

## 国务院拟扩围上海自贸区 增设广东天津福建三区试点

## 三地自贸区曝光 概念股或迎反复炒作

## 市场观察

据人民网12月26日消息,在周五的全国人大常委会全体会议上,商务部部长高虎城作了关于广东、天津、福建和上海四个自贸试验区调整法定行政审批决定的说明。



根据高虎城的说明,国务院决定推广上海自贸区试点经验,设立广东、天津、福建三个自贸试验区,并扩展上海自贸区的范围;在全部试点区内,对于国家规定实施准入特别管理措施之外的外商投资,暂时停止实施企业设立、变更等行政审批,改为备案管理。

其中,广东自贸区涵盖广州南沙新区片区、深圳前海蛇口片区和珠海横琴新区片区,天津自贸区涵盖天津港片区、天津机场片区和滨海新区中心商务片区,福建自贸区涵盖平潭片区、厦门片区和福州片区,上海自贸区的扩展区域则包括了陆家嘴金

融片区、金桥开发区片区和张江高科片区。值得一提的是,增设的蛇口片区及浦东金桥开发区大大超出市场预期。自贸区范围扩大为相关区域内公司的土地及物业资产带来巨大的增值空间,相关自贸区新宠遭到资金哄抢。从市场反应来看,在深圳前海蛇口片区拥有大量土地的招商地产及深赤湾A周五股价大涨超6%,上海自贸区扩展区域的浦东金桥、张江高科等股涨停。

分析人士指出,国务院拟扩大自贸区范围,无疑将为新增区域的相关上市公司提供股价催化剂,鉴于前期自贸区概念股普遍涨幅巨大,这些自贸区新宠有望获得资金青睐并大幅补涨,深圳蛇口及上海陆家嘴、金桥等地的上市公司补涨潜力巨大。

随着未来自贸区政策的逐步落地,相关概念股有望继续迎来炒作。广东自贸区概念中的盐田港、深赤湾A;天津自贸区概念中的津滨发展、天津港;福建自贸区概念中的厦门国贸、象屿股份,均值得关注。

杨晓春

## 热点分析

## “四角度”绘就业绩寻宝图

伴随着上市公司年报预告披露节奏的加快,市场对年报题材股的炒作也越发火热。业内人士指出,同时具备绩优、滞涨、低估值、高送转等四大优势的年报题材股有望开启行情新热点。

首先,绩优成长股。统计显示,在671家年报业绩预告喜公司中,从预计净利润增幅来看,有151家公司预告2014年净利润变动幅度超100%,其中,更有14家公司预告净利润增幅超500%,分别为:东光光电(1606.88%)、爱康科技(1537.00%)、新洋丰(1488.37%)、福瑞股份(1200.00%)、盛路通信(960.61%)、江苏三友(942.06%)、大富科技(939.44%)、远兴能源(829.34%)、中源协和(784.67%)、亚太药业(684.64%)、山东如意(650.00%)、渤海股份(610.29%)、大康牧业(586.27%)和中钢国际(560.56%)。

第二,绩优滞涨股。在预告年报业绩翻倍的公司中,共有140家公司股价12月份以来累计涨幅跑输大盘,奥维通信、方正电机、康芝药业、实益达、兄弟科技等个

月内累计跌幅较大。

第三,具有估值优势的绩优股。在预告年报业绩翻倍的个股中,有23只个股最新动态市盈率低于40倍,其中动态市盈率低于20倍的个股包括,亚邦股份(19.94倍)、南京中北(18.75倍)、阳光城(17.35倍)、上实发展(16.49倍)、宁波华翔(14.13倍)、塔牌集团(11.77倍)、深高速(9.17倍)和广东明珠(5.71倍)。

第四,高送转潜力股。从历史经验看,2012年以后上市且未在2014年中报期间实施利润分配的个股最有可能在2014年报披露期间推出现金分红力度较高的利润分配预案。目前,共有16家公司披露2014年分红预案,除良信电器外所有公司的分配预案均在每10股送或转增5股以上,后市值得期待。送转比例居前个股有:亚太科技、浙江美大、东阳光科、立思辰、北京利尔、艾比森、吉艾科技、史丹利、首航节能、保税科技、佳隆股份、利源精制和玉龙股份等。

李使

## 潜力板块

## 改革之风鼓动A股 三大重磅利好藏金矿

2014年下半年,在利率下行背景下,以及受到改革暖风的吹动,A股连续开启逼空上涨的强势格局。2015年或将是我国改革政策密集落实的一年,随着改革转型的深化和实施,改革转型这一最大风口仍将成为支撑A股市场的最重要动力。

在改革红利持续支撑A股走强的同时,改革与转型背景下的主题投资机会也将持续活跃。其中,又以国企改革、土地制度改革和资本市场改革影响最为深远。

首先,国企改革将成为改革的“重头戏”,因而该主题也将成为贯穿2015年的重要投资主题。广证恒生表示,一方面,国企改革顶层设计牵头者已由国资委升格为国务院,改革推进速度大超以往,影响国企改革指数市场走势最关键的因素;另一方面,从上海、山东、安徽等省市上市国企改革数量及改革力度来看,未来存在较大的改革空间及潜在投资机会,国企改革主题将进入黄金时代。

其次,2015年土地制度改革料将逐步落地。平安证券指出,土地改革、户籍改革以及新型城镇化构成未来农村改革的制度红利,同时也将是资本市场未来数年的重要投资主题。2015年的突破点着重在两个领域,城市工业用地的集约化利用和农村集体建设用地入市试点。除了土地流转外,农产品价格政策的改革和农垦系统的改革也将成为重点内容。

最后,以存款保险制度推出为标志,资本市场改革的影响也将十分深远。平安证券表示,在金融改革加快推进的背景下,资本市场改革也有明显提速。第一,市场开放度的进一步提升,可重点关注A股纳入MSCI指数以及深港通政策的实施;第二,金融工具创新的加快,A股可能将逐步走入期权交易时代,以及沪深300成分股的T+0交易;第三,注册制改革将会实质性启动,B股改革可以有所期待,以及新三板转板可能会激活另一个股权市场。

杨晓春

## 公司研究

## 隆基股份(601012)

成本降低成优势 淡季不淡待反弹



隆基股份(601012)成立于2000年,是中国重要的单晶硅产品制造商。公司专注于硅材料及其相关产品的研发、制造,为光伏和半导体产业提供高质量的单晶硅产品。

需求高效化趋势明确,高效组件产能投建。目前来看,全球光伏终端需求的高效化趋势已十分明确,主要有以下两个原因。其一,主要终端市场(欧、美、日、中)的需求重心逐步从大型地面电站向中小型屋顶及分布式项目转移。其二,随着组件生产过程中各环节的材料单耗、辅材价格下降趋势并逐步接近极限,未来的光伏发电成本下降将越来越依赖于转化效率的提升。

投建2GW高效组件产能,有望以“后发优势”制胜。公司作为全球单晶硅片领域的绝对龙头,在多年以来自身的研发储备和与下游客户的合作中,已积累了丰富的光伏组件的开发经验,并完全具备大规模生产能力。

淡季不淡,反弹可期。进入今年四季度以来,在多重利空连续叠加影响下(油价大幅下跌、部分日本电网暂停光伏项目并网受理、中国市场全年装机恐低于预期、二次双反终裁等),中外光伏板块均有较大幅度调整。从目前时点往后看,在这些利空已经基本得到消化的背景下,行业正面临明年一季度较为确定的“淡季不淡”(中国需求延续,英国、日本抢装),任何潜在的偏利好信息都可能成为光伏制造板块大幅反弹的触发剂(比如油价反弹、能源局给出较高的2015年装机目标、分布式政策继续加力、可再生能源配额制出台等等)。

证券期货研究所 姚敏超 唐运舒

## 品味奢华·开启环球“味蕾游记”

## 新希望白帝“味蕾游记”圣诞媒体品鉴会



在这样一个冬至已至的冬日里,城市扮上圣诞节庆的红妆,欢快的麋鹿拖着雪橇踽踽志志地上岗,听铃铛叮叮当当响彻耳畔。此时,也许我们还在回味春的绿柳花海,夏的纵情逐浪,秋的硕果飘香,而这些无需等待来年机缘,也无需去远方,这一季

的圣诞媒体品鉴会,“味蕾游记”给你心灵与味蕾的华丽碰撞。

圣诞媒体品鉴会 开启环球“味蕾游记”

12月25日圣诞节的下午两点,新希望白帝乳业“味蕾游记”圣诞媒体品鉴会在5F创业咖啡馆梦幻开场,有幸邀请到省内各大媒体的小伙伴们和味蕾达人来到现场,大家仿佛事先约定过似的纷纷着一袭圣诞新装,还不忘点缀一抹紫色梦幻元素,以一种非常隆重而不失浪漫的方式一同来赴这场期盼已久的“味蕾”环球之旅。

品鉴会上,味蕾达人@沫沫食觉品尝后激动地说:“我是第一次品尝新鲜干酪,入口后的印象是一种满足感,味道鲜美、香味独特,舌尖上体验到的是异域风情。整体就是高大上的感觉!”而另一位媒体朋友

也欣然分享:“味蕾游记给人的第一感受是轻奢、时尚。小巧精致的包装,115g的小容量,金色瓶盖的标配,低调奢华有内涵。”

精选甄选原材料 重磅打造“味蕾游记”

“味蕾游记”由新希望乳业历时1000余天专心科研,采用精选牧场最顶级鲜奶,配以甄选自世界各地的优质原材料,精心打磨、精致包装,精密配置,奢华呈现,只为您呈现最完美的味蕾游记。目前上市的味蕾游记共有原味、波兰葡萄干谷物果酱和巴西橙晶球果酱三种口味。其中原味为采用丹麦菌种发酵的最经典新鲜干酪,浓、醇、香,如同舌尖悦动的甜美童话;波兰葡萄干口味,将波兰葡萄干、坚果与酪乳完美结合,一如波兰华沙老城,淡淡的彩色,并不代表淡淡的忧伤;巴西橙晶球是力量源

泉,让独一无二的巴西橙晶球在舌尖迸发,感受巴西的火辣与热情。

舌尖上的异域美味 邀TA共享味蕾游记

这个节日,爱Ta就带Ta去品尝味蕾游记吧!

继新希望白帝乳业推出合肥记忆等风靡各地的城市记忆系列酸牛奶和刮起黄色旋风的香蕉牛奶后,新希望乳业的脚步从未停止,不断推陈出新,推出各种风格、不同包装的营养乳品。味蕾游记采用晶莹剔透的小玻璃瓶这样乖巧的包装,新鲜干酪添加原产地进口真实果料,如此传奇甜品很大程度上又满足了时尚前卫轻奢人群的需求。目前在合肥的北京华联、合家福、红府、家乐福和永辉等部分高端超市店已上架销售。