

航空峰会密集聚焦 无人机“无人机”蕴含400亿元民用商机

本报记者 魏静

近来，市场热点虽看似散乱，却能不断推陈出新。本月25日-28日，2013中国无人机系统峰会暨展览将在北京举行，并与第十五届北京国际航空展、中国航空科学技术大会等多项航空盛会同期举办。无独有偶，本月初，顺丰速运公共事业部工作人员证实公司正在进行无人机产品研发，目前测试实验已结束，正处于局部地区试运行阶段。分析人士表示，基于上述两大催化剂的作用，再加上航空装备的无人化、小型化和智能化早已成为发展趋势，未来20年我国民用无人机需求更可达460亿元，预计资金的关注焦点或将转向无人机领域，其中涉足无人机领域的上市公司如中航精机(002013)、贵航股份(600523)及同济科技(600846)等有望获得资金的青睐。

民用市场存百亿需求

作为世界各国的军民用前沿装备，无人机综合集成航空技术、信息技术、控制技术、测控技术、传感技术以及新材料、新能源等多学科技术，代表着未来航空业的发展方向。目前，我国无人机在多个领域包括国土资源勘探、海洋遥感监测等领域都有相关应用，比如无人机性能能够胜任地质灾害调查、森林防火、城市规划、海洋遥感、电力巡线和抢险救灾等任务。业内人士预计，在航空装备无人化、小型化和智能化的趋势下，未来20年我国民用无人机需求有望达到460亿元。

中国无人机总设计师杨宝奎就曾表示，无人机在中国拥有旺盛的市场需求和广阔的发展前景。不论是国有企业还是民营企业，国家在无人机研发方面都给予了一定的政策扶持和支持，并推动国防装备、民用产品有机结合。

评级简报 | Report

双汇发展(000895)：大股东收购成功意义重大

史密斯菲尔德 SFD 9月24日晚发布公告称，特别股东大会表决通过双汇国际收购案。截至9月24日，双汇发展收盘在45.68元，不仅创下近3年以来的新高，同时总市值突破千亿(005亿)。

SFD昨日发布公告称股东大会表决通过双汇国际收购案，长江证券认为，昨天股东大会投票表决之后交割有望在10月份完成；收购后SFD和双汇发展在大公司的业务框架中将分别专注上游和中下游，两者估值水平不会混为一谈；在肉制品新品和低价猪肉进口方面双方的交流将备受期待，这两点也恰是股份公司2014年的弹性所在。

长江证券认为，本次收购对于股份公司的意义重大。由于公司管理层在双汇国际持股，此举将加速后者海外上市步伐。其次，SFD短期业绩波动较大，收购后双汇国际的主要盈利来源还是双汇发展，同时，罗特克斯为收购质押所持双汇发展股份，所以大股东仍将做大双汇发展市值。



新华社图片

合，建立健全竞争、评价和合作机制，实现军民融合、打造中高端无人机“国家队”的目标。

从国外的发展实践来看，无人机不仅可以广泛运用于军事用途，而且在安保、搜索和营救以及其他民用领域，特别是在许多复杂、危险的空中活动中，更具备独特优势。在民用领域，主要有八大用途：房地产销售、体育摄影、高速公路监控、野生动物研究、大气研究、狩猎和反狩猎、救灾以及环境监测。

目前来看，以无人机为代表的通用航空产业已成为发达国家一个重要的支柱产业，而国内无人机市场才刚刚起步。《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020)》、《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《国务院关于加强测绘工作的意见》等一系列文件，以及国家海洋局、国家气象局等相关部门的政

策和近期规划，均为未来无人机在非军事领域的发展应用提供了广阔的空间。

据统计，目前全球民用无人机已经形成了大约1000亿美元的市场规模，并且随着技术的发展，无人机市场前景和商业潜力会更加广阔。

顺丰涉足无人机研发

据媒体此前报道，顺丰正在进行无人机项目的研发，目前测试实验已结束，正处于局部地区试运行阶段。据悉，无人机只作为顺丰内部的运输工具，不会直接接触客户。

不过中投顾问物流行业研究员申正远表示，顺丰内测无人机是在竞争压力下的一种超前创新模式，但实际操作可能性较小。

鉴于国内同行尚未涉足无人机快递，顺丰研制无人机引起公众的广泛关注。顺丰速运总部有

关负责人也表示，该项目早在两年前就有规划，主要是解决偏远地区送件难的问题，其作为正常物流配送的一种补充，可以送到镇乡以下一级地区。据介绍，以测试地点东莞松山湖为例，使用无人机跨湖送件，无需再浪费人力。从前期的测试情况来看，无人机可以提高运输效率，节省部分人力。不过，对于无人机的项目进展和载重量，顺丰方面并未透露更多细节。

据悉，顺丰平时以派送商务件为主，偏远地区的快递需求较少，无人机每次只能送一个大小件，还有地面操作人员和工作站建设、维护费用，成本比直接建网点用传统方式送要高。因此，顺丰大面积使用无人机的概率或很低。

A股无人机概念或升温

基于顺丰涉足无人机以及无人机系统峰会召开这两大催化剂，

再加上未来20年我国民用无人机需求可达460亿元，预计资金的关注焦点或将转向无人机领域，其中涉足无人机领域的上市公司如中航精机(002013)、贵航股份(600523)及同济科技(600846)等有望获得资金的青睐。

中航精机(002013)：公司主营机载飞行控制系统、机载悬挂与发射控制系统、机载电源分系统、航空机载燃油测量系统、机载液压作动装置、发动机火源系统及装置、无人机发射系统等多个航空机电系统产品领域。公司此前发布公告称，将定增收购无人机发射系统产品生产线改造，总投资达4450万元，拟使用募资1500万元，预计年均新增利润1010万元。

贵航股份(600523)：贵航集团是中国航空行业中综合配套能力最大、最全的集团公司，拥有飞机、航空发动机、机载设备等专业化产品，飞机自配率73%以上。在“十一五”期间，贵航集团建成中国最大的高级教练机和无人机的科研生产基地，未来有望被注入飞机、无人机中的专业化产品及系统，最终争取实现贵航集团的整体上市。

同济科技(600846)：由同济大学航空航天与力学学院、上海奥科赛飞机公司历时一年多共同研制的我国第一架纯燃料电池无人机“飞跃一号”，在上海奉贤海边首次试飞成功。据悉，同济大学航院自2008年起开始着手燃料电池飞行器的研制工作，建设了基本的测试、实验系统，并组织学院师生共同参与研发燃料电池无人机。公司首先确定了仅使用燃料电池作为动力”的设计方案，以便将锂电池的重量节省出来，用于装载氢气或有效载荷，从而增加其航程，而这或使无人机拥有更多的使用功能。

■博客论道

老倪先生：

节前震荡在所难免

下周开始进入国庆长假期间，这是影响近期行情走向的另一个重要因素。从经验上看，每逢长假之前，资金撤离的现象较为普遍，大盘调整压力增大，直至节日前的最后一个交易日，才自然反弹。这一次，估计类似的情形将再次出现，期望节前行情明显转强不是太现实。

主要的热点板块或将进入高风险期。上海自贸区概念可以说是这一段时间最火爆的概念，疯狂的演绎，第二波第三波相继上演，可能也接近尾声了吧，由于29日上海

银行股才是市场的脊梁骨，节后行情能否再次发动攻势，还需看银行股经过充分休整后能否转强。

节前逢高减仓题材股逢低建仓银行股，可能是最佳操作策略。

楚风：

周四将选择最后方向

周二下阴线，周三上影线，A股似乎正处于一个艰难的十字路口。不过周四两市不管是上还是下，都应该给出一个明确的方向，即形成方向性突破。笔者以为，继续上攻的概率偏大。虽然未来的长假中有很多不确定因素，但是从近期的信息分析应该是利好多于利空。

指数快速起落，虽然让投资者有一种心惊肉跳的感觉，但是从操作上说这样的走势是非常有利于投资者挑选个股的。在指数强势震荡的过程中，个股的优劣会很明显地表现出来。强势个股：

由于近期指数起伏较大，短线操作上建议多使用短平快，而不是捂到底。尽量利用短期均线系统的依托，高抛低吸，加快操作节奏，增加短期收益。只能对那些业绩较好、且资金介入明显的个股才可以做中线持股。其中民间金融、信托可以重点关注。

玉名：

主力开始布局节后行情

对于目前行情，如果没有周一的中阳做基础，那么随着周中期持币资金撤离，市场调整时就会导致直接向下击穿支撑位，一旦这种情况出现，就很可能会导致场内资金恐慌，加速资金流出。但红周一给予了市场腾挪的空间，即便调整，仅仅只是回补缺口而已，下方支撑明显，场内资金并不恐慌。所以我们看到本周，即

便指数调整时，没有大跌股，甚至5%以上跌幅个股都屈指可数，笔者认为这是市场用实际走势说明了持股信心坚定。再有就是看量能，随着节日临近，市场量能必然萎缩的，所以周初就非常关键，周初如果不放量，那么红包行情必然受限，但本周我们看到了周初量能温和放大，这样根本不用担心，红包板块必然会有序展开。

淘金客：

十月先扬后抑可能性大

由于国庆长假临近，股指出震很正常。预计接下来的两个交易日，仍将呈现窄幅震荡格局。本周行情，总体上体现为过渡性行情，目的是为构筑波段底部，为国庆后维稳行情第二波攻势修复好技术形态。因此对于本周的缩量窄幅震荡走势，没必要过多理会。

十月份先扬后抑可能性大，国庆后有望掀起维稳行情第二波高潮，目标有望突破九月高点，向2300点一线强阻力发动攻击。而随着十八届三中全会正式召开，维稳意愿将降低，加之届时作为主板核心领涨的上海自贸区题材股，总体涨幅偏大存在较大的获利回吐压力，因此十八届三中全会召开后，有望步入阶段性整理行情。对于创业板指数来说，一旦主板炒作退潮，那么小盘股炒作有望再度升温，所以后市还将继续创新高。十八届三中全会之后，创业板指数或将再度领涨，上半年的结构性行情特征有望重演。(田鸿伟 整理)

更多详情请登陆中证财经博客http://blog.cs.com.cn/

目前仓位状况 (加权平均仓位:63.5%)		
选项	比例	票数
满仓 (100%)	41.1%	420
75% 左右	16.6%	169
50% 左右	14.7%	150
25% 左右	10.4%	106
空仓 (0%)	17.2%	176

常用技术分析指标数值表(2013年9月25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)	↑2200.90	↓2441.01	↑8594.46
	MA 10)	↓2220.70	↑2463.76	↑8634.60
	MA 20)	↑2171.58	↑2405.22	↑8469.59
	MA 30)	↑2141.35	↑2377.24	↑8399.68
	MA 60)	↑2082.91	↑2311.45	↑8161.09
	MA 100)	↑2128.14	↓2376.22	↑8402.59
	MA 200)	↑2142.50	↓2393.42	↑8486.18
乖离率	BIAS (6)	↓-0.33	↓-0.74	↓0.09
	BIAS (12)	↓-0.66	↓-0.97	↓0.22
M A C D 线	DIF (02.26)	↓34.70	↓37.38	↓118.89
	DEA (9)	↓36.71	↓39.40	↓115.50
相对强弱指标	RSI (6)	↑49.71	↓46.35	↓54.46
	RSI (12)	↑58.04	↓54.77	↓58.29
慢速随机指标	%K (9.3)	↓44.49	↓41.45	↓66.89
	%D (3)	↓58.32	↓57.55	↓70.51
技术指标		上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY (2)	58.33	58.33	41.66
	MA 6)	↓65.27	58.33	↓44.44
动向指标(D M I)	+DI (7)	↓12.76	↑11.84	↑20.13
	-DI (7)	↑31.73	↑33.24	↑27.51
人气意愿指标	ADX	↓45.78	↓44.01	↓31.28
	ADXR	↑56.29	↑50.59	↑35.82
威廉指数	BR (26)	↓117.77	↓119.51	↓123.91
	AR (26)	↓114.00	↑109.56	↓128.54
随机指标	%W (10)	↑73.05	↑81.86	↑42.32
	%W (20)	↓37.40	↓42.77	↓24.73
动量指标	%K (9.3)	↓44.49	↓41.45	↓66.89
	%D (3)	↓58.32	↓57.55	↓70.51
超买超卖指标	ROC (12)	↓3.58	↓3.72	↓3.95
	MA 6)	↓94.78	↓113.98	↓328.61

阿里收购酷盘 云存储烽烟再起

□中证证券研究中心 曾绍鹏

日前阿里巴巴集团宣布正式收购国内领先的个人云存储软件酷盘。阿里表示，未来酷盘的账户体系也将与阿里巴巴集团账户体系打通。作为互联网领域的风向标，阿里收购酷盘，一方面透视出云存储已经成为移动互联网发展的主流产品，另一方面云存储的入口属性得到强化，将进一步提升云存储产品的市场估值。预计这一收购将引起云存储行业的热潮，并带动相关产业链公司的价值重估。

随着硬件设备的不断完善以及网络覆盖的增强，移动互联网近年来呈现爆发性增长，移动化成为互联网发展的极大推动力和核心需求，移动设备与传统PC的融合也催生出许多新兴的行业。

作为云计算典型的应用，云存储通过集群应用、网格技术或分布式文件系统等功能，将网络

中心及软件研发中心，涵盖了云计算的三个主要领域。

三泰电子(002312)：随着银行基础数据量的不断增长和业务分析复杂度的不断提升，现有数据平台系统除了处理每天大量的查询、统计、报表等业务，还要满足越来越多的专题分析需求。三泰数据中心的建设，提高了数据处理效率，为银行的经营决策者、执行者提供有效的数据支持。在数据处理性能上带来极大提升，为日常数据处理要求提供有效支撑。并有利于今后数据集成平台及指标库的建设。

朗科科技(300042)：在移动存储领域，朗科科技根据市场和产品特点，推出USB3.0闪存盘以及USB3.0移动硬盘等产品。公司依托发明专利实力，针对高端客户或个人对数据安全应用的需求，已经开发出了基于云存储技术的云优盘。该解决方案除了推