

改革+兵团 新疆土改有看点

□本报记者 龙跃

今年以来,土地流转推进力度较大,这使得股市中的土改主题获得了资金的积极参与。其中,随着新疆自治区相关部门对土地改革相关政策的稳步推进,新疆区域概念股正在成为土改主题中最被投资者关注的品种之一。

资金追捧土改主题

进入2014年以后,随着一系列政策的出台,土地流转推进力度开始加大,相关政策包括:2014年1号文《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见》,2014年3月发布《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化若干意见有关政策措施分工的通知》,4月发布《国务院批转发展改革委关于2014年深化经济体制改革重点任务意见的通知》。此外,2014年8月11日,下发了《关于进一步加快宅基地和集体建设用地使用权确权登记发证工作的通知》,加快推进农村房地一体确权登记发证。农村集体土地确权登记发证进入新阶段,给土地流转政策推进进一步扫清了障碍。随着政策的持续推进,机构对土改主题的看法程度也开始大幅提升。

华泰证券近期报告认为,推进土改势在必行。报告指出,经济发展的客观规律,使得我国土地制度的制度性瓶颈逐渐凸显,对经济社会产生了重大影响。我国城市化进程中遇到的所有问题几乎都和土地制度有关,包括:城市发展的粗放和畸形,土地空间布局不合理导致大量土地浪费闲置,耕地保护受到挑战,以及农民利益受损等。如果不改变现有的土地制度,想要在耕地保护、公民土地权利保障和城镇化之间找到平衡点,几乎是不可能完成的任务。

申银万国分析师则在报告中指出,



新华社图片

目前正在推进的土改具备非常大的成功概率。因为本次土改并非单纯意义上“地”的改革。土地和户籍绑定的“人地”合一,使得户改成为土改绕不开的坎。按照以前的政策,农民进入设区市,是要求退出承包土地权利的,这种土地和户籍之间二选一的命题,使得农民对于土改异常谨慎,也造成了前期土改的反复低预期。但本次土改明显不同,超预期的户改打破了土改最大的藩篱,农民不需要在城市落户和保留农村土地权利之间作出硬性选择,而是可以“带地进城”,真正做到“家中有地,进退有据”。这种制度的约束,使得未来新型城镇化过程中的土改阻力将降到最低,同时也能够避免发生“拉美化”现象。

在必要性和可行性大幅提升的背景下,土改主题开始受到资金热捧。9月中旬以来,在大盘震荡整理的过程中,土改概念股出现了明显上涨。统计显示,近5个交易日,农林牧渔指数大幅上涨7.29%,成为市场中表现最强劲的行业指数之一,土改概念股大面积走强是导致该指数上涨的主要原因。

分析人士指出,对于土改概念股来说,政策支撑力度将是个股后市表现强弱的重要坐标,这使得新疆区域的相关土改概念股开始受到更多资金的关注。根据媒体报道,全面深化农村改革是2014年新疆自治区政府的重点工作之一,其具体思路包括加快农村确权登记颁证、村产权制度改革,慎重稳妥推进土地承包经营权改革,推进统筹城乡综合配套改革试点等。

进入9月份后,政策面对新疆土改概念股的提振作用进一步加强。据媒体报道,新疆自治区土地管理工作座谈会近日召开。据新疆自治区国土资源厅厅长卡德尔汗·米拉斯汗介绍,今年新疆全面加强了高标准基本农田建设,将2013年193万亩高标准基本农田建设任务分解到各地州,并将建设任务完成情况纳入各地耕地保护责任目标考核。与此同时,新疆土地管理的水平不断提高。今年全疆核减用地规模不合理项目24个,面积为1.16万亩。在严格管理用地的同时,新疆还积极提升用地服务保障水平,为新疆跨越式发展和

长治久安提供强有力用地服务保障。

值得注意的是,据介绍,目前新疆农村集体土地所有权确权登记发证工作已基本完成,调查率达100%,确权登记率达98.54%。该项工作已通过国家级抽查,工作成果被评为“优秀”。卡德尔汗·米拉斯汗表示,今后新疆将加快建立城乡统一的建设用地市场,深入推进农村土地制度改革,加强各级土地利用总体规划实施管理,充分发挥规划在土地管理和城乡建设中的引导与管控作用。

此外,据相关报道,今年以来,新疆生产建设兵团国土资源局在全力做好重点建设项目建设用地保障的同时,也在积极探索研究土地审批供应制度改革。近日,该局印发了《关于进一步改进建设用地报批工作提高审批效率有关问题的通知》(以下简称《通知》),精简报批建设用地报批材料。《通知》要求,充分运用国土资源“一张图”综合监管平台,通过电子坐标叠加套核方式,实现对土地利用总体规划图、土地利用现状图、耕地占补平衡位置图、土地勘测定界成果的复核性审查,将批次用地申报材料由7项减为5项,并调减土地利用总体规划图和土地利用现状图;单独选址项目的必备材料,由14项精简为9项,兵团各师国土资源局只对拟开发地块用途进行审查,不再对工业用地控制指标、住宅用地容积率等进行说明。为确保重点项目用地,还调整了供地率考核制度,实行差别化用地报批,完善定期通报机制。

《通知》要求,新疆生产建设兵团各师(市)国土资源局将结合连队功能转换,进一步加大盘活建设用地存量力度。加快批而未供土地处置和有效供应,提高土地使用效率。兵团各级国土资源部门要主动加强与涉地部门沟通,建立和完善联动机制或联席会议制度,上下联动提高用地审查报批效率,提升用地服务管理能力,保障项目依法依规快速落地。

■异动股扫描

华映科技遭机构甩卖

□本报实习记者 叶涛

元。昨日该股再度雪上加霜,遭到机构投资者大幅甩卖,股价下跌至22.05元。

根据深交所盘后公开信息,昨日华映科技买入金额前五位全部为营业部席位,不过买入金额相对较小;而卖出金额前五大的席位中,机构席位下跌9.74%,报收22.05元。

华映科技近期实施转增,受到A股投资者疯狂追捧,导致股价在9月19~24日期间涨幅超过20%。不过由于短期涨幅过大,投资者获利兑现意愿强烈,9月25~26日该股连续收出“一”字跌停板,股价从上周最高位时的30.16元直线下挫至24.41

中国一重融资余额大幅攀升

□本报记者 张怡

万元级别均出现明显跃升。

消息面上,日前有媒体报道称,国家能源局近期召开了系列有关核电发展的会议,并就放行新的核电项目在核电业界征求意见。分析人士认为,国家能源局讨论多处核电项目,核电新项目的重启有望加快,对核电相关产业链上的上市公司形成利好,中国一重受到了资金热捧。实际上,今年9月以来,中国一重完全颠覆了此前持续多年的低迷走势,其9月涨幅达到了73.71%。

分析人士指出,尽管涨幅已高,但由于兼备军工概念和核电概念,在改革预期提升的背景下,该股短期有望保持强势。

阿里入股 石基信息一字涨停

□本报记者 徐伟平

份,从而成为公司第二大股东。控股股东及实际控制人李仲初的持股比例由63%下降为53.55%。这是阿里巴巴集团登陆纽交所之后在A股市场上的最新资本运作。

分析人士指出,公司通过引入阿里作为战略投资者,共同开拓酒店、餐饮O2O市场,有利于增强公司在酒店、餐饮、零售等系统性优势。公司具有强大的线下商户资源,借助淘宝强大的线上营销能力,使线下线上信息系统融合,加速公司从软件供应商向服务平台运营商转型。此外,考虑到投资者惜售情绪显著,短期该股将延续升势。

石基信息此次增发的价格为51.52元/股,发行规模5455.0588万股,淘宝(中国)软件有限公司将以现金认购全部股份,且已经与公司签署附条件生效的股份认购协议,上述股份锁定期为36个月。

此次增发募资总额超过28.1亿元,将全部用于补充流动资金。发行完成后,淘宝(中国)软件将持有上市公司15%股份,从而成为公司第二大股东。控股股东及实际控制人李仲初的持股比例由63%下降为53.55%。这是阿里巴巴集团登陆纽交所之后在A股市场上的最新资本运作。



目前仓位状况	
选项	比例
满仓 (100%)	47.9%
75%左右	19.9%
50%左右	12.5%
25%左右	7.7%
空仓 (0%)	12.1%

常用技术分析指标数值表(2014年9月29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)	↑2430.76	↑2432.66	↑2059.67
	MA(10)	↑2324.35	↑2416.62	↑2014.89
	MA(20)	↑2314.73	↑2418.45	↑2068.90
	MA(30)	↑2284.99	↑2394.94	↑2024.51
	MA(60)	↑2210.52	↑2289.99	↑2222.44
	MA(100)	↑2142.38	↑2258.27	↑7604.66
	MA(120)	↑2129.78	↑2248.04	↑7569.81
乖离率	BIAS(6)	↑1.09	↑0.99	↑0.62
	BIAS(12)	↑1.35	↑1.14	↑0.60
MACD线	DIF(12,6)	↑30.95	↑22.22	↑35.91
	DEA(9)	↑31.34	↑23.22	↑44.66
相对强弱指标	RSI(6)	↑69.81	↑64.45	↑56.56
	RSI(12)	↑66.38	↑61.11	↑54.63
慢速随机指标	%K(9,3)	↑76.93	↑69.93	↑61.17
	%D(3)	↑67.60	↑59.66	↑52.07
技术指标		上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY(12)	↑83.33	↑66.66	↑58.33
	MA(6)	↑70.83	↑54.16	↑51.38
动向指标(DMI)	+DI(7)	↑37.90	↑38.92	↑35.69
	-DI(7)	↑13.55	↑16.23	↑16.60
ADX	30.67	↑31.53	↑36.12	↑43.56
	ADXR	↑41.33	↑39.93	↑43.56
人气意愿指标	BR(26)	↑126.31	↑121.38	↑92.56
	AR(26)	↑129.39	↑114.22	↑86.82
威廉指数	%W(10)	↑9.03	↑16.79	↑30.05
	%W(20)	↑5.04	↑11.97	↑42.24
随机指标	%K(9,3)	↑76.93	↑69.93	↑61.17
	%D(3)	↑67.60	↑59.66	↑52.07
动量指标	MOM(12)	↑46.03	↑24.34	↑-35.07
	MA(6)	↑19.21	↑-7.20	↑-131.79
超买超卖指标	ROC(12)	↑1.99	↑1.00	↑-0.43

■评级简报

维尔利(300190)
多领域布局固废处理业务

西南证券指出,餐厨处理的市场空间至少达约500亿。短期看2015年是“十二五”收官之年,目前83个试点城市投资方急于落实项目建设,否则划拨的补贴将全部收回,因此,2014年下半年公司项目招标及各个项目的建设进度将有望大幅加速。长期看食品安全及资源回收利用的重视程度不断提升,未来5年将有望保持旺盛的需求。维尔利常州BOT是重点示范项目现已启动,通过此前常州应急项目的运营(投运2年),公司的项目经验及预处理厌氧消化技术基本得到认可。后续再次斩获了日照、宁德餐厨EPC项目,并储备有杭州餐厨(25吨/日)、青岛园博园(20吨/日)的中试项目,公司在餐厨垃圾处理上具备稳定的运营经验和先进的技术水平,在后续的招投标中将有望持续中标大订单。

西南证券表示,2013年签订广州花都BOT项目,采用MYT工艺进行深度的垃圾处理及资源利用。与焚烧相比,新工艺具有垃圾转化的资源更多,处理后的有机

物能做成沼气,剩下的余料可做成辅助燃料,资源利用化率更高。无需焚烧,减少对环境的影响。该项目若能成功投运,MYT工艺技术将有望在全国范围内进行推广。除固废业务以外,公司在烟气治理、水处理、土壤修复领域均有业务布局,环保平台型公司格局初现,未来将有望打造成为综合性的环保服务商。西南证券给予公司“买入”评级。

众信旅游(002707)
开启内外并举的增长模式

众信旅游发布公告,拟以发行股份的方式购买郭洪斌等8名交易对方合计持有的竹园国旅70%的股权,交易对价6.3亿元,发行价格81.56元/股,对应发行股份7,724,374股,约占公司现有股本的13.32%。

华泰证券指出,竹园国旅主营出境游批发业务,总部位于北京,在上海、成都、沈阳、西安、武汉、厦门设有六家分公司,产品涵盖欧洲、亚洲、澳洲、美洲、中东非洲等地,在欧洲长线游及亚洲短线游等线路上具有较强的竞争优势,2013年竹园是途牛的最大供应商之一。此次交易完成后,众信

的产品竞争力将得到增强。华泰证券表示,今年在线旅游市场资本运作频繁,渠道集中度大幅提升,而出境游的批发环节曾经格局相对分散,目前已进入到整合阶段。众信和竹园联合后将成为国内第一大出境游批发商,且规模远超第二,有助于提高市场集中度,加强对下游渠道的议价能力。此次重组,公司从自身优势出发,通过横向的联合加强了对上游资源端的控制力,在内生增长动力仍然强劲之时即未雨绸缪,踏出了外延扩张的第一步。在产业链纵向融合的大背景下,预计未来还有望在纵深方向做更多延展的尝试,后期增长值得期待。华泰证券给予公司“买入”评级。

恒生电子(600570)
与阿里展开正式合作

长江证券指出,恒生电子发布公告,关于浙江融信收购恒生集团股权涉及经营者集中申报事项于2014年9月26日获得商务部反垄断局批准。商务部审查事宜落地,意味着阿里与恒生开展大范围合作的最后障碍扫除,未来阿里与恒生合作有望进发出

的巨大能量。商务部审查事宜的落地象征着马云(浙江融信)正式控股恒生电子:对恒生最直接的影响是彻底改变公司创始人二次创业激情不足的问题,大大优化公司治理结构,有助于恒生全力发展2.0新业务;对恒生更为长远的影响是,未来马云所代表的阿里集团有望与恒生电子开展大范围的业务合作,由此为恒生开启更广阔的市场空间。待董事会改选完成后,恒生与阿里有望开展正式的合作。

长江证券表示,互联网金融时代,恒生积极寻求向互联网新业务的转型,曾提出“网络变革金融”的战略思路,现已开展金融云服务(HOMS)、在线理财(数米网)、金融数据服务(恒生聚源)等多种创新类2.0业务。在2.0时代,当以BAT为代表的互联网企业纷纷进入金融领域进行各种产品创新时,恒生除了继续扮演技术提供商的角色外,还凭借自身在金融领域积累的丰厚的客户资源,开始扮演连接互联网企业与金融机构的中介角色。未来恒生有望与互联网企业进行深度合作,从而打开巨大市场。长江证券给予公司“强烈推荐”评级。

公司布局于重庆市都市核心区域,经济环境最好,市场潜力巨大,且有效辐射周边城市,未来市场占有有望进一步提高。此外,公司引入战投,收购外省燃气公司,未来跨区经营可期。2012~2013年公司燃气销售毛利率持续下滑,主要源于居民用气购销结构差的影响(分别影响毛利6,589/10,576万元);公司正与中石油沟通购销理顺事宜,2014年上半年已清退4,623万元,燃气销售毛利率提高2.1个百分点至5.3%,后续购销价差进一步理顺将推动全年毛利率回升。公司燃气安装业务贡献毛利在70%左右,主要有一次性入网、居民气安装等构成,整体有希望保持平稳。

海通证券:4.54~5.68元

目前,公司作为重庆地区燃气分销龙头,城市燃气市占率高达62.70%,内生性增长空间有限。但公司优势在于上游供给稳定,下游用户增长稳健。目前积极推进外延式扩张,募投项目投产后,项目业绩将在2015年开始释放,用户覆盖数可增长约45%。我们认为,201