



新华通讯社主管·中国证券报社主办
中国证监会指定披露上市公司信息
中国保监会指定披露保险信息
中国银监会指定披露信托信息
新华网网址: <http://www.xinhuanet.com>



牛基金
APP



金牛理财网微信号
jinniulicai



理财周刊

MONEY TIMES

中国证券报

2015年4月4日

星期六

本期16版

2015年4月4日—4月10日

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn更多理财信息请登录金牛理财网 www.jnlc.com

金牛点牛

(300184)力源信息



本周涨幅61.14%。筹划收购鼎芯无限35%剩余少数股权。鼎芯无限专注于物联网及其关联应用领域的IC分销和解决方案。

(002747)埃斯顿



本周涨幅61.13%。公司将努力保持在金属成形机床数控系统、电液伺服系统等控制和核心功能部件领域的优势地位。

(300431)暴风科技



本周涨幅61.11%。国内领先的在线视频企业,“暴风影音”是旗下主打产品,凭借互联网“免费+广告”模式。

(300429)强力新材



本周涨幅61.10%。公司是全球PCB光刻胶专用化学品主要供应商之一,是国内该领域的领先企业。

(603199)九华旅游



本周涨幅61.08%。以九华山、池州为核心,稳步培育开发休闲度假、文化旅游、农业旅游等新型旅游服务产品。

(300435)中泰股份



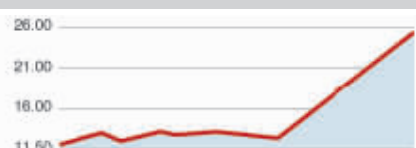
本周涨幅61.08%。公司目标是打造成为国内一流、国际知名的深冷技术工艺及设备提供商。

(603729)龙韵股份



本周涨幅61.05%。已与全国大多数省份的电视媒体建立良好合作关系,储备了充沛的电视媒体广告资源。

(300018)中元光电



本周涨幅61.02%。筹划收购世轩科技100%股权。世轩科技专业从事医疗卫生领域信息化、数字化、软件研究与开发。

下周主题投资热点

环保板块

环保产业新政策频频出台,相关投资有加速趋势,提高环保板块业绩弹性。据报道,环保部科技标准司副司长刘志全透露,“水十条”在国务院常务会议已经审议通过,经修改完善后将发布实施,这意味着环保领域尤其是水处理领域的市场空间迅速拓展,因为当前水污染处理主要集中在大中城市,未来水污染处理重心将向县城及村镇转移,这些区域的水处理将成为环保产业的新增市场空间。行业分析师预测,“十三五”期间,水环境保护产品及设备的增速在15%至20%,水环境服务业的增速在30%至40%。

两类环保股的成长前景更为乐观。一是水处理产业,“水十条”赋予他们高业绩弹性,例如维尔利、万邦达、南方泵业、津膜科技、南方汇通;二是固废处理,包括汽车拆解等市场需求旺盛的产业股,例如天奇股份、华宏科技、格林美、桑德环境、东江环保。此外,可关注环保B。

金百临咨询 秦洪
执业证书编号A1210208090028

私募仓位
配置转向蓝筹股

>> 02 私募看市

震荡无碍强牛
耐心捂股待涨

>> 04 机构解盘

互联网
助力医疗保健

>> 08 海外视野

刘墉
被市场遗忘的书法大家

>> 09 艺术投资

周末特稿

新三板飙涨利益链 券商是获利最大一环

□本报记者 黄莹颖

持续升温的新三板使得不少投资者跃跃欲试。暴涨的股价究竟是纸上富贵,还是“名至实归”?中国证券报记者调查发现,部分动辄上

问平台。针对企业的融资需求,平台提供多种服务,例如视频路演、集中路演会、投资人交流会、新三板众筹等。

据中国证券报记者了解,目前涉足新三板的金融第三方平台数量激增,以期

围绕新三板业务,已经形成一条利益生态链,具体包括新三板公司、券商、律师事务所、会计师事务所、PE/VC、其他金融机构等。从各方参与情况看,券商是获利最大的一环。

利益诱人

“不到24个小时,六七千万元的额度就被抢光。”深圳某金融第三方平台负责人拿着手机,指着屏幕上的一串名单说。3月中旬,这家平台在其网站、手机APP等渠道推广新三板A公司一个定增项目。

该金融平台成立于今年初,原本并不涉足新三板业务,不过火爆的新三板市场氛围吸引了该平台负责人的注意。“圈内不少人开始做这类业务,包括投行、券商、律所等,正好我的平台积累了不少相关资源。”上述负责人称。该平台目前已有数万名注册投资人,每日超过几千名新三板专业投资者访

从火爆的市场中分一杯羹。实际上,围绕新三板业务,已经形成一条利益生态链,具体包括新三板公司、券商、律师事务所、会计师事务所、PE/VC、其他金融机构等。从各方参与情况看,券商是获利最大的一环,除收取中介费用外,券商还可以通过新三板公司未来转板、并购、再融资等方面赚取费用。

各方的角力都在助推新三板股价不断上涨。以A公司为例,不到4个月时间完成了3轮融资,第一次定增融资发行价不过5元/股;第二次定增融资发行价已飙升三成多,达6.5元/股;到了第三次定增融资,发行价达到7.5元/股。在交易系统上,A公司的股价更是超过9元/股。

A公司的涨幅仅算一般,一些参与做市的公司股



漫画/张骊涛

价飙涨幅度惊人。以新三板做市指数为例,自3月18日推出以来,不到半月,其涨幅已逾四成,远超同期火爆的A股指数。“以前做定增,要去各地做路演,现在只要有公司意向,中间机构、投资人

就会蜂拥而至。”深圳一位创投机构投资经理说。

做市商力推

“一方面,我们公司质地好,投资人追捧;另一方面,中介机构出了不少力。”

A公司董事长黄先生坦言。据他介绍,在定价方面,券商和前期参与的投资机构都在鼓励定价高一些,在融资步骤上,也出了详细建议。

► (下转06版)

名家连线

管清友:地方“一带一路”对接方案将出台



管清友
民生证券研究院执行院长

目前,各地都在争先恐后上项目,对接“一带一路”战略,希望打造成“一带一路”关键节点。这或从根本上扭转近年来地方政府消极怠工现象,使其被压抑的投资冲动重新爆发出来。

□本报记者 倪铭娅

国家发改委、外交部、商务部日前联合发布的《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》被视为“一带一路”建设的纲领性文件。民生证券研究院执行院长管清友接受中国证券报记者采访时表示,“一带一路”愿景与行动文件的发布,揭示了未来中国经济发展的新逻辑,将成为中国经济的重大转折点。由于该文件是“一带一路”建设的总纲领,下一步各省市将结合当地情况制定更为具体的对接方案。在稳增长压力下,预计这些方案会尽快公布。随着“一带一路”战略进入落实阶段,投资低迷的趋势可能逆转,从而开启中国第四次投资浪潮。

管清友表示,根据相关统计,目前各地“一带一路”拟建、在建基础设施规模已达1.04万亿元,跨国投资规模约524亿美元,按照基础设施建设周期为2至4年计算,今年由“一带一路”拉动的投资规模或在4000亿元左右,预计将拉动GDP增长0.2至0.3个百分点。基础设施建设互联互

“一带一路”愿景与行动文件的发布,揭示了未来中国经济发展的新逻辑,将成为中国经济的重大转折点。由于该文件是“一带一路”建设的总纲领,下一步各省市将结合当地情况制定更为具体的对接方案。在稳增长压力下,预计这些方案会尽快公布。

通是“一带一路”战略的首要前提与核心关键。管清友透露,今年将启动的铁路、公路、水运、港口等重大基建项目即将公布,在项目分布上,“铁公机”占全部投资的68.8%。其中,铁路投资近5000亿元,公路投资1235亿元,机场建设投资1167亿元,港口水利投资金额超过1700亿元;预计通向东南亚的基础设施建设率先启动,巴基斯坦瓜达尔港、斯里兰卡汉班托塔港等印度洋战

略性港口或成为首批建设港口。

关于“一带一路”建设中相关省市的定位问题,管清友表示,福建将成为“一带一路”的核心,而新疆、广西则成为关键区,其他包括陕西、江苏、甘肃、内蒙、云南等十多个省市区或为辐射区。

他表示,福建,作为我国主要面向亚太地区开放的窗口之一,泉州是被联合国教科文组织确认的“海上丝绸之路”起点之一,福州长乐太平港是郑和七下西洋的重要基地;去年底,厦门已出台落实“一带一路”建设行动方案。新疆,地处亚欧大陆地理中心,周边同8个国家接壤,是丝绸之路经济带上的五个中心(交通枢纽中心、商贸物流中心、金融中心、文化科技中心、医疗服务中心),有望从中哈、中巴等“一带一路”重大工程项目清单中受益。广西是我国与东盟经贸合作的重要载体,中南经济走廊有望围绕南宁——新加坡经济走廊展开。此外,乌鲁木齐、满洲里、南宁等重点关注各经济走廊节点城市,以及厦门、连云港、大连等海上重要支点城市亦值得关注。

精彩对话

中国证券报:“一带一路”愿景与行动描绘了未来中国经济发展的路线图。从产业角度看,该文件对中国产业将产生哪些影响?

管清友:“一带一路”涉及内地、沿边、沿海多个区域,经济发展水平差异较大,这为产业协同提供了条件。

产业转移升级的速度可能要比预想的快。传统制造业普遍转移,例如纺织服装、化工、电气机械等从广东、山东、浙江、上海、北京等东部地区向湖南、湖北、河南、安徽等中部地区转移。此外,新兴产业开始出现转移迹象,四川、重庆、河南、安徽等在承接通信设备、计算机及其他电子设备制造业等方面明显快于其他中西部省份,而输出省份主要集中在北上广三地;汽车制造的转移亦在提速,但速度慢于通信设备、计算机;医药制造的区域转移特征并不显著。

中国证券报:“一带一路”战略的实施会否掀起新一轮投资热潮?

► (下转06版)

财经天象

3月CPI料小幅回落

□本报记者 任晓

下周国家统计局将公布3月CPI数据。机构预测,该数据或小幅回落。

交通银行金融研究中心报告认为,根据商务部和国家统计局公布的数据,3月前三周主要食品价格普遍下降。其中蔬菜、鸡蛋、猪肉、鱼类降幅较大,蔬菜类价格降幅可能超过两位数,粮食价格小幅上涨。食品价格环比涨幅将大幅回落,预计为-3.1%左右。非食品价格环比涨幅可能小幅回升0.2%,同比涨幅与上月基本持平。综合判断,2015年3月CPI同比涨幅可能在1.1%至1.5%之间,取中值为1.3%,较2月小幅回落。

下周海关总署发布3月贸易数据。市场人士认为,近期美国经济景气指标小幅下滑,CPI出现负增长,强劲的经济增长势头有所减弱,但依然保持稳健复苏,对外需影响不显著。在一系列刺激措施推动下,欧元区经济出现复苏迹象。

近期BDI指数触底反弹,预示国际市场有所回暖。由于2月制造业PMI出口订单指数回升,出口有望保持较高增速。去年3月出口增速-6.6%,低基数有助今年3月出口同比增速保持较高。预计今年3月出口同比增速12%,比2月有大幅下降,但依然保持高增速。

资本市场上,预期下一阶段与京津冀相关的政策与细则将持续浮出水面。此外,有市场人士预期,4月有可能是国企改革总体方案出台窗口期。

责任编辑:殷鹏 图片编辑:尹建