的一个重要组成部分。而美国白宫经济顾问委员会 3 日发布研究报告称，如果美国不批准 TPP，涵盖中国、日本和东盟国家的区域全面经济伙伴关系协定(RCEP)将会填补 TPP 失败的空白。习近平主席将出席于 11 月 19 日至 20 日在秘鲁利马举行的亚太经合组织(APEC)第二十四次领导人非正式会议。

有专家认为，TPP 和 RCEP 都是实现亚太自贸区(FTAAP)重要路径，TPP 流

产使得 RCEP 会备受重视，中国有望在即将举行的 APEC 峰会上，主导推动 RCEP。若 RCEP 谈成，将涵盖约 35 亿人口，GDP 总和将达 23 万亿美元，占全球总量的 1/3，所涵盖区域也将成为世界最大的自贸区。外界普遍认为中国将成为最大的受益方，而其他没有囊括在 TPP 中的东南亚国家也将受益。国内相关港口建设和海运发展将进入黄金时期，可关注[营口港](#)（600317）、[北部湾港](#)（000582）等。

○上海国资频出创新之举 集团资产整合前景佳

14 日晚间，停牌中的上海电气发布重大资产收购预案。该方案的一大创新点是，除了收购兄弟公司股权外，还拟收购 26 幅土地资源。在此之前，上海国企改革已屡次推出创新之举：城投控股分立上市获批，三爱富“三元并购”发展教育文化产业，浦东科投杠杆式收编暂停上市的*ST 新梅，华鑫股份“弃房购股”收购华鑫证券。

点评：上海国资改革手法多样、力度空前，正在以更市场化、更有效的创新重组方式盘活国企集团资产，做大做强上市公司。此前浦东科投已动用真金白银入主万业企业、上工申贝，而[上工申贝](#)（600843）曾于 7 月 25 日终止收购境外上市公司，并表示 6 个月内不再筹划重大资产重组事项。[飞乐音响](#)（600651）目前持有华鑫证券 24%股权，将参与华鑫股份定增。

○九部门印发指导推进家庭教育五年规划

近日，全国妇联联合教育部、中央文明办、民政部、文化部、国家卫生和计划生育委员会、国家新闻出版广电总局、中国科协、中国关心下一代工作委员会共同印发《关于指导推进家庭教育的五年规划（2016—2020 年）》，提出到 2020 年，基本建成适应城乡发展、满足家长和儿童需求的家庭教育指导服务体系。

点评：万物互联以及云网端一体智能基础设施日臻完善，新的技术不断出现应用于教育；

社会主流消费群体的消费习惯呈现出前所未有的互联网化特征，传统教育的体制正处于一个破壁的过程。国家层面正在进行《民办教育促进法》的修订，将从制度上重新界定盈利性民办教育的法人身份，为资本进入教育领域清除障碍。相关概念股可关注[方直科技](#)（300235）、[新南洋](#)（600661）、[海伦钢琴](#)（300329）。

【私募内参】

顶级私募个股内幕消息汇总

传闻：[*ST 商城](#)：5.2 亿出售[盛京银行](#)股权

传闻：[阳谷华泰](#)：拟定增募资 12 亿元加码主业

传闻：[德尔未来](#)：实际控制人增持公司股份

传闻：[云南城投](#)：拟定增募资 48 亿投向三项目

传闻：[玉龙股份](#)：拟转让 5 家子公司股权

传闻：[莫高股份](#)：获[天马精化](#)实控人三度举牌

传闻：[河北宣工](#)：拟挂牌转让深圳高特佳股权

传闻：[中原高速](#)：与[海南高速](#)签订战略合作协议

传闻：[银信科技](#)：定增募资 5.6 亿元 实际控制人认购

传闻：[海南橡胶](#)：收到 2000 万元风灾保险预付赔款

传闻：[经纬纺机](#)：控股股东中国恒天筹划战略重组

传闻：[得润电子](#)：拟 6 亿元收购汽车配件制造公司

传闻：[积成电子](#)：恒大持有公司股票基于市场判断

传闻：[陇神戎发](#)：5250 万元认购[华龙证券](#) 2000 万股

传闻：[上海家化](#)：获平安人寿累计增持 1%公司股份

传闻：[西部证券](#)：获准开通深港通下港股通业务交易权限

传闻：[万和电气](#)：与淘宝签订《阿里智能平台服务协议》

传闻：[万家乐](#)：拟 7.45 亿出售燃气具公司 剥离厨卫电器业务

传闻：[绿地控股](#)：拟 51.63 亿入股协信远创 成并列第一大股东

传闻：，最近一周，国内钾肥进口价格率先上涨。东北边贸地区氯化钾主要品种 62%俄白晶从 1650—1670 元/吨涨至 1700—1740 元/吨，目前整体货源紧俏，到货需要等 9 天以后。南方港口部分钾肥贸易商已经停报价格，控制接单，看涨气氛浓厚。国内钾肥企业受天气影响，发货不畅，市场传闻盐湖钾肥后期或上调报价。

传闻：截至目前，近七成央企实现混合所有制，首批 7 家垄断类央企混改试点方案即将批复。各地所监管企业共开展了 135 项重组整合，36 家省级国资委改组组建了 142 家国有资本投资运营公司，全国国资委系统的国有控股上市公司已达 1082 家。业内人士指出，下一步，无论是央企还是地方国企，各项改革措施都将进一步深化，尤其在兼并重组、混合所有制改革及去产能方面将取得实质性进展，从而打通改革“最后一公里”。

传闻：经上期所研究决定，自 2016 年 11 月 15 日起：铜 1701 合约、1702 合约日内平今仓交易手续费调整为成交金额的万分之一；锌 1701 合约、1702 合约日内平今仓交易手续费调整为 6 元/手；镍 1701 合约、1705 合约日内平今仓交易手续费调整为 12 元/手；螺纹钢 1701 合约、1705 合约日内平今仓交易手续费调整为成交金额的万分之五；石油沥青 1612 合约、1706 合约日内平今仓交易手续费调整为成交金额的万分之二。

（ 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