

# 城镇化“绿色”“智能”概念受关注

□本报记者 魏静

中国科学院、中国工程院组织了上百位专家，历时一年多就城镇化问题作了深入研究，并形成了一批成果；近日，中共中央政治局常委、国务院总理李克强邀请两院院士及有关专家到中海召开座谈会。分析人士表示，早在6月底召开的十二届全国人大常委会第三次会议上，《国务院关于城镇化建设工作情况的报告》(以下简称“报告”)就将城市群战略作为重点，预计城镇化建设中的智能化和绿色战略将得到长足发展。从事智能交通的中海科技(002401)、从事污水处理的首创股份(600008)及兴蓉投资(000598)及从事基建的塔牌集团(002233)可适当关注。

## 城镇化趋势不可逆转

在中南海的座谈会上，徐匡迪同志、陆大道院士分别介绍了工程院、中科院的城镇化课题研究成果；10余位院士、专家结合各自研究领域，纷纷发表见解建议。

据工程院课题组的大样本抽样调查显示，现在“80后”和“90后”新生代农民工普遍不愿回乡务农，他们迫切希望成为真正的城里人，城镇化已成为不可逆转的趋势。

叶大年院士拿出自己手绘完成的地级市分布图向总理介绍道，经过长期历史沿革，我国自然形成了呈网格规律分布的200多个地级市，依托这些节点推动就近城镇化就大有可为。朱高峰院士则提出要处理好城镇化和产业、就业的关系。

在座谈会中，不少院士认为，近些年来我国城镇化取得了长足进步，积累了一些经验，但也确实存在质量不高、缺乏科学规划等问题。尤其是城镇化率虚高，1亿多农民工进城后享受不到同等的公共服务，只能算是“半城镇化”。

## ■ 评级简报 | Report

### 上汽集团(600104)：激励挂钩股价 估值有望回升

日前，上汽集团公告，长江养老保险针对公司管理层、关键骨干和对公司发展有重大贡献的员工，设立专项“投资账户”，将缴资金的80%配置于公司股票，另20%配置于公司相关债权等固定收益类资产。

中信证券预计投资专户设立，有助于提高管理层对于股价的关注度，有助提升估值。公司于去年曾推出现金激励计划，考核指标主要针对净资产收益率、国内市场占有率、营业收入增长率等。此次专户投资账户，80%用于配置公司股票，在原有现金激励的基础上，又将管理层的激励与公司股价挂钩；从长期看，此举将管理层考核与公司股价适度挂钩，管理层与投资人的利益诉求方向趋于接近，亦有助于公司估



新华社记者 周密 摄

事实上，早在6月底召开的十二届全国人大常委会第三次会议上，国家发改委主任徐绍史对大会作了《国务院关于城镇化建设工作情况的报告》，其中显示城市群的相关发展战略已经被列为城镇化健康发展的重点之一。

## “绿色”“智能”成发展方向

所谓新型城镇化，是指坚持以人为本，以新型工业化动力，以统筹兼顾为原则，推动城市现代化、城市集群化、城市生态化、农村城镇化，全面提升城镇化质量和水平，走科学发展、集约高效、功能完善、环境友好、社会和谐、个性鲜明、城乡一体、大中小城市和小城镇协调发展的城镇化建设路子。

新型城镇化的“新”就是要由过去片面注重追求城市规模扩大、空间扩张，改变为以提升城市的文化、公共服务等内涵为中心，真正使我们的城镇成为具有较高

品质的适宜人居之所。城镇化的核心是农村人口转移到城镇，完成农民到市民的转变，而不是建高楼、建广场。农村人口转移不出来，不仅农业的规模效益出不来，扩大内需也无法实现。

在改革开放的30年中，中国的城市空间扩大了二、三倍，城镇化率也达到了52.6%。但是，空间城镇化并没有相应地产生人口城镇化。中国有2.6亿农民工，户籍问题把他们挡在了享受城市化成果之外，他们是被城镇化、伪城镇化的。如果挤掉水分的话，我国只有36%的城镇化率。

业内人士表示，中国新型城镇化是确定的大方向，这是世界最多人口的城镇化。正如政府工作报告所言，五年转移农村人口8463万人，城镇化率由45.9%提高到52.6%，中国的城乡结构已发生了历史性的变化。这种变化得益于两个因素：一是工业化、信息化、农业现代化的推动；二是有关

广发证券认为置换之后，中航投资将持有中航飞机7.77%股权的市值相当于20.78亿元，而此前持有西飞集团14.09%股权的账面价值仅为3.37亿，浮盈高达17.41亿元。

如果2013年内能够完成本次的股权置换，预计将会因为长期股权投资的账面价值重估，一次性释放约4亿元净利润，同时假设公司持有7.77%的中航飞机股权在2014-2015年进行均匀减持，预计将会为中航投资2013-2015年分别增厚净利润4.06、4.50、4.50亿元，相当于中航投资2012年归属母公司净利润7.22亿元的比例高达56%、62%、62%，业绩增厚显著。

此外，该股权置换还通过中航投资与航空工业主业的全方位立体互动，来实现航空工业与中航投资的协调发展。通过多元金融发展和资本安排，金融助力集

户籍等政策的逐步调整，公平的“城门”在制度层面逐渐打开。接下来，国务院可能会围绕四大战略重点促进城镇化健康发展：有序推进农业转移人口市民化、优化城市化布局和形态、提高城市可持续发展能力、推动城乡发展一体化。

## 绿色智能概念受青睐

《报告》已将城市群战略作为重点，预计城镇化建设中的智能化和绿色战略将得到长足的发展。

中海科技(002401)：公司主要从事智能交通系统集成和工业自动化业务，拥有公路交通工程专业承包通信、监控、收费综合系统工程资质，以及计算机系统集成一级资质及机电设备安装工程专业承包贰级资质。公司的利润主要来自智能交通系统集成，占比一直在90%以上。公司在智能交通行业全国份额位居第三，承

团实体产业壮大，实现价值孵化；然后，实体产业成长之后，反哺金融平台。广发证券认为，除了上述的股权置换显著增厚业绩对公司利好之外，近期市场预期上海自贸区将对租赁行业进行税收优惠，也将直接利好于公司旗下的中航租赁，继续维持对中航投资的“买入”评级。

### 北方创业(600967)：自备车、出口、防务驱动高增长

日前，北方创业发布公告，获得中国铁建投资300辆X70型集装箱平车、600辆C70E型通用敞车合同，总价3.19亿元；获得印尼铁路KERETA API公司600辆KKBW BM敞车合同，总价3971万美元(约2.43亿人民币)。

银河证券认为，合同占去年收入15%，将于2013年12月底前交货。而且印尼的出口车均价40.51万

担了国内近百项高速公路、特大型桥梁和长大隧道交通工程项目。在未来城镇化建设中，公司在智能化上将起到比较大的作用。

首创股份(600008)：公司以北京为基地，控、参股水务企业超过30家。据2013年中报披露，公司目前的项目分布于全国16个省市及自治区，共计37个城市，合计拥有超过1400万吨/日的处理能力，服务人口约3000万人，为目前国内规模最大的水务公司之一。公司作为北京市国资委下属的大型上市企业，拥有丰富的社会资源。公司在保持原有资本和投资优势的同时，着力发展产业价值链，逐步完善公司的全产业链格局。目前，公司已经成功涉足水务及固废领域，形成了集设计、工程、投资和运营为一体的基本完整的产业链架构。

兴蓉投资(000598)：公司下属的污水处理厂曾多次获得“全国十佳城市污水处理厂”称号。2012年5月，以12351万元受让控股股东所持有的兴蓉能源有限公司100%的股权。该公司拥有1座垃圾渗滤液处理厂，现设计处理能力为1300立方米/日，该厂于2008年底建成并成功运行，采用外置式膜生化反应器+反渗滤(MBR+RO)的工艺进行垃圾渗滤液处理。公司计划年内开工扩容项目，项目设计处理能力为1000立方米/日，预计2013年投产。

塔牌集团(002233)：公司是国家重点支持水泥工业结构调整的60家大型企业之一的上市公司，是广东省最具规模和综合竞争力的水泥龙头企业，塔牌水泥销量在粤东市场占有率连续多年保持40%以上。公司具有完整的产业链，上游有矿山、煤炭贸易公司，下游有混凝土搅拌站、管桩厂、新型建材公司；公司共有一千多个销售网点。预计珠三角城市群的发展将为公司发展带来机会。

元，明显高于国铁X70型的38.93万元和C70E型的33.78万元。自备车和出口车对公司业绩贡献大。

如果计入1月份神华集团的1500辆C80铝合金型运煤专用敞车合同和去年12月份中国铁建投资的800辆C70E型通用敞车，公司今年仅上述合同合计货车3800辆，已经高于去年的销量3568辆。其中，在这3800辆中，自备车和出口车的数量占比达到55%，合同额占比达67%。由此判断公司货车生产任务饱满，未来一段时间仍可能获重大合同。

公司短期受益于集团防务订单放量带来的配件业务增长，中期将受益集团资本运作。随着中国重工等军工总装资产重组的推进，预计兵器集团资本运作将提速。银河证券认为，如果未来一机集团启动整体上市，预计业绩可能大幅增厚，维持“推荐”评级。

最近5周，央行逆回购操作规模不断缩量，7天、14天逆回购的规模从三、四百亿缩至一百亿元以内，中标利率保持稳定。9月虽是季末月份，但考虑到财政存款的投放、外汇占款回升，同时6月份钱荒之后机构对于流动性管控的加强，机构对于后市流动性的预期进一步稳定，银行间市场资金环境并不紧张。但本周面临缴准、季末、节日备付，短期资金价格可能会出现暂时上抬。

秋收行情是基于政策企稳和经济企稳的，这也正是历史上每一次大盘和周期类股票表现的基本催化因素；同时还有三中全会的改革憧憬在引领主题投资的方向。在大盘股和周期股企稳的大环境下，市场情绪倾向于乐观，这就为成长股的分化期打下了底。成长股在前期连续上涨9个月之后，将在一个乐观而积极的市场环境中展开“去伪存真”的优选过程。好的成长股，涨幅仍然将超越大盘股。在板块上，循着经济企稳和基础设施升级的思路，重点推荐金融、地产、军工、信息和电信消费、电力设备等，长期中仍然要注意布局大众品牌消费和医药。

## ■ 博客论道

沙漠雄鹰：

## 从日涨幅榜中寻找机会

目前A股市场在一股维稳力量的支撑下，指数围绕2200点上下波动，相对平稳，散户可以从日涨幅榜中寻找机会。理由有三：一、尽可能把握好强势股票。弱市中强势股一般引起较多投资者关注，即使出现回落，只要及时注意止损，也不会深套。二、日涨幅榜中的股票若有所表现，短线快进快出，也会有所收获。三、日涨幅榜中的股票，若受利好消息刺激，有可能带动相关行业个股走好，也可从中捕捉到即将启动的短线强势股。例如近期强势表现的上海自贸区概念、文化传媒概念、新丝绸之路概念。

最后需提醒的是，出现在日跌幅榜中的股票，有的很可能持续出现，如ST类、\*ST类、S类个股，建议不是短线高手最好少碰为妙，因该类股票助涨助跌，难把握。当然若在日涨幅榜中出现，股

票仅上演单日行情，也不宜盲目介入，操作时需留意成交量变化：股价上涨，相应量能也放出，可建仓。相反股价上涨，且基本到达阻力区域，而成交量并未放出，此时也不要轻易进入空方诱多陷阱。下周市场中股民应该注意，目前由于A股IPO暂停且上市条件越来越严苛，而海外上市目前估值偏低，因此通过并购重组实现再融资是相对最优的方式。伴随文化传媒产业的高速发展，以及一系列利好政策出台，国内传媒业并购步入加速期。据统计，从今年年初至9月11日，已公布的传媒行业并购交易案例共有38起，涉及金额413.1亿元。仅8月份以来就有15起并购，有6起并购交易金额超10亿元。传媒业并购陡增也刺激了市场的活跃度，投资者可重点关注电影、电视、动漫及其周边的龙头股，深挖成长性确定、估值合理的个股。

玉名：

## 以“联动”思维挖掘强势板块

最近两个板块最活跃，一个是自贸区概念引发交运、物流、港口板块的活跃，另外一个就是土地流转改革，引发了海南板块、农业板块、房地产板块的活跃，也是这两个要素，推动指数不断上行。

从走势来看，这两个板块都是消息面刺激后引发的概念炒作，所谓概念炒作，说白了就是资金利用局部优势通过高换手率而带来的行情，我们首先要从思路入手，第一是由于板块内部轮动很快，不宜追涨，应该挖掘联动的板块。比如说看到自贸区初期启动的都是物流运输板块，尤其看到类似上港集团、招商轮船等个股就是典型，而自贸区的核心是港口贸易，港口板块是过去2年多

时间里下跌比较多，蕴含了非常多的超跌要素，这样通过超跌低价股配合政策受益要素会有更好的操作空间。同样的，类似的思路也适用于土地流转概念，该概念是区域经济的翻版，我国五大区域经济其中海南和新疆是重点，而海南板块重点是旅游和土地资源，新疆是有色和煤气资源，这两个要点可以成为股民挖掘土地流转概念的主要思路，这样通过板块联动，来避免追涨，同时也能够获得更多的利润。从目前来看，该板块连续大涨后，个股严重分化已经很明显了，所以继续追涨这一板块，需要向深度挖掘一些真正受益政策的个股，选股难度增加，很多跟风股涨幅已经很大，不要再追了。

陈晓阳：

## 节后料迎来鸡肋行情

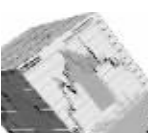
节后大盘行情变化并不会有惊喜行情，而是平淡无奇的鸡肋行情特征，原因有三：

一是，以上海为首的自贸题材，伴随国庆后实施，这类题材将会逐步回归平静；土改题材因延期推出，而继续降温，优先股题材也会因政策推出将会有时间差而挫伤银行股的投资热情，民营银行伴随该题材的炒作，市场充分解读，真正批准的民营银行仅限几家，不会出现全国遍地开花式的批准，同样该题材也将会降温。也就是说中秋节前的题材炒作告一段落。二是，经济增长因经济数据的明朗，而逐步失去了上升预期，因为后续经济转强仍需要进一步的经济数据才能证伪。也就是经济层面上的积极因素对节后行情的支撑预期在减弱，这预示着周期类股票难有行情机会，

即使政策化解产能过剩，但并非一朝一夕。

三是，市场截至目前并没有酝酿出新的主导题材，周五传媒股虽表现突出，但是这类股票仅仅是短线节假日行情，而创业板中的成长股也会因三季度业绩增长逐步明朗，这类群体将会出现滞涨现象，个股严重分化已经很明显了，所以继续追涨这一板块，仅限于结构化的个股利好因素引起的大盘上行机会。这就预示着节后大盘陷入了平淡无奇的鸡肋行情，而不是市场普遍热情高涨重拾飙升行情，因此，投资者在看清当前行情特征，宜节后的把握大盘行情节奏，做个股行情获利机会。(张晶 整理)

更多详情请登录中证博客 http://blog.cs.com.cn/



新浪财经-中证网  
联合多空调查

今日走势判断	
选项	比例
上涨	62.2%
震荡	19.6%
下跌	18.2%

目前仓位状况 (加权平均仓位:72.5%)	
选项	比例
满仓 (100%)	48.4%
75%左右	20.0%
50%左右	14.9%
25%左右	6.9%
空仓 (0%)	9.8%

常用技术分析指标数值表(2013年9月18日)
     数据提供:长城证券杭州分公司

技 术 指 标	上 证		沪深300		深 证 综	
	日	周	日	周	日	周
移动平均线	MA (5)	↑2220.13	↑2144.78	↑2466.92	↑2376.01	↑2607.19
	MA (10)	↑2205.48	↑2087.75	↑2443.25	↑2131.19	↑2541.93
	MA (20)	↑2151.28	↑2123.41	↑2384.28	↑2369.68	↑2407.00
	MA (60)	↑2127.06	↑2168.33	↑2362.92	↑2424.61	↑2353.68
	MA (100)	↑2071.19	↑2161.14	↑2298.60	↑2397.36	↑2110.38
乖离率	MA (100)	↑2127.83	↑2233.36	↑2376.87	↑2459.50	↑2406.37
	MA (120)	↑2144.99	↑2306.29	↑2396.98	↑2539.99	↑3500.91
	MA (250)	↑2163.24	↑2531.72	↑2401.86	↑2757.24	↑2869.60
	BIAS (6)	↑-1.43	↓2.80	↑-1.50	↑2.89	↑-1.59
	BIAS (12)	↑-0.01	↓5.32	↓0.18	↑5.63	↑-0.35
MACD线	DIF (12,26)	↑39.52	↑-15.87	↑43.19	↑-23.03	↑-142.27
	DEA (9)	↑36.71	↑-35.46	↑38.66	↑-42.80	↑109.75
	RSI (6)	↑49.52	↑65.30	↑50.23	↑63.23	↑44.49
相对强弱指标	RSI (12)	↑59.40	↑55.98	↑58.37	↑54.54	↑54.42
	%K (9,3)	↑63.46	↑72.23	↑64.43	↑72.97	↑62.31
	%D (6)	↑75.90	↑63.45	↑75.55	↑64.70	↑73.43

技 术 指 标	上 证		沪深300		深 证 综	
	日	周	日	周	日	周
心理线	PSY (12)	66.66	75.00	58.33	75.00	41.66
	MA (6)	↑72.22	↑63.88	58.33	↑63.88	↑62.50
	+DI (7)	↑22.65	↑54.72	↓27.09	↑47.37	↑27.02
	-DI (7)	↑24.71	↓4.46	↓25.73	↓5.91	↑32.05
	ADX (14)	↑76.10	↑65.89	↓70.39	↑57.06	↑56.84
人气指标	ADXR (14)	↑56.56	↑65.32	↓53.09	↑60.35	↑42.52
	BR (26)	↑142.55	↑87.25	↑138.19	↑88.88	↑129.79
	AR (26)	↑142.35	↑103.66	↑130.18	↑104.52	↑133.67
	%W (10)	↑50.58	↑25.71	↓49.55	↑25.81	↑56.00
	%W (20)	↑32.55	↑29.39	↓34.44	↑33.84	↑39.66
威廉指数	%K (9,3)	↑63.46	↑72.23	↑64.43	↑72.97	↑62.31
	%D (6)	↑75.90	↑63.45	↑75.55	↑64.70	↑73.43
	%B (1)	↑38.59	↑89.80	↓42.17	↑89.51	↑40.06
	MOM (12)	↑93.40	↑212.64	↑112.16	↑231.87	↑237.16
	MA (6)	↑124.41	↑-37.00	↑143.39	↑-73.07	↑352.54
超买超卖指标	ROC (12)	↑4.45	↑10.74	↓4.83	↑10.53	↓2.87
	ROC (24)	↑4.45	↑10.74	↓4.83	↑10.53	↓2.87

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。