

海南建设纲要将出台 加快建设海洋强省

# “养老医疗旅游”成海南建设新亮点

□本报记者 李波

《省委省政府关于加快建设海洋强省的决定》近日将出台,即通过构建海南特色的海洋发展布局和产业体系、加强海洋生态文明建设、实施科技兴海和人才强海战略、提高海洋综合管理能力、加强海洋文化建设、加快推进海洋重大基础设施建设、强化保障措施等,使海洋经济综合实力进一步提升。此外,国务院已正式批复海南设立博鳌乐城国际医疗旅游先行区,养老医疗旅游将成为海南旅游一大特色,预计相关个股海南瑞泽(002596)、海峡股份(002320)、海南椰岛(600238)、罗顿发展(600209)等将获得资金的青睐。

## 海南将加快旅游等基础设施建设

据相关媒体报道称,《省委省政府关于加快建设海洋强省的决定》(以下简称《决定》)近日出台,将通过构建海南特色的海洋发展布局和产业体系、加强海洋生态文明建设、实施科技兴海和人才强海战略、提高海洋综合管理能力、加强海洋公共安全管理;加强海洋文化建设,提高全民海洋意识,加大对南海海洋文化资源开发和保护力度;加快推进海洋重大基础设施建设,包括旅游基础设施、交通港口基础设施、渔业基础设施以及三沙市基础设施等建设。

该《决定》提出,到2015年海洋生产总值达到1150亿元,占全省生产总值的30%;到2020年,海洋生产总值达到2862亿元,占全省生产总值的35%以上。海洋基础设施逐步完善,海洋资源开发补给网络初步形成,海洋开发保障能力明显改善;科技兴海卓有成效,创新能力大幅释放;海洋生态文明建设取得新突破。

《决定》明确了海洋经济发展布局和产业发展方向,加快发展海洋旅游业,积极发展海洋交通运输业,做大做强临港工业,大力发展现代海洋渔业,培育壮大海洋新兴产业。



新华社记者 侯建森 摄

同时,《决定》提出加强海洋生态文明建设,建立国家级和省级海洋生态文明示范区,提升海洋生态环境监管能力,加强海洋生态环境的整治修复等;实施科技兴海和人才强海战略,加强海洋科技创新,打造南海开发人才高地;提高海洋综合管理能力,创新海域海岛使用管理模式,加强海洋公共安全管理;加强海洋文化建设,提高全民海洋意识,加大对南海海洋文化资源开发和保护力度;加快推进海洋重大基础设施建设,包括旅游基础设施、交通港口基础设施、渔业基础设施以及三沙市基础设施等建设。

## 养老医疗旅游 将成海南一大特色

海南具有独特的地理位置和气候,是中国最佳的养生城市,被誉为天然氧吧、康复中心,是中国首选度假过冬及疗养观光旅游、休闲度假目的地。因此,越来越

多的候鸟”老人把三亚作为过冬的首选之地。

作为海南国际旅游岛重要战略支撑——海南博鳌乐城国际医疗旅游先行区”于2013年2月28日获得国务院正式批复。国家还赋予了先行区一批含金量高的特殊政策,包括允许境外资本举办医疗机构、逐步取消中外合资和合作医疗机构对境外资本股比的限制等。到目前为止,国际医疗旅游先行区,全国仅此一家。

所谓医疗旅游,就是旅游加健身、康复、看病的一种新兴旅游业态。医疗旅游是目前全球发展最快的新兴产业之一,特别在亚洲,以每年两位数的速度增长。

近年来,海南旅游业发展取得了很大进步,但也存在旅游市场产品比较单一、发展方式相对比较粗放,传统旅游产品较多,科技、文化含量不高等问题。随着人民生活水平的不断提高、首选度假过冬及疗养观光旅游、休闲度假目的地。因此,越来越

景的产业,为海南旅游业增添新的亮点,这使海南旅游业得到很大提升。

据了解,4月8日,乐岛生命养护中心项目将正式动工。乐岛基础设施工程、大乐城基础设施等项目也会在年内陆续动工。三年内,乐城项目中的传统医学中心、慢性养护中心、世界卫生组织新能源大厦等一批重点示范性项目也将陆续兴建并投入使用。

相关人士表示,博鳌乐城项目将实现“世界高端医疗养生胜地、可持续发展的低碳低排放生态城、21世纪全球新的国际组织聚集地”三大战略目标。

## 关注海南养老旅游概念股

博鳌乐城国际医疗旅游先行区的建设,使得养老医疗旅游将成为海南旅游一大特色,加上海南建设纲要出台,相关个股如海南瑞泽(002596)、海峡股份(002320)、海南椰岛(600238)、罗顿发展(600209)等具备投资价值。

13.27%,其中销售费用当中的人员工资同比增长高达48.7%。与之形成对比的是,管理费用当中的人员工资同比仅增长7%,彰显公司集中力量开拓市场,海通证券判断公司数字集群的市场份额有望在该战略的带动下实现快速提升。

## 亚厦股份(002375) 业绩逐季加速

申银万国发表最新研报指出,考虑公司上半年订单保持较快增长,现金流状况改善,上调公司2013、2014年净利润增速至42%、35%,对应EPS分别为1.41、1.91元,维持其“增持”的评级。

幕墙业务对公司收入增长的贡献较大,毛利率提升是其业绩高速增长的主要原因。今年上半年,公司装饰和幕墙业务收入分别增长14%和107%,幕墙收入占比升至24% 2010-2012年分别为18%、19%和20%,这是过去三

海南瑞泽(002596):公司主要从事商品混凝土、灰砂砖和加气砖等新型基础建筑材料的研发、生产和销售,已发展成为海南省最大的商品混凝土生产企业和三亚市最大的新型墙体材料生产企业。其中,公司90%以上的营业收入来自商品混凝土,是海南省第一家商品混凝土生产与配送企业,建有三亚本部、海口瑞泽、琼海瑞泽三个生产基地。海南加快建设,公司是直接受益者。

海峡股份(002320):公司主要从事以海南省为中心的南海客滚运输业务,是承担海南省客货进出岛任务的骨干航运企业,市场占有率超过35%,一直稳居我国南海客滚运输市场首位。公司现辟有海口-海安、海口-北海、泉州至金門航线、海口-广州(暂停运营)4条客滚运输航线,筹备开通西沙航线。在海南加快交通港口基础设施建设之后,公司将直接受益,尤其是未来的西沙航线具备较大发展空间。

海南椰岛(600238):公司目前已形成以椰岛鹿龟酒为代表,包括椰岛海王酒、海口大曲、宝岛白、三椰春酒、川源酒等一系列具有巨大市场潜力的产品群,是国内保健酒业唯一的上市公司。2012年年报披露,公司计划用十年左右的时间,把椰岛的保健酒产业做到50个亿左右的规模,将椰岛建设成为国内能与劲酒并驾齐驱的保健酒行业的领军企业。而随着海南养老旅游的兴起,公司将受益于养老产业的发展。

罗顿发展(600209):2002年公司以2.16亿元向博鳌控股公司购买位于海南省琼海市博鳌水城大灵湖规划区万泉河侧的土地使用权计1800亩,用于建造国际友好村、度假别墅区等项目。由于地块离博鳌乐城国际医疗旅游先行区比较接近,未来存在较大的升值空间。

年幕墙订单占比提升的正常反 2010-2012年分别为15%、23%和23%)。受益于对外订单承接能力和对内项目管理能力的提升,公司上半年整体毛利率提升0.6个百分点至16.9%。公司同期净利率提升0.3个百分点至6.9%,增幅低于毛利率的主要原因是财务费用率同比提升0.4个百分点。

同时,公司中长期发展战略目前也执行得较为顺利。一方面,报告期内公司ERP系统已在财务、人才和采购等环节中试点推广,这为公司“大装饰”战略下业务规模的快速增长解决了管理瓶颈;另一方面,公司异地扩张战略稳步推进,收购大连正泰装饰有望助力公司开拓东北市场(目前收入占比仅4%)。

此外,公司定增申请已由证监会受理,底价为23.01元,拟募集11.78亿元,而再融资后将为后续增长提供充足产能。

## ■ 博客论道

图锐:

## 两连阴是短线见顶信号

自6月底以来,大盘已从1849点反弹至如今的2100点,指数超跌状况得到一定程度的修复。而近期管理层出台的利好,大多也是对7月份的政策进行兑现,相关受益板块此前已经进行过炒作,此时利好政策兑现对指数和相关板块的刺激效应将大打折扣。因此大盘短线震荡调整将是大概率事件,但由于经济存在见底信号,指数回调的空间也不会很大。大盘经历了周四“几乎光脚”的阴线调整之后,不仅完成了对60日均线的“考验”,还已经下穿了它,如果看深成指的话,周四阴线的实体几乎和周一的

阳线“差不多大”,可见突破难以做到一帆风顺,那么如此“生影两连阴”是否意味着大盘短线已然见顶呢?

观察调整最剧烈的深成指和中小板综指,其波动指标都已经发出了卖出信号,中小板更是连发三次构成N重背离。以这两大指数的近况而言,只要发生短期均线被破位的事实,就可以证明“短顶”已现。更何况医药股的回调带有“黑天鹅”的性质,会调到何时还是个未知数,而这一板块在深成指和中小板都有不小的权重,显然会对它们造成不小的打击。

陈晓阳:

## 休整后现局部机会

当前市场并没有显著的实质利好因素,多数是源于稳增长的背景,微刺激措施不断出现。由于眼下经济正处在转型中,各类措施均是微小变动,意味着股市也难以调动起大的趋势性行情,只能以温和的方式出现,这也是当前行情在快速上涨之后出现低迷的原因。不过在稳增长的背景下,这种低迷特征并不可怕,在蓄势酝酿多日之后,往往会快速转

强,从而形成短线的局部机会。

从市场角度看,大盘在周一快速向上突破之后,连续出现了低迷休整格局。这一市场特征与上周盘面特征类似,即连续上涨之后快速进入低迷状态,随后受外因再次活跃的特征。并且周五是本月股市期货的移仓换月时间,引发股市较大的振幅仍属正常,因此,这只是技术的休整,并不会改变中期行情的变化。

陈操:

## 依托均线构成上升通道

当前市场最为理想的就是依托5日和10日均线形成了上升通道。首先,就宏观面而言,逐步好转的数据,即便证明不了经济的拐点已出现,但至少表明已经有了企稳的迹象,在此背景下,股市并不具备大幅走弱的基础。其次,就市场来看,一方面伴随着宏观经济的企稳,周期性权重股的下跌动力也在衰弱,前期的超跌也积蓄着一定的反弹动能。另一方面虽然作为人气板块的中小盘股在前期经历了大幅炒作,但自7月中旬以来,以创业板为代表的这批个股实际已经悄然出现了调整走势。而且

伴随着市场对中小盘股行情认识的深入,本身中小盘股也已经进入第二个阶段,从过去题材性炒作向价值挖掘转变、从创业板的拐点已出现,但至少表明已经有了企稳的迹象,在此背景下,股市并不具备大幅走弱的基础。其次,就市场来看,一方面伴随着宏观经济的企稳,周期性权重股的下跌动力也在衰弱,前期的超跌也积蓄着一定的反弹动能。另一方面虽然作为人气板块的中小盘股在前期经历了大幅炒作,但自7月中旬以来,以创业板为代表的这批个股实际已经悄然出现了调整走势。而且

当然影响上升通道走势的不利因素也同样存在,对外有美国QE3退出预期对全球资本市场的影响,对内有IPO重启带来的巨大心理压力和资金压力。


淘金客:

## 创业板进入高位震荡期

主板连续几天的整理,依然是在修复周一涨幅过大所留下的小周期过大乖离。主板上涨趋势初成,短暂震荡难以撼动,这个位置震荡,反而可以看成是为8月攻击2150点强阻力位蓄势。而8月攻击2150点强阻力位,依然属于“火力侦查”性质,是为9月行情探明压力情况。鉴于10月将召开十八届三中全会,9将出现维稳行情的高潮。主板在这之前的所有震荡,只要不妨碍上涨趋势,都可看成是洗盘蓄势行为。

但创业板指数就不同了,连续四个交易日,创业板指数的反弹幅度都非常小,可以看成创业板本次反弹已经高位乏力,那么后市就有可能演变成高位波段整理走势,时间有望长达一个月左右。但由于创业板是今年结构性行情的主角,因此波段整理后还将发动周线第七大浪上涨。届时启动新一轮行情的契机,或许是新股重新开闸。(田伟伟 整理)

更多详情请登陆中证财经博客http://blog.cs.com.cn/

 截止至15日20点,共有1965人参加			目前仓位状况 (加权平均仓位:64.5%)		
选项	比例	票数	选项	比例	票数
满仓(100%)	44.0%	865	75%左右	14.9%	292
50%左右	13.6%	267	25%左右	10.0%	196
空仓(0%)	17.6%	345			

常用技术分析指标数值表(2013年8月15日) 数据提供:长城证券杭州分公司

技术指标		上证(综指)	沪深300	深证(成指)
移动平均线	MA(5)	↑2088.34	↑2333.71	↑8286.21
	MA(10)	↑2067.43	↑2304.58	↑8180.69
	MA(20)	↑2038.51	↑2260.94	↑7994.42
	MA(60)	↑2033.84	↑2258.38	↑7977.49
	MA(100)	↑2096.19	↑2340.65	↑8286.45
	MA(120)	↑2153.00	↑2410.63	↑8560.66
	MA(250)	↑2180.15	↑2442.21	↑8687.42
乖离率	BIAS(6)	↓0.03	↓-0.11	↓-0.34
	BIAS(12)	↓1.15	↓1.36	↓1.27
MACD线	DIF(12,26)	↑11.12	↑15.63	↑72.92
	DEA(9)	↑0.25	↑0.42	↑17.56
相对强弱指标	RSI(6)	↑59.63	↑58.40	↑58.08
	RSI(12)	↑57.55	↑57.01	↑57.46
慢速随机指标	%K(9,3)	↑79.97	↑74.64	↑75.69
	%D(8)	↑86.10	↑79.84	↑81.07

技术指标		上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY(12)	↑66.66	↑66.66	↑75.00
	MA(6)	↑65.27	↑65.27	↑73.61
	+DI(7)	↑32.07	↑33.72	↑36.45
	-DI(7)	↑13.36	↑13.84	↑9.27
动向指标(DMI)	ADX	↑70.06	↑71.32	↑80.40
	ADXR	↑43.65	↑45.58	↑51.35
	BR(16)	↓123.55	↓135.07	↓145.71
人气意愿指标	AR(16)	↓126.99	↓127.91	↓126.97
	W(10)	↑42.03	↑45.35	↑44.46
威廉指数	%W(10)	↑26.06	↑28.67	↑26.51
	%K(9,3)	↑76.62	↑74.64	↑75.69
	%D(8)	↑81.13	↑79.84	↑81.07
随机指标	%J(8)	↑67.62	↑64.24	↑64.91
	MOM(12)	↑91.81	↑132.18	↑498.70
动量指标	MA(6)	↑68.49	↑100.54	↑418.27
	ROC(12)	↓4.61	↓6.03	↓6.45

# 创业板估值泡沫待消化

□财达证券 宣宇 韩旭

7月份经济数据整体向好,“稳增长”政策初现效果。其中,工业生产增幅扭转了持续2个月的回落态势,投资也呈企稳迹象。随着外贸稳定措施落实和欧美市场的明显好转,7月外贸也大幅改善,进出口增速双双由负转正。

从6月开始,政府有针对性的加强了基础设施及薄弱环节建设,随着中央投资加快,稳增长效果将持续显现。数据显示,虽然地方项目投资已回落至历史低位,但1-7月中央投资同比增长12.4%,比上年加快2.7个百分点,持续两个月回升并达到3年来

目前,定向“稳增长”的措施

仍以常规性投资项目为主,这缓解了传统行业的产能压力。7月工业产品销售率大幅回升0.9个百分点至98.4%,比去年同期提高了0.2个百分点,工业销售的情况得到显著改善。7月制造业增长10.5%,比6月大幅提高0.9个百分点,多数行业同比增幅扩大。其中,黑色金属冶炼、汽车制造、电气机械以及电力、热力生产和供应业同比增幅分别比6月高出2个百分点,非金属矿物制品、化学原料和制品增幅也比6月高出超过1个百分点,钢材、有色金属、发电量、汽车和水泥产量增幅持续扩大。

毫无疑问,中国经济长期仍面临结构转型升级的压力,与经济转型契合度较高的创业板市场

仍具备长期投资价值。但短期“稳增长”措施改善了“顺周期”产业的库存周转和盈利能力,这种“脉冲性”利好给传统产业提供了阶段性机会,创业板由此面临一定的资金分流和情绪转换压力,投资者需警惕创业板结构性分化的风险。

综合估值、预期盈利和前期涨跌幅等因素,我们筛选出了创业板中的可能出现结构性机会和风险的板块。统计显示,近期专用设备、仪器仪表、塑料、橡胶和汽车零部件业估值分别为44.41、27.42和33倍,低于相应行业的均值水平,但盈利能力强于行业水平,估值存在上升的空间,可积极关注。同时,动物保健业估值为25倍左右,估值优势非常明显。建筑

装饰业估值达到30多倍,且盈利较好,房屋销售虽回落但仍处于高位,行业盈利预期相对乐观。环保工程及服务业市盈率偏高,但由于未来环保产业的良好前景,短期调整后仍可择机关注。

近来信息服务业估值虽高达80多倍,明显高于创业板整体估值,但其中传媒业估值相对较低,且盈利能力远强于行业平均水平,但其中计算机设备仍具相对估值优势。医药生物板块估值与创业板整体水平相当,但行业盈利能力强、成长性好,估值优势明显,行业中估值相对较高的医疗服务业盈利能力居行业首位,可

关注估值调整后的行业机会。

农产品加工、种植业盈利能力不确定性较大,但政策支持预期明朗;非汽车交运设备当前估值超过百倍,远高于整体和行业均值,短期具有调整压力,但轨道交通建设需求较大;餐饮旅游业估值明显较低,且预期盈利能力较好,但与经济结构调整关系不明显,以上行业可谨慎关注。此外,当前电子行业估值虽明显高于平均水平,但其中半导体业估值超过60倍,明显较低且盈利能力好于行业水平,可能存在前期风险释放后的阶段性机会。采掘业、畜禽养殖业、通用机械、电气设备、光学光电子、化学制品和新材料行业估值较高,且盈利能力不强,需警惕调整风险。

股市有风险,请慎重入市。 本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。