

津洽会9日开幕 天津或接力区域热

□本报记者 魏静

在稳增长预期渐浓的背景下,各地都忙着推出微刺激举措,京津冀的余热未散,丝绸之路概念又高调来袭,如今这根接力棒或传导至天津区域。据相关媒体报道,2014年中国天津投资贸易洽谈会暨PECC国际贸易投资博览会将于本月9日开幕,展会以“面向世界、服务全国、促进合作、共赢发展”为主题,进一步将津洽会及PECC博览会打造成为对外开放、招商引资、商品贸易的重要窗口,从而成为环渤海乃至全国各省市深化合作和扩大国际经贸交流的重要平台。分析人士表示,目前丝绸之路建设已成为全社会关注的焦点;陆路方面,天津港有阿拉山口、二连浩特、海拉尔三条线,而中国传统的桥头堡连云港只有通往阿拉山口的陇海线一条线;海域层面,天津港位于渤海湾最西部,比任何一个港口离中西部地区都要近200公里以上,可以节省海上运输成本。目前来看,鉴于天津做亚欧大陆桥的总运量是中国传统桥头堡连云港的两倍,因而预计未来天津在海上丝绸之路上将成为重要支点。

天津总运量两倍于连云港

近来,丝绸之路经济带建设再度引发资本市场关注。据相关媒体报道,天津做亚欧大陆桥的总运量是中国传统的桥头堡连云港的2倍,连云港只有一条陇海线,通往阿拉山口;而天津港有三条线,一条是阿拉山口,一条是二连浩特去蒙古的,一条是海拉尔,这三条线是通往中西亚到欧洲的路桥运输,路桥运输的总量是连云港的两倍。

海域方面,天津港的区位优势也不比其他港口差。从海域上来说,天津港位于渤海湾最西部,一个最大的好处便是最近大陆,天津港比任何一个港口离中西部地区都要近200公里以上。从这个角度来看,海上运输成本低,陆上运输成本高,近200公里,陆上运输成本就会少。

天津港董秘孙埠在接受媒体采访时表示,深圳上海宁波等港口,更多的是寻



新华社图片

求海上的区位优势,天津若做海上丝绸之路,则可以直接做到哈萨克斯坦、土库曼斯坦、蒙古等。除此之外,今年国家提到的新战略,如丝绸之路、京津冀一体化等,天津市政府方面都在推进。

津洽会召开引发广泛关注

据相关媒体报道,由国家商务部、中国贸促会和天津市政府共同主办的“第十一届PECC国际贸易投资博览会”将与第二十一届投资贸易洽谈会同期举办。

据介绍,本届津洽会以“面向世界、服务全国、促进合作、共赢发展”为主题,围绕天津城市定位,突出京津冀协同发展和京津“双城记”战略,突出对外开放和转型发展,加大市场化运作,强化招商、贸易、人才三大功能,进一步将津洽会打造成环渤海乃至全国各省市深化合作和扩大国际经贸交流的重要平台,努力推进天津经济社会更好更快地发展。

一是突出区域合作。深入贯彻习近平总书记京津冀协同发展战略的重要指示,不断强化展会的平台和纽带作用。本届津洽会在内容安排上,着眼天津城市定位,积极参与、主动作为,紧密围绕港口、制造业、新区综合改革先行先试等具有比较优势的产业和区域,加大三地间公共服务、基础设施、科技创新、金融及电子商务等方面的合作和衔接。同时,面向全国各省市,发挥展会衔接国际国内两个市场作用,深化各省市间合作交流,使展会经贸促进作用更加突出,体现出中心城市的服务水平。

二是突出提升服务。围绕上档次和强管理,本届津洽会将对天津市各展区展示水平、档次进行评比,鼓励先进,鞭策落后。不仅天津展馆将适当提高特装水平和现场服务水平,各展区都将有一个展示和服务指南,都有专人负责现场管理和讲解接待,方便客商参观洽谈。

牵手谷歌开拓网上丝绸之路

近日,天津市跨境电子商务论坛在天津开发区举行,天津开发区与谷歌签署了《战略合作备忘录》,双方将强强联合,共同推动本地跨境电子商务产业发展。

根据备忘录,双方将借助各自优势,通过强强联合,推进谷歌与本地企业建立有关合作,借助谷歌海外渠道和技术力量促进传统企业外贸发展方式转变,推动跨境电商电子商务产业发展、带动区域经济。

目前,中国进出口商品交易会的成交总额已连续三年呈现下滑,但在同一时期,国内跨境电商却收获了超出预期的业务增长。业内人士表示,随着政策环境的完善,电子商务已成为我国外贸企业扬帆海外的重要“出海口”,这或许也是敏锐捕捉到跨境电商电子商务商机的谷歌公司与天津开发区签署战略合作备忘录的根本原因。

所谓跨境电商是指不同的交易主体通过电子商务平台达成交易、进行支付结算,并通过跨境物流送达商品、完成交易的一种国际商业活动。事实上,在天津市跨境电商领域,并不缺少像谷歌这样的巨头身影。天津市电子商务协会秘书长张岳介绍,Ebay、亚马逊等国际一线跨境电商电子商务平台,基本上都和天津建立了战略合作关系,他们正在天津积极筹备物流分拨中心、运营中心以及结算中心等项目。

在张岳看来,行业巨头的青睐,折射出天津市在跨境电商商务领域的明显优势,而天津是传统的外贸城市,在人才、物流、供应链等方面的基础都非常雄厚。

此外,近期政策环境的逐步完善,也为跨境电商的产业繁荣提供了重要动力。自去年年底,随着天津出台发展跨境电商电子商务扩大出口的实施方案,行业面临的通关、结汇以及金融支持等方面的问题都在陆续解决。目前,天津涉足跨境电商电子商务的企业已达到1万余家。随着各方资源向跨境电商领域的汇聚,天津将逐渐成为北方的跨境电商的中心城市。

长江证券指出,威海广泰拟募集资金不超过6.2亿元,同时公司与营口新山鹰签署了《股权转让协议》,拟用本次募集资金收购营口新山鹰公司报警设备有限公司80%股权。营口新山鹰原股东承诺,在2014—2016年期间累积实际净利润数不低于2.4亿元;盈利承诺期累积净利润未达到2.4亿元,原股东将予以差额部分80%的补偿。

长江证券表示,2012年火灾报警设备、自动灭火类产品市场规模分别达130亿元、284亿

方圆支承(002147)

拓展新领域 业绩迎来反弹

国海证券指出,2014年第一季度公司实现营业收入9542万元,同比增长28.41%;实现净利润182万元,同比增长131.75%。公司30年来一直致力于做专业回转支承,原来主要用于工程机械行业,在经历了2012年、2013年两年低谷后,公司大力开发港口机械、冶金设备、灌装设备、海洋海缆设备等新兴行业取得了市场突破。另外,2013年公司投资了同盛环保,旨在原材料方面有把控,工艺安全和工艺质量方面有保证,保障前端供应。公司2013年投资参股了惊天液压、参股了农商行及多家村镇银行。公司进入金融行业后,进一步密切银企关系,形成战略合作,希望在资本运作方面有所拓宽,同时取得较好的收益。国海证券给予公司“增持”评级。

实力为各新兴领域提供包含回转支承产品在内的全套解决方案,积极参与到新领域终端产品的开发过程中,产品和服务的差异化成为公司未来的持续发展提供动力。2013年,通过不断的调整开发策略和销售机制,公司在雷达、冶金装备、盾构机、游乐设备、灌装设备、海洋海缆设备等新兴行业取得了市场突破。另外,2013年公司投资了同盛环保,旨在原材料方面有把控,工艺安全和工艺质量方面有保证,保障前端供应。公司2013年投资参股了惊天液压、参股了农商行及多家村镇银行。公司进入金融行业后,进一步密切银企关系,形成战略合作,希望在资本运作方面有所拓宽,同时取得较好的收益。国海证券给予公司“增持”评级。

四维图新(002405)

腾讯携手四维 地图领域合作共赢

宏源证券指出,腾讯四维合作,完善公司地图产业链布局。一方面,从移动地图和导航市场产业链来看,公司在数据层和软件层具有较大优势,此次与腾讯合作后,未来公司在消费终端的应用层面布局加深;另一方面,此次腾讯入股四维,将补足腾讯O2O入口端的地图短板,BAT正在借助连接技术将手机屏扩展至汽车屏幕,从而将其在移动端实施的O2O战略延伸至汽车端,为车主提供更多更快更及时的本地服务。

宏源证券表示,此次腾讯与四维图新的合作,可以看作是互联网与车联网领域的融合,移动互联是未来消费端发展的主要趋势。相较于传统的车联网企业,互联网公司特别

房地产市场或迎来长期调整

□本报记者 张昊

近期房地产市场再次受到广泛关注,一方面有龙头房企高管明确表示看空楼市,另一方面地方政府迫不及待出手救市,房地产行业是否迎来拐点?本期中证面对面请到了世联行副总经理袁鸿昌对此话题进行深入探讨。袁鸿昌认为,房地产市场高速增长的时代已经过去,一些城市救市举措只是治标不治本之举。与此同时,中国的房地产行业将迎来一轮洗牌,未来市场仍具发展空间。袁鸿昌还表示,房价短期有下降压力,值得刚需购房者关注。

救市治标不治本

主持人:近期多个城市的政府频频出台救市政策,以图挽救当地萎靡的房地产市场。而全国楼市分化已经成为行业的共识,地方政府的救市能否挽救当地楼市?

袁鸿昌:地方政府在促进房地产市场发展方面有两种做法,一种是治标的办法,比如解除限购,在信贷上予以支持,为购房者提供户口。治标的方法很快,但不能解决根本的问题。还有一个是治本的方式,这就是使每一个城市形成自己的特色,发展适合自身的特色产业,使得产业人口聚集,有了产业人口聚集才能形成这个城市房地产终极消费群体。这样的消费群体扎实和有厚度,才使得这个城市的房

地产市场有长远的希望和发展。两种做法,治标的方法只能治一时,不能治一世,更重要的还是打造城市独特的产业特色和独特的产业竞争能力。因此我不认为目前一些地方政府的救市措施能够从根本上解决当地房地产市场在发展中遇到的问题。

主持人:土地市场是影响行业一个非常重要的因素,未来土地价格将会是怎样的走势?

袁鸿昌:既然是市场,就要讲供求关系,土地市场在中国是垄断的,地方政府独家供应,需求端是开发商,如果说土地市场价格高了,也是因为开发商对土地的需求特别殷切造成的。可以回忆一下今年春节前土地市场的情况,当时很多土地都拍出天价,那也是由于供求关系造成的。以后土地价格会怎么走呢?我个人判断是稳中有降。为什么今年开发商是大浪淘尽始见金?因为有些开发商的融资成本年回报率超过20%,一有风吹草动或者回款一慢,马上就会出现紧急状况,现在市场走到这个时候,从以往经验判断,未来大概会走出四个阶段,第一个阶段就是缩量期,销售额会缩小,就是我们现在所处的情况,马上进入到价格探底期,然后才有销售量恢复期,之后价格再起来。我估计未来一段时间,开发商拿地的意愿是非常低的,需求端的需求减少了,也会使得政府推出土地的意愿减低,同时会使成交价

恢复到比较理性的水平。

房价存在下降压力

主持人:很多观众读者都比较关心未来房价的走势,现在是不是出手买房的时机?

袁鸿昌:今年可能会出现三个时间窗口,对短期之内急于购房的消费者来说,可能会出现购房时间窗口。我们注意到,今年一季度发生了“三少一多”的现象,“三少”就是开工面积减少、购置土地减少、开发商净利润减少,“一多”就是开发商打折降价增多。一季度开工面积减少,我相信二、三季度会延续这一趋势,如果现在新开工面积减少,一年以后供应就很稀缺了。购置土地的数量减少,特别是春节以后流拍的土地非常多,开发商拿地意愿非常弱。第三个少是开发商的净利润率在减少,从万科、金地的季报已经看到这一点。开发商为了活下去,今年降价抛盘的现象会增多。今年可能会出现购房窗口期,但是什么时间呢?每个城市可能不太一样,现在我们还是处在量缩期,量缩期和价格探底期交织在一起。

对于世联行这样的地产服务商而言,今年会出现整合期,可能有的服务商真的做不下去了,我们这个行业也是在逆境中不断成长、不断壮大的时期。

对于开发商来说,是大者恒大、强者恒强的并购期。在香港这样一个700万人口的城市,真正活跃的开发商只有20来家,最

活跃的只有四、五家,所谓四大家族。但内地的开发商不是太少,而是太多了。

主持人:一线城市楼市以往都被看作是相对安全的市场,但近期我们注意到包括深圳、广州在内的二线城市价格也出现了松动的迹象,今天《中国证券报》头版刊登的文章报道,深圳出现大手笔抛售房产的情况,请问一线城市真的是开发商的避风港吗?一线城市会不会出现风险?

袁鸿昌:我依然觉得一线城市目前还是一个比较安全的市场。一线城市跟二、三线城市最大的区别是,经过改革开放以后二三十年的投入,它的基础建设水平已经远远超过其他城市,也因此吸引众多企业和众多产业集聚,也因此吸引了大量产业人口和高收入人群的聚集,所以从这个角度来讲,一线城市确实是房地产开发商的乐土。但是现在看起来,在一线城市拿地成本也是非常高昂的,所以一线城市总的来说有“三高”,高投入、高风险、高产出,有实力的房企应该在一一线城市长经营房产,这对于开发商来说是最安全的方式。

更多详细精彩内容,请点击观看本期《中证面对面》节目视频:<http://www.cs.com.cn/iclive/20140506/20140508/>



www.cs.com.cn

新浪财经-中证网
联合多空调查

目前仓位状况 (加权平均仓位:61.4%)	
选项	比例
满仓 (100%)	43.3%
75%左右	12.5%
50%左右	12.3%
25%左右	10.5%
空仓 (0%)	21.5%

常用技术分析指标数据表 (2014年5月8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(成指)
MA (5)	↑2021.42	↑2149.05	↑7267.79
MA (10)	↑2029.19	↑2159.17	↑7309.71
MA (20)	↑2066.77	↑2196.93	↑7395.57
MA (30)	↑2063.18	↑2188.99	↑7357.51
MA (60)	↑2062.42	↑2190.56	↑7405.87
MA (100)	↑2070.66	↑2225.21	↑7615.52
MA (200)	↑2090.01	↑2254.33	↑7748.29
MA (250)	↑2115.58	↑2322.04	↑8104.86
乖离率	↑-0.29	↓-0.70	↓-1.50
BIAS (6)	↑-1.01	↓-1.34	↓-2.05
BIAS (12)	↑-1.01	↓-1.34	↓-2.05
DIF (2,26)	↓-14.27	↓-13.75	↓-38.12
DEA (0)	↓-7.21	↓-5.90	↓-14.61
RSI (6)	↑32.51	↑25.04	↓23.40
RSI (12)	↑37.68	↑35.94	↓35.37
%K (9,3)	↑23.27	↓16.15	↓18.25
%D (8)	↑23.27	↓20.16	↓26.32
心理线	↑50.00	33.33	↓33.33
MA (6)	↑40.27	↑31.94	↓40.27
+DI (7)	↑18.34	↑16.28	↓6.11
-DI (7)	↓36.91	↓37.00	↑39.11
ADX	↓71.16	↓63.87	↓61.63
ADXR	↓71.64	↓63.53	↓58.50
BR (26)	↑78.72	↑99.11	↑109.66
AR (26)	↑112.72	↑133.48	↑142.53
威廉指数	↓77.59	↓91.15	↑95.95
%W (10)	↓88.16	↓95.58	↑97.24
%W (20)	↓23.27	↓16.15	↓18.25
%D (3)	↓23.32	↓20.16	↓26.32
%D (8)	↓23.19	↓8.11	↓2.10
随机指标	↑MOM (12)	↑-82.47	↓-88.98
	MA (6)	↑-89.66	↓-91.13
	ROC (12)	↑-3.93	↓-4.00
动量指标			
超买超卖指标			

压力缓解+业绩向好

□本报记者 王威

近期股市延续横盘震荡格局,在4月中旬以来的这轮调整行情中,券商板块相对较为抗跌。一方面是因为利好政策的不断出台以及券商创新大会召开在即,市场对于行业政策面的预期转暖;另一方面则是因为业绩表现向好显示此前的压制因素已经得到了逐步缓解,而且行业估值也已经调整至相对低位。在利好的催化下,板块投资机会凸显,并有望迎来一波结构性行情。

市场预期转好

4月14日以来,上证综指区间跌幅为5.41%,券商板块的跌幅仅为3.85%,相对抗跌。券商股在市场弱势的背景下相对抗跌,大部分原因来自于市场对于行业政策面的预期正从此前的悲观转变为相对乐观。除了此前出台的“国五条”和沪港通细则外,行业创新大会也将于5月16日召开,市场普遍预期在该次大会上将有一