

个股精选

电广传媒000917:

业务转型大局已定 资本运作有望展开



电广传媒000917:下半年,公司在移动互联网领域持续发力,先后收购了翼锋科技(指点传媒)51%股权和江苏物泰45%股权,分别进入了移动广告和智慧旅游领域,合计投资额达到2.90亿元。而据我们近期调研的结果,前期并购或许只是公司在移动互联网领域的初步试水,未来更大规模的资本运作值得投资者期待,并购标的选择考虑的关键因素是与现有业务具备关联或协同效应的项目。公司方面表示,目前正在推动达晨创投与韵洪广告的深度合作,以期强化移动互联网广告领域的股权投资。基于此,我们判断,以翼锋科技为经营和资本运作平台,公司通过外延式扩张快速做大做强移动互联网业务规模的概率较大。根据eMarketer的预测,2014年中国移动互联网广告增速有望达到210%,2015年仍将保持三位数的增长。基于传媒行业演进的规律,我们看好公司广告业务转向移动互联网领域的广阔成长前景。在影视制作业务方面,在既有业务的基础上,公司正在积极寻求与国内外最具实力的影视公司进行深度合作的机会。在确立影视制作业务战略方向的背景下,我们预计公司未来或许会有大手笔的资本支出。

行的持续盈利条件将大大降低创新型企业的上市门槛,对于电广传媒全资子公司达晨创投而言,其持有的股权投资将更加易于变现,营运效率将大幅提升,实现其所持股权的升值。达晨创投是国内顶尖的PE/VC机构,其所投项目多集中于新媒体、互联网、软件、半导体等新兴行业。据我们掌握的最新数据,达晨创投所投资的企业总数已达到250多个,总投资规模接近90亿,预披露21家,其中1家通过发审会,另有1家已进入发审会环节。

2013年年底,湖南广播电视台曾承诺,在作为公司实际控制人的前提下,湖南广播电视台将探索在国家相关行业监管政策允许,并得到行业主管部门明文批准之后的三年内,将下属媒体等经营性资产注入的工作方案提交股东大会审议,以解决同业竞争。目前中国广电行业正处于二次改革爆发前夜,全国各地广电集团似乎都在密切关注上海广电的整合路径及其效果,以决定是借鉴上海经验还是自寻新路。在上海大小文广合并、百视通吸收合并东方明珠、上海文广优质资产注入等事件尘埃落定之后,作为以往中国广电系统改革的积极参与者和推动者,我们预计实际控制人湖南电视台的资产注入方案明年有望提上议事日程。 万联证券

跑马场

东方财富300059:

有望成为真正的网络券商第一股



东方财富300059:财经资讯类第一网站转型为综合性金融平台公司是专业财经类网站的老大,公司客户流量和客户粘性均在行业首位。艾瑞咨询9月份数据显示,目前公司日均覆盖人数和有效浏览时间分别为1162万人和6314小时,市场排名均列第一且远超第二名。公司行业第一的用户资源,逐渐从垂直类的财经资讯类网站,转型为一体化的综合性金融平台。若未来公司顺利拿到券商牌照成为真正的中国网络券商第一股。

实现收入同比大幅增长。截至2014年9月底,共上线80家基金公司,1909只基金产品。年初至本报告期末,公司金融电子商务平台共计实现基金认购及定期定额申购交易6228157笔,基金销售金额为1333.28亿元,其中“活期宝”共计实现申购交易3890026笔,销售总额为1095.26亿元。

全国人均年存款余额从2003年的8018元,迅速增长至32849元。而中国的国民储蓄率多年来维持在50%的高位。我们这为第三方理财发展提供良机,业内更认为整体第三方理财市场规模达十几万亿。2013年余额宝的出现为广大中国人民培养了线上理财的习惯。线上理财由于获取用户的成本更低,且互联网平台可提供的用户资源更为广阔,我们更加看好在线理财市场。而公司凭借多年积累的财经第一网站,拥有海量的用户资源,而运行多年的天天基金网与去年上线的活期宝更为公司提供宝贵的先优势流量入口,为公司打造一体化的金融平台试路。

国元证券

热门股

赢时胜300377:

金融机构资产管理信息化建设需求旺盛



赢时胜300377:公司营业收入同比增长12.63%,主要原因为公司主营业务稳定增长,报告期国内托管资产规模呈爆发性增长,取得托管牌照的金融机构快速增加,尤其是银行客户合同大幅增加,报告期同比增幅约55%。同时公司于2013年12月被认定为国家规划布局内重点软件企业,使得公司所得税率下降,也增加了公司利润。第三季度公司毛利率为82.24%,较上年度73.54%增加8.7%,主要因定制软件开发的毛利率大幅改善。公司三费占比73.19%,比去年同期67.52%的比例略有提高,其中主要为销售费用增加所致,因公司在市场推广和销售薪酬方面的费用增加较多。

公司主营业务是为金融机构的资产管理业务和资产托管业务的整体信息化建设提供应用软件和增值服务,资产管理客户已超过260家,主要以基金和证券公司为主,其中基金公司全国覆盖80家以上,证券公司覆盖50家以上,市场占有率较高。随着全国托管资产规模的快速增长,国家对托管牌照的管控逐步放开,取得资产托管资格的银行金融机构不断增加,公司的银行客户数量也在相应增加。同时,国内金融创新、互联网理财等新型产品和服务快速发展,也使得国内金融资产管理信息化建设的需求呈现稳定回升态势,从而保证了公司主营业务稳定增长。

公司针对市场出现的创新投资品种和组合产品,及时调整和优化现有系统,不断推出针对新型产品的系统解决方案,同时针对理财业务持续发展所带来的系统建设需求,及时推出了基于新一代资产管理系统的理财行业解决方案从而满足市场需求。随着互联网金融的兴起,资管公司对信息系统提出了更高的建设要求,公司强大的研发实力和持续不断的研发投入可以及时推出产品,抢占新的市场。方正证券

老咳喘 哮喘 一贴见效

老咳喘、哮喘、肺气肿是中老年人的一种常见病、多发病。近日我省阴雨不断,气温突降,慢支、哮喘、肺气肿,等呼吸系统疾病高发,医学专家提醒老咳喘病人,天气转凉要尽早预防,积极治疗。今年市场上苗祖消喘膏销售十分火爆,各大卫视都在报道,许多哮喘患者互相转告,说这种药效果奇好,咳喘25年的张大爷感慨的说:就用一盒苗祖消喘膏,不咳、不喘、气顺了,今年冬天日子好过了,连医科大学教授们也向老患者推荐苗祖消喘膏。

医药名典《金匱要略》“肺虚则咳;脾虚则痰生;肾虚则喘。”指出了咳喘病虽表现在肺,却与脾肾有关;肺主呼吸,肾主纳气,人的一呼一吸,要靠肺肾两脏共同协作来完成。而痰多不利的主要原因是脾脏的运化功能失调,水湿代谢不利,聚积成痰,从根本上治疗老肺病需要综合调理肺、脾、肾三脏。

苗祖消喘膏(国药准字Z34020266)国家保密配方,采用祖国传统医学精华和现代科技相结合,临床应用,辨证施治研制成功的。“苗祖消喘膏”只需在后背上穴位外贴,通过经络药物渗透,打通任督脉,达到止咳平喘,理气化痰,改善肺、脾、肾功能、调理体内环境,增强肺功能和免疫功能,使用方便简单,治愈率高。患者不论年龄大小,病史长短,均可使用,适应于:老咳喘、老慢性、肺气肿、喘息性支气管炎、支气管哮喘、支气管扩张、肺心病、慢阻肺等呼吸系统疾病。

“苗祖消喘膏”,清肺毒,祛宿痰,补肺气,健脾胃,综合调理肺、脾、肾三脏。药物直接作用于病灶,杀灭病毒,恢复肺泡弹性功能,脾的化痰功能及肾的纳气功能,提高免疫力,从病因治疗不易复发。一般患者



3-7天可控制病情,轻度患者1-3个疗程,中重度患者3-4个疗程即可,已为众多哮喘患者解除痛苦。

高新区张老师患喘息性支气管炎20余年,因长期咳嗽、抵抗力弱,病情逐年加重,合并肺气肿,经常使用激素,喷雾剂来缓解,病痛的折磨使他失去生活信心。后来经朋友介绍得知“苗祖消喘膏”,抱着试试看的想法,使用一个疗程症状明显改善,不咳不喘了,他高兴的逢人就说这药神了,药费还不贵,我病有治了,比吃的药安全多了,副作用一点都没有,贴上一个月比吃上一年的药都好。

惠民补贴通知:因气温骤降,为了广大哮喘患者在冬季及时合理治疗,防止病情加重,早日康复。厂家拿1000盒苗祖消喘膏于12月13-20日,在安徽举行“半价补贴再赠送”惠民政策,届时:苗祖消喘膏半价销售,另外买3盒送3盒,2盒送1盒(2盒为一疗程60天),数量有限,欲购从速。

垂询热线:0551-66109929
 指定经销地址:合肥市德胜药房(双岗阜阳路桥北50米、医保定点单位),全省免费配送,药到付款。 皖药广审字(文)第2014100060号