

津粤闽自贸区总体方案获通过 寻找A股掘金线路图

中共中央政治局3月24日召开会议,审议通过了广东、天津、福建自由贸易试验区总体方案和进一步深化上海自由贸易试验区改革开放方案。分析人士认为,在牛市行情下,广东、天津、福建自由贸易试验区总体方案获通过,可能刺激A股再掀一轮炒地图行情。

天津: 三主线掘金概念股

作为北方重要的经济中心和航运中心,天津一直是第二批自贸区获批呼声最高的地区之一。

有分析指出,对天津概念的投资逻辑应关注三条主线:

其一,自贸区概念。自贸区核心利好外向型经济,短期看淡吞吐增长,看多土地价值升值红利;长期带来客流和货流的积聚作用,带来港口景气度和盈利能力的双升,但短期刺激作用有限。从上海自贸区经验来看,自贸区的设立和推进对土地价值升值的推动作用巨大。拥有大量土地的天津港等值得关注。津滨发展立足于天津滨海新区

区的投资建设,也值得关注。

其二,区域发展。京津冀"主题在经历了2014年3月份至4月份的政策憧憬期,5月份至6月份的舆情真空期后,进入了"政策落地期"的行情新阶段,关注天津本地交运股、地产股和环保股。

其三,国企改革机会。天津国有资产目前面临两个问题,证券化率低和市内企业同业竞争严重,资源分散。天津国资今后将从传统产业向现代制造业、现代物流等方向集中,重点方向应是航运中心和北方物流中心,本地基建股有望在这个过程中受益。

福建: 区域振兴是重要线索

福建自贸区,在资本市场上更为常见的另一个名称是"海西自贸区"。从"海西"这两个字(即"海峡西岸")不难看出,资本市场对于该自贸区的解读重点放在了"对台"这一层含义上。

事实上,正是因为福建拥有"对台"的独特地理和战略优势,因而才在

全国众多自贸区申报名单中独树一帜,甚至被市场赋予了政治意义。申万宏源证券曾在研报中表示,与上海自贸区不同,海峡西岸经济区除了以对外开放促对内改革的意外,还被赋予了服务全国发展大局和祖国统一大业的战略高度。

申万宏源证券分析,未来福建自贸区最终的定位可能要高于上海自贸区,但还是可以参考投资上海自贸区的逻辑。从现行政策趋势看,他们预计平潭岛和厦门将成为海西经济区的核心,因此本区域的港务交通、建筑、地产和高贸服务等行业板块有望受益。

广发证券则表示,在稳增长这条主线上,区域振兴是重要线索,海西概念有其独特性,建议投资者关注当地的地产公司,以及在海西区域有土地储备或者交运、贸易行业的公司。

广东: 金融创新是一大看点

早在去年年底,就有报道披露

广东自贸区方案正式上报国务院。东方证券表示,广东自贸区将可能充分利用粤港优势,在服务业领域对广东现有经济进行升级,并在大中华区经济一体化的尝试方面发挥作用。

分析认为,相比上海自贸区,粤港澳自贸区更突出对港澳自由贸易的特色。例如在海关监管方面,探索建立"前展后贸"的贸易模式,实现就地观摩、签订合同、办理进出口手续,并允许货物出区展示展销;支持园区实施启运港退税政策;扩大"绿色关税"的实施范围,即从陆路口岸延伸扩展到海空港口岸,探索推进粤港澳三地监管结果互认、监管数据共享。在此基础上,探索粤港、粤澳两地一检模式,试行"单边验放"。

广发证券分析师称,预计广东自贸区在负面清单、土地金融创新、海关通关、金融改革等方面都将有超预期表现。其中,金融领域的创新开放将是一大看点,在个人合格境内投资者、人民币跨境业务、土地金融等各方面都将有好戏可看。

(任杰 整理)

牛散沈付兴越线增持青海华鼎

证券时报记者 赖少华

青海华鼎(600243)昨日晚间公告,近日公司接到上交所通知,公司股东沈付兴持股比例超5%。经青海华鼎核实,截至2015年3月24日,沈付兴仍持有公司股票1098.94万股,占总股本的4.64%。

青海华鼎表示,2015年3月11日至3月17日,沈付兴通过集中交易方式合计增持公司1422.19万股,占总股本的6%,每股增持价格区间为

8.78元~9.54元。3月17日至18日,沈付兴减持451.19万股,占总股本的1.9%,减持价格区间为9.42元~9.598元。3月19日,沈付兴增持135.94万股,每股增持价格区间为9.42元~9.56元。同日,沈付兴减持青海华鼎股票10万股,每股减持价格为9.796元。

资料显示,牛散沈付兴2013年三季度才开始试水A股,当时持有的股票包括华贸物流、中海集运、上海外贸、酒鬼酒。除了酒鬼酒,其他3只都是因上海自贸区题材而快速飙升的大

牛股。此后其频频现身A股上市公司前十大流通股股东。根据已发布的年报数据,2014年四季度,沈付兴现身于亚星化学、南通科技、西南药业前十大流通股股东之列,持股数量分别为1027万股、620万股和181万股。

值得注意的是,青海华鼎近期曾公告称,受安信证券保荐机构资格被暂停3个月影响,公司2014年度非公开发行股票审核暂时中止。

2014年7月2日,青海华鼎公布非公开发行预案,拟募集资金不超过

10.89亿元,用于偿还约5.685亿元银行贷款,剩余部分将用于补充流动资金。公司此次非公开发行已经过了初审,保荐机构正是安信证券。

此外,青海华鼎预计2014年年度经营业绩将出现亏损,净利润为亏损500万元左右,公司去年同期净利润1529万元。公司表示,因市场环境持续不景气,特别是机床行业,供求结构性矛盾依旧突出,价格竞争压力继续加大,非经常性损益较上年大幅下降,致使业绩出现亏损。

国内首辆18米纯电动公交车投入运营

业内人士认为,新能源公交车行业将显著受益,千亿市场待启动。

证券时报记者 姜云超

今日,国内首辆18米纯电动公交车将在北京正式开始载客。记者获悉,该辆纯电动公交车的载客能力是一般公交车的两倍,有助缓解高峰时段的上下班客流。近日,交通部也在官网发文,到2020年在全国目标推广新能源公交车20万辆。业内人士认为,新能源公交车行业将显著受益。

重在缓解高峰客流

流线型的车头,现代的外观,北京的这辆18米纯电动公交车采用轻量化全承载地板车体结构,是全国首辆如此长度的纯电动公交车。

北京公交集团宣传部马硕介绍,该纯电动公交车由北汽福田制造,前两日试运行过程表现稳定,今日将正式载客,在57路公交车上运营。

据悉,北京的57路公交车东起四惠枢纽站,西至靛厂新村,全程约24公里。这辆18米纯电动公交车一次充电可以行驶近100公里。换言之,充满电后这辆纯电动公交车可以在北京57路的线路上连续跑上两个来回。

不过记者了解到,该纯电动公交车的充电时间需要将近三小时。这样一来,使用纯电动公交车是否不太划算呢?马硕表示并非如此。

事实上,这辆公交车由于载客量大,本就计划在"单班"中使用。所谓"单班"是指早晚两个高峰的班次,也就是客流最多的时候,能发挥这辆公交车的优势。而早晚高峰之间的时间就可以用来充电,因此并不影响运行。"马硕说。

他表示,这辆纯电动公交车载客

量是普通12米长公交车的两倍左右,100公里的续航里程也是在城市路况中得出,并非实验室里的数据,将其投放在高峰时段是对运力很好的补充。

新能源公交车获扶持

近年新能源公交车逐渐向市场渗透,随着国家正式发文支持新能源公交车的发展,这一进程或将提速。

日前,交通部在官网上发布《关于加快推进新能源汽车在交通运输行业推广应用的实施意见》。《意见》提出,到2020年新能源汽车在城市公交、出租汽车和城市物流配送等领域的总量达到30万辆,其中新能源城市公交车要达到20万辆。

《意见》还明确,公交都市创建城市新增或更新的城市公交车中新能源汽车比例不低于30%;京津冀地区新增或更新城市公交车中这一比例不低于35%。下一步将重点推广应用插电式(含增程式)混合动力汽车、纯电动汽车,积极推广应用燃料电池汽车,研究推广应用储能式超级电容汽车等其他新能源汽车。

中信证券的一份研究报告表示,截止2014年底,新能源公交车(含纯电动、插电式混合动力)累计推广约2~3万辆。按照《意见》设定的目标,未来平均每年需要推广约3万辆新能源汽车,相关企业将显著受益。预计2015年新能源客车销量3.5万辆左右,仍将维持100%左右的高速增长。

据悉,目前一辆插电式混合动力公交车售价大约在80万元左右,一辆纯电动公交车的售价在150万元左右。照此计算,如达到推广目标,新能源公交车市场还有千亿级规模的潜力。



资料图

三大问题尚不明确

然而,尽管国家已出台政策明确了对新能源汽车的扶持意见,但仍存在三个疑问待解。

首先是技术路线走向何方。《意见》对于纯电动、混合动力和燃料电池公交车都有所提及。从乘用车的经验上看,插电式混合动力汽车受普通消费者欢迎更多,公交领域是否出现同样的问题呢?

一位不愿具名的券商分析人士表示,目前相关技术路线的方向仍难以判断。一方面,国务院去年发布《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》提出重点发展纯电动汽车,但另一方面插电式混合动力汽车在成本上更有优势。最终的走向将取决于政策、成

本和可靠性的多重博弈。

其次,是否存在地方保护主义。目前,各地所用的公交车中,本地企业的产品占据相当一部分比例,由此也引发市场关于是否在采购新能源汽车的过程中会偏向本地企业的担忧。

上述分析人士表示,地方优先采购本地企业产品是常用做法,有些地方规定本地采购的比例不能高于30%,或将有助改善这一倾向。最后是新能源公交车的使用广度。目前,纯电动公交车存在着充电时间较长、续航里程偏短等问题;超级电容虽然充电速度快,但能量密度更是只有锂电池的六分之一左右。

限制新能源公交车应用的最大瓶颈还在技术。除充电时间、能量密度等指标有待提高,成本也要下降,这需要更多的时间。"上述分析人士说。

未获主管部门批准 皖通科技终止重组安徽广电

证券时报记者 童璐

停牌逾4个月后,皖通科技002331和安徽广电的牵手却因未获文化部门批准而遗憾告吹。公司今日公告终止重大资产重组项目并复牌。

皖通科技从2014年11月10日开市起停牌筹划重大资产重组。根据公告,此次拟注入标的资产为安徽广电传媒产业集团有限责任公司(下称安徽广电)100%股权以及广电集团控股子公司安徽广电信息网络公司、金鹏传媒、家家购物除广电集团外的其他所有股东持有的相应公司的股权,拟注入资主营业务包括电视网络传输、评估机构等中介机构均已经进场。由于涉及重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易等相关事宜,方案相当复杂。

尽管这是皖通科技首次公开披露重组对象,但此前市场即有安徽广电正在筹划借壳皖通科技上市的消息。一位接近安徽广电的相关负责人向记者透露称,双方合作意向强烈,停牌期间,独立财务顾问、审计机构、法律顾问、评估机构等中介机构均已经进场。由于涉及重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易等相关事宜,方案相当复杂。

遗憾的是,这场精心筹备的重组因未获政府文化部门批准而退场。公告显示,由于安徽广电为安徽省级文化企业,广电集团改制、重组等事项需

经过安徽省文化体制改革领导小组批准。3月23日,安徽省文化体制改革领导小组办公室下发了皖文改办字[2015]15号文件,根据该文件,广电集团与皖通科技的重组事项未获批准。

相关人士向记者透露称,安徽省文化体制改革领导小组未对此次重组放行的考虑之一,希望安徽广电能通过IPO上市。去年7月,安徽广电曾通过发行中期票据融资4亿元,在募集说明书中,公司曾表示要适时完成企业上市,建立资本市场融资通道,为新业态、新业务提供融资平台。

资料显示,安徽广电由安徽省委宣传部领导,安徽省人民政府独资拥有其全部股份。安徽广电2012年、2013年和2014年1至6月,主营业务收入分别为21.05亿元、26.41亿元和13.05亿元,实现的净利润分别为1.4亿元、1.79亿元和0.83亿元。其中,广告代理和有线电视传输业务板块是公司最重要的收入来源。

皖通科技主营业务为高速公路信息化建设领域的系统集成、应用软件开发及运行维护等,2014年公司实现营业收入7.81亿元,归属于上市公司股东的净利润为5713万元。

皖通科技表示,终止重大资产重组事项不会对公司的正常生产经营产生不利影响,并承诺从3月25日起六个月内不再筹划重大资产重组事项。

复星医药去年净利增长34% 医疗服务收入猛增1.5倍

证券时报记者 黄婷

复星医药(600196)今日发布2014年年度报告。2014年,公司实现营业收入120.25亿元,归属于上市公司股东的净利润21.12亿元,较2013年分别增长20.30%和33.51%。其中,药品制造与研发业务实现营业收入73.36亿元,医疗服务业务部分实现营业收入11.85亿元,同比分别增长11.43%和149.66%。

复星医药董事长陈启宇表示,2014年,公司继续加强产业运营,投入更多资源以支持产品创新和市场扩张,继续围绕所关注的治疗领域积极进行企业并购,快速扩大产业规模,持续提升整体的市场竞争力。同时,在医疗服务产业利好的政策环境下,公司抓住机遇,加速在该领域的拓展。

复星医药长期注重创新研发,2014年累计研发投入支出6.85亿元,其中研发费用5.64亿元,较2013年增长28.93%。

截至2014年末,公司在研新药、仿制药、生物类似药及疫苗等项目共计125项,26个项目在申报进入临床试验,11个项目正在进行临床试验,41个项目等待审批上市。

2014年,公司在基本形成沿海发达城市高端医疗、二三线城市专科和综合医院相结合的医疗服务业务的战略布局上,进一步加强控股医疗服务机构的营运能力建设,并积极推进医疗服务业务的区域发展。

截至2014年末,公司控股的济民医院、广济医院、钟吾医院及禅城医院合计核定床位已达2770张。公司还参与中美互利私有化项目,推动中美互利旗下高端医疗服务领先品牌"和睦家"医院和诊所网络的发展和布局。

此外,2014年公司医药分销与零售业务实现营业收入15.47亿元,较2013年增长2.73%。医学诊断与医疗器械制造业务方面,公司2014年实现营业收入15.03亿元,同比增长38.2%。

500强房企规模增速整体下滑 融创首次挺进前十

证券时报记者 张达

中国房地产研究会、中国房地产业协会与中国房地产测评中心昨日联合发布的《2015中国房地产开发企业500强测评研究报告》显示,500强房地产开发企业规模增速整体呈现出逐步下滑的趋势,资产规模由快速上升转变为相对平稳低速增长的阶段。另外,在500强榜单中,融创以逆势增长近三成的速度首次跻身前十。企业寻求成长发展的路径明显分化。

报告显示,2014年,全国商品房销售仍处高位,但较上年有所下滑。全国商品房销售额7.63万亿元,下降6.3%。其中,500强房企全年商品房销售金额创下3.41万亿元的新高,同比增长4.4%。尽管增速大幅收窄,但在全国商品房销售小幅下滑的背景下保持增长已经明显优于全国整体水平。

在500强房企中,绿地、万科销售金额均超过2000亿元大关,万科连续七年位居榜首,恒大和绿地跻身三强,保利、中海、碧桂园、世茂、融创、龙湖和富力分列四到十位。其中,融创首次跻身前十。

融创刚刚公布的2014年年报显示,在全国房地产市场萎缩、大多数公司无法达成年度销售目标的背景下,融创全年合同销售金额达到658.47亿元,同比增长约29.6%,使其行业排名提升至第十名。营销逆势增长,受益于融创在2014年加快了项目去化,在行业周期变动前期通过项目定位调整和营销手段而提升成绩。

不过,融创中国执行总裁汪孟德在业绩会上表示,公司过去数年增长较快,今后会更注重增长的均衡,并非单一追求销售规模的扩张。今年公司合同销售目标为660亿元,与去年持平,但随著收购合营项目权益后,相信权益销售金额能增长10%~15%。

在行业整体进入平稳增长阶段后,规模扩张不再是企业追求的唯一目标,龙头老大万科就曾如是表示。目前,企业寻求成长发展的路径明显分化,有的企业更加注重围绕房地产开发业务提升管理能力、产品竞争能力、打造品牌优势,有的企业在产业链上下游拓展和以资金优势进入盈利性较强的新行业。同时,在互联网思维影响下,房企营销手段和模式不断创新。