

# 无人驾驶概念大热 众机构结队调研亚太股份

证券时报记者 郑灶金

无人驾驶概念股是近期A股市场热点题材,相关概念股也频频受到机构关注。上周,亚太股份、沪电股份等两家上市公司被机构问及无人驾驶相关内容;其中,又以亚太股份最受关注。

## 亚太股份受众机构关注

上周四、周五,国金证券、富国基金、中信证券、中国人寿等10家机构调研亚太股份,关于无人驾驶的内容,公司表示,目前公司电子产品有ABS、EPB、ESC、EABS,其中带全力主动刹车功能的ESC是高级驾驶辅助系统(ADAS)和无人驾驶系统最重要的基础模块之一。汽车电子辅助系统的应用和升级最终是为了实现汽车智能驾驶和无人驾驶,公司将根据汽车电子的发展趋势做好相应的技术储备。

此外,亚太股份汽车电子产品的主要竞争对手也被问及,公司表示,其电子产品的主要竞争对手是跨国零部件企业在国内设立的独资或合资公司。

而关于亚太股份智能驾驶的大致规划,公司表示,2016年完成辅助驾驶功能和半自动驾驶技术装车路测,在2017年底前实现智能驾驶的各种辅助功能的产业化条件,2018年实现典型区域的自动驾驶,2020年掌握高度自动驾驶技术。2020年后,根据客户需要,随时提供自动驾驶产品和服务。

亚太股份在无人驾驶领域的布局也受到多家券商关注,如国金证券认为,公司作为制动系统龙头,传统主业稳定增长,并通过前向启创+智波科技+钛马信息+苏州安智“全面布局智能汽车,构建完善的控制算法+环境感知+车联网+系统集成”智能汽车产业生态圈,是目前市场上智能汽车布局最完善的标的,未来发展看好。

股价方面,亚太股份近期表现较为强势,3月17日~21日曾连续收出三个涨停,随后的十余个交易日则一路震荡上行。

## 沪电股份也获调研

另一只概念股沪电股份也受到机构关注,上周三有一家机构调研该公司。调研中,沪电股份称,随着汽车整体娱乐性、舒适性、安全性的提升以及降低汽车排放对环境的污染,汽车电子化和数据化的比例越来越高,加上新能源汽车、安全驾驶辅助以及无人驾驶技术的快速发展,使得汽车产业应用更多更高端的电子通讯技术,并带动整体汽车电子规模成长。以往汽车电子系统占整车成本不超过10%,现在新车的电子系统占整车成本平均已经超过40%,特别是越高级的车款比例越高,这使得汽车板成为近年来PCB(印刷电路板)行业增长最迅速的领域。

沪电股份称,公司是为数不多的

汽车电子和高速无线通讯设备领域深耕多年的PCB企业,公司经营团队会好好把握来之不易的优势,大力开展相关业务。

沪电股份年报显示,目前主导产品为14-28层企业通讯市场板、中高阶汽车板,并以办公及工业设备板等有力补充,可广泛应用于通讯设备、

汽车、办公及工业设备、微波射频等多个领域。公司2015年归属于上市公司股东的净利润为553万元,同比增长145.73%。股价方面,沪电股份3月中旬下旬也曾因无人驾驶题材受到提振,在4个交易日里累计涨幅逾两成,不过走势较亚太股份弱。

海通证券认为,无人驾驶是前景

广阔、影响深远、产业链拉动巨大的投资机遇,汽车ADAS先进驾驶辅助系统标配化,类比手机触摸屏等模块升级,产业投资将由“硬”到“软”,从制造走向生态。个股方面,重点推荐亚太股份、金固股份,关注万安科技、得润电子、欧菲光、保千里、中原内配、四维图新等。



资料图

# 猪肉价格创新高 雏鹰农牧生猪业务备受关注

证券时报记者 蒙湘林

经历了多年连续亏损后,去年我国生猪价格进入新一轮上涨通道。3月份以来,各地猪价再次上涨,已突破2011年创下的19.6元/公斤的历史高点。肉价3月单月上涨30%,生猪价格创5年历史高点,猴年里的“二师兄”出尽了风头。

事实上,随着“猪周期”的到来,资本市场近期对于农林牧渔板块特别是生猪养殖行业的关注尤其高。最新的一期机构调研数据显示,生猪养殖龙头雏鹰农牧(002477)近期连续举行两场路演,吸引了十几家公募和私募机构的集体调研,公司生猪业务自然成为调研重点,电竞业务的互联网转型也被看成是猪周期之后公司新增长点。

生猪价格上涨——母猪存栏量增加——生猪供应量增加——生猪价格下跌——大量母猪淘汰——生猪供应量减少——生猪价格上涨……“这是我国生猪养殖行业一直难以跳出的周期性规律。据养殖户反映,近年来的“猪周期”波动程度更深。

梳理最近15年的猪价变化,大致有5个“猪周期”,基本是按照3年至4年一个周期运行。从波峰来看,分别出现在2001年、2004年、2008年、2011年和今年。

针对猪价未来走势,雏鹰农牧表

示,根据农业部数据,能繁母猪存栏数量呈下跌趋势。受生猪供应量及养殖周期影响,预计2016年至2017年生猪价格都会保持在较高水平,随着季节及节日影响,会有一些小周期波动。

此外,不少机构对于雏鹰农牧的粮食贸易业务产生兴趣。雏鹰农牧认为,粮食贸易业务可为养殖板块提供有效支撑,同时公司在粮食主产地东北设立贸易公司,主要开展玉米、大豆等饲料原料农产品的购销、风干、配运业务,这样不仅有利于公司饲料厂项目的运作从而保障生猪养殖饲料供应,更重要的是从源头上对公司起到饲料原料的战略保障功能,确保饲料原料供应安全。

值得注意的是,基于2015年至今猪价的大幅上涨,雏鹰农牧一季报预计大幅扭亏,盈利1亿元至1.1亿元。但即便如此,雏鹰农牧已宣布多元化业务转型,即拓展A股市场较为稀缺的电竞产业。公司日前宣布,拟与上海竞远投资管理有限公司共同设立电竞产业投资基金,基金总规模不超5.05亿元,公司出资5亿元,占比99%。

具体来说,雏鹰农牧计划借助电竞远投资及其主要管理团队(顾宇灏、李晓峰(Sky)、周豪(首个明星店铺平台“牛铺”创始人)、裴乐(电竞WE战队创始人)的专业经验和优势资源,寻找优质的运营主体类、直播平台类、电竞社区类、虚拟现实技术类等电竞产业领域项目,逐步完善电竞产业各生态链的全面布局,增加新的利润增长点。

雏鹰农牧旗下OMG电竞俱乐部品牌运营总监简爱在调研中表示,OMG目前的经营状况比较好,内容版权的收入相对较多,还有部分奖金收入。未来OMG可能加强青训班、文化内容体系以及实体电子竞技馆的发展。未来经营模式将包括内容产出、粉丝经济和广告媒体。

需要指出的是,雏鹰农牧实际控制人侯建芳的儿子侯阁亭在电竞业也拥有一席之地。工商资料显示,侯阁亭与裴乐于2014年成立了上海热美文化传播有限公司。据悉,热美文化此前已成功收购前述的国内顶级职业电竞俱乐部OMG。此外,市场传言皇族、WE.A这两只LPL顶级战队同样为侯阁亭所有。



机构投资者去哪儿

# 本周13家公司解禁17.4亿股 流通市值153亿

西南证券 张刚

根据沪深交易所的安排,本周两市共有13家公司的限售股解禁上市流通,解禁股数共计17.43亿股。其中,沪市13.86亿股,深市3.57亿股,以4月8日收盘价作为标准计算的市值为153.14亿元。其中,沪市5家公司为104.88亿元,深市8家公司为48.26亿元。

本周两市解禁股数比前一周15家公司的4.58亿股增加了12.85亿股,为其3倍多。本周解禁市值比前一周的87.65亿元,增加了65.49亿元,增加幅度为74.72%,为年内偏低水平。

深市8家公司中,拓日新能、佛慈制药、长信科技、长盈精密、正海磁材等5家公司的解禁股份是定向增发限售股份。广联达、裕兴股份共2家公司的解禁股份是股权激励一般股份。迪瑞医疗的解禁股份是首发原股东限售股份。其中,长信科技的限售股将于4月11日解禁,解禁数量为1.01亿股,按照4月8日的收盘价13.06元计算的解禁市值为13.20亿元,是本周深市解禁市值最多的公司,占到了本周深市解禁总额的27.36%,解禁压力集中度低。拓日新能是解禁股数占解禁前流通A股比例最高的公司,高达26.79%,也是深市周内解禁股数最多的公司,多达1.28亿股。解禁市值排第二、三名的公司分别为拓日新能和

长盈精密,解禁市值分别为11.72亿元、11.25亿元。

深市解禁公司中,拓日新能、佛慈制药、长信科技、长盈精密、正海磁材、裕兴股份、迪瑞医疗、广联达均涉及“小非”解禁。此次解禁后,深市将有佛慈制药成为新增的全流通公司。

沪市5家公司中,皖维高新、蓝光发展、皖江物流、中船防务共4家公司的解禁股份是定向增发限售股份。东阳光科的解禁股份是股改限售股份。其中,皖江物流的限售股将于4月12日解禁,解禁数量为10.12亿股,是沪市周内解禁股数最多的公司,按照4月8日的收盘价4.85元计算的解禁市值为49.09亿元,是本周沪市解禁市值最多的公司,占到了本周沪市解禁总额的46.80%,解禁压力集中度高,也是解禁股数占解禁前流通A股比例最高的公司,高达71.11%。解禁市值排第二、三名的公司分别为中船防务和蓝光发展,解禁市值分别为31.19亿元、23.39亿元。

沪市解禁公司中,皖维高新、蓝光发展、东阳光科、中船防务均涉及“小非”解禁。此次解禁后,沪市将没有新增的全流通公司。

统计数据显示,本周解禁的13家公司中,4月11日有8家公司限售股解禁,解禁市值为79.41亿元,占到全周解禁市值的51.85%。本周解禁压力集中度低。

# 招商蛇口牵手云顶香港 打造高端邮轮产业生态圈

证券时报记者 岳薇

招商蛇口(001979)今日公告,公司与云顶香港有限公司签署了战略合作框架协议,双方将以深圳蛇口太子湾邮轮母港为基地,发挥各自优势资源,进一步开发建设太子湾邮轮港口,开发以太子湾为母港的国际邮轮航线,以及具有吸引力和竞争力的邮轮产品,加大华南地区邮轮旅游市场的宣传和推广,将太子湾打造为国内主要邮轮母港和国际知名邮轮母港。

据了解,云顶香港(00678.HK)总部位于香港,在香港联交所主板作第一上市,并于新加坡证券交易所有限公司主板作第二上市(股票代码:S21)。云顶香港的核心业务涵盖陆地及海上旅游事业,包括丽星邮轮、星梦邮轮及水晶邮轮、德国船厂Lloyd Werft Group、电音派对俱乐部品牌Zouk以及联合经营综合度假项目马尼拉云顶世界。云顶香港2015年末总资产65.09亿美元,

2015年度税后净利润21.06亿美元。

根据协议,招商蛇口和云顶香港将开展邮轮靠泊太子湾邮轮码头的日常运营合作,云顶香港旗下相关的邮轮将以太子湾为母港开展运营;招商蛇口提供码头基础设施及相关配套服务;共同开发蛇口太子湾二期邮轮母港,并根据太子湾二期邮轮母港开发的规模双方另行协商各方投入的比例及具体合作方案;在上述合作业务的基础上,进一步探索和拓展合作的领域和深度。

招商蛇口表示,中国邮轮旅游作为发展最快的高端旅游市场,近十年来发展迅速。云顶香港是世界主要邮轮公司之一,拥有知名邮轮品牌以及自主造船能力。云顶香港亦积极发展陆地综合度假项目,其业务遍及休闲、娱乐、旅游及酒店服务业。此次合作共同打造高端邮轮产业生态圈,有利于公司做强核心业务板块,提升公司竞争力和经济效益。

# 巨峰股份年报拟10派3元 净利增长25.62%

新三板挂牌公司巨峰股份(830818)4月6日晚间披露年报显示,报告期内公司实现营业收入419,237,908.83元,较上年同期下降13.28%,实际归属母公司的净利润45,105,806.45元,较上年同期增长25.62%;毛利率比同期的增长率为12.19%,基本每股收益0.42元;并拟向全体股东每10股派现3元。

2015年,巨峰股份在营收略有下降的情况下,净利润依然保持较强的增长动力,主要是因为公司在报告期内主动进行产品结构升级,大幅提升了综合毛利率水平。2015年,在外部经济乏力的大环境下,巨峰股份积极调整产品结构,整合公司资源,减少占用资金大、毛利率低的电磁线业务的生产规模,加大毛利率较高的高端产品的产品规模,把资源集中到技术含量和附加值高的高压、高效电机绝缘材料系统和复合绝缘材料领域,将公司业务拓展到输变电、高速牵引电机、变频高效电机等领域。

## 国家级技术中心获认定 产品打开海外市场

在技术研发上,依托公司一流的研发平台,巨峰股份的研发创新成果显著,先后实施科技项目100多项,其中新产品开发项目80多项。公司目前拥有授权发明专利21项,20多个高新技术产品,获得2项部级科技进步奖,分别是二等奖和优秀奖;4项市级科技进步奖;2项市级发明专利奖。巨峰股份于2015年12月通过了国家级企业技术中心的认定,系绝缘材料行业首家通过该认证的企业。2015年度巨峰股份新增4项发明专利授权,新专利1项。目前,公司已建有国家级企业技术中心、国家级博士后流动站、江苏省企业院士工作站、江苏省企业研究生工作站、江苏省经济和信息中心认定的企业技术中心和江苏省科技厅认定的江苏省内唯一绝缘材料工程技术研究中心等一流的研发平台。

在产品销售方面,巨峰股份凭借出色

的产品质量和性能,成为西门子、阿尔斯通、ABB、GE、Vestas等国际巨头电机、电气绝缘材料的合格供应商,产品进入到国际市场。

2015年7月,公司完成2310万股定向增发,募集资金1.73亿元。巨峰股份通过与国家智能电网研究院合作,已经开始进入到智能电网输配电绝缘系统领域,公司业绩将有望伴随国内智能电网建设加速实现超预期增长;高铁、核电等已成为巨峰股份重要的下游领域,“一带一路”国家战略的实施使得中国的高铁、核电等技术在世界范围内得到快速推广,从而促进公司高速牵引、核电等领域的绝缘材料系统销售放量增长。

## 2016年净利目标4900万 发力高端绝缘材料

受国家宏观经济下行的影响,整个电机行业的需求空间有限,但是在核电、风电等清洁能源领域;高效变频电机、电动汽车电机领域所需高端绝缘材料将会有

较大的增长。未来电机设备将不断向高电压、大容量、高性能、节能环保等方向发展,对绝缘材料的耐高压、耐高温等方面也提出了新的要求,绝缘材料行业的发展趋势将主要体现在顺应下游需求发展的产品创新和发展方面,包括高耐热等级、高性能、高压电机减薄绝缘厚度、低成本和环保型方面。巨峰股份作为电机、电气绝缘领域的领先企业,在绝缘材料系统研发、设计、制造方面有着无可比拟的优势,雄厚的技术研发实力将有利于巨峰股份快速发力高端绝缘材料,扩大市场份额。

近年来,国家出台了一系列产业政策,加快培育战略性新兴产业,大力促进电力电网建设、新能源、高速铁路和城市轨道交通、变频高效节能电机等产业发展,尤其是在风电、核电等清洁能源的发展方面对于巨峰股份来说,既是挑战也是机遇,在2016年的生产经营上,巨峰股份将进一步进行产品结构调整,对一部分毛利贡献低的产品进一步压缩,尤其是对于电磁线产品结构的调整,限制普通漆包线的生产。利用公

司先进的线圈生产装备、研发能力、市场基础,进一步提高线圈产量,使之成为公司主要支柱产品,公司的线圈产品已经大量用于风电、防爆电机、移动电站等领域。除此之外,巨峰股份还将加大研发力度,不断推出符合市场需要的新产品,尤其是高端进口产品替代方面,公司研发的绝缘系统在核电、水电、火电、风电、航空、航天、轨道交通、移动电站等领域普遍受到客户的青睐,并已经或正在转化为新的生产力,为用户提供性价比更高的产品,拓展新的市场领域,从而取得更好的市场份额。

巨峰股份表示,公司2016年将继续调整产业结构并加大研发力度,开发高附加值产品,进一步提升公司盈利能力和水平,经营目标是实现销售收入46,000万元,税后净利润不低于4,900万元。

## 新三板中优质投资标的 连续五次入选三板双样本股

根据《全国中小企业股份转让系统

成分指数编制方案》和《全国中小企业股份转让系统做市成分指数编制方案》,全国中小企业股份转让系统有限责任公司和中证指数有限公司3月8日对三板成指(899001)、三板做市(899002)的样本股进行最新一期调整,国内绝缘材料细分龙头巨峰股份同时入选了三板成指、三板做市两大股指的样本股名单,这也是巨峰股份连续第五次入围双指样本。目前新三板挂牌企业已经突破6000家,采取做市转让方式的企业超过1400家,据统计,连续五次都能入选新三板双指样本的企业数量只有不到80家,而巨峰股份不仅连续入围,而且同时满足新三板创新层的标准一和标准三,是新三板中资质最优良的企业之一。三板成指以覆盖全市场的表征性功能为主,三板做市指数则聚焦于交投更活跃的做市股票。巨峰股份能够连续五次同时入选这两大指数,一方面体现了公司良好的投资特性,另一方面也反映了公司交易的活跃性相比一般挂牌公司更高。

(CIS)