

涉农土地改革势在必行

有望率先破题 海南“土地流转”惹关注

□本报记者 魏静

自贸热刚刚出现分化,土改概念就接棒而上。昨日舜隆股份、北大荒、亚盛集团等多只土地储备较多的个股大幅上涨。据媒体报道,一份事关农村土地改革的重要文件已下发至河北、辽宁、吉林等18个省市;而早在一个多月前,习近平总书记就到武汉农村综合产权交易所了解涉农产权交易情况,尤其是土地流转交易情况。事实上,海南在涉农土地改革上已经走在了前列,据报道,海南省国土环境资源厅研究制定了《海南省农民集体建设用地管理办法》,现已上报海南省政府审议。在此背景下,拥有土地储备的部分海南本地股值得持续关注,如罗牛山(000735)、海南橡胶(601118)、罗顿发展(600209)及海南高速(000886)等。

农村土地改革释放政策红利

近来,土地管理制度改革的号角再次吹响,这已经成为2013年社会最为关注的热点。业内人士表示,新一轮土地改革的核心,无疑是打破土地二元结构限制,推进农村土地改革的改革。

此前,国土资源部相关人士在年度工作会上曾表示,土地管理制度改革具体包括,研究出台集体经营性建设用地流转指导意见,部署开展宅基地制度改革试点,以及总结推广农村土地股份制改革经验和做法。其中,指导意见有望就土地利用规划城镇建设用地范围以外的经营性集体建设用地的有偿出让、交易方式、收益分配方式等方面做出具体规定。而今年“一号文件”提出,要用五年的时间基本完成农村土地承包经营权确权、登记、颁证工作,其意在为农地改革推进铺路。

据了解,有关农村土地改革



新华社记者 侯建森 摄

的“底线”问题也在有关范围内讨论,其中“深圳模式”将农地国有化之后再流转的做法,已经是极大的突破。但是,在各个地方政府各显神通、自下而上的改革中,新的惊喜令人期待。对于占有土地资源的上市公司来说,红利或许不在资源本身,在于“改革”本身。

海南土改有望率先破题

据相关媒体报道,海南省国土环境资源厅研究制定了《海南省农民集体建设用地管理办法》,现已上报海南省政府审议。该办法对经批准流入流转试点的农村集体建设用地,允许农村集体经济组织或者村民自主开发经营,并用于旅游、农贸市场、标准厂房等非农业建设。

众所周知,根据我国现行土地管理法,我国土地所有权归属分两类:一是全民所有制,即国有土地;二是劳动群众集体所有制,主要指农村集体土地。从土地用

途的角度来说,土地有农用地和建设用地等,在农村集体所有制土地中,集体建设用地多指除耕地、林地等农用地以外,用于宅基地、集体企业用地等建设用途的土地。这批土地,就是这一轮城镇化浪潮下,市场紧紧关注的潜在蛋糕。

近年来,海南省积极争取到国土资源部的支持,先行先试,有序推进了各项农村土地改革,包括农村产权制度改革试点、征地制度改革、农村集体建设用地流转改革试点等。其探索统筹城乡发展,激发农村土地潜力,为农村发展注入了新的活力。

土改热瞄准“海南”

鉴于海南土改有望率先破题,拥有一定土地储备的海南本地股或许投资机会仍然具备,如罗牛山、海南橡胶、罗顿发展及海南高速等。

罗牛山(000735):公司是以畜禽养殖业为主的综合类集团型企业,主要生产销售生猪、鸡、鲜鸡蛋、无公害蔬菜等农副产品。公司年出栏优质种猪6万头、优质商品猪50万头,在全省17个市县建有40余个现代化畜牧养殖基地;年生产鸡蛋5000吨,年

象严重,破坏耕地问题较突出。2009年1月,海南省政府下发通知,计划用三年时间完成农村土地所有权、农村宅基地使用权及其他农村集体建设用地使用权登记颁证工作,依法保障农户宅基地的物权,这标志着海南省此项改革步伐在加快。

土改热瞄准“海南”

鉴于海南土改有望率先破题,拥有一定土地储备的海南本地股或许投资机会仍然具备,如罗牛山、海南橡胶、罗顿发展及海南高速等。

罗牛山(000735):公司是以畜禽养殖业为主的综合类集团型企业,主要生产销售生猪、鸡、鲜鸡蛋、无公害蔬菜等农副产品。公司年出栏优质种猪6万头、优质商品猪50万头,在全省17个市县建有40余个现代化畜牧养殖基地;年生产鸡蛋5000吨,年

此外,公司今明两年的产能增长点来源于北京基地:两条600T/D浮法线与1000万平方米的LOWE玻璃。上半年LOWE玻璃生产线已投产,而浮法一线也于今年8月投产,预计浮法二线将于今年年底或明年年底投产。其中LOWE玻璃效益需观察公司产品质量与市场需求的情况。

海康威视(002415) 营收无忧 百亿可期

国泰君安发表最新研报指出,公司上半年营收与净利润保持同步的较快增长,前端业务仍为主要的增长动力。未来公司产品价格面临下行压力,不过降价后性价比优势凸显,将使得公司的营收增长更为确定。国泰君安维持对公司2013-2014年EPS分别为0.71元、0.92元的预测,考虑到全年业绩的确定性增强,上调其目标价至28元,维持其“增持”的评级。

市政府签订合作协议,开发大型免税旅游综合体项目。据媒体报道,国旅集团将在青岛开发区凤凰岛中部滨海区域,投资建设集免税购物体验中心、海洋文化主题乐园、高科技影院、品牌酒店等于一体的综合体项目。预计可能的合作形式是国旅上市公司下属的中免负责免税零售部分,国旅集团开发其余部分。

目前,中国正在迎来“自贸区”热潮,在自贸区开设免税店是解决“海外消费回流”的重要途径。上海、青岛的市内免税店若开放,也将刺激其他城市的市内免税业务展开(厦门、大连和青岛是国旅原计划的三个市内免税店开设地)。若市内免税店的政策放开,作为国内免税行业龙头,中免公司将成为最大受益者。

金晶科技(600586) 玻璃纯碱业务触底向上

中投证券发表最新研报指

出,目前公司的玻璃纯碱双业务盈利已经回升,且后续上升仍具备较大的空间,预计LOW-E玻璃向上弹性将加大;预计公司2013-2015年EPS分别为0.13元、0.25元和0.37元,给予其“推荐”的评级。

今年以来,下游地产投资较好地拉动了玻璃价格,纯碱价格也于二季度略微提涨,在需求稳步上升而供给潜在压力逐步减弱的情况下,三季度纯碱价格的提升幅度更为明显,预计向上趋势仍将持续。

目前,玻璃的单吨盈利上升至34元/吨,仍明显低于历史正常水平。公司的玻璃业务盈利与行业走势相近,上半年公司单吨盈利约34元/吨,仍明显低于历史正常的100元/吨以上的水平。由于上半年华北价格表现弱于南方,公司盈利也差于南玻与旗滨,但三季度北方价格上涨表现也较好,预计后劲较足,估计全年玻璃单吨盈利可升至70元/吨以上。

手游行业仍具备较大想象空间

页游戏和手机游戏市场占有率迅速上升,分别从2008年的2.47%和0.82%增至13.45%和5.38%。

2012年,端游市场实际销售收入为451.2亿元,同比增长率为23%,与2011年35.1%的同比增长率相比,其下降幅度约为1/3。2012年页游市场实际销售收入为81.1亿元,同比增长率为46.4%;手机游戏市场销售收入达到32.4亿元,同比增长率为90.6%。用户需求下,手游行业依然处于高速成长的初期,未来具有巨大的想象空间。其中,网络环境的提升和智能手机普及为手游行业提供了强有力的保障,投资者可以根据手游行业并购和手游产品内容两方面来精选个股。

碎片时间主导需求 手游未来四年复合增速达70%

近几年来,游戏行业已显示出“端游日没、页游当道、手游是未来”的格局。自2008年至2012年,客户端网络游戏的市场占有率从91.71%下降至74.86%;而网

游化的发展趋势。手游最有潜力的市场来自“碎片时间”的几亿轻度玩家,因此呈现出与精品路线、重度游戏的端游市场不一样的态势。随着生活节奏加快及娱乐方式增多,时间碎片化的特征愈发明显,人们在网络游戏中投入的在线时长出现下降。以智能手机为终端的手机游戏,相比页游和端游而言,具备设备便携、每关所需时间较短、游戏时间地点灵活等特点,更能满足用户碎片化生活方式的需求。

两大支撑: 高速网络+智能手机普及

一方面,作为需求驱动型市场,手机网民规模的快速增长及其在整体网民中所占比例的逐年上升,为手游行业的爆发式增长奠定了基础。2012年中国手机网民规模已达到4.2亿人,占整体网民人数的74.50%。而以iOS和Android操作系统为代表的智能手机终端的快速普及,加速了用户对手游的需求。2011年全球智能手机出货量

就已经超过PC出货量,成为人们上网第一终端。自2009年以来,智能手机销量在手机整体销量的比重由13.57%提高到51.65%,未来预计将达到80%-90%。

另一方面,网络环境的加速则为手游产业提供了持续发展的动力。工信部电信研究院的一项统计显示,自2009年3G业务牌照发放以来,全国3G累计投资达到5846.9亿元。3G基础设施规模显著扩大。随着网速的提升及光纤成本的降低,上网费用将相对更加便宜,这将壮大智能终端等新一代信息技术产业。4G一旦启动,中国信息消费市场将掀起史无前例的热潮,同时也将带来手游产业的大爆发。

精选个股: 并购为王 内容为王

自掌趣科技于2012年底收购国内PC页游领先企业动网先锋以来,国内上市公司收购网游企业的消息接连不断。这些公司主要有三类,第一类公司主业即是游

生产文昌鸡苗260万只的生产能力,成为海南省最大的商品猪生产基地、文昌鸡种苗生产基地和蛋鸡饲养基地。公司拥有海南省最大的“菜篮子”工程基地、种苗生产基地和以畜牧业为主的农业科技示范基地。

海南橡胶(601118):公司拥有胶林、防护林353万亩,覆盖海南省17个市县,年产干胶能力21万吨,胶园面积和干胶产量分别占全国的30%左右。公司是海南农垦集团下唯一上市公司,海南农垦建于1952年,据相关数据显示,海南农垦规划土地总面积1280万亩,占海南省的四分之一。昨日沪胶涨停对公司股价也有一定的正面刺激。

罗顿发展(600209):2002年,公司以2.16亿元向博鳌控股公司购买位于海南省琼海市博鳌水城大灵湖规划区万泉河侧的土地使用权计1800亩,用于建造国际友好村、度假别墅区等项目。2013年1月,公司同意与琼海市政府签署大灵湖温泉酒店等四个项目建设用地征地补偿费用协议书补充协议,确认四宗地块公司,2002年起已经拥有土地开发、建设权利,继续享有土地开发、建设权利,已经支付的资金均列入土地开发成本。未来协议项下的地块依法出让超出开发成本(含应缴税费)所得溢价部分,由琼海市政府与公司按3:7的比例分享。

海南高速(000886):2009年12月,公司以3亿元竞得海南儋州东坡雅居100%股权,其资产主要是位于儋州市那大城北新区国盛路北侧约938.7亩土地;2009年10月,儋州市成功拍卖位于那大城北新区国盛路北面两块土地,公司拥有机场东路住宅楼土地使用权、万宁兴隆华侨城土地使用权、海口机场路土地使用权等,其中,最为引人注意的是琼山三公里的土地使用权。

今年上半年,公司实现营业收入39.09亿元,同比增长39%;实现净利润9.86亿元,同比增长35%,表现符合市场预期。

公司前端业务维持较快增长,海外市场也逐步发力。自去年上半年,公司的前端收入超过后端后,前端增长有所放缓,但增速仍处于高位,今年上半年增长同比51%,预计仍是未来数年的主要增长动力。与此同时,后端增长同比21%,相比去年有所回升。另外,海外市场开始发力,上半年收入增长55%,占比为20%,预计其比例将逐步提升。

国泰君安证券指出,随着诸多企业大举进军安防行业,行业竞争正在加剧,产品价格在未来一段时间内面临下降的压力。不过,价格下行后,公司产品的性价比优势将进一步凸显,未来营收增长无忧,全年公司大概率能实现年初制定的“百亿海康”的目标。

■ 博客论道

拾金客:

大盘已经出现头部迹象

本周一,大盘并没有受数据的提振而走高,盘面上继续呈现窄幅整理的走势,但是从趋势上看,大盘已经出现头部的迹象。

首先,2100点附近的平台迟迟不能站稳,这导致该点位附近的平台压力越来越大。其次,近来热点持续性不佳,盘面热点带动

不了跟风盘,多方观望气氛越来越浓,但调整迹象最明显的就是连续放量资金大幅净流出,这是主力出局的表现。

笔者认为,从目前的趋势看,市场短时间内不会走强,接下来如果没有相应的利好提振,大盘会慢慢下行,操作上宜只看不动

楚风:

分化就是最好的机会

上海自贸热终于出现了分化,那些借机炒作而无实质性利好的个股躺在了跌停板上,而有实质性利好的则继续高歌猛进。

事实上,上海自贸区的建设是一个长期过程,非一朝一日就能完成,相关概念股也将随着政策的进一步明朗有所变动。本次调整具有积极意义,一是在理念上给了投资者一个教训,概念不可以盲目起哄,需要认真研究辨别;二是从走势上分清了真假;三是调整让自贸概念变得更健康,

即从前期的盲目炒作进入了第二阶段的理性炒作。

从操作上来看,调整中一批有实质性利好且被低估的企业将是一个很好的介入机会。对于投资者来说,回档是加仓的最好机会,下一波收益应该会更大更长久。

此外,股指期货尾盘翘尾表现充分说明,投资者已经看到了周二做空的风险,多看声音正在逐步占据上风,上证指数有望向2121点发起攻击。

玉名:

两大异动暗示9月行情特征

9月开门红行情和8月收官行情形成跷跷板效应,创业板与主板市场走势出现了一个调换,创业板经历了单日3%的下跌后,周一收复了大部分失地。相反,主板指数则显得很纠结,并且出现了大量个股冲击跌停板的情况。笔者认为,周一市场有两个异动点值得重视。

一是放量滞涨。周一上午第一个小时就放出了该时间段的年内天量水平,使得整个上午的成交量异常放大,午后出现了萎缩。而与量能放大对应的是,上午指数放量下跌,下午缩量上涨。2100点就是一场资金消耗战,这里出现了多次异动,而且高位密集成交区也需要大量资金堆积才能冲破套牢盘;一旦短期放量过快,很容易导致指数在2060点-2075点

一线回踩。

二是个股两极分化现象愈演愈烈。周一涨停及跌停的个股都很多,这样的情况已持续了好几天,显然不是一个正常情况。如果说之前市场涨停板数量和大涨股相同,还能说是资金集中炒作所致;那如今这样的情况,显然说明资金炒作的同时伴随着派发和调仓。笔者认为,周一的跌停潮值得深思,这与上周创业板个股集体大跌有所不同,因为周一大跌的个股数量较多,且分布更为分散,既有类似光大证券等消息面的大跌股,又有贵州茅台等基金重仓股,还有自贸区热点的集体大跌。这说明短线需要主力进行一段时间的休整,一方面需要将前期大涨股进行派发和调仓,另一方面也需要将超跌板块的节奏进行整理和蓄势,这样才会形成后续动力。

连心1:

9月市场无大戏

周一早盘两市继续维持震荡走势,第一个小时成交就创出天量。这个量能出现在持续放量的震荡之后,这预示着短期市场依然没戏。从午后的走势来看,指数震荡持续到收盘,换手量大幅下降,全日成交量最终较上一交易日有所萎缩。

笔者认为,震荡进入末期的标志是成交量大幅萎缩,因此投资者要关注的问题就是,自周二

开始,两市会否明显缩量。若缩量过程中依然能够保持横盘格局,则大盘将再次上涨。虽然大盘在形态的支持下还有望上冲,但整个9月市场戏不大,建议投资者将9月看作布局月,耐心等待调整末期的低位介入机会,将目光提前聚焦在10月国庆节过后。(吕豪整理)

更多详情请登陆中证财经博客http://blog.cs.com.cn/

新浪财经-中证网联合多空调查

截止到2日20点,共有1119人参加

今日走势判断		票数
上涨	51.7%	579
震荡	22.1%	247
下跌	26.2%	293

目前仓位状况 (加权平均仓位:70.7%)		
选项	比例	票数
满仓(100%)	51.7%	579
75%左右	14.5%	162
50%左右	11.2%	125
25%左右	9.9%	111
空仓(0%)	12.7%	142

常用技术分析指标数值表(2013年9月2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(6)	↑2099.79	↑2324.30	↑8252.34
MA(10)	↑2086.55	↑2316.90	↑8247.82
MA(20)	↑2080.70	↑2316.24	↑8235.85
MA(60)	↑2059.75	↑2287.69	↑8115.74
MA(100)	↑2053.66	↑2282.91	↑8056.62
MA(200)	↑2130.07	↑2382.70	↑8455.00
MA(250)	↑2155.11	↑2411.22	↑8569.81
MA(250)	↑2157.71	↑2393.39	↑8668.41
BIAS(6)	↓-0.03	↑-0.25	↑-0.27
BIAS(12)	↑0.64	↑0.14	↑-0.01
DIF(2,26)	↑13.16	↑11.67	↑52.21
DEA(9)	↑11.08	↑12.06	↑59.50
RSI(6)	↑62.47	↑52.28	↑51.40
RSI(12)	↑58.99	↑53.70	↑53.80
%K(9,3)	↑67.93	↑60.13	↑56.56
%D(6)	↑54.22	↑51.30	↑54.01

技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY(2)	↑50.00	↑33.33
	MA(6)	↑44.44	33.33
	+DI(7)	↑13.32	↑8.69
	-DI(7)	↓24.43	↓25.71
	ADX	↓21.42	↓27.24
	ADXR	↓42.37	↓40.64
人气意愿指标	BR(26)	↑154.28	↑155.77
	AR(26)	↑142.89	↑133.96
威廉指数	%W(10)	↑18.75	↑32.58
	%W(20)	↑59.23	↑60.02
随机指标	%K(9,3)	↑67.93	↑60.13
	%D(6)	↑54.22	↑51.30
	%J(3)	↑95.34	↑77.79
动量指标	MOM(12)	↑16.56	↑-1.23
	MA(6)	↑18.13	↑1.96
超买超卖指标	ROC(2)	↑0.79	↑-0.05

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。