

# OLED 面临行业需求增长与国产化率提升双重机遇

# OLED 产业链迎来爆发期

近期OLED美股业绩与股价双双暴增,印证了OLED产业化进程明显加快。有券商认为,从2017年下半年开始,全球OLED产业面临重大拐点,iPhone8的发布、面板产能的集体扩张将驱动OLED产业链的快速爆发,国内OLED材料公司面临行业需求增长与国产化率提升双重机遇。

## 游资强力买入

全球OLED发光材料龙头UDC于5月5日公布2017年一季度报,公司一季度实现营收5560万美元,净利润为1040万美元,2016年同期仅190万美元;同时公司上调2017年收入预测至2.6亿美元至2.8亿美元,同比增长30%~40%,高于之前预期的2.5亿美元。当天该股大涨24%,突破100美元大关,今年以来该股涨幅达到102%。

公开资料显示,UDC是全球领先的OLED材料供应商,目前已拥有授权和审批的专利技术4000多项,公司主要收入来源为材料销售与专利授权。此外,以色列自动光学检测设备龙头Orbotech2017年一季度实现营收1.88亿美元,其中FPD部门实现营收5340万美元,同比增长20%,OLED订单收入占营业总收入30%以上,且柔性OLED检测设备增长超预期,公司股价近一年上涨超过40%。

在UDC发布一季报并暴涨之后,A股的OLED概念股也曾经有所异动,游资强力买入,例如5月9日彩虹股份、濮阳惠成强势涨停,5月16日两股大涨均超过5%。从5月以来的涨幅看,濮阳惠成累计涨23.58%,居于板块首位,东山精密、太极实业5月以来涨幅也超过10%。

## OLED行业景气度高

海通证券认为,根据近期OLED产业链海外公司披露的业绩数据来看,OLED产业化进程加速,产业链龙头公司已经开始兑现业绩,出货量大幅增长。此外,OLED产线建设向中国内地集中,国内厂商有望获得话语权。根据统计数据,目前规划及在建的OLED产线已达15条,其中8条在中国内地,总投资额接近三千亿元,OLED产能明显向中国内地集中。相比LCD产业国内花费十几年的时间去追赶,在OLED的三国四地竞争中,中国内地一开始就处在更为有利的位置,国内厂商有望赢得主动权和话语权。

申万宏源也表示UDC业绩好于预期,从侧面印证OLED产业化进程明显加快,国内OLED相关公司受益将滞后于海外公司,目前处于战略布局阶段。根据产业链调研反馈,万润股份、濮阳惠成等国内OLED材料供应商一季度出货情况明显好转。同时其认为国内OLED材料公司逐渐将产业链延伸到价值量更大、利润率更高的单体环节,未来将面临行业需求增长与国产化率提升双重机遇。

华泰证券认为,以苹果为代表的全球主要智能手机品牌已将OLED屏作为共识,OLED屏幕需求将放量增长。三星、LG等韩国面板厂商已大幅度缩减中小尺寸液晶面板产能,转移重心至OLED领域,OLED供给缺口将持续。国内面板厂商OLED产线将于2017年底至2018年释放产能,弥补供给缺口,进口替代潜力大,建议关注材料端、设备端、组件端和面板端四条主线。

■ 证时

## PPP

# PPP立法今年或有重大突破

### 项目落地速度明显加快

今年以来,国家发改委、财政部、证监会、银监会等多部门接连发布文件,对PPP在政策上提供新的支持。

360金融PPP研究中心研究总监唐川表示,发改委在2017年最大的动作莫过于在去年年底与证监会联合发布了《关于推进传统基础设施领域政府和社会资本合作(PPP)项目资产证券化相关工作的通知》,之后相关的后续工作包括全国范围内各省的PPP+ABS项目筛选工作,以及3月份的首批PPP+ABS项目的发布。

“可以说发改委在PPP资产证券化方面的推进工作对于PPP模式的深入发展具有非凡的意义,为PPP更为全面地吸收社会资金参与做出了重要的布局。当然,发改委在交通、能源、农业、市政等各个领域的推进政策,以及中原城市群、北部湾城市群等发展规划也为PPP的实践和发展提供了更为广阔的舞台。”唐川表示。

值得关注的是,发改委5月初发布的《政府和社会资本合作(PPP)项目专项债券发行指引》,为PPP项目融资“开绿灯”。

据悉,2015年,国家发展改革委对外公布了第一批13个PPP项目典型案例,对各地推广PPP模式起到了积极作用。两年来,全国PPP项目落地速度明显加快,但规范性不强、创新性较弱等问题也日益凸显。

为了指导各地进一步规范推进、创新推进PPP模式,去年9月份,发改委启动了第二批PPP项目典型案例征集工作。通过发展改革系统推荐、社会公开征集两种渠道,共收集到392个PPP项目典型案例。发改委委托中国国际工程

咨询公司,邀请李开孟、王守清、刘世坚、徐成彬、武威、陈宏能、薛涛、丁伯康、吴亚平等50多位国家发展改革委PPP专家库专家进行了严格论证,按照项目运作规范、具有创新示范价值和借鉴意义等标准,最终确定了43个PPP项目典型案例。

纵观整个市场,伴随着政策的进一步落地,PPP工作机制也面临一部分挑战。

去年7月7日,国务院决定公共服务PPP项目将由财政部主管,传统基础设施建设PPP项目将由发改委主管的同时也确定了PPP立法将由国务院法制办牵头。此后,财政部相关官员透露:国务院法制办打算先行出台PPP领域管理条例,然后再出台PPP领域法律。

唐川表示,今年PPP市场的主要突破点聚焦于PPP立法问题和投资退出问题。近期,财政部相关领导表示“PPP条例”初稿已完成,准备公开征求意见。所以PPP立法的推进成果有望在年内出台。

值得关注的是,PPP项目公司股权退出方面,财政部也已做出了考虑,2017年2月28日和3月1日,财政部政府和社会资本合作中心先后与天津金融资产交易所和上海联合产权交易所合作成立了PPP资产交易平台,并举办PPP资产交易相关专题研讨会。

唐川表示,通过财政部和两家交易所公布信息可以得知,PPP交易平台将通过创新交易产品、提供一站式综合服务方案来促进资产的流动和优化配置,为PPP项目寻找优质社会资本,并协助PPP项目进行资产流转,进而切实提升PPP项目的运作效率。

■ 和讯

## 分类广告

市场星报 国内统一刊号:CN34-0062  
QQ:1740168127 北一环新亚汽车总站嘉华中心A座1301室  
全省发行,每天均可见报,欢迎刊登

### 清算公告

铜陵市乐思教育投资有限责任公司因股东决议解散原因解散,依法应当清算。清算组已于2017年5月26日成立,请债权人于自接到通知书之日起三十日内,未接到通知书的自本公告发布之日起四十五日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

合肥风起房地产营销代理有限公司(91340100MA2MXA3A93)拟向公司登记机关申请注销登记,已于2017年3月3日成立清算组,清算组成员由张智、张寿明、詹亮组成,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

合肥市乐思教育投资有限责任公司(91340100MA2MQMHG1Q)拟向公司登记机关申请注销登记,已于2017年5月10日成立清算组,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

合肥肥源服饰有限公司(91340100MA2MQRJ53W)拟向公司登记机关申请注销登记,已于2017年5月15日成立清算组,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

阜阳市顺安建材贸易有限公司(注册号:341200000180898)经股东会决议拟向公司登记机关申请注销登记,清算组由吴以强、郭广军组成,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

合肥观太园林绿化工程有限公司(91340100MA2MUKJ0XD)因经营需要,经股东会决议向公司登记机关申请注销,已于2017年5月18日成立清算组,清算组由熊超、崔文生组成,负责人于熊超,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

合肥融旗网络科技有限公司(91340100MA2MUKJ0XD)因经营需要,经股东会决议向公司登记机关申请注销,已于2017年5月17日成立清算组,清算组由朱杰、王祝群、黄超、许柳组成,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

合肥友诚诚勘察工程有限公司(统一社会信用代码:91340100MA2MUKJ0XD)因经营需要,经股东会决议向公司登记机关申请注销,已于2017年5月18日成立清算组,清算组由熊超、崔文生组成,负责人于熊超,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

铜陵市乐思教育投资有限责任公司(91340100MA2MQRJ53W)拟向公司登记机关申请注销登记,已于2017年5月10日成立清算组,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

阜阳市润宝投资咨询有限公司(注册号:341200000119980)经股东会决议拟向公司登记机关申请注销登记,清算组成员为马孝军、王孝民、马孝军清算组组长,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

淮南市科讯电子有限公司拟向公司登记机关申请注销登记,已于2017年5月25日成立清算组,清算组由梁云、何彬组成,负责人梁云,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

淮南市优嘉美商贸有限公司拟向公司登记机关申请注销登记,已于2017年5月17日成立清算组,清算组由孙敏、程敏组成,负责人程敏,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

淮南市携手保洁服务有限公司拟向公司登记机关申请注销登记,已于2017年5月19日成立清算组,清算组由周玉莲、李海组成,负责人周玉莲,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

阜阳市顺安建材贸易有限公司(注册号:341200000180898)经股东会决议拟向公司登记机关申请注销登记,清算组由吴以强、郭广军组成,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

合肥观太园林绿化工程有限公司(91340100MA2MQRJ53W)拟向公司登记机关申请注销登记,已于2017年5月15日成立清算组,清算组由吴以强、郭广军组成,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

合肥市海川物流有限公司(统一社会信用代码:913401881MA2MRHFMYX)经股东会决议拟向公司登记机关申请注销登记,清算组由周玉莲、李海组成,负责人周玉莲,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

安徽远辉建设有限公司(注册号:340121198901203430)遗失项目负责人B证,证书编号:皖建安B(2014)0197887,发证日期:2014年5月14日,现已过期,声明作废。

### 注销公告

定远县黄山水庫工程管理处(统一社会信用代码:341225000097476,经营者姓名:王敏,声明作废。

### 注销公告

单红星身份证遗失,证号:340121197210158234,声明作废。

### 注销公告

父亲:孙彪,母亲:王新雪,之孙子宇翔,出生医学证明遗失,证号:K340497012,声明作废。

### 注销公告

合肥市双发劳务有限公司(统一社会信用代码:3412000000346553)拟向公司登记机关申请注销登记,清算组由梁云、何彬组成,负责人梁云,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

合肥市双发劳务有限公司(统一社会信用代码:3412000000346553)拟向公司登记机关申请注销登记,清算组由梁云、何彬组成,负责人梁云,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

合肥德邦教育咨询有限公司(统一社会信用代码:340100000573792,声明作废。

### 注销公告

合肥德邦教育咨询有限公司(统一社会信用代码:340100000573792,声明作废。

### 注销公告

合肥德邦教育咨询有限公司(统一社会信用代码:340100000573792,声明作废。

### 注销公告

合肥市双发劳务有限公司(统一社会信用代码:3412000000346553)拟向公司登记机关申请注销登记,清算组由梁云、何彬组成,负责人梁云,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

合肥市双发劳务有限公司(统一社会信用代码:3412000000346553)拟向公司登记机关申请注销登记,清算组由梁云、何彬组成,负责人梁云,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

合肥市双发劳务有限公司(统一社会信用代码:3412000000346553)拟向公司登记机关申请注销登记,清算组由梁云、何彬组成,负责人梁云,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

合肥市双发劳务有限公司(统一社会信用代码:3412000000346553)拟向公司登记机关申请注销登记,清算组由梁云、何彬组成,负责人梁云,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

合肥市双发劳务有限公司(统一社会信用代码:3412000000346553)拟向公司登记机关申请注销登记,清算组由梁云、何彬组成,负责人梁云,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

合肥市双发劳务有限公司(统一社会信用代码:3412000000346553)拟向公司登记机关申请注销登记,清算组由梁云、何彬组成,负责人梁云,清算组负责人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

### 注销公告

肖飞购买合肥市文一名门首府36幢902室2张收据遗失,首付款收据号:2658848,金额385139元;定金收据号:2658787,金额8000元,声明作废。

### 注销公告

皖2892799机动车车牌照遗失,声明作废。

### 注销公告

安徽璟源建筑安装有限公司(统一社会信用代码:341200748911904X,声明作废。

### 注销公告

安徽鑫安建设工程有限公司(统一社会信用代码:341200000076727,声明作废。

### 注销公告

田家庵区易捷汽车服务中心(统一社会信用代码:340403600114942,声明作废。

### 注销公告

界首市盛唐永安物业管理有限公司(统一社会信用代码:341226000057392,声明作废。

### 注销公告

定远县定远县支行(统一社会信用代码:340403001002661,声明作废。

### 注销公告

郑冬梅就业失业登记证遗失编号:3401030011002661,声明作废。

### 注销公告

阜阳市万里里汽车服务有限公司(统一社会信用代码:341226000097476,经营者姓名:王敏,声明作废。

### 注销公告

单红星身份证遗失,证号:340121197210158234,声明作废。

### 注销公告

父亲:孙彪,母亲:王新雪,之孙子宇翔,出生医学证明遗失,证号:K340497012,声明作废。