

上市公司纷纷寻找转型新产业

电子烟成为投资又一新热点

又一个新兴产业被上市公司看中,那就是电子烟。昨晚,亿纬锂能发布公告称拟以4.39亿元收购麦克韦尔50.1%的股权,而麦克韦尔正是电子烟的龙头企业。在这之前,上海绿新与东风股份已经合作准备投资电子烟,看来,电子烟的市场潜力被越来越多的上市公司认识。

电子烟去年大爆发

昨晚,亿纬锂能(300014)发布公告,亿纬锂能将以4.39亿元的现金对价收购陈志平、熊少明等7人合计持有的麦克韦尔50.1%的股权。4.39亿元将分批次进行支付。麦克韦尔是电子烟的龙头企业之一。

什么是电子烟?电子烟又名虚拟香烟、电子香烟,主要用于戒烟和替代香烟。它有着与香烟一样的外观、与香烟近似的味道,甚至比一般香烟的口味要多出很多,也像香烟一样能吸出烟、吸出味道跟感觉来。电子烟没有香烟中的焦油、悬浮微粒等其他有害成分。

尽管电子烟目前在各个国家还有争议,

但是电子烟这两年迎来了大发展,特别是2013年出现爆发性增长,其中有几个原因,一是美国的NJOY公司赢得FDA的诉讼;二是电子烟逐步被消费者接受,占烟草销售比例的逐步增加;三是传统烟草大公司对电子烟市场的投入加大,纷纷涉足电子烟,这几年出现一系列收购兼并。

电子烟都在中国制造

麦克韦尔的电子烟研制业务创建于2006年,是首批成立的电子烟行业专业生产电子烟厂家之一,经过8年多的时间,麦克韦尔已成为全球前三大电子烟供应商。而公司的数据也说明,2013年迎来了电子烟爆发期,公司2012年的营业收入为516.27万元,营业利润只有4.28万元,但2013年,营业收入增长到16797.97万元,营业利润增长到3174.72万元。

为什么麦克韦尔2013年业绩会突然爆发?原因是公司承接了大公司的订单,2013年公司承接的NJOY订单为4343万元,而NJOY是

美国电子烟市场知名品牌,为了保证产品质量的一致性等原因,该客户已经取消其其他供应渠道,目前麦克韦尔是其唯一供应商。2013年麦克韦尔承接了Logic公司订单6768万元,而Logic公在美国市场所占份额已经跃居前三位,数量比往年大幅度增长。

订单大增,生产规模扩大,导致麦克韦尔2013年利润大增。而且,今年这种快速增长的势头仍在持续,公司预计2014年承接的NJOY公司的订单增加到2.5亿元,Logic公司订单增加到1.5亿元,由此,公司预测麦克韦尔2014年至2016年的净利润为1亿元、1.15亿元、1.32亿元。

事实上,目前国际电子烟市场几乎100%的制造在中国,而90%的制造产能在深圳。

纷纷看好市场潜力

麦克韦尔业绩大增足以说明电子烟的潜力,被上市公司看中很正常。亿纬锂能之所以收购麦克韦尔,因为亿纬锂能是电子烟电池的重要供应商,对于电子烟来说,锂碳电池的

品质和性能决定了电子烟的品质。通过本次交易,双方将共同研究电子烟市场,做好做大做强电子烟产业链。

事实上,亿纬锂能不是第一家看中电子烟的上市公司,上海绿新(002565)与东风股份(601515)两家上市公司去年就合作投资电子烟,新公司注册资本1亿元,其中,上海绿新占50.1%,东风股份占40%,新公司去年11月在上海自贸区成立。当然,这两家上市公司本来就是生产烟标等香烟配套产品,进入电子烟行业也很正常。

电子烟行业正进入跨越式发展时期,如果能够部分取代传统香烟,其市场潜力将十分巨大,相信会吸引更多投资人。这几年市场正迎来一个转型时代,一些新兴产业正取代传统产业,而上市公司也在积极参与,从网络游戏、网络彩票、新能源电池到如今的电子烟,上市公司纷纷介入,这是一个好现象,上市公司有资金优势,加上市场的敏感性,这种转型将有利于促进中国企业的转型。 本报记者 连建明

今年封转开浪潮拉开序幕

基金汉盛将开持有人大会

本报讯 (记者 许超声)据统计,今年将有 14 只传统封基将集中到期。近日,富国基金发布公告,成立于 1999 年并将于 2014 年 5 月 10 日到期的汉盛份额拟召开持有人大会,审议关于基金转型有关事项的议案,由此,2014 年基金封转开浪潮拉开序幕。

作为明星封基,基金汉盛在成立 15 年时间里屡获殊荣,回报丰厚。2013 年,富国汉盛分别荣获了三年期封闭式金牛基金和晨星(中

国)2013 年度封闭式基金奖。Wind 数据显示,截至 2014 年 2 月 27 日,基金汉盛成立以来净值增长率高达 593.78%,累计分红 55 亿元。

业内人士分析称,预计在 2017 年前,这类产品都将转变为开放式基金,而基金汉盛到期恰逢灵活配置型混合基金热潮。凭借基金仓位的灵活掌控,灵活配置混合基金能够比以往更加灵活地顺应市场节奏,在目前这样的震荡市中是基金证券投资者的必备工具。

从两会政策看投资趋势

布局“民生主题”正当时

本报讯 (记者 许超声)随着“两会”的相继召开,改革和民生问题将成为与会者聚焦和讨论的重点,市场热点也随之转移到相关主题,分析人士认为,投资者可从“两会”投资主题掘金未来投资机会,诸如正在发行的上投摩根民生需求等聚焦百姓民生所需的“惠民型”基金,有望顺势成为投资者择优布局“民生主题”的理想投资标的。

上投摩根认为,从当前出台的相关文件可以预见,在未来十年政府将继续发力改善民生,民生需求相关行业将得到长期发展。这在历史数据中也有明显实证,Wind 数据显

示,在过去的十年中,政策受益行业涨幅居前,如在 2005 年至 2007 年,房地产行业利好政策相继出台,同期 A 股市场有色金属、房地产等板块涨幅约为大盘涨幅的 2 倍;而 2012 年起的发展新兴产业号召更是让信息服务、医药生物、电子行业等新兴产业板块在萎靡的大盘背景下赚取了超 40% 的平均涨幅。上投摩根指出,总体来看,2014 年是全面深化改革的第一年,“两会”将有可能全面推进经济、文化、社会、生态文明、国防等多个领域的改革。具体来说,与民生高度相关的消费、健康、文化三大板块值得高度重视。

海康上市终身防癌险

本报讯 (记者 谈璎)昨天,海康人寿推出“康爱一生”终身防癌疾病保险,同时涵盖了癌症关爱、轻症癌症赔付、终身保障等特点。

目前癌症治愈率可达45%,早期治愈率更可达80%。以癌症发生和确诊为给付条件的健康医疗险产品,可从一定程度上帮助癌症患者积极治疗。作为一款终身防癌产品,“康爱一生”缴费低、保障全。除了能够针对恶性肿瘤提供100%于基本保险金额的“癌症关爱保险金”保障,还设置了“轻症癌症保险金”项目,为那些罹患原位癌等属于早期、治愈率高、治疗成本低、对身体伤害小的轻度恶性肿瘤患者提供相当于20%基本保险金额的保障。

三星在华投资 168 亿美元

本报讯 2 月 25 日,三星在北京市朝阳区的商务中心区举行了 57 层写字楼的奠基仪式。该写字楼高 260 米,预计于 2016 年底竣工。

三星第一次在中国兴建这么高的大楼,与三星集团重视中国市场、努力在中国建立第二个三星的战略分不开的。截至2013年底,三星在华累计投资总额达到168亿美元。西安半导体项目、三星SDI汽车电池项目、苏州LCD项目等大型项目正在顺利进行中。其中苏州LCD项目已在去年十月投入量产,西安半导体项目也计划在今年上半年实现量产。中国三星的业务布局由最初的电子产品发展到涵盖金融、信息化、医疗、服务等多元化的格局。(仁慧)

伯克希尔去年盈利大增

巴菲特看好美国股市

本报讯 (记者 连建明)巴菲特执掌的伯克希尔·哈撒韦公司上周末发布业绩报告,去年第四季度实现利润 49.9 亿美元,同比增长 9.6%,好于预期。去年全年伯克希尔利润达到 195 亿美元,较 2012 年增长 31%,创下历史新高。不过巴菲特最青睐的财务指标每股账面价值同比增长 18.2%,不及标普 500 指数同期 32.4%的涨幅。

巴菲特预计,未来“当市场下跌或者小幅上涨时”,伯克希尔的每股账面价值增速仍会超越标普 500 指数。长期来看,在 1965 年-2013 年,伯克希尔的年复合增长率为 19.7%,明显超过标普 500 指数 9.8%的增速。2009 年-2013 年,伯克希尔每股账面价值增长 91%,低于同期的标普 500 指数 128%的增幅,是巴菲特执掌该公司以来首次出现五

年增速低于标杆股指的情况。

截至去年底,伯克希尔持有的现金及等价物达到 481.9 亿美元。在 2 月 28 日发布的致股东信中,巴菲特表示将“继续寻找大象”,进行更多大规模收购。

去年伯克希尔进行了两宗大手笔收购,一个是 120 亿美元投资亨氏食品,另一个是旗下中美能源控股公司 56 亿美元收购内华达州 NV 能源公司。巴菲特表示,未来收购可能更多依赖类似于巴西 3G 资本联合收购亨氏食品时采取的“合作伙伴”框架,他还表示如果 3G 资本决定出售股票,伯克希尔将增加在亨氏的持股。

此外巴菲特还重申“美国的好日子就在前方”,他表示,尽管伯克希尔在海外进行了很多投资,但投资机会的“主脉”仍然在美国。

聘

创新发展 共赢未来

招商银行上海自贸试验区分行（筹）诚聘英才

上海自贸区作为中国经济改革创新的试验田，肩负着制度创新和金融创新的重大历史使命。招商银行上海自贸试验区分行（筹）作为总行的直属机构，承担着先行先试、探索创新的重任。现因业务拓展需要，特面向社会公开招聘优秀人才，欢迎各界人士踊跃应聘。

岗位类别及应聘条件

部门负责人若干名

• 人事行政、计划资金、会计财务、公司金融、资产金融、风险管理、营业作业等部门负责人。

要求：40周岁以下，本科及以上学历，在银行一级分行担任部门负责人或副经理职务3年以上。

国际金融业务人员（含主管）若干名

• 国际客户经理 • 国际产品专家（含境内外联动业务、人民币跨境业务、国际结算业务）

要求：35周岁以下，本科及以上学历，在银行一级分行担任客户经理或副经理职务3年以上。

公司业务人员（含主管）若干名

• 公司客户经理 • 产品销售

要求：35周岁以下，本科及以上学历，在银行一级分行担任客户经理或副经理职务3年以上。

零售业务人员（含主管）若干名

• 财富管理产品经理 • 理财客户经理 • 低柜理财经理

要求：35周岁以下，本科及以上学历，在银行一级分行担任客户经理或副经理职务3年以上。

风险管理人员（含主管）若干名

• 授信审批 • 信贷管理 • 合规反洗钱

要求：35周岁以下，本科及以上学历，在银行一级分行担任客户经理或副经理职务3年以上。

计划财务人员（含主管）若干名

• 资金管理 • 财务管理 • 清算核算 • 税务稽查

要求：35周岁以下，本科及以上学历，在银行一级分行担任客户经理或副经理职务3年以上。

信息技术人员（含主管）若干名

• 系统管理 • 网络管理

要求：35周岁以下，本科及以上学历，在银行一级分行担任客户经理或副经理职务3年以上。

应聘方式：

• 登陆 career.cmbchina.com 进行在线简历投递；

• 在“一网通”人才招聘公告栏中下载电子版《应聘登记表》，发送至 zmqc_recruitment@cmbchina.com（邮件主题和简历文件请注明“应聘岗位+姓名”）。

注意事项：

• 截止时间：2014年3月15日24:00时。

• 每人只能应聘一个岗位，如有需要，我行会根据应聘条件统一调剂。

• 面试时间另行通知，面试需带个人简历、身份证、近期一寸彩色免冠照片一张。

• 面试环节请携带身份证、学历、学位、专业技术职称、业绩证明资料等相关材料复印件（统一A4纸），以及近期全身一寸彩色免冠照片一张。

• 应聘报名信息恕不退还，恕不退费。

• 应聘报名信息恕不退还，恕不退费。

招商银行

96556 cmbchina.com 微博 招商银行

400-888-8888 招商银行