

腾讯首季盈利超预期 移动业务全面开花

□本报记者 杨博

腾讯控股13日发布的业绩报告显示,公司第一季度实现收入224亿元人民币,同比增长22%。按照非通用会计准则,净利润为70.53亿元,同比增长36%,好于市场预期。综合来看,腾讯移动业务全面开花,已成为支撑业绩增长的重要引擎。目前机构普遍看好腾讯的业务策略和执行能力,多家机构予以股票“买入”评级。

移动业务变现能力增强

财报显示,在腾讯的三大业务分部中,增值服务业务首季收入同比增长29%至人民币186.26亿元。其中受智能手机游戏收入的增加推动,网络游戏收入增长28%至人民币133.13亿元;受移动平台游戏内按条销售额外收入及订购服务收入增加的提振,社交网络业务收入增长32%至人民币53.13亿元。作为第二大收入来源的广告业务表现更为突出,首季收入同比增长131%至人民币27.24亿元,显著好于市场预期。其中,品牌展示广告收入和社交网络效果广告收入同比分别增长90%及199%,值得注意的是,上季腾讯约40%的品牌展示广告收入及75%的效果广告收入来自移动平台。腾讯表示将持续积极投资于关键内容以进一步提升流量,并将扩展移动广告资源,提升效果广告服务能力。从主要业务表现来看,移动端已经成为腾讯收入增长的引擎。财报显示,一季度微信和WeChat合并月活跃用户同比增长39%,达到5.49亿;手机QQ月活跃用户同比增长23%,总量达6.03亿。腾讯表示,由于推出春节期间抢红包等活动,建立知名度及用户习惯,微信支付及QQ钱包受到广泛欢迎。网络游戏方面,腾讯继续保持在中国市场的领先地位,特别是手游业务收入实现强劲增长。包括通过QQ手机版及微信的游戏中心、应用宝应用商店及其他渠道分发的智能手机游戏在内,腾讯手游业务首季总收入约为人民币44亿元,同比增长82%,环比增长8%。去年全年腾讯手游业务总收入为112亿元。据行业报告,去年中国手游市场总规模为



CFP图片

276亿元,这意味着去年开始,腾讯就已占据中国手游市场的半壁江山。腾讯表示在第一季度采取了若干措施提升移动生态系统,发展数字内容业务。具体措施包括透过丰富支付场景提升支付服务,包括中国春节期间红包活动以吸引更多用户使用支付平台;透过微信朋友圈内特定广告及第三方广告联盟扩展移动社交广告资源;与NBA合作,向中国用户独家提供NBA赛事的网络视频及有关数字内容。

“连接器”策略获看好

在去年11月的世界互联网大会上,腾讯董事会主席马化腾曾表示,腾讯将专注于做互联网的“连接器”。他指出腾讯的优势在通讯、社交大平台上,“做互联网的连接器,不仅把人连接起来,还要把服务和设备连接起来。”

行业分析师认为,腾讯正努力贯彻上述

“连接器”策略:围绕旗舰移动产品如移动QQ和微信建立起生态体系,连接多元化合作伙伴为用户提供增值服务,并高效利用合作

逾六成中资股首季盈利实现增长

□本报记者 杨博

据万得资讯统计,截至目前港股市场上已披露一季报的中资股超过160家,其中归属母公司股东净利润同比实现增长的有98家,占比超过60%。营业收入实现同比增长的有71家。行业板块来看,航空、证券、新能源等行业业绩增幅明显。其中中国国航首季盈利同比大幅增长1707%,成为表现最好的中资股。这主要受益于市场需求增长好于预期、航油价格大幅下降,以及公司成本控制有力等因

方所提供的销售力量与线下资源,推进移动互联网业务的变现能力。

过去两年内,腾讯与58同城、大众点评网、滴滴打车等多个细分互联网行业的领军企业建立战略投资和合作关系,持续丰富其O2O生态系统。

第一上海分析师认为,目前移动QQ和微信的银行卡捆绑数量达1亿用户,新年期间约1.5亿用户参与了红包活动,是去年的15倍,以上进展为利用微信支付形成交易闭环提供了夯实的基础。腾讯将在O2O中极致发挥“O2”部分的优势,并抢占该价值链中利润最高环节,为股东持续创造价值。尽管腾讯估值相较同行互联网企业有明显溢价,但该公司在中国互联网市场上持续垄断移动流量,有大概率得以实现多元化的货币化模式,从而为公司业绩带来涓流不息的增长动力。

美银美林报告预计,到2017年,腾讯广告及手机游戏收入合计有望占集团收入的半壁江山。上季度这两部分业务的收入占比为32%。该行将2015年至2020年腾讯自由现金流流入的年复合增长率从15%上调至21%,目标价由155港元上调至183港元,重申“买入”评级。

除美银美林外,瑞银、瑞信、德银也都予以腾讯股票“买入”评级。今年以来腾讯股价累计上涨近40%,目前为156.8港元,公司市值1.47万亿港元。

素。东方航空首季盈利增长863%,南方航空盈利增长722%。券商表现同样抢眼,海通证券首季盈利增长239%,广发证券增长205%,中信证券增长191%。相比之下银行业增速迟滞,民生银行盈利增长5.5%,光大银行和中信增速略高于2%,工农交建四大行增速在1.3%-1.9%之间。

新能源概念表现不俗。比亚迪股份首季盈利增长911%,仅次于国航,位居第二,金风科技盈利增长390%,大唐新能源增长121%。

欧元区上季GDP增速加快

欧盟统计局13日公布的数据显示,欧元区今年一季度GDP同比和环比增速均较前一季度加快,符合市场预期。但希腊连续第二个季度经济收缩,已经陷入技术性衰退,给欧元区复苏前景蒙上阴影。

数据显示,今年第一季度欧元区GDP初值环比增长0.4%,符合预期,前一季度环比增长0.3%。一季度欧元区GDP同比增长1%,符合预期,前一季度同比增长0.9%。这也是2011年第一季度以来欧元区经济增速首次超过英美两国,而且一季度区内四大经济体实现2010年上半年以来的首次集体增长。其中西班牙GDP环比增长0.9%,法国环比增长0.6%,德国和意大利均环比增长0.3%。然而,希腊今年一季度GDP环比增长下降0.2%。前一季度环比下滑0.4%,不仅未能保住去年前三个季度正增长的成果,还陷入了技术性衰退。当日同时公布的3月欧元区工业产出速度数据则逊于预期,环比下降0.3%,预期为环比持平,2月增幅由1.1%下修至1%。3月工业产出同比增长1.8%,预期增长为1.9%,2月同比增幅由1.6%上修至1.9%。(张枕河)

“末日博士”称不会出现全球债市大崩盘

有“末日博士”之称的美国纽约大学斯特恩商学院经济学教授诺里埃尔·鲁比尼5月12日指出,尽管最近全球债券市场大幅波动,但他认为,不会出现全球债市大崩盘。

鲁比尼表示,投资者不必担心债市崩盘或利率狂飙,因为“美联储事实上早就已告诉大家它打算怎么做了”;他强调,全球债市大幅波动“不算是大的意外”,“随着经济复苏,通胀走高,长期利率也将会逐步上升。”

不过鲁比尼也指出,全球债市短期内仍可能出现一些波动性,“短期内,由于市场缺乏流动性、缺乏做市商,加上一些经济数据或通胀数据上的意外,造成美国和欧洲的债券收益率处于非常动荡的环境之中。”

数据显示,近期全球债券市场出现了较大幅度的波动,尤其是德国国债急剧跳水。德国10年期国债收益率从4月下旬的0.08%飙升至0.68%,美国10年期国债收益率也强劲反弹至2.28%。

针对美国股市,鲁比尼表示,当前的美国股市“显然有些虚高”,但还不是泡沫。他指出,目前美股市盈率略微高于历史均值,而生物科技和科技等板块看起来有些过高,“股市虚高主要是美国长期零利率以及欧元区和日本量化宽松所导致的,流动性并未进入实体经济,而是造成了资产通胀。”

此外,鲁比尼还强调,当前的美国股市估值以及美联储何时退出非常规货币政策,均十分值得关注。(刘杨)

ING:中企赴欧并购迎良机

荷兰国际集团(ING)董事总经理、中国企业融资主管武止戈13日接受媒体采访时表示,目前是中国企业赴欧进行并购交易的最好时机。欧洲经济最坏的时期已经过去,目前正处于复苏通道,且欧元兑人民币已大幅贬值近20%,意味着资产购买变得更便宜。此外欧洲对外国投资的态度普遍友好。

ING集团发布的最新简报显示,2015年第一季度中国企业在欧洲的并购交易共计23宗,交易金额达到123亿美元,较去年同期的77亿美元增长59.7%。其中交易额处于1亿-5亿美元之间的中等规模交易数量增长三倍,从去年同期的3宗增至9宗。

ING报告显示,以交易量计,中国企业在欧洲并购最为活跃的是工业板块,其次是TMT板块、金融服务和房地产板块,投资目的地国家前三位是英国、瑞士和德国。

武止戈表示,中国企业赴欧开展并购交易主要对四大行业板块感兴趣,一是消费品行业,包括一些知名服装、食品品牌;二是高端制造业,与美国的寡头垄断有所不同,欧洲的高端制造业企业大多是小而精;三是金融业;四是交通、基建业,这与“一带一路”的战略相符合。(杨博)

油价利好不断

海外能源股反弹动能充足

□本报记者 张枕河

12日,欧佩克调高今年的全球原油需求预测,此外由于近期债市股市风险加剧,导致资金流向大宗商品市场,国际油价大幅上涨。在此背景下,当日美股能源板块逆市走强。13日港股能源板块也随之上涨,市场人士预计近期该类股票反弹动能依然充足。

油价大幅反弹

由于欧佩克调高今年的全球原油需求预测,国际油价12日大幅上涨。13日盘中其涨势持续,截至北京时间当日19时45分,纽约商品交易所6月交割的原油期货价格上涨0.89%至每桶61.29美元,6月交割的布伦特原油期货价格上涨0.72%至每桶67.35美元。欧佩克12日发布的月度原油市场报告,将今年原油需求的日均增幅上调1万桶至118万桶,日均需求从而达到了9250万桶。欧

佩克表示,上调的主要原因是由于预期美国的原油需求上升。此外欧佩克还将今年市场对欧佩克原油的需求预测小幅上调至日均2930万桶,去年市场对欧佩克原油的需求为日均2900万桶。而供应方面,报告称今年4月欧佩克的日均原油产量增加1.8万桶至3084万桶,预计非欧佩克国家今年的日均原油产量的增幅为68万桶,去年的增幅为217万桶。

此外,美国能源信息局12日发布的短期能源展望报告指出,预计今年美国的日均原油产量为920万桶,较上个月的预测低4万桶,也反映出原油供应可能下降。

业内人士还指出,近日债市风险明显增加,欧美多国国债收益率飙升,并且这种风险已经蔓延到了股市。资金已经出现了从股市和债市流向大宗商品的趋势,因此国际油价面临供需趋紧和资金流入的双重优势,可能还有上涨空间。

能源股明显受益

自今年3月17日以来,随着油价持续反弹,美股能源板块成为受益的最大赢家。标普能源板块累计上涨达23%,而标普500指数同期仅累计上涨4%。此外,美股能源类精选交易所开放式指数基金(交易代码:XLE)点位从73.1点上涨至80.6点,累计涨幅将近12%,表现居于分行业ETF首位。该ETF持有美国能源大盘股,其投资对象是开发和生产原油和天然气、并提供钻井及其他能源相关服务的公司。

分析人士指出,在股市整体可能面临下行压力的情况下,能源板块却由于受到油价等因素影响比较明显,会具有一定抗压性,将成为近期表现较为坚挺的板块之一。

美股能源板块具体标的中,自3月17日以来,戴文能源(DVN)累计上涨26%,阿纳达科石油(APC)累计上涨21%,贝克休斯(BHI)上涨19%,EOG能源(EOG)累计上涨18%,康

菲石油(COP)累计上涨14%,西方石油(OXY)累计上涨12%,埃克森美孚(XOM)累计上涨10%。在5月12日美股大盘下跌的背景下,能源板块逆市上扬,上述多只股票单日涨幅达到2%。

港股能源板块同样表现抢眼,恒生能源业指数在过去一个月内累计上涨12%,居于所有分行业指数第二位,涨幅仅次于恒生原材料指数。5月13日,该指数微涨0.17%,成为11个分行业板块中4个收涨的指数之一。

摩根士丹利股票分析师亚当·帕克对此分析表示,以美股而言,尽管目前美元和企业收益有些不尽如人意,但股市的长期牛市之态将持续。在所有板块中他最青睐能源股。他表示,能源股相对于油价本身就存在滞后性,因此等到行业业绩真正出现拐点可能还要等上两三个月。投资者不能等原油价格继续上涨、分析师纷纷提升数据预测时再买股票,那样的话为时就更晚了。

江西三鑫医疗科技股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市 上市公告书提示性公告

保荐人(主承销商):华泰联合证券有限责任公司

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的内容真实、准确、完整、及时,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所审核同意,本公司发行的人民币普通股股票将于2015年5月15日在深圳证券交易所创业板上市,公告书全文和首次公开发行股票招股说明书全文披露于中国证监会指定五家信息网站:巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)、中证网(www.cs.com.cn)、中国证券网(www.cnstock.com)、证券时报网(www.secutimes.com)和中国资本证券网(www.ccstock.cn),供投资者查询。

一、上市概况

(一)股票简称:三鑫医疗

(二)股票代码:300453

(三)首次公开发行后总股本:7,936万股

(四)首次公开发行股票数量:1,986万股,自上市之日起开始上市交易。

二、风险提示

本公司股票将在深圳证券交易所创业板市场上,该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点,投资

者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素,审慎做出投资决定。

三、联系方式

(一)发行人联系方式

发行人名称:江西三鑫医疗科技股份有限公司

地址:江西省南昌市南昌县小蓝经济开发区富山大道999号

董事会秘书:兰日明

电话:0791-85950380

传真:07951-85988030

(二)保荐人及保荐代表人联系方式

保荐人(主承销商):华泰联合证券有限责任公司

住所:深圳市福田区深南大道4011号香港中旅大厦25楼

保荐代表人:熊丹、张树敏

电话:0755-82492210

传真:0755-82493959

江西三鑫医疗科技股份有限公司
2015年5月14日

北京康拓红外技术股份有限公司 首次公开发行股票并在创业板上市 上市公告书提示性公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所审核同意,本公司发行的人民币普通股股票将于2015年5月15日在深圳证券交易所创业板上市,上市公告书全文和首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书全文披露于中国证监会创业板指定的五家信息披露网站:巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)、中证网(www.cs.com.cn)、中国证券网(www.cnstock.com)、证券时报网(www.secutimes.com),供投资者查阅。

一、上市概况

(一)股票简称:康拓红外

(二)股票代码:300455

(三)首次公开发行后总股本:14,000万股

(四)首次公开发行股票增加的股份:3,500万股,均自上市之日起开始上市交易。

二、风险提示

本公司股票将在深圳证券交易所创业板市场上,该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风

险大等特点,投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素,审慎做出投资决定。

三、联系方式

(一)发行人的联系地址及联系电话

发行人:北京康拓红外技术股份有限公司

住所:北京市海淀区知春路61号9层

联系人:曹昶辉

电话:010-68378608

传真:010-68378620

(二)保荐机构及保荐代表人的联系地址及联系电话

保荐机构(主承销商):中国中投证券有限公司

注册地址:深圳市福田区益田路交界处荣超商务中心A栋第18层至第21层

保荐代表人:陈宇涛、徐彤

电话:010-63222859

传真:010-63222859

发行人:北京康拓红外技术股份有限公司
2015年5月14日