

位置优越 战略地位 持续运作

打通东北亚或催热图们江

□本报记者 李波

2011年以来,吉林大力推进边境区域合作规划编制,通过专业机构紧密配合,组织编制图们江边境自由贸易区以及中俄珲春-哈桑、中朝珲春-罗先跨境经济合作区规划。吉林图们江地区地理位置优越,对未来东北地区的对外开放将起到至关重要的作用。在十八届三中全会明确提出要扩大内陆沿边开放的大背景下,图们江自由贸易区的提出设立将带动东北地区经济发展,相关基础设施类公司亚泰集团(600881)、吉林高速(601518)、长春经开(600215)、成城股份(600247)等具备发展机会。

力挺沿边开放

三中全会之后发布的《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》指出,要扩大内陆沿边开放。

《决定》指出,抓住全球产业重新布局机遇,推动内陆贸易、投资、技术创新协调发展。创新加工贸易模式,形成有利于推动内陆产业集群发展的体制机制。支持内陆城市增开国际客货运输航线,发展多式联运,形成横贯东中西、联结南北方对外经济走廊。推动内陆同沿海沿边通关协作,实现口岸管理相关部门信息互换、监管互认、执法互助。

加快沿边开放步伐,允许沿边重点口岸、边境城市、经济合作区在人员往来、加工物流、旅游等方面实行特殊方式和政策。建立开发性金融机构,加快同周边国家和地区基础设施互联互通建设,推进丝绸之路经济带、海上丝绸之路建设,形成全方位开放新格局。

珲春边境自贸区建设启动

2009年11月,国务院正式批复《中国图们江区域合作开发规划纲要——以长吉图为开发开放先导区》,标志着长吉图开发开放先导区建设已上升为国家战略,成为迄今唯一一个国家批准实施的沿边开发开放区域。图们江区域



新华社记者 徐家军 摄

域是我国参与东北亚地区合作的重要平台。《规划纲要》明确提出要在沿边地区与内陆腹地优势互补和联动发展”、开拓陆海联运国际运输新通道”、探索沿边地区跨境经济合作模式”三方面进行“先行先试”,赋予了大胆探索和试验的广阔空间。

珲春国际合作示范区范围约90平方公里,包括国际产业合作区、边境贸易合作区、中朝珲春经济合作区和中俄珲春经济合作区等功能区。其功能定位为:立足珲春、依托长吉图、面向东北亚、服务大东北,建设我国面向东北亚合作与开发开放的重要平台,东北亚地区重要的综合交通运输枢纽和商贸物流中心,经济繁荣、环境优美、宜居生态型新城。发展成为我国东北地区重要的经济增长极和图们江区域合作开发桥头堡。

《意见》提出了珲春国际合作示范区的目标:到2015年,基本建成较为完善的基础设施体系,形成良好的体制、市场、政策和法律环境,连通内外的交通网络进一步完善,对外开放体制机制创新取得明显成效,商贸物流蓬勃发展,边境和跨境旅游进一步活跃,跨境合作模式初步建立,双边联

深化,珲春边境自由贸易区建设随之启动。2012年4月25日,国务院办公厅发布了《关于支持中国图们江区域(珲春)国际合作示范区建设的若干意见》,同意在吉林省珲春市设立中国图们江区域(珲春)国际合作示范区。

珲春国际合作示范区范围约90平方公里,包括国际产业合作区、边境贸易合作区、中朝珲春经济合作区和中俄珲春经济合作区等功能区。其功能定位为:立足珲春、依托长吉图、面向东北亚、服务大东北,建设我国面向东北亚合作与开发开放的重要平台,东北亚地区重要的综合交通运输枢纽和商贸物流中心,经济繁荣、环境优美、宜居生态型新城。发展成为我国东北地区重要的经济增长极和图们江区域合作开发桥头堡。

《意见》提出了珲春国际合作示范区的目标:到2015年,基本建成较为完善的基础设施体系,形成良好的体制、市场、政策和法律环境,连通内外的交通网络进一步完善,对外开放体制机制创新取得明显成效,商贸物流蓬勃发展,边境和跨境旅游进一步活跃,跨境合作模式初步建立,双边联

动发展、多边联动发展深入推进,开放型经济发展格局基本形成;到2020年,建成布局合理、功能齐全、服务完善、商贸繁荣的重要经济功能区,体制机制创新取得新突破,对外开放平台比较完善,跨境合作成效显著,区域综合交通运输枢纽功能充分发挥,商贸物流和跨境旅游日益繁荣,人居环境和生态环境进一步改善,开放型经济发展格局全面形成。

东北亚自贸区构想

发源于吉林长白山、注入日本海的图们江,其下游三角洲地区位于中、朝、俄三国接壤地带,是连接东北亚、欧洲及北美贸易和物流的通道,是当今全球经济最具发展活力的区域之一。早在1992年,在联合国开发计划署的倡导下,中、俄、朝、韩、蒙五国便共同启动了图们江区域合作开发项目。2009年,中国政府批准实施《中国图们江区域合作开发规划纲要——以长吉图为开发开放先导区》,图们江区域由封闭走向合作开放取得了突破性进展。去年4月,国务院正式批准设立中国图们江(珲春)国际合作示范区,中

端和成本端的比较优势,同时在国家卫生计生委对益生元进行食品级确认之后终端产品市场前景有望迅速放开。给予“强烈推荐”评级。

宇通客车(600066) 四季度销量增速有望超过市场预期

东方证券指出,公司公告10月客车销量4120辆,同比增长24%,同期产量4782辆,产销差662辆。10月销量好于市场预期。9、10月累计产销差1860辆,形成产销差主要原因仍然是:部分订单交货时间延迟及考虑11、12月旺季提前备货。预计从11月开始,产销差有望缩减,且不排除11月销量将高于需求。正常情况下,11、12月是客车需求旺季,另外,考虑部分订单在11、12月交付,预计11月客车销量同比增速有望达到20%左右,11月销量也有望好于市场预期。

国图们江区域合作开发进入了新的历史时期。

如今,图们江区域开发开放程度加深,交通通道正在被逐步分批打通,中朝两国启动共同开发和共同管理罗先经济贸易区工作。中国与日本新潟县、韩国江原道、俄罗斯哈桑区等地区就加强国际通道建设、发展陆海联运航线、推动跨境旅游业等方面达成了共识。图们江区域在经济、技术、生态建设等领域的合作日趋紧密,发展的潜能正在集中释放。

数据显示,2012年,延边州实现外贸进出口总额19.5亿美元,同比增长5.1%。延边州充分利用图们口岸优势,发展中国图们-朝鲜南阳、七宝山旅游;充分发挥珲春口岸优势,发展珲春至哈桑跨境旅游,并开通了长春珲春至俄罗斯符拉迪沃斯托克客运班线。另外,作为东北亚区域合作中对外开放的“窗口”,珲春从市区人口不足5万人的小城市发展成为拥有市区常住人口13万人的现代化城市。去年,珲春全年各口岸出入境人员首次突破60万人次,外贸进出口额11.6亿美元,同比增长16%。

今年8月28日至30日,第九届中国图们江地区国际投资贸易洽谈会(图洽会)在吉林省延边首府延吉市举行。来自韩国、日本、俄罗斯的8000余名客商齐聚这里进行经贸洽谈。图们江地区各国及州内各县市积极利用展会,推介投资项目,发布招商信息,介绍投资环境和政策,借此进行多国外经贸交流。

随着东北亚地区各国交流合作愿望的增强,图们江区域合作开发持续升温,有望打开东北亚区域经济发展的新“出海口”。有专家指出,加强国际合作是贯穿图们江区域开发开放的主线,也是实现图们江区域共同发展的关键。珲春自由贸易区的大力发展会对周边地区产生辐射效应与联动效应,有助于最终形成区域内自由贸易群,促进东北亚地区经济发展。

预计4季度销量增速有望回升至20%左右。3季度公司客车销量1.17万辆,同比下降17%,是全年低点。从10月开始,公司客车销量同比增速有望快速增长。因春节在1月,预计12月大客销量有望好于市场预期,预计4季度增速有望回升至20%左右。

东方证券维持公司4季度盈利增速超销量增速判断,继续看好2014年业绩有望快速增长。由于新能源车及车内瑞拉等出口订单基本上集中在4季度体现,结构的向好将导致4季度公司盈利增速及超销量增速。随着新能源车逐步放量、公交车更新,折旧压力减少及宇通集团承诺2014年底完成集团零部件资产注入(考虑可比零部件公司盈利能力,预计零部件注入不仅可解决关联交易,还可提高公司盈利能力),东方证券继续看好公司2014年业绩有望快速增长,维持公司买入评级。

■ 博客论道

金凤翔:

市场不乏赚钱效应

周三,重心逐渐下移的大盘被重新带回了2200左右的地方,在这种情况下,周四和周五的走势就显得尤为关键,能否占稳2210点平台位置,才能决定后市是否会展开有力的反

弹。不过,目前盘面非常活跃,热点个股表现惊艳根本不乏赚钱效应。所以,建议投资者精选个股,逢低继续关注高送转、4G、军工航天、大农业、新能源汽车等潜力品种。

楚风:

大盘可能强攻2232点

周三两市如期反弹,中国石化利空暂时告一段落。上证指数在艰难挣扎中最终还是收复了2200点整数关,给多方注入了一剂强心针。整个市场的利好声音不绝于耳,市场内外做多信心大增。按照周三的走势分析,周四或周五上证指数将发起对2232点的强势攻击。

值得注意的是,虽然周三活跃板块很多,而且有些板块走势还非常强势。但是投资者必

须明白有些只是短期的活跃板块,并不会成为市场的长期热门话题。而另一部分题材则有成为继续强势下去。投资者在操作时必须找准对象,推荐如高铁、土地流转、广东自贸区、广西概念、浙江舟山等概念。而操作节奏上,在2232点应该主动减仓。并在2232点寻找强势抵抗调整的板块再作介入,而那些随指数主动调整的个股则应该坚决放弃。

首席:

主力连续加仓品种值得关注

近期利好消息不断涌出。自贸区、国家安全和生态农业等主题均出现大幅拉升的态势,提示投资者无论是哪一项利好都能撬动大盘拉升,导致各大机构毫无忌惮疯狂抢筹,主力近期连续加仓的品种即将飙升。

第一,以券商为首的金融板块,包括参股券商,参股金融和互联网金融都成为了主力新宠,

对传统龙头银行板块形成较大冲击。第二,优先股、银行、电力和铁路等具备优质资产的龙头品种要特别给予关注。第三,国企改革,特别注意经营困难的大型国企和上证601中字头板块。第四,一号文件和生态农业值得关注。每到年底农业方面都将走出一批牛股,12月也是炒作农业股黄金时期。

沙漠雄鹰:

杀跌追涨均不可取

周三市场呈现快速冲高震荡整理的格局,大盘权重股集体异动,多个板块猛然发力,市场一扫多日颓势,短线市场的人气开始聚集。但是,由于时近年底,在资金面压力增大、主力为排名而加大调仓;换股力度等因素影响下,短期负面消息仍然需要消化。周四为本次震荡的第8个交易日,重要的时间窗

口有望开启,无量大涨之后投资者应该保持一份谨慎之心。

在大盘短期不会出现系统性风险的基础上,投资者宜避免盲目杀跌,但也需尽量避开冲高后追涨。在经济大洗牌的过程中,投资者需要深度挖掘那些由体制变革而带来的红利机会,把握真正受益的个股。

老倪先生:

大盘再次上攻概率小

近期,市场热点比较多,转换频繁,可以说是热点持续性不强,也可以说市场处于非常活跃的状态。另外,除了股市永恒的主题高送转概念之外,市场还制造了生态农业、智能穿戴等等题材概念,可以说市场资金非常积极,市场心态非常热烈,好像干柴烈火,一旦点燃将非常火爆。

目前,大盘横盘震荡的调整方式可以说是以时间换空间,也就是说往往耗时稍微长一点,大盘立马再次大幅上攻的可能性偏小。估计周三盘中的异动,也只是横盘震荡的一部分。(张晶 整理)

更多详情请登录中证博客 <http://blog.cs.com.cn/>



目前仓位状况 (加权平均仓位: 70.1%)		
选项	比例	票数
满仓 (100%)	50.6%	694
75%左右	15.3%	210
50%左右	12.1%	166
25%左右	7.8%	107
空仓 (0%)	14.2%	195

常用技术分析指数数值表(2013年11月27日) 数据来源:长城证券杭州分公司

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)	
移动均线	MA (5)	↓ 2194.48	↓ 2399.70	↓ 8415.54
	MA (10)	↓ 2180.57	↓ 2391.96	↓ 8403.58
	MA (20)	↓ 2155.15	↓ 2369.43	↓ 8352.15
	MA (30)	↑ 2160.96	↑ 2382.61	↑ 8405.88
	MA (60)	↑ 2170.74	↑ 2398.76	↑ 8462.85
	MA (100)	↑ 2117.87	↑ 2345.08	↑ 8280.42
乖离率	BIAS (6)	↑ 0.20	↑ 0.44	↑ 0.19
	BIAS (12)	↑ 1.50	↑ 1.49	↑ 0.93
MACD线	DIF (2,26)	↑ 9.42	↑ 3.35	↑ -7.75
	DEA (9)	↑ 2.05	↑ -3.99	↑ -26.20
相对强弱指标	RSI (6)	↑ 65.53	↑ 62.53	↑ 57.84
	RSI (12)	↑ 59.17	↑ 56.17	↑ 53.02
慢速随机指标	%K (9,3)	↑ 85.64	↑ 76.71	↑ 68.71
	%D (6)	↑ 81.90	↑ 73.25	↑ 68.22

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)	
心理线	PSY (12)	50.00	50.00	50.00
	MA (6)	↓ 51.38	51.38	51.38
动向指标 (DMI)	+DI (7)	↑ 17.32	↑ 16.15	↑ 14.53
	-DI (7)	↑ 13.13	↑ 16.99	↑ 18.27
	ADX	↑ 51.76	↑ 41.88	↑ 37.19
	ADXR	↑ 51.14	↑ 49.13	↑ 45.24
	BR (3)	↑ 83.45	↑ 92.35	↑ 84.80
	AR (26)	↑ 101.00	↑ 97.78	↑ 95.50
威廉指数	%W (10)	↓ 7.56	↓ 13.39	↓ 22.92
	%W (20)	↓ 8.56	↓ 13.39	↓ 22.92
随机指标	%K (9,3)	↑ 85.64	↑ 76.71	↑ 68.71
	%D (6)	↑ 81.90	↑ 73.25	↑ 68.22
	%J (3)	↑ 93.11	↑ 83.64	↑ 69.63
动量指标	MOM (12)	↑ 91.59	↑ 98.59	↑ 278.78
	MA (6)	↑ 64.58	↑ 56.85	↑ 144.59
超买超卖指标	ROC (2)	↑ 4.34	↑ 4.25	↑ 3.41

环保板块估值高企 关注细分领域机会

□中航证券 全毅

今年环保行业表现抢眼,大幅领先大市。进入2012年四季度,随着宏观经济逐步进入弱复苏通道,环保企业的业绩也出现一定的好转,市场对环保板块的业绩担忧情绪逐步减弱。随着十八大提出建设美丽中国的战略要求,以及全国各地不定期爆发的雾霾事件、水污染事件,使得整个板块的做多热情被市场点燃,不断推动环保板块的上涨行情。投资者可重点关注大气治理、城镇污水处理和固废处理三个环保行业细分领域。

环保板块估值高企

本轮的大幅上涨主要依托了长期、中期、短期三大因素的刺激。环保政策的不断加码长期利好,企业经营业绩的增长中期看多,恶劣天气及突发的污染事件短期刺激。加上经历了近两年的不断调整,环

保板块的估值在2012年底已经处于历史低位。在多重利好因素的共同作用下,板块终于迎来了近一年的不断上涨,环保板块整体估值水平也得到了明显提升。高估值需要高成长来消化,观察今年以来的涨幅前十的个股,除了中电远达由于剥离非核心资产而出现的营收下降以外,其余个股的经营业绩均是增收又增利,营业收入同比平均增长40%以上,净利润同比平均增长超过80%。在美丽中国战略的大背景下,长期利好的环保政策将不断细化,而突发污染事件的短期刺激因素将逐渐弱化,决定市场未来走势的关键将取决于企业的成长性。

目前的板块估值在60倍左右,处于历史上的相对高位。2014年,我们仍将继续关注环保事件、新的环保政策的出台,但是这些对于高估值环保板块的刺激力度将会有所下降,市场赋予环保行业高估值的预期需要的行业用高

增长的业绩来兑现。在细分行业的选择上,大气治理仍是首选,污水处理和固废处理领域将出现结构性的投资机会。选股思路上我们选择高成长性且增速可靠性强的企业作为推荐。

细分领域各不相同

在环保行业的细分领域中,大气治理领域景气度高,城镇污水处理有望迎来新机遇,固废处理领域将强者恒强。目前来看,大气治理领域是环保子行业中景气度最高的。2013年以来爆发的大范围雾霾天气让国人对空气污染有了切肤之痛,PM2.5的治理已经刻不容缓。雾霾天气的形成是颗粒物、氮氧化物、二氧化硫、挥发性有机物(VOC)等多种污染物共同作用的结果。如果需要大气质量的全面改善,必须针对这些指标进行综合治理。由于火电企业在二氧化硫、氮氧化物及烟尘的排在工业企业中占比尤

为显著。空气质量治理的重点首当其冲的就是火电的脱硝、脱硫改造及除尘。其次非火电行业脱硫脱硝、除尘及脱硝、脱硝设施的特许经营也有一定的业务机会。

城镇污水处理有望迎来发展机遇。关于城镇污水处理的国内政策面偏多,目标相对更加明确。2012年4月,国务院印发《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》,提出“十二五”期间城镇污水处理率由75%提高到85%。“十二五”期间,将新增3000万吨日的污水处理能力,仅污水处理设备建设投资市场需求在600亿元左右,即每年增加120亿元。随着近几年工业废水环保需求的增加,工业废水处理领域获得了快速发展。从中国环保状况公报数据看,自2008年以来工业废水排放总量已经呈逐步下降趋势。在“十二五”期间,国家将进一步重点加大工业水污染防治、

重点流域水污染防治及水生态修复,地下水污染防治的投资力度,总体来看工业废水处理领域有一定的投资机会。

固废处理领域将强者恒强。垃圾处理市场将向龙头企业逐步集中,呈现强者恒强。不过行业的大好形势并非所有垃圾发电企业均能获利,只有资本雄厚、能够获得垃圾发电项目的企业才能享用这份蛋糕。目前,垃圾发电项目主要采用BOT模式,包括建造-经营-转让三个阶段,特许经营期一般在25-30年。企业在特许经营期结束后,产权需移交政府。BOT项目的招标流程一般包括:确定项目方案、项目立项、招标准备、资格预审、投标文件提交、评标、谈判等几个阶段,地方政府通过公开招标的方式来确定项目合作企业,使得垃圾焚烧行业的竞争透明化,资本雄厚、技术先进、管理好、社会声誉好的企业中标概率较大。

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。