

“互联网+” 风头正劲 港股科网板块乘风而起

□本报记者 杨博

伴随着“互联网+”概念的横空出世,港股科网板块特别是相关“互联网+”概念股连日来持续走强。分析人士普遍看好传统行业“触网”带来的机会,认为新经济崛起是大势所趋,新兴板块成长空间巨大。

“互联网+”概念受追捧

2015年中国政府工作报告中首次提出制定“互联网+”行动计划,宣布“推动移动互联网、云计算、大数据、物联网等与现代制造业结合,促进电子商务、工业互联网和互联网金融健康发展,引导互联网企业拓展国际市场”。报告还表示,国家已设立400亿元新兴产业创业投资引导基金,要整合筹措更多资金,为产业创新加油助力。

在两会上被“点名”后,“互联网+”概念乘风起飞。随着金融、商贸、零售等行业纷纷“触网”,香港市场相关概念股受到资金追捧。

互联网金融概念尤为火爆。擎天软件(1297.HK) 18日宣布与独立第三方蚂蚁金融服务共同推出名为“诚易贷”的金融产品,为客户提供无抵押、免担保的纯信用中小企业贷款。该公司股价当天大涨8.4%,近半月累计上涨17%。

金蝶国际(0268.HK)也于18日表示正在申请移动支付牌照,有可能收购相关公司推动发展。去年该公司就已涉足互联网金融,推出理财产品业务,交易额达到1亿元人民币。此外金蝶国际还进军互联网医疗业务,去年合作伙伴达到20家医院,预计今年将增至500家医院。该公司表示,内地政策推动“互联网+”,为行业带来增值服务的发展机会。自3月5日触及近期低点以来,金蝶国际股价已反弹近10%。

此前中国软件国际(0354.HK)宣布与腾讯旗下的微众银行合作,进军互联网金融IT服务领域,把握中国互联网金融发展的历史机遇。该公司股价过去一周内上涨10.4%。

传统服装业与互联网的牵手也为市场带来想象空间。李宁(2331.HK)日前宣布与小米合作,将在今年第三季度推出全新智能跑鞋,并探索大数据健康领域。该公司股价在过去两个月内上涨18%。

机构看好新经济崛起

目前各权威机构普遍看好“互联网+”发展势头,预期“互联网+”在各个领域的行动计划纲领性文件将陆续出台,带来更多投资机会。

中信证券分析师认为,“互联网+”概念将持续发酵,相关的移动互联网、云计算、大数据、物联网等持续看好。这些领域已经不仅仅是概念,而是未来互联网基础设施和重要入口。

银河证券研究报告指出,互联网将是最大的投资机会所在。“互联网+”深入各行各业,将带来万众创新创业的大潮、热潮。尤其看好移动医疗、互联网金融和企业互联网等细分领域。

还有机构指出,“互联网+”代表着新经济的崛起,具有巨大增长潜力。国金证券研报认为,“互联网+”是对传统产业的升级改造,代表一种新的经济形态,事实上形成了一个新的生产工具,是中国经济转型时期的重要支柱。

这份研究报告指出,旧经济下的“铁公基”发展已经难以为继,必须要有一批新型的企业形成经济发展的引擎推动。从美国的历史来看,苹果、谷歌、亚马逊、微软、甲骨文等形成了新的千亿美元市值企业,二战后25家全球顶尖企业有14家是IT企业。反观中国市场,IT企业的市值占比仍较小。

摩根士丹利华鑫基金认为,新经济崛起是大势所趋,看好新兴产业的投资机会。传统板块长期前景不佳,估值存在上限,但新兴板块成长空间巨大。



新华社图片

去年营收同比增31% 战略投资收益不菲 QQ微信成腾讯业绩“孵化器”

□本报记者 王荣

在港交所挂牌的腾讯控股(00700.HK)3月18日盘后公布的2014年全年及2014年第四季度业绩报告显示,2014年的营业收入和净利润分别为789.32亿元人民币、238.1亿元,分别同比增长31%和54%,净利率由去年同期的26%升至30%。去年第四季度,营收和净利润分别为209.78亿元人民币和59.54亿元,分别同比增长24%和51%。

腾讯股价18日上涨1.57%至135.9港元,今年以来上涨逾20%。

QQ和微信这两个移动互联网的入口,已成为腾讯战略投资的重要砝码,截至去年第四季度末,腾讯持投资公司公允价值超600亿元人民币。腾讯表示,O2O及交易服务,移动互联网变现等数字内容业务将是今年的重点。

今年重点发力数字业务

截至2014年12月31日,QQ月活跃账户数达到8.15亿,比去年同期增长1%。其中,QQ智能终端月活跃账户达到5.76亿,比去年同期增长33%。外界颇为关注的微信和WeChat的合并月活跃账户数达到5.00亿,比去年同期增长41%。

庞大用户群给腾讯带来丰厚收益,公司2014年财报显示,游戏代表的移动增值业务是公司的主营业务,该业务

2014年的收入为633.10亿元,上一年为449.85亿元;其次则是网络广告业务,2014年收入是83.08亿元,上一年为50.34亿元。电子商务业务由于跟京东整合,出现了下滑。

腾讯方面表示,透过智能手机游戏及社交网络效果广告,2014年初步推进了移动互联网业务的变现能力。腾讯在2015年展望中也指出,透过增加更多移动广告存货、优化广告投放工具及扩大广告客户基础以推动效果广告业务。

腾讯还预计,2015年将与主要内容提供商(例如网络文学作家、HBO、NBA、索尼音乐、华纳音乐及YG娱乐公司)合作,开发数字内容业务。

由于用户基数很大,QQ和微信的活跃用户很难实现大幅增长,腾讯表示,2014年,对于QQ要透过整合O2O及其他新服务(包括由战略合作伙伴所提供者)及推出QQ钱包培育QQ手机版的生态系统;微信则是增加新功能及服务增强了用户互动及参与程度,以提高微信公众号的普及率;就WeChat而言,将继续提升重点海外市场,尤其是新兴亚洲市场的用户参与度。分析人士指出,2015年腾讯的策略还将延续上述政策。

此次财报也披露,2014年腾讯通过红包应用场景,使得绑定银行账户的微信支付和QQ钱包账户超过1亿。大量绑卡用户支撑了腾讯的理财平台,其关联银行微众银行现已成立。腾讯称,将大幅扩大了移

动支付平台的用户群并探索互联网金融的业务机会。

持公允价值超600亿元

QQ和微信这两个移动互联网的入口,不仅为腾讯获得了持续的营收增长,同时也成为战略投资的重要砝码。

2014年,腾讯进行了大量的投资,入股了京东、58同城、大众点评网、滴滴打车及口袋购物,腾讯将大量流量导向这些公司。腾讯称,这使得公司专注核心的平台,重新定位了电子商务业务,并持续丰富了O2O生态系统。

反映在财务报表上,腾讯的上述投资都获得不小的收益。财报显示,截至去年四季度末,因进行战略投资,腾讯现金净额为人民币227.58亿元,较去年同期下降37%,但所持已上市投资公司(包括联营公司及可供出售金融资产)股份的公允价值总额为人民币600亿元。

腾讯还表示,2014年公司在文学、音乐和视频服务等内容业务上做出大量投资,这主要是助力流量大幅增长。

腾讯表示,2015年,除了发展现行业务,将丰富移动生态系统并加以呈现,明确与各个垂直行业领域的现有及潜在战略合作伙伴,为用户带来更好的O2O及交易服务。

分析人士指出,按照腾讯目前手中的现金流,其依然会用战略入股方式,收购有潜力的垂直领域龙头企业。

港股高折价H股飙升

近期港股市场中小盘表现活跃,特别是在深圳和香港两地上市的高折价H股出现大幅上涨。18日,浙江世宝(1057.HK)上涨7.2%,A股(002703)涨停;山东墨龙(0568.HK)上涨4.7%,A股(002490)上涨2%;东北电气(0042.HK)上涨5.2%,A股(000585)上涨8%。

目前在深圳和香港两地上市的公司共17家,其中仅万科A股对H股折价,其余均为H股对A股折价。据致富证券统计,截至17日收盘,这17只A+H股中,浙江世宝H股折价最高,达到77%,山东墨龙次之,H股折价74%,东北电气折价73%,位居第三。

分析人士认为,与深市小盘股相比,港股市场小盘股估值较低,一旦深港通启动,将使高折价的小盘H股受益,其相对于A股的价差将缩小。

国元证券香港策略研究员张浩涵强烈看好深港通对港股中小盘优质股的利好作用,指出深港两市估值差异最大的就是中小盘股,深港开通有望为估值显著低于深市的港股中小盘优质股带来活水。(杨博)

慧聪网 拟收购中关村在线

慧聪网(02280.HK)17日晚间发布公告称,已经与中关村在线的实际控制方签订收购意向书,拟斥资15亿元人民币收购实际控制方的全部股权,其中30%将以现金偿付,剩余70%通过发行等额数量新股支付,每股以8.5港元计算。

慧聪网在18日港股市场交易中一度上涨8.6%,此后由升转跌,最终下跌5%,收于每股6.95港元。

中关村在线创立于1999年,是国内领先的IT垂直门户网站,主要为用户提供专业科技资讯、科技视频、科技产品最新动态、互动行销、渠道OTO电子商务等服务。中关村在线的实际控制方同时还持有中关村商城及万维家电网等若干资产,这些网站均为互联网门户网站,主要向用户提供有关消费电子产品的评价和规格资料,并向企业客户提供综合营销解决方案。

公告同时显示,中关村在线实际控制方的主要管理层承诺,在收购完成后的三年内,税后盈利分别达到1亿元、1.3亿元和1.7亿元人民币。慧聪网成立于1992年,是中国B2B电子商务运营商之一,2003年在香港上市,拥有注册用户2000万,已成功布局60多个垂直行业。2014年前九个月,慧聪网营收达到7.23亿元人民币,同比增长20.5%,净利润同比增长62.5%至1.61亿元人民币。(杨博)

IMF警告 美加息或重创新兴市场

随着市场对美联储加息的预期升温,国际货币基金组织(IMF)18日再度对其或对新兴市场造成的影响提出了警告。IMF认为,美联储今年加息将让新兴市场面临一场全新的市场动荡,情况很可能类似于2013年美联储暗示将逐渐退出量化宽松(QE)政策时导致的资本外逃和货币贬值。

IMF总裁拉加德表示,她担忧美联储加息将会对新兴市场造成负面的“溢出效应”,这甚至可能不是一次性的事件,加息的时期以及此后的加息节奏,可能会持续令市场吃惊,其中最危险的是,在过去极度宽松货币政策时期积累下的脆弱性可能会在政策反转时突然爆发,导致明显市场波动。

过去几年,由于发达经济体的宽松货币政策,全球资本一度不断涌入新兴发展中经济体。据IMF数据,在2009年到2012年期间,从发达国家流入发展中国家的资金规模高达4.5万亿美元,约占这一时期全球资本流动总额的一半。除美联储加息可能导致资本外逃之外,拉加德还警告,新兴经济体还面临近期强势美元的风险,即新兴市场拥有美元负债的企业,将面临水涨船高的债务成本。(张枕河)

标致销量不佳 拖累欧洲汽车股

法国标致雪铁龙集团17日公布的数据显示,其2月份新车销售数据不佳,当日标致雪铁龙股价重挫5.9%,并拖累欧洲汽车板块下跌2.5%,欧洲股市从七年半高位回落。截至北京时间18日17时,欧洲汽车股延续跌势,标致雪铁龙、宝马、大众和戴姆勒股价分别下跌3.6%、3.4%、2.7%和1.9%。

17日斯托克欧洲汽车及零部件指数急跌2.5%。欧洲汽车股普跌。除标致雪铁龙外,17日宝马公司股价下跌0.94%,大众汽车和戴姆勒汽车股价分别下跌0.4%和5.1%。今年以来,由于欧洲经济回暖,在欧洲市场的需求回升,标致雪铁龙的股价已累计上涨了32%。

欧洲汽车制造商协会17日公布最新数据称,2月份欧洲新车销售同比增长7%。另据法国汽车制造商协会(CCFA)数据,2月份法国2月新车销量同比上升3.2%,标致雪铁龙集团当月在法国本土市场的销量为53526辆,仅同比微增0.5%,增幅远不及欧洲同业水平。

据《欧洲汽车新闻》报道,标致雪铁龙2月销量下滑主要受到俄罗斯车市低迷的拖累,俄罗斯由于经济持续下滑冲击新车销量,欧洲商业协会数据显示,2月俄罗斯新车销售量同比暴跌38%,相比1月份时同比24%的跌幅进一步扩大。(陈昕雨)

汉能母公司声明未对股价进行“托市”

□本报记者 张枕河

自2014年11月下旬以来,由汉能控股集团控股的在港交所挂牌的汉能薄膜发电集团有限公司(00566.HK)股价持续大涨,在四个月内股价上涨接近3倍,市值也接近3000亿港元。汉能控股集团18日发表声明,由于部分报道与实际情况并不相符,对一些市场关注问题发布声明澄清或进行说明。

第一,对于汉能控股集团持股数量,截至2015年2月28日,该集团及其一致行动人共持有汉能薄膜发电30452024510股,约占已发行股本的73.1%,而非部分媒体所报道的80.75%或90%。

政策利好助推 中资光伏板块普涨

□本报记者 刘杨

受国家能源局下发的《关于下达2015年光伏发电建设实施方案的通知》的消息提振,在美上市的中概光伏板块以及在港上市的中资光伏板块热度大幅提升。

分析人士指出,国家能源局2015年全年新增光伏电站建设规模17.8GW的目标,高于此前国家能源局在征求意见时发布的15GW及市场普遍预期,这对内地光伏行业可起到重大提振作用,也显示出国家对支持光伏发展的决心,这将推动光伏板块继续走高。

光伏板块表现不俗

18日,港股太阳能板块表现不俗。其中,兴业太阳能(0750.HK)涨11.95%、顺风清洁能源(1165.HK)涨8%、信义光能(0968.HK)上涨

7.31%、保利协鑫能源(3800.HK)上涨5.53%,君阳太阳能(0397.HK)涨3.33%。

17日,在美上市的中概光伏股也联袂上扬。大全新能源(DO)上涨10.43%,晶科能源(JKS)上涨9.21%,天合光能(TSL)上涨7.73%,英利绿色能源(YGE)上涨7.11%

国家能源局发布的17.8GW新装机目标,较2014年的10.6GW的装机目标增加67.9%,显示出光伏行业景气度继续向上。值得一提的是,国家能源局对2015年装机目标不再对屋顶分布式光伏发电项目和全部自发自用的地面分布式光伏发电项目进行产能限制,这使得17.8GW新装机目标更易于实现。

对此,中金公司最新研报指出,看好光伏行业上游的成本领导者和下游企业,且下游需求强劲将推动整体光伏价值链的增长。该机构依次看好中概光伏板块中的大全新能源、阿特斯

太阳能及港股中的兴业太阳能。

汇丰银行18日发布研报表示,内地新光伏电站目标大幅增长对行业属重大利好,并相信今年行业执行力度会得到明显的改善。同时,该行重申对保利协鑫及兴业太阳能“增持”评级。

产业链或将受惠

资料显示,光伏产业链包括硅料、铸锭、切片、电池片、电池组件、应用系统等六大环节。上游为硅料、硅片环节;中游为电池片、电池组件换件;下游为应用系统环节,光伏市场产业链依照这6个环节所涉及企业数量依次大幅增加。

3月18日,花旗银行也发布报告称,相信光伏行业将进入强劲周期。该行指出,因全球需求增长存不明朗态势,此前光伏产业链价格近数月表现疲弱,日本方面需求收缩,但中国今年组装目标的提升会令需求随之提升,并预计上游多晶

的具体原因。

第四,关于关联交易的问题,汉能控股集团表示,汉能薄膜发电于非关联交易产生的下游业务收入在2014年度取得重大突破,占年度总收入约35%以上,较2013年度取得大幅增长,并于2014年内出售旗下5个光伏电站项目给第三方客户,取得显著收益。