

跟着政府工作报告买股票

“新提法”蕴含机会全解析

3月5日,2017年政府工作报告新鲜出炉,去产能、国企改革仍然是当前的政府工作的首要任务。钢铁、煤炭、电力、石油等行业有望在2017年迎来新机遇,新兴产业、环保、农业供给侧改革、民生改善等领域也颇受关注,蕴含在这些概念里的投资机会也逐渐显现。

●去产能

政府工作报告指出,今年要再压减钢铁产能5000万吨左右,退出煤炭产能1.5亿吨以上。同时,要淘汰、停建、缓建煤电产能5000万千瓦以上,以防范化解煤电产能过剩风险,提高煤电行业效率,为清洁能源发展腾空间。

兴业证券认为,相对钢铁、煤炭、有色等2016年涨幅居前的去产能受益板块而言,受益去产能以水泥、玻璃为代表的建筑材料板块势必在2017年受到关注。对于水泥、玻璃等来讲,未来供给侧改革的核心主线是区域集中度的提高,去产能以兼并重组为主。

相关个股:水泥行业(华新水泥、海螺水泥、冀东水泥等)、钢铁行业(宝钢股份、河钢股份、太钢不锈、抚顺特钢、西宁特钢、包钢股份等)、煤炭行业(中国神华、陕西煤业、山西煤电、冀中能源、大同煤业等)。

●国企改革

政府工作报告指出,要深化混合所有制改革,在电力、石油、天然气、铁路、民航、电信、军工等领域迈出实质性步伐。抓好电力

和石油天然气体制改革,开放竞争性业务。

华泰证券认为,重视民航混改、军工混改,重视电力和石油天然气体制改革。虽然民航混改在前期国资委工作会议上已经提出,但将民航的混合所有制改革写入政府工作报告是首次。

相关个股:民航业(中国国航、南方航空、东方航空、海南航空等)、军工行业(中国重工、上海电气、中航飞机、中航动力、中国动力、中国核建等)、电力行业(长江电力、中国核电、华能国际、国电电力、国投电力等)、石油、天然气行业(中国石化、中国石油、上海石化、华锦股份、海油工程等)、铁路行业(大秦铁路、广深铁路等)、电信行业(中国联通、号百控股等)。

●新兴产业

政府工作报告指出,要全面实施战略性新兴产业发展规划,加快新材料、人工智能、集成电路、生物制药、第五代移动通信等技术研发和转化,做大做强产业集群。支持和引导分享经济发展,提高社会资源利用效率,便利人民群众生活。

华泰证券建议,要重视今年所聚焦的战略新兴产业,如新材料、人工智能、集成电路、生物制药、第五代移动通信,特别关注其中的人工智能和集成电路。

相关个股:人工智能(东方精工、江南化工、楚天科技、科大讯飞、赛为智能、科大智能、联络互动等)、集成电路(扬杰科技、京运

通、艾派克、紫光国芯、长电科技、通富微电)、新材料(抚顺特钢、久立特材、钢研高纳、炼石有色、中国宝安、厦门钨业、赣锋锂业等)、第五代移动通信(富春通信、宜通世纪、通宇通讯、邦讯技术、麦捷科技、大唐电信、信维通信、东信和平等)。

●脱贫攻坚

政府工作报告指出,要深入实施精准扶贫精准脱贫,今年再减少农村贫困人口1000万以上,完成易地扶贫搬迁340万人。中央财政专项扶贫资金增长30%以上。切实落实脱贫攻坚责任制,实施最严格的评估考核,严肃查处假脱贫、“被脱贫”、数字脱贫,确保脱贫得到群众认可、经得起历史检验。

华泰证券认为,政府工作报告首次表示要实施最严格的脱贫评估考核,同时用大篇幅阐述脱贫攻坚工作,重点推荐新疆振兴主题。

相关个股:新疆振兴(天山股份、新疆众和、新疆城建、中泰化学等)、精准扶贫(梅泰诺、阳光电源、隆基股份、天原集团、科陆电子、凯迪生态等)。

●环境治理保护

政府工作报告指出,加大生态环境保护治理力度。今年二氧化硫、氮氧化物排放量要分别下降3%,重点地区细颗粒物(PM2.5)浓度明显下降。加快解决燃煤污染问题。全面推进污染源治理。强化机动车尾气治理。

光大证券认为,“十三五”期间,大气、水和土壤三大攻坚战到了关键时期。环保政策不断完善,从加强监测监管、税负平移以税治污,到鼓励PPP、绿色金融等融资,一系列措施将持续优化产业结构、引导资金流入节能环保领域,投资促进环保产业持续健康发展。

相关个股:大气污染治理(先河环保、龙净环保、菲达环保、雪迪龙、三聚环保、雪浪环境等)、清洁能源汽车(比亚迪、亚星客车、方正电机、多氟多等)。

●健康中国

政府工作报告指出,要推进健康中国建设。在全国推进医保信息联网,实现异地就医住院费用直接结算。分级诊疗试点和家庭签约服务扩大到85%以上地市。适应实施全面两孩政策,加强生育医疗保健服务。支持中医药、民族医药事业发展。

国金证券研报认为,健康中国被提升到国家战略层面,推进健康中国的关键动力是创新,创新药物、健康管理、全民健身是重要方向。

相关个股:医保信息联网(海虹控股、万达信息、和佳股份、卫宁健康、东华软件等)、全面两孩(江南高纤、中顺洁柔、贝因美、戴维医疗、金发拉比、群兴玩具、邦宝益智等)、中医药(云南白药、马应龙、片仔癀、九芝堂、葵花药业、白云山等)。

沪指涨0.48%

回补缺口

创业板涨近2%

3月6日早盘,沪指微幅低开,深成指、创业板指小幅高开,开盘后三大股指集体走高,沪指翻红成功回补上周五的跳空低开缺口,创业板指涨超1%突破60日线,午后市场展开横盘震荡走势,个股普涨,两市仅3只股票跌幅超5%。

截至收盘,沪指报3233.86点,涨0.48%,成交1937.7亿元,深成指报10522.28点,涨1.2%,成交2851.5亿元,创业板指报1962.77点,涨1.79%,成交911.92亿元,两市共计46股(含ST股)涨停,1股跌停,共计成交4789.2亿元(上一交易日4495.6亿元)。沪股通全天净流出2.43亿,深股通净流入6.79亿。

海通策略:①投资者当前有两大担忧,一是3月美国加息利空A股,二是两会结束时“维稳”动力消失市场受挫。②资本项目管制背景下美国加息对我国汇率和利率影响有限,股市对汇率敏感度已经下降。统计上没有两会结束市场下跌的规律。③春季行情继续,上半年是进二退一的震荡市,全年战略上乐观,经济平稳盈利上,均衡配置,价值成长(消费升级、高端制造(爱基,净值,资讯))+主题周期(国改、一带一路、供给侧)。

信用卡年费优惠战硝烟再起

年费收取标准需注意

在信用卡众多收费项目中,年费可谓是“头一道”。调查发现,银行为了拉拢客户,纷纷在这“头一道”收费项目上做出让步。

今年多家银行就信用年费有所减免,并且减免方式多种多样。如招商银行对白金分期信用卡实行免费优惠,自2017年4月1日起,招商银行尊尚白金分期信用卡持卡人享受首年免年费优惠,未开卡免收年费,主卡年度消费满两次,即可减免该主卡次年800元年费,前2张附属卡终身免年费,第三张起每张附属卡年度消费满3次,即可减免该附属卡次年300元年费。

浦发银行今年实行年费优惠的卡种更多,年费豁免卡种包括加速积分金卡、VISA普卡、VISA金卡等在内的60余种信用卡,在2017年1月1日(含)-12月31日期间审核通过以上信用卡可享受豁免主附卡首两年年费的优惠;2017年1月1日(不含)之前审核通过以上信用卡可继续享受豁免2017年期间产生主附卡年费的优惠。

事实上,银行为了鼓励信用卡持有人进行消费,普遍都推行刷卡满一定次数或者金额进行年费减免的政策。如华夏银行普卡主卡年费为100元/卡/年,普卡附属卡为50元/卡/年。首年免年费,每年交易满5笔,即

可免次年年费。此外,华夏银行的其他多个卡种也有相应的优惠活动。华夏精英环球信用卡·白金卡(银联)主卡年费为680元/卡/年,也执行首年免年费,每年交易满5笔,即可免次年年费。而精英环球信用卡·世界尊享卡(万事达)主卡年费为880元/卡/年。每年年费于次年收取,每年交易满2500美元或1.5万元人民币,即可免收当年年费。华夏银行客服人员提醒,如不满足上述条件,可于产生年费后3个月内使用5万分兑换年费。

而有的银行取现也可免年费,中信银行今年就公布自1月25日起,普卡发卡后30天内,刷卡消费或取现1次(不限金额)免首年年费;首年再刷卡消费或取现5次(不限金额)免次年年费;次年刷卡消费或取现5次(不限金额)免第三年年费;一次性缴纳两年年费,可免第三年年费;一次性缴纳两年或三年年费,可享受特定增值服务。不过,上述优惠政策不可同享。此外,中信银行的金卡、白金以上卡片等其他卡种,今年年费都有相应优惠。

对于银行推出的信用卡年费优惠政策,一位银行信用卡中心人士表示,在信用卡市场竞争愈加激烈的背景下,部分商业银行打

出优惠牌,或许意在博取持卡人青睐,从而激发持卡人的用卡热情。

而其他国有大行普遍按刷卡次数实行减免。如农行悠然白金信用卡年费政策为,免首年年费,刷卡满12次免次年年费。建行个人普卡主卡80元/卡/年,附属卡40元/卡/年,金卡主卡160元/卡/年,附属卡80元/卡/年。如果每年交易满3笔(消费或取现)免当年年费。如果是标准白金卡,每年交易满10笔才能免年费。工行个人信用卡金卡、普卡在用卡年度内,累计刷卡消费5笔或5000元人民币(等值外币),可减免本年年度年费。如未达到减免条件,普卡双币、多币贷记卡主卡100元,副卡50元;普卡单币贷记卡主卡50元,副卡25元。金卡双币、多币贷记卡主卡200元,副卡100元;金卡单币贷记卡主卡100元,副卡50元。

观察对比更多银行的年费优惠政策可以发现,豁免年费的指定卡片大多是联名卡、金卡或相关的主题卡片,通常普卡、金卡的年费可以通过刷卡满足一定的次数或者金额获得豁免,而级别越高的信用卡,免年费要求越高。因此,用户在申请信用卡的时候需要看清楚各款信用卡年费的收取标准,避免付出过高的养卡成本。

公益众筹平台现“冰火两重天”

盈利模式与道德风险仍是拦路虎

去年8月底,民政部公布了首批13家互联网公开募捐信息平台,对于刚起步的公益众筹行业来说是一大利好。但是行业发展却面临“冰火两重天”,马太效应加剧,一方面是以腾讯公益、轻松筹等大平台救助融资额度不减,而另一方面,也不断传来小平台下线的消息,因此关于纯公益模式能否持久、行业如何有效监管等问题又引发热烈讨论。

公益众筹有官方认证,发展仍属小众

作为公益众筹领域的分支,大病众筹平台也越来越成为个人救助的最有效方式之一。在这样的背景下,各种公益众筹平台开始走入人们的视野。有第三方发布数据显示,截至2017年1月底,国内公益众筹平台数量为18家。不过,公益众筹平台的发展仍属小众,比起奖励众筹、非公开股权融资等众筹平台动辄几百个的数量来说,公益众筹平台发展速度算不上迅猛。

值得欣喜的是,从去年中旬开始,公益众筹终于有了“正规军”。2016年8月30日,民政部等四部委发布《公开募捐平台服务管理

办法》,同时公布了首批慈善组织互联网募捐信息平台名单,腾讯公益、轻松筹、新浪·微博(微博公益)、中国慈善信息平台、京东公益等13家平台入选。

纯公益模式难持久?遭遇盈利尴尬

虽然公益众筹领域无论从成交额还是平台数量来看,都属于小众范畴,但行业发展也遭遇了冷热不均的现象,甚至常有公益众筹平台退出行业的消息。去年10月,曾有第三方的众筹月报中就曾披露过,专注做个人救助业务的“爱心筹”、“病友帮”两家公益众筹平台宣布停止运营。不过,幸运的是病友帮在濒临退出时遇到了新的投资人,于是又重新运营更名为“萤火互助”,但早在年前,“萤火互助”微信公众号声明表示,由于“微信支付功能无法恢复及其他问题,暂停运营”。

业内人士指出,说到底,现在大病众筹平台的发展问题还是盈利模式不明朗造成的。对于公众而言,大病众筹平台只是一个个人求助的工具,但是对于平台的运营者来说,人力和技术等都是实实在在的资金投入。

众筹家负责人袁毅对新快报记者表示,“房租、人力成本、运营成本等这些都是非常透明的常规性支出,依靠‘纯公益’模式,大流量平台可以存活,但小平台则难以维持。”

她表示,目前公益众筹平台的盈利基本上依靠佣金和广告收入,“佣金收入为主流盈利方式,国外的公益众筹平台一般都会收取3%到5%的手续费。”

道德风险与监管风险成行业阻力

虽然互联网公益众筹平台为公众提供了更高效的慈善方式,但近年来频繁爆出信用危机。互联网公益众筹平台上真伪信息参差不齐,诈捐现象频繁发生,导致社会公信力下降。这不禁引发思考,在求助方式多元化和公众捐款日常化之后,慈善行业的监管和规范化之路在何方?

目前,大多数公益众筹平台虽然都需要提交包括手持身份证照片、患者本人或患者与提款人关系证明、医院诊断证明、筹款使用说明等详细的审核材料,但是仍存在较多问题,比如筹款发起人信息真假难辨,存在造

假信息;个别项目存在虚报、夸大筹款数额的情况;善款使用情况缺乏追踪和公开等情况。

梳理国内十余家大病众筹平台发现,各平台的审核机制也并不相同。腾讯公益慈善基金会副秘书长孙懿曾对媒体表示,“腾讯WE公益”平台筹款目标在5万元以上的项目,系统会自动给推荐挂靠一家公募机构,善款直接进入公募机构账户,接受公募机构的监督和监管。

而以轻松筹为代表的一些平台,发起项目则没有第三方机构的介入,审核工作全靠平台自身的团队。其官网介绍,有一支100人的团队在负责内容的审核;若项目属实但举报人仍对项目存疑,可申请退款。

对于行业中的道德问题和监管问题,袁毅表示,国内征信体系的不完善影响到生活的方方面面,“如果我们每个人都像国外那样不诚信记录都在案,每个人都比较透明的,就不会有这样的情况。”她表示,除了道德层面还要加强在法律法规层面的制约,并且公益众筹规模有待提升,“很多大病都是几十万元,我们的救助都是杯水车薪。”

(综合)