

## 申办冬奥有望激活体育产业

## 冬奥会或成京津冀一体化又一推手

□本报记者 魏静

国际奥委会宣布了2022年冬奥会的候选城市名单,北京榜上有名,这意味着北京即将迈入冬奥会申办的候选阶段。鉴于2008年北京成功申办夏季奥运会的经验,此次北京申报冬奥会,或将再度引发一波“奥运热”:除了与冬奥会相关的体育产业,如冰雪体育等将迎来发展契机外,冬奥会的申办还将推动重要交通设施的建设,如已经批准立项的国家京张高速铁路等。分析人士表示,此次北京进入冬奥会申办候选阶段,无疑将给日益升级的京津冀一体化战略提供一大新的助推力,投资者可适当关注。

## 冬奥申办或再掀奥运热

据报道,国际奥委会宣布了2022年冬奥会的候选城市名单,北京、奥斯陆和阿拉木图三个城市进入到候选城市行列,到2015年7月,国际奥委会将从候选城市中确定一座举办城市。也就是说,北京即将迈入冬奥会申办的候选阶段。

据了解,中国奥委会是在2013年11月3日正式致函国际奥委会,提名北京市为2022年冬奥会的申办城市。按照方案,北京市与河北省张家口市联合申办2022年冬奥会,届时北京将对北京奥运会的场馆进行改造后承办冰上项目的比赛,北京延庆将举办高山速降的滑雪比赛,而河北省张家口市崇礼县将承办其他雪上项目的比赛。

2008年北京奥运会的成功举行,不仅掀起了一股全民奥运热,也对相关体育产业带来了极大的推动。据悉,此次北京联合张家口市的申办,将对北京2008年奥运场馆的赛后利用、冰雪运动的推广、生态环境的治理、京津冀区域发展等进行全面的综合考量,这一申办决定不仅得到了政府层面的支持,两地的民意支持率也高达九成以上。

按照此次冬奥会申办的时间表,2015年1月,国际奥委会确定的候选城市将提交最终的申办报告,由国际奥委会将进行考察;到2015年7月31日,在马来西亚吉隆坡举行的国际奥委会会议将投票产生2022年冬奥会的举办城市。

业内人士表示,冬奥会申办的过程,将加快实施“冬季体育振兴计划”,实现中国冬季运动在地域和项目上的全面均衡发展。除此之外,还将有力推动京津冀地



新华社图片

区交通、通讯、体育、文化、会展、酒店等基础设施的建设,从而提升整个地区的经济社会发展水平。值得注意的是,面对雾霾的常态化,此次申办还将促使京津冀地区实施更为持续的“绿色发展计划”,有效治理大气污染,加快资源节约型、环境友好型社会的建设进程。

据介绍,国家主席习近平、国务院总理李克强均表示完全支持申办工作,并提出明确要求。我国还成立了由副总理刘延东领衔的北京2022年冬奥会申办工作领导小组,承诺将为办好北京2022年冬奥会和冬季残奥会提供政策、资金和人力资源等全方位的支持和保障。

## 冰雪体育产业有望获得突破

随着北京申报冬奥会进程的渐行渐近,近年来在北京地区蓬勃发展的冰雪产业,将迎来跨越式发展的契机,这也将成为此次申报冬奥会的最大“推手”。

根据此次冬奥会的申报方案,北京和张家口将联手提出申办。业内人士认为,依托临近北京的天然优势,以及该地滑雪场良好的自然条件,此次张家口和北京联手提出申办冬奥会成功的概率偏大,未来冬奥会落户中国将只是一个时间问题。

作为河北省经济并不发达的地区之一,张家口市近年来的滑雪产业蓬勃发展,经济回报也越来越高。受制于自然条件,北京郊区的滑雪场条件无法同张北地区的滑雪场比拟,这也让越来越多的北京

司继续实施多元化战略,业务领域不断拓展。2012年,公司收购夏尔软件,切入BPO领域;控股随身科技,积极顺应移动化发展趋势,补足移动端短板;设立汉得融融,扩大下游业务覆盖范围。2013年,公司切入供应链金融领域。2014年,公司参股黑马股权投资合伙企业。公司目前主要拓展的业务为供应链金融业务,通过为客户提供免费的供应商门户管理平台,从而搭建基于供应链数据的金融服务IT运行平台。公司拥有长期的ERP实施经验,对上下游企业有丰富的数据积累,未来供应链金融业务和持续外延式整合值得期待。

平安证券认为,随着国家层面对信息安全的日益重视,公司将长期享受政策红利,国产替代也成为信息安全日益升温背景下的必然趋势,在涉及到国计民生和国家机密的重大领域,如咨询行业,国产厂商将迎来发展春天。公司作为国内IT咨

市民愿意到张北地区高质量的滑雪场一试身手,从而在无形中大大拉动了当地的经济,也让当地政府大大尝到了滑雪产业带给自己的甜头。

与此同时,近两年来,北京地区的“滑冰热情”也持续高涨。分析人士表示,如果北京最终能够夺得冬奥会的申办权,则无疑对目前北京周边冰雪产业产生一次巨大的推动。

按照国际惯例,发展冰雪产业有利于推进当地经济发展,滑雪旅游每收入1美元即可拉动社会收入78美元。根据相关数据,目前全球冰雪旅游每年收入约700多亿美元,相关的冰雪产业每年收入高达3500多亿美元。

全国人大代表、张家口市委书记邢国辉表示,全球气候变暖导致产雪线上升,世界冰雪产业体系的格局正发生变化,意大利、奥地利等国的冰雪产业正在向我国北方寻求新的发展途径,并制定了长期的投资规划。

另据邢国辉介绍,我国冰雪产业面临着前所未有的机遇,从国内来看,申办冬奥会给各地带来了冰雪产业的快速发展,同时京津冀协同发展,张家口把生态作为重中之重,也会为发展冰雪业带来良机。

从国内来看,随着经济发展水平的不断提高以及全民健身的进一步普及发展,我国冰雪体育发展势头良好。自2000年以来的十多年间,我国滑雪场从50家发展到了500多家,滑雪者从30万人次发展到1500多万人次。几年来,到张家口崇礼滑

龙头,主营业务为IT和咨询的结合。目前公司经过多年积累,交付能力不断提升,技术实力不断增强;同时,作为本土咨询公司,对企业的需求了解更为深刻;此外,公司股权激励到位,人才流失率较低。因此,在国产替代浪潮中,公司将迎来发展良机。平安证券维持“强烈推荐”评级。

## 金智科技(002090) 定增预案发布 保障主业快速发展

金智科技发布非公开发行股票预案,拟以12.08元/股的价格非公开发行1821万股,其中建信基金和东吴基金分别认购993万股、828万股。发行募集资金全部用于补充公司营运资金。宏源证券认为,本次发行有利于提高公司资本实力,并为公司顺利实现主业快速发展提供有力保障。公司智能电网与智慧城市两大主业均面临良好的发展机遇,其中国内配网自动化建设刚刚起步,未来行

780%,下跌深度明显超过同期沪深综指的3.73%。但伴随着利好的逐步消化殆尽和估值修复的逐步到位,板块维持强势上行的格局短期或告一段落。在中报行情即将展开的背景下,上市公司及水泥行业基本也成为制约板块走势的最大因素。

## 整体与局部走势分化

宏源证券数据显示,6月下旬全国水泥市场价格跌幅较大,为1.34%。其中以东北地区回落幅度最大,大企业也正式对外下调价格。其中吉林不同地级市价格累计跌幅为50-100元/吨,辽宁中部市场价格跌幅为20-30元/吨。中南部地区则稳中有落,广东地区雨水天气频繁,广州、肇庆和佛山等地也回落15元/吨,珠三角地区熟料价格也整体下行20元/吨。

需求方面,5月水泥行业“旺季不旺”,需求增速再创新低。国家统计局数据显示,2014年1-5月,全国水泥产量累计达到9.08亿吨,同比近增长4.1%;其中5月单月产量2.34亿吨,同比增长3.2%,增速较1-4月回落1.1%,创出2009年以来水泥需求同比增速新低。

中信证券研报指出,三季度水泥行业

雪的人数以每年30%以上速度高速增长。有专家预测,未来仅北京和河北市场,就会涌现1700万滑雪爱好者,这将直接为雪场带来280亿元的营业收入。

## 申报热加快京张高铁建设进程

作为北京2022年冬奥会重要的交通设施,国家京张高速铁路已经通过批准立项,预计时速将达到每小时300千米,届时从北京市区到张家口时间将在1小时以内。根据媒体最新报道,2014年京沈高铁和京张城际铁路均有望于年内开工,这样一来,河北省仅剩的两个没有通高铁的区市——承德和张家口,也将被纳入高铁路网。

根据2008年奥运会的经验,北京圆满完成了2008年奥运会和残奥会交通保障任务,由此大大促进了城市交通发展的进程。奥运会后,北京又有10条轨道交通线路(或区间)相继开通,并有多条高速公路和主干路通车。截至2013年底,北京轨道交通运营里程已达465千米,单日客流量突破1100万人次,高速公路系统达923千米,城市骨干道路系统达1128千米,地面公交系统的日服务能力达到1394万人次。

业内人士表示,在现有良好的交通基础设施的基础上,北京市和张家口市致力于建设现代化的交通运输体系,这将为北京2022年冬奥会提供由航空、高速公路以及铁路等多种交通运输方式组成的交通服务,从而为北京2022年冬奥会交通运输网络提供坚实的基础。

除此之外,北京还将沿用2008年奥运会的交通经验,包括在与奥运需求相关的主要道路上设置奥运专用道,设置奥运专用公交线路和公交场站,为各类冬奥会客户群提供专门的运输保障服务。最新的交通解决方案,包括高速铁路建设,将按照相关环保标准,缩短奥运场馆到驻地的交通时间,并与城市总体发展规划和城市愿景高度契合。

相关专家同时也指出,随着京津冀协同发展上升为国家战略,对接、合作、发展、共赢的力量在三地融会凝聚。作为北京“近邻”的张家口市将紧抓京津冀协同发展战略带来的重大机遇,增强自身核心优势,与北京共同打造文化旅游、高端休闲、健康养老服务业基地,发展节能环保、新能源、新材料以及生物制药、电子信息等新兴产业,主动承接京津冀溢功能,全面深化对接合作,服务北京、融入北京、借力北京,进而推进“京张”协同发展。

业发展空间广阔,而当前的招标模式更有利于公司这类厂商快速提升市场份额。本次增发后公司终端产品的设计、生产能力将有条件进一步提升。资金实力的增强也有助于公司在电力工程业务方面,较快实现由设计向下游总包、运营延伸的发展战略,快速做大业务规模。此外,公司智慧城市业务以项目型为主,需要占用一定的资金,本次发行也有助于公司抓住行业快速发展的良好时机。公司一直坚持内生增长与外延扩并举的方针,此次非公开发行后,公司整体竞争力得到提高,有助于未来以较低的资金成本通过各种渠道融资,推动持续的外延式发展。而且两个发行对象的锁定期限均为3年,显示其对公司未来长期发展的信心。预计公司净利润有望从2013年的5907万元增加到2016年的2亿元以上,年复合增长超过50%。宏源证券继续给予公司“买入”评级。

## ■异动股扫描

## 投资虫草 佐力药业复牌涨停

□本报记者 李波

自6月12日停牌的佐力药业昨日复牌,公司计划以1.5亿超募资金投资青海珠峰虫草夏草药业有限公司,以进一步丰富药用真菌发酵领域的产品线。受此利好刺激,昨日佐力药业复牌后一字涨停,收报13.19元。

佐力药业公告表示,为丰富公司的产品品质,提升公司未来发展潜力和盈利空间,公司于7月4日与珠峰虫草药业、制剂公司共同签署投资协议,公司拟使用超募资金中的1.5亿元投资制剂公司,其中以现金方式受让制剂公司31.94%股权,收购金额为7000万元;以现金方式对制剂公司增资8000万元。本次股权及增资完成后,佐力药业将持有制剂公司51%的股权。

制剂公司的母公司珠峰虫草药业于2008年7月21日取得

食药监局关于“百令片”的生产批文,2013年设立制剂公司,并将其生产百令片的生产线及相关员工转入制剂公司,同时将其制剂车间做制剂公司的生产经营场所。由于野生冬虫夏草稀缺且价格昂贵,无法满足普通消费者需要,因此具有替代作用的发酵虫草制剂百令片市场前景十分广阔。制剂公司拥有百令片的生产许可和配方,以及稳定的原料供应渠道,建立了初步的销售渠道,团队经营经验成熟,技术积淀深厚,百令片盈利前景向好。

分析人士指出,本次交易完成后,佐力药业产品结构将得到进一步优化,在药用真菌发酵领域同时拥有“乌灵”、“冬虫夏草”两大系列产品,符合公司的长期发展战略,其对股价的正面刺激短期有望继续发酵。

## 万向钱潮融资买入额创新高

□本报记者 张怡

上周,万向钱潮大涨21.28%,其两融余额也节节攀升,最新披露的两融数据显,7月4日万向钱潮的融资买入额为5.14亿元,创出单日新高;昨日万向钱潮上涨1.75%,报收12.76元。

7月4日,万向钱潮的融资买入额为5.14亿元,偿还额也随着股价而不断攀升,达到3.79亿元,由此当日的净买入额为1.35亿元,三个数据均创下历史单日新高。实际上,自6月下旬以来,万向钱潮的融资买入额就开始不断攀升,从之前的2亿元以下攀升至7月4日的5.14亿元。

消息面上,德国总理默克尔

于7月6日至8日对中国进行正式访问。德国媒体认为,默克尔此次访问中国,经济合作仍将是主要议题,其中能源、环保和高科技等领域将是重点。新能源汽车可能成为默克尔此行将要讨论的一个重点领域。国内方面,由于今年以来新能源汽车地方推广力度的加大,行业景气度正在提升当中。

不过从股价表现上看,经过前期的连续上行之后,上周五万向钱潮冲高回落,本周一又出现横盘震荡,短期上涨乏力迹象出现。分析人士指出,两融投资者进出灵活,因而尽管周五融资情况创出新高,但若后续市场表现不够强势,那么短线可能出现融资撤离及股价的高位调整现象。

## 今世缘涨停难挡机构撤离

□本报记者 张怡

7月3日刚刚上市交易的今世缘,至本周一出现了第二个一字涨停,报收29.50元。不过盘后的交易龙虎榜数据却显示,今世缘遭到了机构的大幅甩卖。随着依顿电子涨停板的打开,以及新股申购窗口的重新开启,炒新出现降温迹象。

上交所龙虎榜显示,四家机构专用席位登上了卖出排行榜前五位之列,再加上兴业证券客户资产管理部,累计卖出金额为263.40万元;而同期,买入营业部前五名全部为券商营业部,累计买入金额为1121.89万元,可见大量的游资趁机介入。

周一,尽管包括今世缘在内的7只新股仍然上演了一字涨停秀,但依顿电子却率先打开了

涨停板,开盘后成交额急剧放大,至收盘成交额达到18.71亿元,换手率高达66.57%。这一变化引发了市场对炒新热退潮的恐慌。其他新股虽然仍然上涨,但成交额较此前明显放大。例如,今世缘昨日的成交额为3079万元,而上个交易日仅有783万元。

分析人士指出,前期首批新股上市,打新和炒新热潮再度涌现,新股成为市场中最为确定的投资机遇,但随着新股供给的增加,热潮总会退却。继上周影子纷纷退潮之后,本周新股申购将再度重启,资本市场喜新厌旧的本质或将由此再度被激发,场内资金打新辞旧现象也将逐步出现。后期随着新股申购和上市的日子常态化,新股和次新股的退潮现象也将更加明显。



今日走势判断	
选项	比例
上涨	50.2%
震荡	15.4%
下跌	34.3%

目前仓位状况 (加权平均仓位:64.8%)	
选项	比例
满仓(100%)	43.2%
75%左右	16.8%
50%左右	11.7%
25%左右	12.4%
空仓(0%)	15.9%

常用技术分析指标数据表(2014年7月7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)	↑2058.47	↑2174.12	↑7319.77
MA(10)	↑2047.53	↑2161.32	↑7300.51
MA(20)	↑2049.41	↑2159.22	↑7300.16
MA(60)	↑2045.29	↑2155.55	↑7297.88
MA(100)	↑2048.29	↑2166.06	↑7314.02
MA(250)	↑2053.08	↑2174.12	↑7349.55
MA(250)	↑2050.16	↑2181.61	↑7407.44
BIAS(6)	↑0.815	↑0.16	↑-0.03
BIAS(12)	↑0.78	↑0.89	↑0.53
DIF(12,26)	↑4.06	↑5.10	↑8.37
DEA(9)	↑1.74	↑1.28	↑1.05
RSI(6)	↑63.96	↑65.54	↑55.74
RSI(12)	↑57.09	↑57.82	↑53.08
%K(9,3)	↑82.21	↑83.77	↑76.66
%D(9)	↑72.53	↑75.75	↑71.42

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)	
心理线	PSY(2)	↑66.66	58.33	58.33
	MA(6)	↑55.55	↑55.55	↑55.55
	+DI(7)	↑24.75	↑29.52	↑22.06
	-DI(7)	↑3.18	↑3.97	↑15.82
	ADX	↑71.89	↑67.02	↑39.91
	ADXR	↑56.95	↑51.88	↑39.61
	BR(26)	↑79.17	↑99.96	↑93.45
	AR(26)	↑122.64	↑116.25	↑107.63
	%W(10)	↑13.90	↑16.47	↑26.03
	%W(20)	↑35.67	↑26.09	↑37.46
	%K(9,3)	↑82.21	↑83.77	↑76.66
	%D(9)	↑72.53	↑75.75	↑71.42
	%J(9)	↑101.58	↑99.80	↑87.14
	MOM(12)	↑36.19	↑49.38	↑141.19
	MA(6)	↑-2.28	↑1.96	↑2.47
	ROC(12)	↑1.78	↑2.32	↑1.96

## 区域盈利料好转 水泥板块下行空间有限

□本报实习记者 叶涛

随着房地产业景气度的下滑,与之相关的水泥、玻璃等行业下半年行情会如何,成为近期A股投资者较为关心的话题之一。分析人士表示,受市场需求进一步减弱影响,近期各地水泥价格全部呈现单边上跌趋势,加之三季度本来就是水泥行业传统淡季,需求还会出现季节性回落。预计接下来水泥股面临下行压力较大,但在国家一系列高铁、援疆项目的投资带动下,区域盈利有望好转,板块整体下跌空间或因此有限。

## 板块估值修复趋缓

沪深股市昨日窄幅休整,申万行业板块涨少跌多,建筑材料却逆势受捧,全天涨幅达到0.39%,位列行业涨幅榜第六位。事实上,自6月20日以来,受水泥行业淘汰落后产能加速刺激,建筑材料板块“小步快跑”的上涨逻辑已经强势确立,迄今该板块已经连续收出12根阳线,累计区间涨幅达到5.57%,每日成交额也逐步走出地量空间,呈现温和放大态势。

从板块内成分股来看,水泥股也普遍

涨幅居前,是引领此轮板块反弹的“急先锋”。6月20日至今,秦岭水泥累计涨幅为9.84%,尖峰集团累计涨幅为7.14%,上峰水泥和海螺水泥也分别达到6.05%和5.40%,19只成分股中除青松化下跌幅0.20%,四川双马平盘外,其余全部实现上涨,福建水泥涨幅更高达10.27%。优异的阶段表现甚至超过同期大热的部分次新股、概念股。

但需要注意的是,随着上涨时间的延续,板块指数单日上漲幅度却出现了缓步“下台阶”的势头。最近两个交易日,申万建筑材料板块单日涨幅明显缩小;7月4日当天虽然以小阳线十字星报收,但相较前一交易日,指数却出现了0.08%的微跌。而且个股方面,秦岭水泥和尖峰集团等几只股票也不约而同地发生股价的盘整或回调。

分析人士表示,综合来看,板块前期强势反弹除了有行业产能去化这一积极因素的作用,技术上的超跌反弹也是成就这波行情的另一大动力。从历史原因来分析,自4月传出房屋销量和房价双双下跌的消息以来,作为重要建材之一,国内水泥价格就开始跌跌不休,这也导致4月10日至6月20日期间,申万建筑材料板块区间跌幅达到

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。