

沪港通开通 盘点成渝在港上市公司

■ 重晨

作为 A 股标志性的事件, 前后筹备约两年的沪港通正式开通, 这意味着 A 股正进入新的“时代”。届时, 中国股市将通过香港港交所这一“跳板”与国际资本实现“通航”, 那么重庆股民应该如何参与港股通, 有没有捷径呢? “不熟不买”, 这是一个投资领域共同的规则。让我们来数一下港股通标的股中的“熟面孔”。

成渝在港上市公司

据重庆晨报报道, 对重庆投资者而言, 5 家成渝地区的在港上市公司他们并不陌生, 它们就是: 龙湖地产、重庆钢铁股份、四川成渝高速公路、重庆农村商业银行、东方电气。在记者前期的采访中, 备战港股的重庆投资者对重庆最大的商业银行重庆农商行、重庆知名房地产开发商龙湖地产、重庆本地的钢铁企业重庆钢铁等港股非常关注。重庆股民李先生就告诉记者, 他非常看好龙湖地产, 在龙湖地产上市时就准备赴港开户买入, 但后来未能成行。后来龙湖地产从 7 港元附近涨至 2013 年初的 16.1 元。目前龙湖地产股价已跌至 9.16 港元, 市盈率不足 5 倍, 李先生认为这个位置基本是底部, 股价已经反映了地产行业的悲观预期, 沪港开通后, 他就准备进场布局。

重庆农商行、重庆钢铁、四川成渝高速、东方电气今年来的走势也相对不错。特别是重庆钢铁, 今年以来凭借重组题材股价快速走高, 年内涨幅 79.5%, 在 268 只标的股中排名第 11 名。此外, 四川成渝高速、重庆农商行、东方电气年内分别取得 50.38%、22.54%、9.85% 的涨幅。

投资前可研究其过往业绩

其实不仅仅是成渝地区的港股, 消费板块的港股对重庆股民来说也应该非常熟悉。珠宝板块, 如周大福、亨得利、周生生、六福集团, 鞋类



●11 月 17 日, 香港特区行政长官梁振英(中右)和香港交易所主席周松岗(中左)在香港交易所一起敲锣, 宣布沪港通正式开通。

吕小伟 / 摄影

及服装生产商, 如百丽、安踏、波司登, 再到国美、海尔、百盛、银泰等, 又或者是蒙牛、辉山、雨润、旺旺、康师傅、雅士利、统一、青岛啤酒等食品, 如果你要作为投资者投资这些企业, 还是需要多研究研究这些港股的过往业绩。因为, 从整体来看, 这 37 只消费类标的股的业绩也有类品牌, 港股的消费股对重庆股民而言可谓“近在身边”。

不过, 海通证券翁玉洋表示, 投资者可能常常作为消费者光顾这些品牌不小的起伏。如 2011 年到 2013 年期间, 这 37 家上市公司的归属股东净利润分别为 459.49 亿港元、354.55 亿港元、452.68 亿港元。也就是说, 2012 年和 2013 年

两年的净利润都不及 2011 年, 2012 年更是下滑逾 100 亿港元之多。

就个股来说, 有多只消费股保持净利润每年都向上增长的态势。具体而言, 百丽国际、辉山乳业、莎莎国际、恒安国际、青岛啤酒、海尔电器、互太纺织、中国旺旺、神冠控股、合生元、利福国际、银泰商业、金鹰商贸集团等 13 只个股均连续 3 年的年报业绩同比保持增长。从股息率来看, 这 13 只个股去年平均股息达到 3.86%, 远超 37 只个股 2.14% 的平均水平。相比之下, 有业绩和分红支撑的港股会更受欢迎。

成都 IT 业迎融资春天: 资本只选择真正创新的企业

■ 刘彦君

尽管已经进入冬季, 但成都本地 IT 行业却吹起阵阵春风。近期, 成都本土互联网企业、国内最大的运动社交平台及可穿戴设备数据平台服务商——咕咚, 正式宣布完成 3000 万美元的 B 轮融资, 由海纳亚洲创投基金(SIG)和软银中国创业投资有限公司共同投资, 创下成都互联网企业融资的新纪录。

不仅如此, 整个 11 月初, 成都 IT 业融资案例频频发生。11 月 3 日, 从事儿童智能硬件系统的铁皮人, 拿到千万级 A 轮融资; 11 月 4 日, 智能路由厂商成都极企科技, 也宣布已拿到千万级的天使投资; 11 月 4 日, 人人快递宣布获得 1500 万美元 A 轮融资。从融资的行业类型来看已经呈现多样化趋势, 越来越多的项目得到投资方的认可。

“资本只选择真正创新的企业。无论从技术还是商业模式来看, 这一轮被资本选中的本土企业, 皆为各自行业的领跑者、破冰者。进入行业早、技术领先、创始人团队经验丰富, 是这些企业的共同特点。”成都高新区移动互联网协会秘书长张正刚表示, 这也是成都近年来大力培育和发展移动互联网产业的初步成果和“产能释放”。

张正刚认为, 从最近几起发生在成都的投资案例来看, 资本对科技型企业、互联网企业的选择, 更加宽泛, 投资领域更加多元。

“用户是最根本的, 今年伴随着 4G 网络的开通, 4G 带来整体业态的提升, 以前很多东西是有开发技术的, 但是碍于网络的层面, 消费者没法使用, 现在不仅资费有了规范, 还刺激了投资者对消费者市场的看好。”成都市互联网协会副会长唐九虎告诉记者。

“随着互联网和移动互联网思维、技术, 向传统产业渗透, 一批能够在更大程度、更大范围内实现资源聚集, 打通线上线下的商业模式, 更加受到资本青睐。”唐九虎表示, 如极米科技所代表的智能家居、易贷网所代表的互联网金融, 咕咚所代表的智能健康产业, 以及人人快递所代表的众包

模式, 皆可实现 B2C、B2B、O2O 等多种商业模式的组合。

数据显示, 截至去年底, 成都高新区拥有从事与互联网产业相关企业 3000 余家, 其中 60% 左右处于创业阶段, 融资需求均在 50 万元以上, 区域内聚集投资机构并不能完全满足融资需求。保守估计, 区域内互联网企业总融资需求超过 10 亿元。此外, 四川天府新区刚刚上升为国家战略, 天府新区成都直管区的企业也迎来了第一波政策红利。首期 1 亿元的天府新区天使投资基金和总额 3000 万元的债券融

媒体评说

软银中国资本为何青睐成都互联网企业

继与成都互联网金融企业易贷网签约战略投资之后, 11 月 5 日, 软银中国资本再投成都互联网企业、运动社交平台及可穿戴设备数据平台服务商——咕咚, 记者获悉这次融资由软银中国资本和 SIG 共同投资, 融资金额 3000 万美元。

软银中国资本在境内风投排名前三, 投资领域横跨几个高成长性部门, 涵盖消费品、服务、技术、媒介、电信、金融服务、医疗保健、旅行和旅游业、制造业。今年阿里巴巴成功在美国纽交所上市, 软银成为最大赢家, 一跃成为最知名、最有眼光的投资公司

据悉, 软银的投资团队主要集中在香港、北京、上海、天津, 阿里巴巴集团也是扎根杭州的东南沿海企业, 为什么今年连投两家位于西南地区腹地成都的互联网企业呢? 软银这两大举动是否有什么战略布局? 顺着软银的眼光扫描西部, 我们就会发现, 在互联网上成都并不偏僻。

易贷网和咕咚所在的领域都是高成长性, 具有巨大发展空间的产业领域。先说易贷网所在的互联网金融业, 今年号称互联网金融元年, 风投大量涌入 P2P 网贷平台, 热度高到没朋友, 软银中国在投资易贷网时回应过记者, 看好互联

网金融行业在中国的爆发性发展, 相信这个行业一定会出现百亿级甚至是千亿级的互联网金融企业。而咕咚所做的可穿戴设备领域, 在苹果产品发布会宣布 ios8 增加“健康”模块之后, 比以往更火爆, 各个厂家都在积极战略布局, 苹果正与耐克公司寻求合作, 拥有两千万用户的咕咚在中国本土显然已有先天优势。

另一方面, 随着互联网和移动互联网思维、技术向传统产业渗透, 一批能够在更大程度、更大范围内实现资源聚集, 打通线上线下的商业模式, 更加受到资本青睐。易贷网曾以贷款平台而被四川人熟知, 今年业务板块扩张到 P2P 理财平台, 经营范围覆盖了整个金融借贷产业链。咕咚在软硬件端都有自己的产品, 软件有移动端和 Web 版的咕咚运动, 硬件方面, 有手环、计步器、蓝牙秤和心率带等多款产品, 都是围绕运动健身展开, 同样打通了线上线下的界限。

正如四川媒体人所说, 资本只选择真正创新的企业, 无论从技术还是商业模式来看, 这一轮被资本选中的本土企业, 皆为各自行业的领跑者、破冰者。进入行业早、技术领先、创始人团队经验丰富, 是这些企业的共同特点。

(据中国网)

四川信托异军突起路径隐现

单季成立 18 只 多产品“合围”大牛股

托计划创去年以来新高: 三季度共发行 747 只, 占比达 38.51%, 而发行数量方面, 中融信托、云南国际信托、对外经济贸易信托、四川信托、中信信托位列前五; 在发行规模上, 四川信托、长安信托、五矿国际信托、重庆国际信托、华融国际信托分获前五名。

值得关注的是, 以前并不算活跃的四川信托在证券投资信托计划发行规模上跃居第一, 成为圈内的绝对“黑马”。

记者注意到, 四川信托证券投资信托计划的主要产品为“宏赢”系列, 认购的最低资金是 2000 万元。由于发行门槛并不算高, 该系列产品一年以来累计发行超过 40 只, 募集资金规模近百亿元, 其中仅在今年三季度就成立 18 只产品, 而到了 10 月更是达到单月 12 只的惊人纪录。

宏赢相关产品信托经理日前表示, 该信托产品投资标的就是 A 股股票, 不过也有不少限制, 比如投资于一家上市公司的股票, 不得超过该上市公司总股本的 4.9% (含), 不得超过该上市公司流通股本的 10%; 投资于创业板股票时, 按成本计算最高不得超过买入日前一工作日该信托计划信托财产净值的 10% 等。

新进 28 股十大流通股东

三季度的密集发行, 让宏赢系列产品快速抢占多只个股前十大流通股东之位。

记者统计发现, 单在三季度, 宏赢系列便“涉猎”包括荣安地产、高新发展、新能泰山、吉电股份、新洋丰以及数源科技等 28 只个股, 通过积极的抢筹, 进驻他们前十大流通股东。

从宏赢系列产品投资逻辑来看, 既有市场热点也有冷门个股, 不过最大的特点还是他们偏爱扎堆持股——有超过 10 只个股的十大流通股东名单中, 出现了两只甚至两只以上的宏赢系列产品。

以新能泰山为例, 该股是一只被市场遗忘的电力行业冷门股, 却在三季度走出一波令市场难以理解的独立上涨行情, 其中在 9 月连续走出 6 个涨停, 成交金额成倍放大。

公布的报告显示, 新能泰山三季度遭到了宏赢系产品的“合围”, 宏赢 28 号、29 号和 24 号证券投资集合资金信托计划同时出现在公司的前十大流通股东名单中, 持股数量分别达到 679.8 万股、516.77 万股以及 388.49 万股, 累计买入超过 1500 万股, 令人惊叹。

类似的扎堆持股例子还有很多, 例如宏赢 27、28、29 号集体买入吉电股份; 宏赢 20、9、12 号涌入银河投资等等。

那么, 这种联合炒作模式能给宏赢系列带来多少的投资回报呢? 记者从四川信托官网上了解到, 8 月成立的宏赢 28、29 号, 截至 10 月 10 日, 其净值分别为 1.1326 和 1.1015, 收益均超过 10%。但也有业内人士认为, 抱团作战的投资模式面临的风险也较大, 一旦遭遇“黑天鹅”事件, 损失可能很难估计。

七成四川上市公司 全年业绩预喜 新筑股份暂居榜首

■ 林珂

已披露业绩预告的四川上市公司自身营业收入的快速增长, 以及并表带来的收益是导致部分公司业绩大幅增长的主要原因。

由于前三季度四川上市公司业绩出现不同程度的下滑, 全年业绩能否扭转颓势成为市场焦点。据统计, 目前披露全年业绩预告的四川上市公司中超过七成预喜。据金融投资报报道, 分析人士认为, 由于部分行业收入确认在第四季度, 四川上市公司全年业绩有望出现一定程度好转, 但能否同比转正还有待更多公司披露业绩情况。

五公司全年业绩将翻番

根据同花顺统计数据 displays, 截至 11 月 11 日, 共有 25 家四川上市公司披露了 2014 年全年业绩预告。其中 18 家预计全年业绩同比出现增长, 占披露总数的 72%; 此外, 7 家公司预计全年业绩将同比出现下滑, 占披露总数的 28%。也就是说已公布业绩预告的四川上市公司超七成预喜。值得一提的是, 全年业绩同比增速超过 100% 的公司达到 5 家, 其新筑股份、天齐锂业、科新机电分别以 155.5%、149.72%、146.44% 的业绩增速排在前三位。

“虽然业绩出现分化, 但不少公司业绩出现持续增长态势。”一位接受记者采访的券商分析师表示, “由于行业的景气度以及季节性因素, 各行业公司业绩分化在所难免。但考虑到部分上市公司业绩持续回暖, 随着越来越多的业绩预告披露, 市场资金将向绩优股中转移。部分绩优股在二级市场上表现抢眼, 究其原因还是市场资金对上市公司成长性的肯定。随着全年业绩预报逐渐加快, 上市公司业绩持续向好, 市场对业绩浪的炒作可能将出现升温。业绩表现良好且持续增长的上市公司将受到市场资金关注。”

值得一提的是, 主营增长、重组并表、政府补贴等多重因素是导致上市公司业绩大幅增长的原因。投资者要仔细甄别这类公司是否因主营业务的超预期增长, 还有补贴是否具备持续性, 重组后公司业绩是否将实质性改善。如果公司主营向好, 业绩持续增长, 资金可能会向这类股倾斜。

营收增长是业绩大增主因

就已披露业绩预告的四川上市公司来看, 自身营业收入的快速增长, 以及并表带来的收益是导致部分个股业绩大幅增长的主要原因。

以目前业绩增速排名第一的新筑股份来看, 公司预计全年归属于上市公司股东的净利润变动区间 2100 万元至 2500 万元, 同比变动幅度为 114.62% 至 155.50%。对于业绩变动原因, 新筑股份表示, 高铁市场投资增加, 同时公司加强内部管理, 以及部分新产品实现销售, 产品销售情况较上年同期大幅好转, 预计 2014 年度业绩较上年度有大幅增长。

2013 年新筑股份扭亏以来, 业绩持续向好态势未发生变化。2013 年公司净利润同比增长 114.2%。2014 年公司继续延续高速增长势头, 前三季度公司净利润同比增长 136.98%。

今年以来走势强劲的天齐锂业业绩表现靓丽。募投项目、超募项目竣工带动产能释放, 同时收购公司并表等因素, 是天齐锂业业绩大幅增长的主要原因。前三季度公司同比扭亏, 净利润同比增长达到 137.4%。同时公司还预计全年度归属于上市公司股东的净利润为 6350 万元至 9500 万元, 与上年同期相比扭亏为盈。值得一提的是, 前三季度天齐锂业实现净利润 2446.78 万元。按公司全年业绩预告计算, 第四季度公司实现净利润将达到 3903 万元-7053 万元。不难看出, 公司四季度单季表现抢眼, 业绩持续高速增长。

营业收入和去年同期相比有较大幅度增长, 毛利率水平有所提升, 以及因递延收益摊销和本年度获得的直接计入当期利润的政府补助等非经常性损益因素的影响, 科新机电同比实现扭亏, 公司预计全年归属于母公司股东的净利润可能为 900 万元-1350 万元。2013 年公司全年亏损高达 2906.6 万元。

四川长虹获 虹扬投资继续增持

■ 证时

四川长虹 11 月 13 日晚间公告, 四川虹扬投资有限公司(简称“虹扬投资”)于 2014 年 11 月 12 日通过上交所证券交易系统购买公司股票 132.9 万股, 占公司总股本的 0.029%。平均增持价格 4.85 元/股。此次增持后, 虹扬投资持有公司股票 4078.5185 万股, 占公司总股本的 0.884%。

资料显示, 虹扬投资自 2011 年 10 月 28 日至 2011 年 10 月 31 日期间通过上交所证券交易系统购买四川长虹股票 2583.1137 万股, 购买均价为 2.61 元/股。

虹扬投资于 2011 年 10 月 31 日来函表示, 自发函日起未来三年内, 虹扬投资股东每个年度将以其不低于年工资收入的 30% 的资金向虹扬投资继续增资, 增资资金将全部用于虹扬投资在二级市场购买四川长虹股票; 虹扬投资累计持有四川长虹股份比例合计不超过四川长虹总股本的 5%。

2013 年 7 月 5 日, 虹扬投资通过上交所交易系统增持四川长虹股票 1362.5048 万股, 购买股票均价为 1.89 元/股。