

借黄金水道 安徽国改或提速

本报记者 魏静

据相关媒体报道,本周安徽省发改、国资、经信等部门及有关地市国资系统人士将召开会议,研讨国企改革及调研事项。分析人士表示,此次安徽国企改革提速,会在一定程度上将“国改热”的方向适度转移至安徽概念股上;而昨天国务院常务会议对于黄金水道战略的再次强调,对相关概念的发酵或起到一定助推作用,投资者可适当关注。

安徽国资改革呈现加速状态

日前,有媒体报道,本周安徽省发改、国资、经信等部门及有关地市国资系统人士将召开会议,研讨国企改革及调研事项。另据悉,一项针对安徽省国企改革的调研即将开展并于本月底前结束,调研部门主要是省政府智囊机构等。

中央高层的频频调研、当地国资委的积极推进,都是安徽国资改革提速的重要推动力。此前江汽集团的整体上市只是拉开了安徽国资改革的序幕,安徽国资改革未来将会有更多的措施公布。

据业内人士表示,除了已公告的江淮汽车整体上市、皖维高新收购集团资产外,安徽建工集团、能源集团、有色集团等都在制订方案,并有望于两月内公布。分析人士认为,安徽国资改革主要有股份制改造、整体上市、开放项目等三条路径。其中,整体上市可操作性强、短期见效快,吸引力较大,而针对安徽省属企业的混合所有制路径早在今年3月份就已定调。除此之外,安徽还有规模不小的市属国资,其中包括位于芜湖的奇瑞汽车等名企。而当前安徽省市县国有资产主要集中在投资类公司、公用事业企业以及上市公司这三类上。

事实上,今年5月底,安徽省国资委就召开了部分市国企改革调研座谈会,安徽省国资委副主任朱少春指出,下一步要紧紧围绕上述三类企业深化县属国企改革。

具体而言,一是以管理提升、制度提升和资本提升为重点深化投资类公司改革,促进地方国有经济布局结构调整和



新华社图片

产业优化升级。二是以强化公共服务功能为重点深化市县公用事业单位改革,加强现代企业制度建设,建立健全社会评价机制和合理补偿机制。三是以打造优强上市公司为目标推进上市公司改革。以上分类改革措施亦被外界视为安徽对市属国资改革的定调。

“黄金水道”建设先行

随着国家长江经济带战略出台,长航在国民经济中的战略支撑作用进一步凸显。航道作为基础性、先导性、服务性的设施,为适应经济社会发展需求,势必获得提速先行,因而沿江的重要港口节点将首先成为建设重点。

中国交通运输部长江航道局认为,高等级航道建设将是长江航道建设的核心,这将大大提高干线航道的通行能力。其中,智能航道将是长江航道发展的重点,这会提高船舶转载利用率;而生态航道是长江航道的发展方向,要找到航道建设发展与生态保护之间的平衡点。也就是说,高等级、重智能、严生态将是长江航道建设的重要方向。

实际上,早在去年9月,国家发改委就

已会同交通运输部启动《依托长江建设中国经济新支撑带指导意见》的起草工作,该意见涉及铁路、公路、航路等全方面交通基础设施建设。业内人士普遍预计,这一指导意见将有望年内出台。

而今年4月28日,中共中央政治局常委、国务院总理李克强在重庆主持召开座谈会,主要研究依托黄金水道建设长江经济带,为中国经济持续发展提供重要支撑。昨日的国务院常务会议上,再次强调部署建设综合立体交通走廊,打造长江经济带,发挥黄金水道独特优势,建设长江经济带,是新时期我国区域协调发展和对内对外开放相结合、推动发展向中高端水平迈进的重大战略举措,既可以促进经济发展由东向西梯度推进,形成直接带动超过五分之一国土涉及近6亿人的发展新动力,推动贫困地区脱贫致富,缩小东中西差距;又能优化经济结构,形成与丝绸之路经济带的战略互动,打造新的经济支撑带和具有全球影响力的合作新平台。

芜湖加快建设航运服务中心

综观国内外主要国际航运中心,其

发展现代航运服务业的成功经验之一就是建设现代航运服务集聚区。而建设现代航运服务集聚区有利于集聚航运服务资源,确实能形成强大的集聚效应和辐射效应,是整合航运服务功能、提高航运服务效率、突出现代航运服务特色、规范航运管理的有效路径,也是发展现代航运服务业的重要平台。

早在几年前,芜湖就抢抓国家加快长江等内河水运发展的战略机遇,利用沿江码头资源丰富、航运产业基础好等有利条件,建设“立足芜湖、辐射长江、服务全国、特色鲜明”的内河现代航运服务集聚示范区,这对于打造芜湖航运枢纽、促进芜湖水运发展具有重要意义。

据了解,芜湖在打造航运枢纽的过程中,受到来自周边港口的激烈竞争。如果芜湖建成现代航运服务集聚区,把航运发展重心和资源配置逐步转移到促进和推动航运金融、航运保险、航运经纪、海事仲裁、信息、研发等建设上来,则将进一步延伸港口服务功能,拓展港口发展空间,提升港航产业价值,使芜湖港在与长江流域港口竞争中立于不败之地,使芜湖航运枢纽早日建成。

除此之外,建设现代航运服务集聚区,还有利于进一步促进芜湖地方经济发展。芜湖港口城市发展正处于重要的转型阶段,充分依托丰富的港航资源优势,大力发展现代航运服务业,使其成为芜湖现代服务业发展的特色产业和龙头产业,并进一步与芜湖其他产业形成互动发展局面,无疑将有力推动芜湖城市经济转型升级。

事实上,早在2010年1月,国务院批复的《皖江城市带承接产业转移示范区规划》,就确立了芜湖的核心城市地位,并将水运发展摆在了突出位置,明确提出“把芜湖建成皖江城市带重要的航运枢纽”。分析人士表示作为全国主要内河港口之一,芜湖港理所当然地应成为发展现代航运服务业的重要依托,在坚持航运主业快速发展的基础上,大力发展现代航运服务业。

安装一定的速度增长。培育周期通常1年之内的扭亏任务,2-3年运营成熟。

公司具备快速复制扩展的能力:作为在零售行业有着丰富经验的运营商,公司积累了一批优质的租户资源,主力租户所占面积达购物中心的总租赁面积的50%至70%,剩余面积根据各门店实际情况灵活安排,从而有效地降低了购物中心的运营风险,有力保障了购物中心的快速拓展。

短期内筹备新店和资本支出侵蚀利润,扩张期后将迎来盈利拐点;由于目前公司购物中心尚处于开业初期,购物中心店龄偏短,一半以上店龄在3年以下,没有过成熟期。公司采取总部集权制管理体系,运营招商在总部,随着购物中心的增加和收入规模的增长,管理费用率逐步下降。但筹备新店和资本支出导致销售费用居高不下,财务费用压力较大,吃掉利润。公司近期将保持每年7-10家的开店速度,年增加经营面积40万平米左右。高速增长过后,公司将达到近300万平米的总面积。公司的新店培养期在3年,如果开店速度下降并且开业店铺逐步成熟,公司将迎来盈利上升周期。银河证券给予买入评级。

略,降低煤炭业务盈利下滑。增发38亿元偿还公司债务,短期可以缓解公司债务压力。虽然增发股本摊薄较大,但基于项目独特的地理位置优势和稀缺项目资质,其未来的盈利值得期待。大股东及其他投资者参与定增,不向二级市场融资,而且锁定三年,彰显了大股东及其他投资者对公司未来发展的信心。

看好永泰的转型战略以及公司潜在资产收购获取能力,给予强烈推荐-A评级。

华联股份(000882) 未来购物中心经营管理的领导者

银河证券认为,公司定位中国购物中心经营管理的领导者:购物中心定位体验式服务的社区型购物中心,体验式消费如大小餐饮、儿童教育、影院、亲子、电玩等构成绝大部分租户,服装以快消品为主。公司目标通过自建(购买),租赁或受托管理的经营模式,快速展店,不断提升购物中心资产和店铺规模,提高运营管理服务水平,成为中国购物中心经营管理的领导者。公司主营业务收入主要为固定租金收入,占总收入的90%左右,固定租金每年

预期公司未来将经历三大阶段:

一,全国布局的自主扩张;二,借助资本市场平台实现外延扩张;三,优化包装产业链,提升产品附加值,建议增持。

永泰能源(600157) 转型进军石油仓储物流领域

永泰能源公告,拟非公开发行募集资金100亿元,收购华瀛石化100%股权并对其增资以及偿还公司及子公司债务。公司同时公告,与中国泰坦能源技术集团有限公司达成战略合作框架协议,双方计划成立合资公司,开展城市电动公交车BOT、城市电动乘用车等电动汽车合作项目,进军新能源汽车产业链。

招商证券认为,永泰增发凸显煤炭主业下行之下的转型决心,推进多元化战

略,降低煤炭业务盈利下滑。增发38亿元偿还公司债务,短期可以缓解公司债务压力。虽然增发股本摊薄较大,但基于项目独特的地理位置优势和稀缺项目资质,其未来的盈利值得期待。大股东及其他投资者参与定增,不向二级市场融资,而且锁定三年,彰显了大股东及其他投资者对公司未来发展的信心。

看好永泰的转型战略以及公司潜在资产收购获取能力,给予强烈推荐-A评级。

华联股份(000882) 未来购物中心经营管理的领导者

银河证券认为,公司定位中国购物中心经营管理的领导者:购物中心定位体验式服务的社区型购物中心,体验式消费如大小餐饮、儿童教育、影院、亲子、电玩等构成绝大部分租户,服装以快消品为主。公司目标通过自建(购买),租赁或受托管理的经营模式,快速展店,不断提升购物中心资产和店铺规模,提高运营管理服务水平,成为中国购物中心经营管理的领导者。公司主营业务收入主要为固定租金收入,占总收入的90%左右,固定租金每年

预期公司未来将经历三大阶段:

一,全国布局的自主扩张;二,借助资本市场平台实现外延扩张;三,优化包装产业链,提升产品附加值,建议增持。

永泰能源(600157) 转型进军石油仓储物流领域

永泰能源公告,拟非公开发行募集资金100亿元,收购华瀛石化100%股权并对其增资以及偿还公司及子公司债务。公司同时公告,与中国泰坦能源技术集团有限公司达成战略合作框架协议,双方计划成立合资公司,开展城市电动公交车BOT、城市电动乘用车等电动汽车合作项目,进军新能源汽车产业链。

招商证券认为,永泰增发凸显煤炭主业下行之下的转型决心,推进多元化战

“房冷车热”态势渐现

□申银万国 韩思怡

经销商库存略有上升,但仍较为健康。根据汽车流通协会的数据,5月汽车销量达到191.2万辆,同比增长8.5%,其中乘用车159.04万辆,同比增长13.9%,商用车32.08万辆,同比下降12%。历史上,汽车销量略滞后于房地产销售,人们习惯于“先买房,后买车”。然而从2013年10月开始,两者走势发生了背离,房地产销售持续下滑,而汽车的需求依然保持强劲,反映了目前汽车消费中明显的结构变化。

我们认为,5月乘用车销量同比增幅好于预期;在4月环比降幅已位于过去3年最低的情况下,环比小幅下降1%,大幅低于过去十年平均降幅(6%),说明乘用车的需求依旧强劲。分板块看,SUV和MPV销量分别达到31.9万辆和13万辆,对应同比增速分别为40%和54%;轿车销量同比增长7.3%,CUV销量同比下降8.1%,降幅较1-4月有所收窄。

“房冷车热”现象产生的原因主要在于消费者结构的变化。第一,汽车消费中,换车需求增加;第二,三四线城市消费者比重上升,而这部分消费者对首部车提前消费需求大于房产。

5月房市销售低位企稳

□申银万国 韩思怡

有望回到基准,驱动销售逐渐企稳恢复。

开发商本次开工调整更为主动、及时,也更为剧烈,后续料将在低位波动。2014年一季度新开工面积同比从33.1%下降至-25.2%,开工调整之早,调整之深均超过预期。我们认为,由于目前销售经过调整之后仍在低位运行,开发商的开工意愿在经历了去年下半年的相对乐观后短期变得非常谨慎,本次开工收缩更为主动、及时,也相对剧烈。一季度新开工面积大幅下滑之后,反应已相对充分,后续降幅不会更深,预计二季度降幅在8%左右。5月由于开工调整已基本到位,销售景气度也已低位企稳,预计单月新开工面积同比为-10%,较4月的-15%适度收窄。

销售下行将持续向投资传导,但预计5月投资同比为17%,略高于4月,6月后才会进一步下降。由于开发商主动收缩投资,开工及拿地都明显下降,2014年一季度开发投资同比从19.9%降至16.8%,4月份为15.5%。未来销售下行向开工及投资、拿地传导的过程还将延续,带动投资增速继续下行。但由于1-4月投资调整已经相对剧烈,而5月销售景气度也已低位企稳,开发商投资意愿不会进一步恶化。

加上短期在建项目的投资具有一定惯性,去年下半年的土地出让金支付也会形成一定支撑,预计5月投资同比将在17%左右,略高于4月;预计6月后投资可能出现较明显下行,全年投资增速为14%,下半年平均在12%左右。

■异动股扫描

机构甩卖深纺织A

□本报记者 徐伟平

未来将视情况决定是否重新启动股权转让事项。折腾了两个多月,深纺织A的股权转让方案“无疾而终”,公司股票在二级市场上遭到抛售,连续两个交易日跌停。

昨日深交所盘后公布的公开信息显示,在昨日买入深纺织A的前五大席位均为券商营业部,其中招商证券股份有限公司广州华穗路证券营业部买入金额最大,为1148.96万元;而在前五大卖出席位中,则出现了三个机构席位,卖出金额分别为8718.14万元、1900.20万元和1773.77万元,深纺织A遭到了机构的甩卖。

分析人士指出,公司一季度实现营业收入2.21亿元,同比下降18.88%,实现净利润-0.11亿元,同比下降126.81%。由于前期股权转让的炒作,深纺织A股价仍处高位,在缺乏业绩支撑的大背景下,该股后市的调整压力仍大。

转型安防 飞乐股份强势涨停

□本报记者 魏静

早在今年2月份,飞乐股份就曾披露过重大资产重组的预案,期间该股还以连续三个涨停板来反应这一事件。中安消借壳飞乐股份的预期自此确立,这也是公司股价一直能维持在相对高位的根本因素。

昨日,飞乐股份披露了重大资产重组草案,这也成为该股一举涨停的导火索。尽管从盘面来看,该股早盘曾出现过小幅波动,但全日大部分时间该股均强势封死涨停板,报收9.08元,短期有直逼2月份的高点10.43元的架势。

根据公司公布的草案,飞乐股份拟向控股股东仪电电子集团及非关联第三方出售大部分

上市公司资产,同时发行股份购买安防企业中安消技术有限公司100%的股权,并募集配套资金9.53亿元。此次重大资产重组完成后,飞乐股份主营业务将转型为安防系统集成、安防产品制造及安防综合运营服务也未,中安消将真正实现借壳上市。

分析人士表示,昨日公布的重组草案,与今年2月份公布的预案基本一致,这表明目前该重组程序正在有序进行。接

下来,如果能顺利通过股东大会,则意味着公司将很快进入证监会并购重组委的审核程序。某种程度上,飞乐股份此次重组,可被视为上海国资国企改革20条发布半年后的重点案

例,将意味着上海国资改革迈出了实质性的一步。

中天科技 亿元融资利好偿还

□本报记者 龙跃

但是,中天科技的利好消息却给部分资金落袋为安提供了契机。从6月10日的融资情况来看,该股发生了1.16亿元的融资净偿还,融资净偿还规模居当日市场首位。分析人士指出,融资借贷利好偿还的原因有二:一是中天科技今年以来始终表现强劲,在市场仍存不确定预期的背景下,部分资金锁定盈利的冲动较强;二是近期市场热点明显集中在小盘股,而中天科技股本规模在同行业内算是比较大的,部分资金可能因此而换仓操作。不过总体来看,中天科技当前市盈率(TTM)只有16倍,在经营稳定的背景下,具备较高的安全边际,因此分析人士预计后续该股融资偿还力度有望逐渐回落。

6月5日晚间,中天科技公告称,近日取得了厄瓜多尔国家电网公司500KV输变电项目特种导线和复合架空地线的供货合同,合同总金额约1.6亿元。此外,公司同期签署了苏丹尼罗河州输变电项目导线供货合同,合同总额约0.9亿元。受此影响,近期中天科技股价表现相对积极,呈现出小步碎阳的震荡上行格局。

新浪财经-中证网联合多空调查

今日走势判断

选项	比例
满仓(100%)	45.8%
75%左右	15.0%
50%左右	11.5%
25%左右	9.6%
空仓(0%)	18.1%

常用技术分析指标数值表(2014年6月11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)
MA(5)	↑2041.76	↑2148.33	↑7289.72
MA(10)	↑2040.20	↑2150.08	↑7308.04
MA(20)	↑2033.58	↓2145.63	↑7266.45
MA(30)	↑2030.57	↓2148.00	↑7267.97
MA(60)	↑2047.73	↑2166.97	↑7306.04
MA(100)	↑2050.66	↓2184.67	↑7420.23
MA(200)	↓2059.77	↓2205.04	↓7526.57
MA(250)	↓2095.54	↓2285.22	↓7937.53
乖离率	BIAS(6)	↑0.78	↓0.85
BIAS(12)	↑0.74	↓0.48	↓0.53
DIF(02,26)	↑0.49	↑-3.96	↑0.26
DEA(0)	↑-2.58	↓-6.64	↑-0.07