

大数据

大数据产业迎发展高潮

上市公司布局谋发展

《关于促进大数据发展的行动纲要》8月19日获国务院常务会议通过。分析人士指出,顶层设计方案出炉将令大数据产业迎来发展新高潮。事实上,大数据已经成为上市公司业务转型的重要工具,不少IT和传统企业均有动作。

产业规模将呈几何级增长

大数据是新经济模式下的重要一环,产业规模不可小觑。据统计,去年我国大数据市场规模达到767亿元。在《关于促进大数据发展的行动纲要》出台后,大数据产业发展还将持续获得政策利好支持,预计2020年市场规模将达到8000亿元。

相关消息显示,工信部日前已经启动大数据“十三五”规划的编制工作,并强调大数据产业发展规划要以创新应用为驱动,围绕大数据产业培育这一核心,抓好大数据产业关键能力培养、大数据创新应用培育、大数据开放共享环境建设等方面工作,做好与国家各项规划部署的衔接和支撑。

从产业层面来看,大数据涉及的环节主要有数据收集、数据处理和技术支撑;从实施层面来看,大数据则包括硬件和软件两个部分。

上市公司积极布局

A股市场不少上市公司正在积极布局大数据业务,不仅是传统企业将大数据作为转型工具,一些IT领域的公司也将传统的业务模式向大数据调整。如东方国信(300166),继今年5月公司与安徽京投投资发展有限公司设立合资公司,进军智慧城市大数据运营后,日前又在广东设立子公司,再次布局智慧城市大数据运营业务。公



司称,新设子公司将以广东为基地,实践建立城市数据体系、技术体系、应用模型体系、服务体系四大体系,并探讨城市数据变现的路径、服务的机制和政策支撑,进而进一步拓展至全国市场。

再以传统行业企业为例,富安娜(002327)前期参股浙江执御5%股权,与浙江执御共同成立项目组,未来公司有望增资并通过浙江执御平台输出产品。未来公司外延方向在智能睡眠系统、大数据开发、互联网金融,通过互联网和大数据共铸生态圈。又如爱尔眼科(300015),正积极探索移动医疗,希望充分利用公司患者样本量大、区域分布广的优势进行大数据积累分析,提供个性化服务,并开展临床研究,增强公司技术厚度。

傅嘉

节能环保

“十三五”环保产业社会投资有望达17万亿元
环保板块迎来“掘金”时代

环保部规划财务司司长赵华林在第八届中国环境产业大会表示,“十三五”期间,我国环保产业的全社会投资有望达到17万亿元;“水十条”预计拉动4~5万亿元社会投资;“土十条”发布带动的投资预计远超5.7万亿元。如果算上“气十条”的1.7万亿元,同时乐观估计“水十条”投资5万亿元,则三大行动计划总投资将超过12.4万亿元。

我国环保投资统计口径包括城市、工业、建设3个领域。根据中国环规院,一是城市环境基础设施建设,如大气及水环保工程、城市垃圾处置等,还有噪声、绿化、卫生、电磁辐射等;二是工业污染源治理,如工业废水、废气、废渣处理等,也包括噪声、电磁、放射性、搬迁治理等;三是建设项目的“三同时”,这里的建设项目指的是环保部负责审批环评文件的建设项目,可能既包括工业、又包括市政;历史数据显示,环保投资总量持续增加,占GDP比重呈现上涨趋势。

根据中国环规院,2001~2010年,我国环保投资规模由1107亿元增长到6654亿元,增长6倍;环保投资/GDP比重从1.01%上升到1.66%,增长了64%;环保投资构成来看,2001~

2010年,城市环境基础设施建设投资占比较高,在50%~60%;建设项目“三同时”环保投资稳定在30%~40%,其中包括了众多工业项目;工业污染源治理占比最小,且呈下降趋势;污染物减排效果初现,但任重而道远,增大环保投资是大势所趋。

2011~2014年,我国废水排放量695.4亿吨,同比增长1.5%;化学需氧量排放量2352.7万吨,同比下降2.9%;氨氮排放量245.7万吨,同比下降3.1%;大气方面,二氧化硫、氮氧化物分别下降3.5%、4.7%,而烟(粉)尘增长3.5%;此外一般工业固体废物产生量下降0.3%。

综上所述,我国环保投资逐年增长(十二五期间环保投资3.4万亿元,与十一五相比增长了62%),污染物减排效果有了初步表现,但是减排速度远低于投资增速,可见环保工作任重而道远;加大投资力度、针对重点污染领域治理是必由之路。环保板块因投资金额加大而总体受益。维持行业增持评级,推荐碧水源、雪迪龙、清新环境、长青集团、盛运环保,受益标的包括津膜科技、启源装备、中山公用、聚光科技、龙净环保、神雾环保、高能环境、博世科、环能科技等。国泰君安

计算机

蚂蚁聚宝上线意味深长

蚂蚁金服上线全新理财app,逐步与支付宝脱钩。8月18日,蚂蚁金服举办全新理财应用蚂蚁聚宝的发布会;同时,8月17日晚,蚂蚁聚宝已正式开放下载,功能包括余额宝、招财宝、基金、股票行情、自选股等,意图逐渐与支付宝脱钩,打造专业化的理财平台。相对于支付宝,蚂蚁聚宝没有支付功能和娱乐宝,但增加了基金功能。

蚂蚁聚宝最大的价值,规避政策对第三方支付账户的限制。在《非银行支付机构网络支付业务管理办法》中,对第三方支付机构的转账和理财功能进行的限制。即使是最高安全级别的用户,每年购买基金和转账的交易额度也被限制在20万元以内。但所有限制,均是基于支付账户(如支付宝)。

如果是基金账户(如余额宝),目前则不受政策限制。

蚂蚁聚宝,绝非专业化那么简单。蚂蚁聚宝,诞生于互联网金融监管政策出台的风口浪尖,其不仅仅是为了打造一个专业化、垂直化的理财入口,更是为了保证自身能在政策夹缝中,最大限度地保证提供理财等金融服务的能力。

维持互联网金融子行业中性评级。我们认为,蚂蚁聚宝为互联网证券在现有监管体制下的创新做了一个大胆的尝试,如果这一尝试后续被证明是成功的,将为后续互联网证券行业的创新指出一条光明大道,有望显著利好互联网证券概念股,重点推荐:金证股份、恒生电子、东方财富、同花顺、大智慧。国泰君安

新能源汽车

政策有望持续加码

在今年50万辆推广目标即将到期限的末端效应推动下,政策有望持续加码。

首先,首批纯电动汽车生产资质有望2016年初开放,非整车企业进入有望加快产品技术提升以及商业模式创新,从而有效匹配市场需求,加快推广速度。

其次,随着充电设施建设指导意见、补贴政策及充电桩国标出台日趋临近,困扰充电设施建设标准不统一以及运营服务模式不清晰的问题将因各大企业加快进入并进行平台化运营而有望得到逐步解决,从而有利于各地充电设施建设加快推进,有效消除目前新能源汽车充电难的弊端,推动终端需求加快释放。

再次,农村客运及出租车运营补贴政策有望出台,从而进一步促进新能源汽车在公共领域推广。

我们坚持之前观点:在政策持续加码下,今年新能源汽车将继续加速普及,公交物流领域将成主力,下半年有望明显好于上半年,全年产销有望分别达到甚至超过20万辆,维持新能源汽车行业“看好”评级,继续推荐比亚迪、宇通客车、金龙汽车、松芝股份、万向钱潮、力帆股份。同时,关注业绩释放的动力电池板块及政策利好推动的充电桩及低速电动车板块。

渤海证券

医药生物

审评改革创新药企受益

国务院近日发布关于改革药品医疗器械审评审批制度的意见,提出了改革的主要目标、主要任务以及保障措施。我们认为,本次以国务院名义发布意见,体现出国家层面高度重视药品器械审评,未来新药审评有望提速。

注册申请积压的问题有望缓解,利于医药整体行业。

新产品审批缓慢,是医药行业发展的严重制约因素,目前CFDA每年有8000多件药品进行申报,而每年仅审评5000多件,积压申请已超过19000多件,未来可能提速到每年完成审评12000件,预计需要三年多消化:①严格控制市场供大于求、低水平重复、生产工艺落后的仿制药的生产和审批,政府将定期公布限制性清单。②CFDA争取2016年底前消化完积压存量,2018年实现按规定时限审批。

加快创新药审评审批,利好创新药企。

对创新药实行特殊审评审批制度,尤其是:①防治艾滋病、恶性肿瘤、重大传染病、罕见病等疾病的创新药;②列入国家科技重大专项和国家重点研发计划的药品;③转移到境内生产的创新药和儿童用药;④使用先进剂型技术、创新治疗手段、具有明显治疗优势的创新药。

提高审批标准、推进质量一致性评价,利于优质仿制药企。

①提高药品审批标准,将仿制药由现行“仿已有国家标准的药品”调整为“仿与原研药品质量和疗效一致的药品”,研发成本将有所上升,且不拥有新药证书。②对已经批准上市的仿制药,按与原研药品质量和疗效一致的原则,分期分批进行质量一致性评价,有利于淘汰小企业、提升行业壁垒。

开展药品上市许可持有人制度试点,利好研发型、销售型企业。

按照我国的药政规定,只有药品生产企业,才享有药品注册文号的所有权,改革后研发型、销售型也可以持有上市新药许可。药品上市许可持有人制度试点,是本次改革的重大亮点,这对海思科、亿帆鑫富、誉衡药业等以销售见长、品种引进能力突出的企业是利好。

政策利好行业发展,看好四类企业。

本次政策有益于医药整体行业的发展,特别是创新药企(恒瑞医药)、优质仿制药企(华东医药、信立泰、京新药业)、受益于上市许可持有人制度试点的研发型与销售型企业(海思科、亿帆鑫富、誉衡药业)以及受益于全球多中心临床的CRO公司(泰格医药)。广发证券