

机构抢筹 环保股一日市值增300亿

证券时报记者 郑灶金

在“两会”政策预期等多利好刺激之下,A股环保股昨日出现涨停潮,其中空气治理这一细分行业中就有18只个股涨停,分级基金环保B也是一字涨停。

盘后数据显示,机构成为昨日环保股大涨的主力,三维丝等多股出现机构扫货的身影。

经过单日大涨后,可统计的45只环保股一日增加近300亿元市值。其中,市值最大的碧水源昨日就增加了26.97亿元市值。整体而言,环保股细分行业中,市值较大的个股以水处理行业较多。

环保股现涨停潮

在多重利好消息刺激之下,昨日环保股开盘即暴涨,其中非达环保、国电清新、雪迪龙等近10股全日一字涨停;龙净环保等多只环保股盘中一度打开涨停板,但随后再度封住。截至收盘,两市涨停的环保股超过20股。

具体细分行业方面,昨日涨停的环保股以空气治理概念为主,有非达环保等18股;另外,污水处理行业也有东江环保等4股涨停,其中两股为次新股;另外,固废处理行业也有盛运股份等两股涨停。

盘后数据显示,机构大力买入多只环保股。其中,三维丝昨日的买一至买四均为机构,合计买入1.37亿元,占当日总成交金额的16.86%。卖出方面,三维丝昨日的卖二也为机构,但仅卖出2566.09万元。雪浪环境昨日的买一与买三也均为机构,分别买入1604.88万元、720.53万元。此外,先河环保、盛运股份、雪莱特等多股的买入龙虎榜数据中也出现机构的身影。

除了机构,活跃游资也频频出击环保股。比如国泰君安交易单元(010000)在买三席位买入1778.05万元雪莱特;光大证券佛山绿景路证券营业部在买四买入1753.22万元先河环保。

水处理股市值体量大

经过昨日大涨,环保股市值普遍大增。统计显示,45只环保股合计市值达到4732.36亿元,比上一交易日增加277.23亿元。其中碧水源增加额最大,为26.97亿元,国电清新、龙净环保、桑德环境、三聚环保市值增加也超过10亿元。

单只个股方面,碧水源市值最大,为422.72亿元,在创业板的市值排行中也居第三,仅次于乐视网和东方财富。

值得注意的是,最新的环保股市值排行中,位居前列的多为污水处理个股。除了碧水源,排行第二至第五的首创股份、桑德环境、兴蓉投资、中山公用也均为污水处理行业个股,最新市值分别为309.48亿元、248.44亿元、240.39亿元、186.96亿元。

不过,由于市值已相对较大,污水处理行业的个股今年以来涨幅较小,兴蓉投资等累计涨幅不足10%,普遍跑输空气治理概念股。此外,水处理板块个股估值相对较低,如上述碧水源等5股最新市盈率40倍左右,较其他环保股较低。

除了水处理,空气治理概念股的市值也较大。国电清新、龙净环保、三聚环保、中电远达等个股的市值均超过150亿元。

又降息了! 新三板小贷公司被念“紧箍咒”

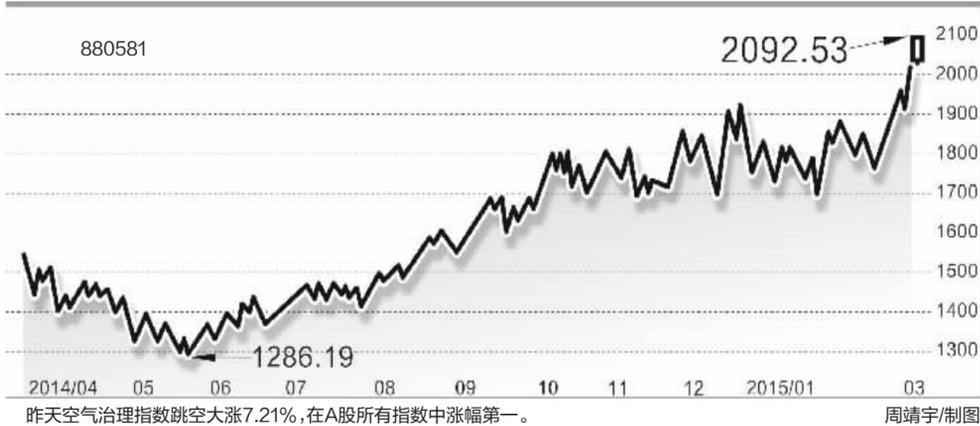
证券时报记者 刘博文

央行再次降息。由于央行规定,小贷公司的自营贷款利率和接受的委托贷款利率必须控制在同期同档次贷款基准利率4倍以内。对于占据新三板金融业务半壁江山的小贷公司来说,这意味着其一年期贷款利率上限将由22.4%下降1%至21.4%。

降息可能带来竞争激化,在小贷贷款利率上限尚未取消的情况下,无法给予高风险业务更高的定价,或给小贷公司加上了一道“紧箍咒”。

降息直接影响较小

以证监会一级行业划分,新三板现有已挂牌金融企业16家,包括从事小额信贷的琼中农信在内,小贷公司数目有



代码	名称	总市值(亿元)	市盈率(倍)	昨日涨跌幅(%)	年涨跌幅(%)	所属申万行业
300070.SZ	碧水源	422.72	44.76	6.82	13.48	环保工程及服务II
600008.SH	首创股份	309.48	51.25	2.88	8.81	水务II
000826.SZ	桑德环境	248.45	34.04	5.63	7.68	环保工程及服务II
000598.SZ	兴蓉投资	240.39	31.97	3.74	5.37	水务II
000685.SZ	中山公用	186.96	25.03	3.85	8.01	水务II
002573.SZ	国电清新	185.52	68.56	10.02	25.79	环保工程及服务II
600388.SH	龙净环保	168.18	40.31	10.01	12.37	专用设备
300072.SZ	三聚环保	158.76	39.54	8.45	29.03	化学制品
600292.SH	中电远达	154.84	66.03	5.22	15.71	环保工程及服务II
600874.SH	创业环保	152.89	55.72	7.99	14.93	水务II
300055.SZ	万邦达	134.29	70.00	5.14	22.84	环保工程及服务II
002672.SZ	东江环保	133.96	59.58	10.01	24.06	环保工程及服务II
600323.SH	瀚蓝环境	127.66	48.62	3.16	15.13	水务II
300203.SZ	聚光科技	124.36	60.91	10.02	43.12	仪器仪表II
600168.SH	武汉控股	109.13	33.59	4.77	13.76	水务II
600187.SH	国中水务	106.99	64.75	2.51	-4.17	水务II
300090.SZ	盛运股份	103.78	44.10	9.99	43.59	环保工程及服务II
002658.SZ	雪迪龙	101.62	51.10	10.00	34.20	仪器仪表II
300266.SZ	兴源环境	96.81	155.78	4.79	22.05	环保工程及服务II
603588.SH	高能环境	95.33	71.94	4.08	85.68	环保工程及服务II

郑灶金/制表 周靖宇/制图

联飞翔飙升18% 领涨新三板环保股

证券时报记者 胡志毅

A股环保股的普涨,也带动新三板环保概念股躁动。其中,联飞翔昨日涨幅高达18%。

业内分析普遍认为,环保成两会热门话题,新环保法今年开始正式实施等,是环保股备受关注的主要原因。

2015年3月2日收盘时,新三板环保概念挂牌企业股价普遍实现上涨。其中,联飞翔股价涨幅最高。

新三板论坛注意到,做市企业中,有3家涉及环保概念的企业股价涨幅在10%以上,分别是联飞翔、蓝天环保以及三众能源。采取协议转让的企业中,以景弘环保为代表的相关环保概念股股价也全部上涨。

事实上,节能环保企业一直是新三板投资者关注的重点。其中,大气污

染治理、土壤环境检测以及污水处理等是环保行业发展的重点方向,也是投资者挖掘个股机会的重要区域。

据证券时报记者不完全统计,截至2015年3月2日,新三板环保概念股有70余只,他们的主营业务大多集中在水处理、环保设备、监测和检测、固废处理、环境服务、节能材料和大气治理7个行业。其中,天开园林市值最高,为9.76亿元,凌志环保8.61亿元,联飞翔市值6.43亿元,乡镇一体化水处理公司金莱达市值4.2亿元,万兴隆、创世生态、蓝天环保和江扬环境的最新市值也都超过2亿元。

其中,联飞翔作为环保概念股的代表,主营业务为新材料技术及车用节能环保衍生产品的研发、生产和销售,主要产品为车用节能环保滤清器和长效低碳润滑油产品。2014年半年度报告显

示,联飞翔实现营业收入7028万元,同比增长26%;净利润为1512万元,同比增长35%。

分析人士认为,整体来看,环保依然是今后一段时间市场关注的重点,大气污染治理、水务处理、土壤污染治理、环境监测等板块表现强势,但整体看其行业及公司业绩兑现还需时间来验证。另一方面,在环保问题日益深入人心以及相关政策扶持的背景下,新能源汽车板块也值得投资者注意。

对于环保股走红,海通证券在研报中表示,今年是新修订的环保法实施首年,也是“十二五”节能减排规划的收官之年。从各地政府工作报告中的相关表述来看,地方政府的环境保护力度或将只增不减,通过节能减排治理环境污染也将势在必行,有助于实现增长减速但质量提高。

竞争加剧盼上限解禁

小贷公司当前面临的行业竞争风险主要有两个层面:一是面临着来自于银行、农村信用合作社、村镇银行、民间借贷等各方面的竞争冲击;二是与同地区的其它小额贷款公司之间的竞争。此外,2014年以来中国经济处于弱周期低增速的运行状态,呈现降中趋稳的状态,贷款需求减少,亦影响了小贷公司的收入及利润。

以海博小贷为例,2014年,其营业收入1.6亿元,同比减少12%;归属于挂牌公司股东的净利润9464万元,同比下降25%。

此次降息降低了中小企业向银行的融资成本,但也加剧了小贷公司面临的竞争环境。

预计随着银行等金融机构对小贷公司目标客户群体更为重视,一些优质的中小企业客户或将向银行靠拢,小贷公司一旦只能面对相对劣质的中小企业时,其贷款也将面临更大的风险,需要更高的定价。

同时,对于小贷公司来说,利好消息是利率市场化正在加速。此次央行在降息同时将存款利率浮动区间上限由基准利率的1.2倍扩大至1.3倍。随着改革的深入,利率市场化将有利于营造一个公平的竞争环境,给小贷公司更大的成长空间。而小贷公司头上贷款利率不得超过同期银行贷款基准利率的4倍”的紧箍咒亦有望放松。

分析人士称,政策太紧,使得小贷公司没有充分的调节空间,不利于市场的发展成熟,不少小贷公司都在热切期望上限的松绑。

全球“央妈”放水 股市应声走强

证券时报记者 吴家明

尽管经济基本面不佳,但全球股市正呈“你追我赶”态势。在这种狂欢背后,则是全球央行出于各自目的而争相放水,政策指向罕见地趋于一致。

各国股市的走势究竟有多强?就在昨日的欧洲股市交易阶段,英国富时100指数盘中上涨0.3%至6968点,创下历史新高。德国股市DAX指数一度涨至11444点,同样创下历史新高。近期,美国股市继续高歌猛进,道琼斯指数和标普500指数已多次刷新历史新高,而纳斯达克指数距离2000年互联网泡沫创下的5132点高位也只是一步之遥。除了欧美股市,亚洲股市走势也相当强劲。受中国央行降息的推动,日本股市日经225指数昨日收报18826.88点,一度创下近15年来的新高,澳大利亚标准普尔200指数创下近7年以来新高,印度尼西亚股指也刷新了历史新高。

多国股市如此“任性”,也使得衡量全球股市走势表现的MSCI指数继续节节走高。目前,衡量发达国家股市的MSCI股指向历史最高收盘水平逼近,而MSCI新兴市场指数也创下近11个月以来的最高水平。

股市一直被认为是经济状况的晴雨表,但眼下全球股市和实体经济表现却出现了背离。在全球股市高歌猛进的同时,全球实体经济增长前景依旧惨淡。从全球经济界人士和主流机构的预测可以看出,对2015年全年全球经济增长的预期,已经从两年前的3.4%下滑至2.7%。对于这样的现象,分析人士普遍认为,各国

央行通过宽松措施向市场注入的大量流动性悉数流入了股市之中,因此推动了股市持续走强,而与此相对应是实体经济却没有得到预期中的资金支持。

进入2015年,央妈们无疑成为全球资本市场的主角。瑞士、丹麦、印度、加拿大、澳大利亚、埃及和土耳其等央行接连降息,今年以来已有近20家央行宣布降息。与此同时,日本央行和欧洲央行继续接棒宽松,美联储主席耶伦最近在出席美国参议院会议时说,美联储将根据美国经济发展情况决定何时启动加息,即使修改加息前瞻指引中“保持耐心”的措辞,也不意味着美联储会马上加息。美银美林预计,澳大利亚央行将在今日宣布再次降息。

路透最新公布的月度资产配置调查结果显示,随着各主要股市因货币刺激政策而持续走高,全球投资者在2月增加对股票的押注。路透月度资产配置调查访问美国、欧洲、日本共47位基金经理人及大型投资者,结果显示在全球投资组合中的股票投资占比增加至50.7%,为去年9月以来的最高水平。

瑞银环球资产管理的策略师鲍里斯表示:相对于现金和固定收益资产而言,我们仍更青睐股票。各国央行实行宽松政策、原油价格偏低以及强劲的美国经济,都利于企业盈利和股市表现。”意大利基金管理公司Pioneer Investments资产配置研究部门主管莫妮卡则特别看好欧元区、日本、印度和中国等股市。不过,也有投资者担心,各国央行纷纷放水的一个共同原因在于对通缩风险的恐惧,但各有各的苦衷,这意味着这种难得一见共同政策方向只能持续短暂时间,股市的走势很难预料。

银泰证券余军: 题材股将是3月市场主角

全国两会召开在即,与政策相关的概念股成为市场焦点。国企改革、金融创新、自贸区、一带一路、军工等概念股能否在两会期间风生水起?两会期间投资者如何把握?银泰证券经纪业务管理总部财富管理中心首席顾问、负责人余军做客证券时报网财经社区(cy.stcn.com),发表了自己的观点,以下为访谈实录:

财苑网友: 两会跟股市有什么关系?

余军: 两会期间是各项重大政策密集出台时段。今年是十二五计划的收官之年。国民经济和各行业改革系列重大政策的调整也为市场预判十三五规划的内容提供重要参考。两会期间股市往往较大波动。

财苑网友: 两会期间哪些政策可以预期?

余军: 两会期间,市场最关注的政策就是国企改革的方案、农村土地和房地产登记制度。另外环境保护方面的提案和政策也将进一步细化和推出。

财苑网友: 以往每次两会召开之时,好多概念股都见光死,今年也会这样吗?

余军: 市场进入2015年以来,大盘股与小盘股出现明显分化,我们认为这种风格短期还未到扭转的时候。进入两会期间,随着国企改革、农业改革等各项政策的推出,我们相信题材股将迎来高潮。因此,3月市场大概率依然是各类题材表现的最佳时期。

财苑网友: 军工股是否会成为两会期间最热门的板块?

余军: 中国“一带一路”的走出去大战略需要一个和平的环境,需要强大的国防力量来保障,因此军工长期看好,但去年整体

涨幅大,目前整体机会不多。

财苑网友: 一路一带概念股是否可以持有或者加仓?

余军: 一带一路是中国“走出去”发展的大战略,这个概念的主题投资将是一个长期的过程,但去年大幅上涨,需要一段盘整,短期投资机会不大,需要等待。

财苑网友: 环保股是否还有机会?投资者该如何把握?

余军: 改革30多年以来,中国经济高速增长,环境方面付出较大代价,这也是任何经济体在发展过程中经历的阶段。环保行业在一个国家经济发展一定高度后,必然会越来越受到重视。我们发现,人均GDP达到8000美元以上后,环保行业往往迎来投资的黄金时机。2014年底中国人均GDP6747美元,预计未来5年环保行业将迎来大力发展。个人长期看好环保股。

财苑网友: 不动产登记会影响房价吗?怎么看地产股?

余军: 实施不动产登记目前对房地产市场影响不大,房地产价格依然主要受人口流动和市场供求关系决定。对于库存较高的三、四线城市可能会加剧价格的波动。总体而言房地产行业暴利时代已经过去了,地产股的业绩拐点也即将出现。只有具备资金、技术以及转型的房地产公司才具有一定的投资机会。

财苑网友: 创业板能否突破2000点?

余军: 目前的市场风格依然是成长和题材,中国经济去房地产化的趋势很明显,我们经济要转型,必须依靠技术进步和一大批具有创新企业。这个是未来的方向,也是创业板继续牛市的逻辑。创业板指数从技术上正处于第三浪主升浪中,个人判断至少到2500点一线才会有真正的调整。(黄剑波 整理)