

“发宝网”物流模式受电商巨头青睐

阿里千亿投资引领智能物流新时代

□本报记者 李波

据国外媒体报道，阿里巴巴集团计划在2020年前在物流和支持领域投资160亿美元，旨在彻底革新中国的零售产业。此举将进一步开启中国规模庞大的国内市场，吸引数亿潜在新用户。致力于打造全民物流时代的第三方社会化物流信息的交易平台。发宝网近期与淘宝、京东纷纷达成合作，其模式有可能成为未来中国破解物流瓶颈的主要方向，相关智能物流股票亿阳通信（600289）、远望谷（002161）、超图软件（800036）、浙大网新（600797）等值得关注。

阿里千亿资金投向智能物流

据国外媒体日前报道，阿里巴巴集团计划在2020年前在物流和支持领域投资160亿美元，旨在彻底革新中国的零售产业。此外，阿里巴巴或将通过IPO额外融资150亿美元，阿里巴巴及其合作伙伴快递公司和保险公司等将在供应链和数据中心领域投入大量资金。

数据显示，去年在中国56.9亿件包裹中，淘宝和天猫的包裹占到了30亿件。在此基础上，阿里巴巴希望利用数据来评估供应与需求，从而精确定位在哪里投资，并且更有效地转移淘宝和天猫所交易的商品，提升物流水平，能以最快的速度将商品提供给买家。

阿里巴巴创建于1999年，是中国电子商务市场的主导者，市场份额高达3/4。阿里巴巴预计，2016年其在线市场交易规模将增长约2倍达到3万亿元人民币（约合4900亿美元），从而超越沃尔玛而成为全球最大零售网络。

阿里集团在物流上的摸索一直没有停止过，早在2007年9月30日的战略会上就开始探讨物流战略。在阿里的预想中，未来运作成熟的阿里物流体系是一个集数据服务与仓储配送的整体。商家想让用户更快地收到发出的货品，



新华社记者 黄宗治 摄

就要选择将不同的产品放在不同的仓库，在不同的地区选择当地更有优势的物流公司。拿地、建仓、仓储、构建与合作伙伴的合作模式等，形成“地网”；大数据支撑下的订单、物流数据以及在此数据基础上形成的产品，则构成“天网”。相关数据显示，电子商务的发展速度是物流和快递行业的5-6倍，物流困境已然成为中国电子商务发展的瓶颈。得物流者得天下”，各大电商重金投向物流领域，物流大战已全面展开。而通过建立物流和支持系统，阿里巴巴可能改变整个零售产业，将其带入新的发展阶段。

发宝网模式成发展方向

物流信息化、智能化领域的先行军亿阳易通科技有限公司（国内A股上市公司亿阳通信控股公司）旗下网站“发宝网”，正致力于打造全民物流时代的第三方社会化物流信息的交易平台。上线不到一年，便获得了国内众多知名电商的青睐。

2012年11月，发宝网上线仅

一个月，便与电商巨头阿里巴巴正式达成战略合作伙伴关系，推动物流技术创新，全面布局物流领域。2013年6月，发宝网与京东商城达成合作，并完成线上对接，以提供最佳用户体验为目的，实现物流行业资源整合能力的提升。此外，与另一电商巨头1号店的合作事宜目前也正在积极的洽谈中。

电商巨头们接连与发宝网触电，旨在开创新的物流体验模式，提升电商的服务及客户的购物体验，降低物流成本，提高运作效率，为物流行业提供更优质、高效和智能的服务，促进整个社会的节能减排和资源优化。

据中国电子商务研究中心发布的数据显示，2013年上半年中国网络零售市场交易规模达7542亿元，同比增长47.3%。预计到2013年底，全国网络购物交易额有望达17412亿元。

电子商务呈现出爆炸式的增长，无疑对物流行业提出了严峻的挑战。然而在我国，发宝网所定位的第三方物流市场仍处于巨大

的空白点。中国物流采购联合会调查数据显示，目前世界第三方物流市场占物流市场总额的5%；在物流较发达的国家，德国占23%，英国为34%，美国和日本在30%以上；而我国真正符合现代物流模式的第三方物流仅占国内物流市场的不足2%。

从国内电商企业的整体现状来看，中国的物流信息化、智能化尚处于起步的阶段。涉足并整合物流业、实现跨地区的物流信息无缝对接、促进传统物流向现代物流升级，已成为电子商务发展的一种必然趋势。业内人士预计，到2016年中国将成为全球最大的第三方物流市场。

关注智能物流概念股

阿里千亿投降智能物流，加上发宝网模式获得认可，相关智能物流股票亿阳通信、远望谷、超图软件、浙大网新等值得关注。

亿阳通信（600289）：发宝网是亿阳通信股份有限公司旗下的物流行业门户网站，发宝网致力于打造为物流企业提供优质一手

不开声、光电一体化的创新。其二，从各个角度验证，苹果的创新能力强将再次展现，无论是大屏幕的i-phone6，采用无线充电的iwatch，解决社交、教育和医疗的iiv，以及神秘产品，都会进一步塑造苹果的竞争力，而苹果是公司第一大客户，公司对苹果的份额提高和新产品拓展将为其未来几年增长提供保障。其三，智能化浪潮必然离不开公司，公司过去三年在声学领域奋起直追，未来将成为全球第一厂商，具备规模龙头效应，形成公司持续现金流，特别智能电视声学创新是公司增长弹性。其四，智能手机领域，各类mems、连接器、fpc、天线、无线模组及cnc等各个领域，公司通过对核心自动化设备、模具、材料和零部件的控制，实现了产品的复制能力，并将在四季度在平板、智能电视、汽车、游戏机和可穿戴产品复制上迈进步伐，预计这几个领域未来将复制2-3倍声学规模。

歌尔声学（002241）四季度将迎运营拐点

海通证券发表最新研报指出，三季度成为公司的运营低点，这与ipad9月才开始备货以及三星有关，预计四季度单季度增速在55%以上，运营拐点、启动企业家精神和垂直一体化是公司的最核心基因，预计公司2013、2014年EPS分别为0.95、1.7元，目标价为51元，维持其“买入”的评级。

公司发布公告称，拟向激励对象授予3000万份股票期权，根据草案，首次授予股票期权2753.30万份，行权价格为41.27元，行权条件是以2012年度净利润为基准，公司2013-2016年净利润增长率分别不低于40%、70%、120%、160%。

海通证券表示，公司未来几年能实现60%复合增长的信心来源于以下几方面。其一，消费电子智能化浪潮的持续推进，从手机向可穿戴、智能电视和智能汽车延伸，公司离

货源、物流管理系统、短信提醒、定位系统、移动终端等服务，为发货方提供高性价比物流的电子商务平台。

远望谷（002161）：公司是国内唯一一家以RFID业务为主业的上市公司，专业从事超高频RFID研究和发 展，业务除了涵盖整个铁路RFID产业链外，还在烟草物流、军事应用等其他超高频RFID领域取得初步成功，现拥有5大系列60多种射频识别产品。公司在全景网互动平台上承认与阿里巴巴有接触洽谈过物联网，但暂时没有结果。虽然没有结果，但也显示了公司未来在智能物流上的布局思路。

超图软件（800036）：在2012年举办的第四届中国云计算大会上，公司首次作为阿里云计算有限公司（以下简称“阿里云”）核心合作企业登台亮相，充分展示了其创新的地理信息云平台产品与云服务应用以及可为企业级用户提供的基础于地理信息云服务的全新商业智能解决方案。双方目前已签署战略合作协议，正在推进企业间的战略合作，将深化和扩展双方在互联网领域的合作，引领社会化应用等IT最新趋势，共同致力打造地理信息云生态圈。未来阿里投资智能物流需要大量的地图数据，将给公司发展带来好处。

浙大网新（600797）：公司控股90%的子公司汇信科技是基于PKI技术，以身份认证、身份管理为核心业务的IT运营服务商，现有业务主要有以数字证书为核心的一站式证书应用服务、e照通等，是浙江省最早涉足PKI应用安全领域的网络身份服务商。据汇信科技旗下网站汇信网显示，汇信网证书的发行从零用户发展到目前的60万户工商注册企业；目前应用“从政务领域延伸到银行网银业务、阿里巴巴网商身份认证等电子商务领域中”。未来的智能物流中，身份认证也将发挥重要作用。

海通证券发表最新研报指出，三季度成为公司的运营低点，这与ipad9月才开始备货以及三星有关，预计四季度单季度增速在55%以上，运营拐点、启动企业家精神和垂直一体化是公司的最核心基因，预计公司2013、2014年EPS分别为0.95、1.7元，目标价为51元，维持其“买入”的评级。

公司发布公告称，拟向激励对象授予3000万份股票期权，根据草案，首次授予股票期权2753.30万份，行权价格为41.27元，行权条件是以2012年度净利润为基准，公司2013-2016年净利润增长率分别不低于40%、70%、120%、160%。

海通证券表示，公司未来几年能实现60%复合增长的信心来源于以下几方面。其一，消费电子智能化浪潮的持续推进，从手机向可穿戴、智能电视和智能汽车延伸，公司离

不开声、光电一体化的创新。其二，从各个角度验证，苹果的创新能力强将再次展现，无论是大屏幕的i-phone6，采用无线充电的iwatch，解决社交、教育和医疗的iiv，以及神秘产品，都会进一步塑造苹果的竞争力，而苹果是公司第一大客户，公司对苹果的份额提高和新产品拓展将为其未来几年增长提供保障。其三，智能化浪潮必然离不开公司，公司过去三年在声学领域奋起直追，未来将成为全球第一厂商，具备规模龙头效应，形成公司持续现金流，特别智能电视声学创新是公司增长弹性。其四，智能手机领域，各类mems、连接器、fpc、天线、无线模组及cnc等各个领域，公司通过对核心自动化设备、模具、材料和零部件的控制，实现了产品的复制能力，并将在四季度在平板、智能电视、汽车、游戏机和可穿戴产品复制上迈进步伐，预计这几个领域未来将复制2-3倍声学规模。

我们认为，能够提供完整解决方案的主流厂商（许继电气、国电南瑞）将在这场盛宴中手执牛耳，获得遥遥领先的市场份额和巨额订单；第二梯队企业（积成电子、北京科锐、四方股份、东方电子）不甘落后，通过激烈的市场竞争仍然可以分享投资盛宴杯羹；而其他能够部分参与到配电自动化建设的设备企业（第三梯队）也会在庞大的投资拉动下得到一定裨益。

■博客论道

林之鹤：

存在继续整理的需要

两市周二以震荡为主，在连续反弹之后，沪深两市及创业板指数全线回落；不过市场调整的幅度相对有限，基本都控制在5日均线附近。从技术形态上来看，这均在可控范围内，不过成交量再度出现萎缩，显示当前市场对于挑战前高有些火力不足，资金方面也是以流出为主，沪指上方面临2250点-2270点一线前期高位的阻力，套牢盘压力较大。

老倪先生：

面临较大调整压力

周二市场欲振乏力，下跌动能逐步增强，尾盘跌幅稍有收窄，转势阴线的味道似乎比较浓。市场没能形成新的主流热点，这是一波调整将会到来的主要原因。前期主流热点上海自贸区概念逐渐退潮，土地流转及民营银行等其他概念股调整的风险也逐步增大。近期市场主力一度想激活天津板块、石油板块等等，但炒作力度逐渐衰退，很难复制上海自贸区概念的辉煌，题材股全线退潮的可能性逐步加大，大盘也将因此面临较大的调整压力。

题材股退潮引发银行、地产等权重板块的跷跷板效应。在近一个月的时间里面，题材炒作火爆，创业板指数及中小板综指均不断创出新高，而上证综指却跟随银行股陷入了震荡调整区间；如果本周内，银行股能够揭竿而起，大盘的调整节奏就会被改变，甚至形成向上的强力突破。

首席：

三大积极信号助力上攻

周二沪深两市维持震荡走势，本质原因在于目前的条件不足以一次性冲过2250点压力区，需要一个消化和休整的过程。但需要一个消化和休整的过程。但盘久必跌，如果当前的调整是正常调整，则短期调整之后需要快速突破，否则大盘很难摆脱最后下跌的格局。本周二股指的探底回升释放出三大积极信号，这或助力大盘快速上攻。

首先，近期多只股票交出了靓丽的一季报，未来三季报炒作行情将进入高潮，尤其是低估值、高增长的股票将迎来炒作良机。而低估值股票多集中于权重板块，类似地产等，而电力和铁路等有望频出牛股，从而助力指数突破。

其次，银行板块走弱对指数形成明显的拖累，但是经过连续

股市灯塔：

冲击牛熊分界位

单纯从技术指标分析，沪市大盘60分钟图上的(KDJ)指标线高位死叉向下发散运行，显示出对应级别的调整还有下跌动能；而触及日线图布林带上轨回落的股指有靠近中轨道线（2217.93点）的欲望。不过，大盘日线图上的短期均线向上运行，一定程度上会封杀股指短线调整的空间；30分钟图上的技术指标由原来的超买逐步转变为超卖，提前发出了对应级别的反弹信号。

因此，在大盘没有收复2245

点之前，回落触及13日均线时可低吸。如果周三大盘股指没有回抽5日均线，早盘直接高开反弹，则当股指反弹触及日线图布林带上轨道线以后再度拉升，就应改短线高抛。沪指向上反弹的盘中压力位分别为2245点和2253点，强压力位为2265点；回落调整的盘中支撑位分别为2217点和2205点，强支撑位为2191点。（张晶 整理）

更多详情请登录中证博客

http://blog.cs.com.cn/



常用技术分析指标数值表(2013年10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)	↑2204.1	↑2458.29	↑8710.40
	MA(10)	↑2198.92	↑2435.08	↑8627.36
	MA(20)	↑2210.51	↑2450.00	↑8625.53
	MA(60)	↑2177.29	↑2412.06	↑8512.67
	MA(120)	↑2111.78	↑2343.02	↑8281.72
	MA(250)	↑2125.74	↑2369.09	↑8373.14
	MA(250)	↑2140.39	↑2389.58	↑8462.17
乖离率	BIAS(6)	↓0.75	↓0.48	↓-0.06
	BIAS(12)	↓1.45	↓1.17	↓0.72
	BIAS(24)	↓2.49	↓25.02	↓97.15
MACD线	DIF(12,26)	↓24.59	↓26.18	↓95.83
	RSI(6)	↓64.37	↓61.18	↓57.98
	RSI(12)	↓61.67	↓59.17	↓58.83
相对强弱指标	%K(9,3)	↓81.42	↓77.73	↓77.28
	%D(6)	↓67.83	↓65.07	↓72.90

技术指标		上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY(12)	↓58.33	↓58.33	↓58.33
	MA(6)	↓55.55	↓55.55	↓47.22
	+DI(7)	↓42.02	↓34.32	↓37.37
	-DI(7)	↓2.86	↓6.92	↓9.02
动向指标(DMI)	ADX	↓34.29	↓32.27	↓36.39
	ADXR	↓34.57	↓33.98	↓28.83
	BR(26)	↓123.19	↓127.98	↓128.62
人气意愿指标	AR(26)	↑113.81	↑107.01	↑131.45
	%W(10)	↓10.24	↓15.11	↓28.82
	%W(20)	↓30.54	↓38.69	↓23.23
威廉指数	%K(9,3)	↓81.42	↓77.73	↓77.28
	%D(6)	↓67.83	↓65.07	↓72.90
	%J(8)	↓108.61	↓103.04	↓86.03
随机指标	MOM(12)	↓41.56	↓35.00	↓219.60
	MA(6)	↓-6.94	↓-14.03	↓86.99
超买超卖指标	ROC(12)	↓1.89	↓1.43	↓2.58

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。