



每日投资宝典

2016-12-16 星期五

【今日导读】

- 国内外债市齐现下跌 央行加大流动性投放可期
- 环保装备制造获政策力挺 十三五将保持高增长
- 造纸企业陆续提价 环保等因素助力高景气延续
- 北京君正投图像传感器芯片 天汽模购超达装备
- 杀虫剂供应全面紧张供给侧改革促行业复苏
- 新消费引爆消费金融需求十万亿市场加速开启
- 创维数字新兴业务蓄势待发
- 泰尔股份转型智能制造未来可期
- 腾讯与上海国际汽车城战略合作 推进无人驾驶
- 人脸识别再获应用 招行推柜员机“刷脸”取款
- 北京君正定增 逾百亿收购图像传感器芯片企业
- 金卡股份与阿里战略合作 大连国际推质子治疗

开利财经—投顾智库（微信公众号：kailicaijing）

【投资聚焦】

- 国内外债市齐现下跌 央行加大流动性投放可期

15日，5年期国债期货主力合约收跌1.16%，盘中触及跌停，为国债期货重新

上市以来的首次。国债 ETF 则创出一年来最低收盘价。当地时间14日，美联储宣布加息并释放出明年可能加快加息步伐的政策信号，美元汇率、美国国债收益率（与国债价格走势相反）均升至数年来新高。截至发稿时，美元指数再度上涨近1%。

点评：除了美联储加息的外围环境，导致国内债市下跌的因素还包括资金价格走高、银行委外资金收缩、违约传闻等。央行是否继续推动“去杠杆”和后续货币基金赎回情况能否改善值得关注。公开市场操作情况显示，在此前连续三日零投放后，央行15日净投放1450亿元。业内专家表示，央行意在促进债市有序“去杠杆”，预计短期内就会加大流动性投放，以平抑当前资金面紧张局面。

○新消费引爆消费金融需求十万亿市场加速开启

据媒体报道，临近年底，消费金融公司进入爆发发展阶段。据不完全统计，仅上月单月就有1家机构正式开业，5家机构宣布获批、成立或拟成立消费金融公司。据统计，目前国内已有18家持牌消费金融机构，以及数千家非持牌消费金融公司，再加上 BATJ 等巨头的加入，消费金融市场异常火爆。

业内认为，中国消费结构正在发生深刻变化，从吃、穿等生存型消费向教育、旅游休闲等品质型消费过渡。从整个经济结构调整来看，消费金融是未来发展的主流方向。根据估算，消费信贷仅需占到按揭存量的一半就将催生近10万亿左右的市场空间，有望成为下一个“风口”。A股中，[重庆百货](#)（600729）和[小商品城](#)（600415）参股的马上消费金融15日与中国移动电商有限公司举行了合作签约仪式，双方将在移动4G 终端销售等方面展开合作。马上消费金融是线上线下相结合的互联网消费金融公司。

○人脸识别再获应用 招行首推 ATM 机“刷脸”取款

招商银行近日正式宣布，在全国106个城市近千台 ATM 机上实现了“刷脸”

取款的功能，招行的用户不用带银行卡、身份证，不用输入银行账户，靠“刷脸”就能取款。

点评：作为一种更为高效的身份验证和识别手段，人脸识别技术已经逐步进入到实际应用的阶段。人脸识别技术可用于政府、军队、银行、社会福利保障、电子商务、安全防务等领域，商业应用空间广阔。当前，我国金融与安防领域对于人脸识别的需求迫切，产业将进入爆发式增长期，预计未来十年内有望形成年销售额过千亿的市场规模。A股上市公司可关注[汉王科技](#)（002362）、[川大智胜](#)（002253）、[佳都科技](#)（600728）等。

【要闻速递】

○国资委 15 日发布《中央企业负责人经营业绩考核办法》，分类考核的结果将作为企业负责人薪酬分配的主要依据。

○银监会相关负责人表示目前已批准开业消费金融公司 16 家，将积极推动消费金融公司设立常态化。

○财政部 15 日发布小排量汽车购置税新政，今年按照 5%减半征收的购置税将于明年调整至 7.5%。

○北京市将于 16 日 20 时启动今年首个空气重污染红色预警，预计 21 日夜间起空气质量逐步改善。

○中集、万达等企业及董明珠个人拟共同增资 30 亿元入股珠海银隆，中集将与珠海银隆在新能源卡车等领域展开合作。

○财政部：污水垃圾处理领域坚定推行 PPP 模式强制应用试点。

○环保部：逾 20 城空气质量或连续 4 天达重度以上污染。

○15 家铝业巨头联手应对铝价暴跌：增库存控制出货量。

○中国海军航母编队首次进行实兵实弹演习。

○中国证监会上市部副主任曹勇 15 日说，证监会目前正在持续推进新的上市公司治理准则修订工作，并将通过行政监管，结合行业自律和公司自身努力，解决监事会制度“形至而神不至”的问题。

○商务部新闻发言人孙继文介绍,《京津冀商贸物流协调发展规划》和《居民生活服务业十三五规划》两个文件将很快发布。

○保监会副主席陈文辉接受新华社采访表示,保监会计划将权益类资产占保险公司总资产比例从 40%下调至 30%,将单一股票投资占保险公司总资产比例从 10%下调至 5%。

○中国汽车工业协会:2016 年我国汽车产销量创历史新高。

【产业情报】

○环保装备制造获政策力挺 “十三五”将保持高增长

工信部 15 日发布《环保装备制造行业(大气治理)规范条件》,对生产工业大气治理专用装备、零部件以及材料药剂的企业,设定了门槛。《条件》要求企业应具有自主研发和创新能力,连续两年用于研发投入的费用占企业销售收入总额比例不低于 3%。对符合规范条件的大气治理装备制造生产项目,政策从投资管理、土地供应、节能评估、信贷融资等方面支持。

点评:业内人士认为,随着国家在大气污染物排放、城镇污水处理等方面出台和实施更为严格的节能环保标准,新增和升级改造现有环保设施将为环保装备产业发展提供巨大的市场空间。据机构估算,“十三五”期间国内环保设备增速将达 25%至 30%,2020 年行业产值有望达到 7572 亿元。[盛运环保](#) (300090) 生产干法脱硫除尘一体化尾气净化处理设备;[启源装备](#) (300140) 拥有脱硝催化剂生产技术。

○造纸企业陆续提价 行业高景气将延续

据生意社 15 日消息,12 月以来 16 家造纸厂陆续提价,涨幅在每吨 100 元至 600 元不等。纸厂普遍反映现阶段库存低位,走货速度加快。各地纸厂提价均有落实,后市有较大幅调涨计划。此外,环保部日前发布《关于实施工业污染源

全面达标排放计划的通知》，要求到 2017 年底，造纸等 8 个行业达标计划实施取得明显成效。

点评：机构认为，在环保压力、产能短缺、产量不足、库存下行等多重因素作用下，2017 年造纸行业供给将继续收缩，高景气有望延续。后续提价仍然有望超预期，从而带来纸价和企业盈利的双回升。[太阳纸业](#)（002078）箱板纸产能顺利投放，老挝项目将为实现林浆纸一体化铺路；[山鹰纸业](#)（600567）为箱板纸企业龙头之一，将受益于行业整体改善后产品价格提升及边际成本下降。

【公告解读】

○北京君正 126 亿投图像传感器芯片 布局智能系统生态圈

[北京君正](#)（300223）拟以“定增+现金”购买北京豪威 100%股权、视信源 100%股权、思比科 40.43%股权，合计作价 126.22 亿元，发行价 26.54 元每股；同时拟以 30.47 元每股向实控人刘强、李杰和员工持股计划等共 5 名对象定增配套募资不超 21.55 亿元。其中，视信源的主要资产为思比科 53.85%股权。交易对方承诺，2017 年、2018 年、2019 年，北京豪威的净利润分别为 4.06 亿元、4.76 亿元、5.95 亿元，思比科的净利润分别不低于 3300 万元、3960 万元、4752 万元。

北京豪威掌握目前图像传感器芯片产业的核心技术；思比科主营图像传感器芯片研发与销售。重组后，公司将快速进入 CMOS 图像传感器芯片领域，掌握集成电路设计产业的核心技术，布局智能系统生态圈。

○天汽模作价 8.4 亿收购同行超达装备 延伸产业链

[天汽模](#)（002510）拟以 6.5 元每股定增约 1.29 亿股收购超达装备 100%股权，后者估值 8.4 亿元。同时，以不低于 6.5 元每股的价格询价发行股份，募集不超 4.69 亿配套资金。交易对方承诺，超达装备 2016 年至 2018 年的净利润分别不

低于 5750 万元、6600 万元和 7570 万元。天汽模与超达装备同属于汽车模具制造行业，产品用途一内一外，有望实现强强联合。此次收购将进一步拓展上市公司产品大类，完善产业布局，有利于业务快速发展。

○昆仑万维逾 10 亿控股游戏公司闲徕互娱

昆仑万维（300418）全资子公司西藏昆诺以 10.2 亿元收购北京闲徕互娱网络科技有限公司 51% 的股权。闲徕互娱已推出三十余款地方特色休闲竞技游戏，占领了湖南、四川等大省的细分市场。

○机器人获特种机器人订单

机器人（300024）签 2.16 亿元装备自动保障系统（包括机器人、控制系统、液压系统等）订单。公司称，这体现了国防领域重要客户对其产品的认可。

○华力创通（300045）与工信部电信研究院、某军工研究所签订合作协议，三方将在天通一号卫星移动通信的芯片、终端、技术标准的制定和测试系统研发等方面紧密合作，共同推动以天通一号为代表的我国卫星移动通信产业发展。目前，公司正在履约与中国电信集团卫星通信有限公司签订的北斗通信业务合作协议。

○国电南自（600268）称，此前南京市国土局拟收储国电南自（江宁）高新科技园使用权，据协议书约定，土地收储补偿款为 2.26 亿。截至 12 月 14 日，公司累计收到土地收储款 1.26 亿元，预计将增加上市公司净利润 8000 万元左右。

【资金风向】

○市场二八分化明显资金青睐福晶科技

周四，受美联储加息影响，两市双双低开震荡，盘面二八分化明显：权重股纷纷走低，沪指一度触及3100点，题材股表现相对活跃。两市共成交4585亿元，较上个交易日减少104亿元；两市净流出资金183亿元，商业贸易再度录得资金净流入。截止收盘，沪指跌0.73%报3117点，创业板指涨0.65%报1975点。盘面上，量子通信、钛白粉、零售、军工等板块涨幅居前；银行股领跌，黄金、中字头、机场航运、有色等板块跌幅居前。

龙虎榜上，营业部净买入超1亿元公司有**武昌鱼**、**福晶科技**，买入净额分别为1.06亿、1.04亿元。**福晶科技**（002222）是全球领先的非线性光学晶体与激光晶体元器件制造商，产品广泛应用于激光、光通讯等领域。随着“京沪干线”年底全线贯通临近，公司关注度随之升温。

○游资今日青睐2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2只，分别为**武昌鱼**（600275）和**福晶科技**（002222），净买入金额分别为1.06亿元和1.04亿元。

◆今日15只个股出现了机构身影，其中5只股票呈现机构净买入。当天机构净买入前三分别是**黑猫股份**（002068）、**广东甘化**（000576）、**和科达**（002816），机构资金流入净额分别是0.46亿元、0.23亿元、0.17亿元。

【热点数据】

○12月机构调研热衷业绩确定性行业

近期，机构调研开始关注全年业绩确定性较高的行业。据统计显示，自2月以来230余家上市公司获得机构调研。其中，150余家公司已经披露2016年业绩预

告。值得关注的是，100余家公司预告全年业绩将实现增长。从行业分布来看，主要集中在化工、电气设备、机械设备；其次是电子、农林牧渔等行业。

公司方面：

荣盛石化（002493）、江特电机（002176）、江苏神通（002438）分别获得20家、18家、9家机构的调研。

【公司直击】

○创维数字新兴业务蓄势待发

资讯获悉，创维数字（000810）近年来积极培育新业务，包括汽车电子、医院 WiFi 等领域。公司多年深耕广电运营商市场，为医院 WiFi 业务拓展打下坚实基础。截至目前，签约医院已有 40 家，年内力争实现 100 家。公司通过与广电合作为医院提供 WiFi 服务，获取医院巨大的用户流量。在汽车电子方面，公司年初加大投入力度，以整车中控系统、智能车载终端、智能液晶仪表、智能辅助驾驶系统为重点向前装市场转型。智能汽车业务未来有望借车联网东风，成为公司新的增长点。

此外，公司机顶盒业务持续高增长。公司接连中标中国电信、中国移动机顶盒集采项目，随着产品升级换代以及光纤入户的推进，硬件设备未来仍有广阔市场空间。公司表示，四季度订单非常饱满。

○泰尔股份转型智能制造未来可期

资讯获悉，泰尔股份（002347）为打破传统冶金装备万向轴业务的发展瓶颈期，近年来通过内生性增长和外延式并购，积极布局智能制造领域。2015 年 8 月，公司参与设立航天紫金军民融合产业投资基金，同年 11 月设立智能产业园，引进锐聪机器人等项目入园。另外，公司实际控制人郇正彪通过设立投资公司成为南京增材院的控股股东，后者由国内 3D 打印领军人物卢秉恒院士担任院长，

通过院士加盟合作的方式，公司有望打造国内 3D 打印最强劲的研发基地之一。在 11 月举办的国际工业博览会上，公司展示了旗下 VR 赛车模拟器、食品包装生产线、3D 打印机等产品，智能制造产品的研发已取得初步突破，未来将成为新的业绩增长点。

○金卡股份与阿里展开战略合作

金卡股份（300349）公告，公司与阿里云计算、浙江卓见云科技有限公司等签订战略合作协议，金卡股份公用事业（气、水、热）行业云全面部署到阿里云上，卓见云为其提供技术服务支撑。

【交易闹铃】

○中原证券、英飞特两新股 16 日发行

中原证券（780375）发行价 4 元，申购上限 21 万股，主营证券经纪等业务。

英飞特（300582）发行价 14.85 元，申购上限 1.3 万股，主营 LED 驱动电源。

【独家参考】

○杀虫剂供应全面紧张供给侧改革促行业复苏

据资讯监测，本周国内毒死蜱、吡虫啉等主要杀虫剂品种均出现供应紧张，价格也随之大幅上涨，毒死蜱 97%原药报价至 3.1 万元/吨，97%吡虫啉报价至 12.5 万元/吨，较月初涨幅均超过 10%。供应紧张的原因主要是湖北等主产区产能受到中央环保督查影响，市场供应量大幅缩减。同时，中间体供应紧张价格偏高也进一步压制了开工率，导致杀虫剂价格淡季大幅上涨。

近期，机构对多家农药上市公司进行了调研。反馈信息显示，经过前两年的去库存以及环保督查常态化，杀虫剂等行业产能收缩明显。同时，上游农药中间

体价格随原油价格走高，杀虫剂也通过提价转嫁成本。在农业供给侧改革进一步推进背景下，农药行业供需关系将继续改善，叠加人民币贬值刺激出口，行业将迎来量价齐升格局。

A 股公司中：

[长青股份](#)（002391）接受调研时表示，吡虫啉价格呈上涨趋势，市场需求、订单情况较好，公司出口营业收入占比近 60%；

[联化科技](#)（002250）是全球农药中间体龙头，公司表示由于下游客户库存见底，明年业务将明显比今年好。

○腾讯与上海国际汽车城战略合作推进无人驾驶

12 月 15 日，腾讯和上海国际汽车城在北京签署战略合作框架协议，双方将借助各自优势，在自动驾驶、高清地图和汽车智能网联标准制定等战略性领域进行深层次合作，共同推进自动驾驶技术发展和商业化推广应用。

点评：近来，包括美国、日本、中国等国家和地区都在进一步加快无人驾驶领域的布局。美国交通部此前便针对无人驾驶厂商发布指导意见书，无人驾驶法律法规的坚冰也逐渐消融，无人驾驶产业化有望驶入快车道。另外，越来越多的科技巨头已经在这个市场取得很大进展，比如谷歌、苹果、百度、微软以及腾讯等。A 股上市公司中，[千方科技](#)（002373）联合百度，投资拓展智能停车、智能交通、无人驾驶、交通大数据等业务。[拓普集团](#)（601689）拟定增募资投入汽车智能刹车系统（IBS）。[万安科技](#)（002590）是为数不多的研发出拥有自主知识产权 ABS 系统的国内厂商。

【私募内参】

顶级私募个股内幕消息汇总

传闻：[粤传媒](#)：获 3.5 亿元财政补贴资金

传闻：[太阳纸业](#)：拟以 9.36 亿元增资子公司

传闻：[星河生物](#)：拟出售资产退出食用菌业务

传闻：[复星医药](#)：再获复星集团增持 59.2 万股

传闻：[飞马国际](#)：拟 10 亿元收购控股股东环保资产

传闻：[升达林业](#)：拟 9.41 亿元剥离家居业务资产

传闻：[天源迪科](#)：拟 7.98 亿元收购[维恩贝特](#)股权

传闻：[三特索道](#)：获控股股东及一致行动人增持至 20.55%

传闻：[乐视网](#)：公司运营一切正常 筹划引入战略投资者

传闻：[千方科技](#)：实控人的一致行动人计划增持公司股份

传闻：[兆新股份](#)：获实控人增持 91 万股 计划继续增持

传闻：[锦富新材](#)：拟定增募资 12.65 亿元延伸产业链

传闻：[东方创业](#)：出售 133 万股[海通证券](#) 获利 1562 万元

传闻：[长春经开](#)：大股东拟转让公司股份 控制权或变更

传闻：中国石化：中国人寿及国投交通 228 亿元认购管道公司股权

传闻：康达尔：京基集团要求自行召开股东大会 公司恳请监管部门采取措施

传闻：美联储 12 月 FOMC 会议宣布加息 25 个基点，新的联邦基金目标利率将处于 0.5%-0.75% 的区间，与市场预期一致。这是美联储时隔一年后再加息，也是十年半以来美联储第二次加息。政策声明显示，本次利率决议是一致通过。预计明年将加息三次。

传闻：国家互金安全专委会的官网在试运行一个月后，日前已正式上线。这一由国家互联网应急中心牵头成立的互联网风险分析技术平台，主要从数据披露、网安评级、企业舆情、近期动态四个方面监测互联网金融行业，能够实现对互联网金融总体情况的摸底、实时监测预警企业异常和违规情况等功能。

传闻：第三批自贸试验区整体方案发布在即，最快有望在明年 1 月统一挂牌。由此，我国自贸试验区将形成梯度发展的新格局，步入 3.0 时代。探索内陆开放新途径将成为自贸试验区的新任务。备注：今年 8 月，辽宁、浙江、河南、湖北、重庆、四川、陕西七地正式获批第三批自贸区。

（ 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
