

# 新政策预期加温“三沙周年庆”

□本报记者 李波

去年6月21日,国务院批准设立地级三沙市,如今三沙市即将迎来一周年。据报道,目前三沙市各项基础设施建设进展顺利,正在朝城市化迈进。虽然目前大规模的旅游并未展开,但三沙市的城市服务功能正在逐步加强,且新政策的出台预期再度升温,相关公司海南瑞泽(002596)、海岛建设(600515)、海峡股份(002320)等值得关注。

## 政策预期再度升温

三沙市设立以来,获得了各方政策的大力扶持。随着周年的临近,免税等利好政策预期再度升温。

三沙建设曾获得国家部委的密集支持。去年8月27日,工信部与海南省政府在海口签订《推进海南省工业和信息化发展战略合作框架协议》。根据协议,工信部将在海南工业产业发展、节能减排、中小企业发展及三沙市信息基础设施建设等8个方面给予支持,在政策、资金等方面对海南进行倾斜。

协议中特别提出,工信部将支持三沙市信息基础设施建设和产业发展,加快推进无线电监管技术设施、海洋管理设施、公共信息化服务和通信基础设施、岛礁大型浮式结构物等基础设施建设;支持三沙市作为南海资源开发服务基地,推动国家在南海海域开发油气资源,有效推进南海油气资源开发与综合利用。

此外,环保部也将给海南一系列优惠政策支持国际旅游岛建设,三沙的内容也涵盖其中。三沙的建设已进入国家各部委工作计划当中。

今年以来,三沙免税以及资本运作等政策预期开始升温。据相关媒体报道,今年“两会”期间,



新华社图片

三沙市委书记肖杰在接受采访时透露,三沙在免税和资本运作上很可能出台一些优惠政策。其指出,“现在已经组织了第一批工商注册)下一步肯定有一些优惠政策,例如免税,哪怕是没有任何优惠政策,三沙这个牌子以及三沙的建设也可以给企业提供很多动力。我们希望能够建立一些资本运作的平台,企业在这个地方可以变成股份公司,可以上市,可以卖出股票。”

## 三沙建设朝城市化迈进

目前,三沙市各项建设正如火如荼地进行,三沙市民的生活也在显著改善。三沙建设正在朝城市化大步迈进。

根据今年4月份召开的三沙市第一届人民代表大会第三次会议,三沙市各重点项目建设进展顺利,今年还将制定和出台一些地方性法规,推进三沙建设发展加快。据悉,目前三沙正协助省发

改委编制三沙区域发展、生态保护规划,永兴岛重点区域、赵述岛、北礁、渔民村等专项规划也正在抓紧编制中;三沙市政垃圾污水处理、海水淡化工程、三沙1号轮、三沙市人民医院已经动工建设,尤其是三沙市人民医院主体工程已完成90%,年内即可投入使用。此外,还计划改扩建永兴机场,实现军民合用,建设永兴综合码头2期工程,在晋卿岛建设综合补给基地等项目,正进行可研编制。

目前,三沙市首个基础工程——污水处理厂建设进展顺利;广电基础设施建设正在实现信号“户户通”“船船通”;海南省发展控股有限公司的控股公司天能电力计划在三沙市永兴岛建设500kw独立光伏发电项目,三沙市将有望上清清洁能源;海南文昌清澜港三沙市专用码头已于今年5月底正式投入使用;三沙市“甘泉岛”岛际交通艇成功试航。海南省常务副省长谭力在4月初

海南省国际旅游岛建设新闻发布会上表示,目前三沙市总体规划和各专项规划编制工作全面启动,永兴、七连屿等村委会办公楼居民点开始规划,三沙永兴办公区、文昌清澜补给基地建设有序推进。谭力表示,目前三沙市推进的建设项目主要有两类,一类是交通建设,另一类的环保设施项目。其他项目建设在编制规划完成后推进。

## 关注相关三沙建设股

随着基础设施建设的推进,三沙市的城市服务功能将逐步加强。目前三沙市临近一周年,建设脚步的不断加快和政策预期的再度升温,将对海南瑞泽、海岛建设、海峡股份等相关个股构成正面推动。

海南瑞泽(002596):公司主要从事商品混凝土、灰砂砖和加气砖等新型基础建筑材料的研发、生产和销售,已发展成为海南

省最大的商品混凝土生产企业和三亚市最大的新型墙体材料生产企业。其中,公司90%以上的营业收入来自商品混凝土,是海南省第一家商品混凝土生产与配送企业,建有三亚本部、海口瑞泽、琼海瑞泽三个生产基地。三沙建设加快对公司业务扩张有一定的带动作用。昨日尾盘该股快速翻红并大幅拉升,收盘大涨9.44%。

海岛建设(600515):公司完成以6.21元/股向海岛开发发行1.27亿股,其中的5.6亿元用于偿还银行贷款,剩余部分用于补充营运资金。海岛开发与海航置业同为海航集团控股子公司,本次由海岛开发代替海航置业对公司注资。海岛开发注册资本为45亿元,是海南开发的实力型企业。海岛开发注册资本为45亿元,经营范围为商业、酒店及高尔夫球场的投资与管理;能源、交通、新技术、新材料的投资开发与股权转让;旅游资源开发;农业项目开发;投资咨询服务”。昨日该股先抑后扬,尾盘加速走高,收盘上涨5.36%。

海峡股份(002320):2011年11月公司收到海南省交通运输厅批复文件,同意公司以自有船舶“椰香公主”轮从事经营海口、三亚至西沙北礁及附近岛屿生态旅游航线,该项目筹建有效期为一年。以自有资金1047万元对“椰香公主”轮进行适应性改造,经公司初步经济测算,“椰香公主”轮经营海口、三亚至西沙北礁及附近岛屿生态旅游航线,预计可实现年营业收入6351万元,营运利润1409万元。备受关注的海南三沙特色旅游将于4月28日开通,由“椰香公主”号邮轮执航,首航搭载包括相关部门及旅游界人士、来自国内各地约240名游客展开为期四天三晚的西沙之旅。该股昨日同样在尾盘发力,收盘大涨3.03%。

## ■博客论道

玉名:

### 近期不宜买股

经历了期指9连跌后,市场的做空动力得到了极大的释放,这也导致了反弹,但就目前做多量能来说,并没有快速积聚,因此指数需要一个再度放量的过程,只有放量才能真正巩固所创造出来的阶段性低点。同时,权重股还是本轮行情能否持续反弹的核心要素,本波下跌破位实际上是缘于风格转换失败,尤其是6月6日的时间窗口关闭后权重股连续三天的砸盘,让市场彻底跌入深渊,也导致了大批个股跟随跳水。如果权重股不停止跳水,仅仅依靠创业板的报复性反弹,市场是难有作为的。

沪指2011年9月以来大部分时间在2130-2478点大箱体内波动。该大箱体内有4个平行箱体,形成2130点、2220点、2310点、2390点、2480点,相距约90点的5条平行线。本次行情就是在尝试突破2310点箱体失败后连续下破了两个支撑位,最终在碰触到2130点后再度反弹的,而按照《日历买股法》书中的时间窗口计算,继6月6日之后,将在本周的6月20日形成新的时间窗口,多头如果无法在这个窗口期完成权重股止跌和重新放量的动作,那么行情将陷入到新一轮的跳水。

综合上述要素,玉名认为短线股民还是不宜买股和增仓,应该保持不动,等待主力资金的动作,必须要权重股出现明显的止跌企稳,并在量能上有改善,这样指数才有机会在窗口期完成突破,从而带来机会。否则,股民还是需要提防新一轮调整压力。

赵军工作室:

### “政策底”或以汇金增持为标志

众所周知,汇金增持历来对市场有着重要的指导意义,其行为往往对市场起着部分的决定性作用。此次来看,虽然和以往增持四大行有所不同,只是对新华保险和光大银行“下手”,但可以看出汇金依旧选择金融股为标的,因为它们仍然是市场资金的聚焦点。而从上次汇金增持时间以及大盘位置看,目前点位也较为接近前期。

具体操作上,建议投资者以抢反弹为目的,主要关注有良好中报预期以及底部已经启动的个股,这两类个股目前都具备一定的可操作性,短线可积极关注。

淘气天尊:

### 空方占优格局仍在延续

17日大盘没有继续在上周五止跌后反弹的格局,说明局势还是空方占优。短期而言,只有出现温和放量的中阳以上行情,才能逆转目前的颓势。目前缩量横盘的格局何时被打破,主要取决于以下几点:首先是主板权重板块能否表现;其次是权重板块表现的时候,能否轮动出现涨停的龙头个股;最后就是上涨中能否出现量能的温和放量。

展望后市,投资者需要“一颗红心,两手准备”。一旦两日之内不能出现放量的中阳以上行情,就要提防市场创新低了。

海外工程承包的信贷支持力度仍将进一步加大,公司仍是主要受益标的。在国内宏观经济表现平淡以及出口放缓的大背景下,能够拉动设备出口、工程服务输出的总承包企业一直是国家政策的重点扶持对象。其中,对外买方信贷、优惠贷款等信贷方面的支持力度呈逐年上升趋势。考虑到公司海外新签项目大都与国内信贷支持相关,其业务开拓前景相较于传统工程企业仍有巨大优势。

公司海外业务的地域及行业分布进一步均衡,风险管理能力出众。公司当前在手的70亿美元合同中,地域分布进一步均衡。如市场之前较担心的委内瑞拉在手合同余额仅占公司整体的12%。同时,从行业分布上看,公司在农业工程、水利工程、工业工程(水泥、纺织、玻璃)、交通运输(机场、码头等)、电力工程这五大行业的业务承接也较为均衡,公司海外经营的市场风险处于良好可控状态。

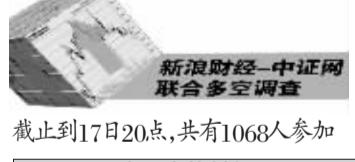
公司海外经营中在市场渠道、项目融资服务及风险控制方面综合竞争能力显著,长期战略明晰。预计2013-2015年EPS分别为1.51、2.05和2.73元,维持“推荐”评级。

上证指数在经历了200多点的跌幅、短期快速杀跌后,释放了大部分风险。近日实力机构出手增持金融品种和蓝筹指数基金,当前出手,表明其对当前大盘点位的认可,大盘继续杀跌空间有限。虽然经济基本面和股市资金面变数仍多,同时政策预期也难以把握,但投资者对未来的股市仍应保持必要的乐观,市场短期难以大幅走强,震荡的可能性较大,短期指数再进一步大幅下挫

的可能性较小。

投资者对于大盘近期的下跌,并不应过度恐慌,可以提前关注一部分跌幅过大、具备超跌反弹机会的个股。激进的投资者,可在下跌洗盘中适当出击受益于改革红利的主线个股,提前逢低布局;配置上以防御为主,平衡之中应定位在业绩确定性好转行业以及主题板块的投资机会上。(张晶 整理)

更多详情请登陆中证财经博客http://blog.cs.com.cn/



截止到17日20点,共有1068人参加

今日走势判断		
选项	比例	票数
上涨	36.0%	365
震荡	21.6%	211
下跌	42.3%	452

目前仓位状况		
选项	比例	票数
满仓(100%)	45.6%	487
75%左右	14.6%	159
50%左右	11.0%	117
25%左右	10.2%	109
空仓(0%)	18.4%	196

常用技术分析指标数值表(2013年6月17日)		
技术指标	上证(综指)	沪深300
MA 5	2183.93	2446.51
MA 10	2230.06	2520.21
MA 20	2266.27	2562.80
MA 30	2252.72	2546.56
MA 60	2246.81	2528.38
MA (100)	2284.31	2570.22
MA (200)	2267.54	2542.73
MA (250)	2193.80	2431.30
BIAS (6)	±4.26	±5.39
BIAS (12)	±1.41	±1.84
DIF (12,26)	±18.18	±25.75
DEA (9)	±0.33	±0.60
RSI (6)	±17.76	±16.29
RSI (2)	±28.85	±27.68
%K (9,3)	±13.92	±11.38
%D (3)	±13.47	±11.46
PSY (12)	±25.00	±25.00
MA (6)	±33.33	±27.78
+DI (7)	±9.99	±9.91
-DI (7)	±51.20	±50.39
ADX	±58.02	±58.03
ADXR	±45.45	±45.38
BB(26)	±65.65	±69.13
AR(26)	±74.00	±76.19
%W (10)	±84.96	±89.48
%W (20)	±85.58	±89.99
%K (9,3)	±15.74	±12.86
%D (3)	±21.50	±18.93
%J (3)	±4.21	±0.72
MOM (12)	±136.86	±195.75
MA (6)	±95.70	±138.18
ROC (12)	±5.97	±7.53

# 地产股 稳健估值提供反弹机会

□本报记者 申鹏

5月各主要城市房地产销售数据不佳,加之近期投资者对流动性预期不再乐观,导致6月初至今房地产板块持续下行,中信房地产指数累计跌幅近10%。分析人士指出,6月行业销售数据仍然不甚乐观,长期看地产行业增速下滑,将进入平稳发展期。市场人士认为,目前地产龙头股估值具有较高安全边际,在短线大幅下跌后有望出现技术性反弹。

## 两因素令地产股承压

6月初以来,沪综指持续走低,这其中受地产股拖累不小。中信房地产指数月内累计下跌9.58%,万科A下跌13.77%,保利

地产下跌10.36%,招商地产下跌13.67%,金地集团下跌14.32%,二、三线地产股也大多明显跑输大盘。

分析人士指出,造成地产股大幅下跌的原因主要有两方面:一是房地产行业5月销售数据环比下滑,且6月销售预期可能更差。中信证券研究报告指出,5月份样本城市销售面积同比增长11.0%,环比下降5.1%。6月第一周起,很多地方销售去化出现下行。该券商预计6月份的行业销售数字或将出现同比零增长甚至负增长,环比继续下滑。

中信证券认为,造成5、6月地产销售下滑的主要原因主要来自于按揭加权平均利率明显上行、购房成本增加;此外,需求消耗和

担忧。

## 技术反弹可期

分析人士指出,从基本面及政策面等角度来看,房地产行业未来将进入稳定发展期,但投资者对于房地产板块却颇有“纠结”之处,即销售上行时,投资者担心政策多一些;而销售下行时,则担心市场多一些。

尽管近期房地产市场表现不佳,但基于行业稳定发展的判断,不少分析人士认为,当前房地产股的估值具有较高的安全边际,同时考虑到短期风险释放较为充分,因此尽管中长线仍具有相当的不确定性,但预计短线技术性反弹是可以期待的。

方正证券研究报告指出,目

前地产板块的动态PE不到13倍,处于底部区域,是较好的布局时机。

中银国际认为,短期流动性扰动过后,优质开发商销售基本面未变,政策预期稳定,是下半年板块震荡上行的基础,目前板块较大的跌幅令其存在估值修复动力。中信证券则认为,当主流投资者意识到中国房地产行业进入全新周期时,龙头地产股就能稳定在当年10到12倍的市盈率水平。

但也有分析人士表达了对于三季度地产股的担忧,莫尼塔研究报告指出,地王频出、房价超预期上涨,使得楼市基本面