

# 珠海横琴新区封关运作在即

## 粤港澳自贸区引关注

业内人士认为

## 自贸区概念效应逐渐弱化

□本报实习记者 张玉洁 戴小何

随着上海自贸区建设升温，全国多地提出了各具特色的自贸区方案并上报。商务部等相关部委前期对不少地区进行了调研。在二级市场，自贸区概念今年以来颇为热门，相关企业经历了多轮炒炒，部分前期牛股亦开始调整。自贸区概念效应已逐渐弱化。”有业内人士对中国证券报记者表示。今年8月，中国（上海）自由贸易试验区正式批准设立。随后，天津、舟山、厦门、深圳等地均提出在区内申报建设自贸区。

### ■ 公司点评

## 格力地产 珠海区域龙头房企

分析人士表示，自贸区对离岸贸易、港口物流板块无疑是促进。另外，自贸区内的土地价值重估，房地产行业也将受到最直接影响。

同花顺iFind数据显示，上海自贸区、天津自贸区以及舟山地区题材概念股在今年三季度以来股价表现积极。其中，舟山板块中的新富股份复权后涨幅为84%；上海自贸区概念中，上港集团、中纺投资、东方航空、长江投资、东方创业等22只股票上涨幅度超过100%；天津自贸区概念中，象屿股份、天津港、天津海运和津滨发展涨幅均接近或超过100%。 自贸区概

念受到追捧反映了投资者对于进一步深化改革的期盼和信心。”上海鸿帆投资有限公司总监余苾表示。

有私募基金人士对记者表示，以“炒地”为特征的自贸区的炒作已接近尾声。几轮炒作之后，现阶段的市场溢价和溢价率已处在高位，现有的政策对企业业绩利好有限，已经透支了1-2年的预期，将面临价值回归。”不过，部分中西部和二三线城市，同时受益于城镇化和自贸区发展的双重利好。在此背景下，一些公司还具备一定的投资价值。例如那些土地储备充足的房地产企业，但相关股票复制之前的暴涨神话可能性不大。

## 华发股份 受益土地升温

建设3年，相关基础设施建设及产业配套快于上海自贸区。若粤港澳自贸区获批，横琴地区将获得优先发展。横琴新区更多会在创意产业、高端商务、现代旅游业方面加强港澳一体化的合作。

此外，横琴新区住宅类开发用地

稀缺，将带动开发商拿地的积极性，预计未来横琴土地市场仍将不断升温。

华发股份今年以来合同销售金额有较大幅度增长。数据显示，公司前三季度实现主营业务经营性现金流入56亿元，与去年同期相比提高104%。

## 珠海港 整合港口物流资源

拓展全程物流服务，特别是服务价值高、利润也较高的总包物流业务。同时项目公司通过合理配置自有船舶资源，有利于降低租船运价风险，提升相关业务收入及盈利水平。

珠海港物流贸易业务增长迅速。

同洲电子副总裁车柯：

# 将推出互联网电视APP开发平台

□本报记者 姚轩杰

今年，互联网电视群雄逐鹿，热闹非凡。作为根植广电的技术型企业，同洲电子高调宣布投入巨资与各地方广电企业共同推进电视互联网工程。在第五届中国网络视听产业大会期间，同洲电子副总裁车柯接受中国证券报记者专访时表示，公司明年会继续推进和广电企业的合作，并推出适应于电视互联网的APP开发平台。

### 与更多广电企业合作

**中国证券报：**今年互联网电视领域热闹非凡，同洲电子也高调发布1+1电视互联网计划，并与多家广电企业签约，公司明年有什么规划？  
**车柯：**今年OTT盒子市场群雄逐鹿，很热闹，但OTT还没有形成规模，取代DVB还为时尚早。在互联网电视不断推进的背景下，DVB仍具有自己的优势：DVB依托广电HFC网，有着高接入带宽；DVB有全频道直播节目，电视上最大的流量来自于直播；此外，DVB线上线下推广渠道完善，开机率也比OTT盒子高一倍以上。

因此，光有OTT业务，互联网电视生态链的持续性发展不够完善；光有DVB业务，广电用户群也会逐渐流失。同洲电子提出DVB+

OTT模式，并开发了“摸摸看”、投投看”等专利技术，解决了手机端和电视端的无缝切换和操控难题。这种结合不是一个简单的1+1，而是融合式创新。

目前，同洲电子已经和16家省一级大型广电运营商签署合作协议，明年同洲电子还将继续推进与各地广电企业的合作。现在已签约的广电企业都地处中西部，同洲电子在与东部发达省份的广电企业接触，像歌华有线、天威视讯等重点运营商，我们非常有意向与他们合作。

**中国证券报：**同洲电子和各地方企业合作推广DVB+OTT业务投入巨大，何时能收回成本，未来的盈利模式如何？  
**车柯：**同洲电子在9月份宣布与兆驰股份筹资100亿元，在已签约的10个省份推广“四屏合一电视互联网户户通工程”。成本价499元的飞看盒子以0元销售，大家担心成本太大。但用户使用这个盒子需支付99元押金和8元/月使用费，这部分资金会支撑公司的现金流，因此资金运转不成问题。我们仔细测算过，投资周期大概需要两年半的时间。

至于未来的盈利模式，主要还是靠后端增值服务收费。实际上，经过市场调研，我们发现用户

对电视回看、点播的付费意愿比较高。此外，等用户规模上来后，用户对付费电影、电视购物、教育、医疗等需求会不断增长。只要有30%以上的用户愿意付费购买增值服务，我们就可以盈利。

### 明年一季度推开发平台

**中国证券报：**目前互联网电视才刚刚起步，包括电视机厂商、互联网企业、电信运营商、广电运营商、内容播控牌照方都想分一杯羹。同洲电子在其中扮演什么角色，产业格局未来如何变化？  
**车柯：**现在OTT盒子满天飞，好像谁都想做一个盒子，一些企业想上下游产业链延伸，搞垂直整合，但这损害了产业的健康发展。互联网电视产业还处于起步阶段，很多地方都不完善，企业需要先做好自己的事情，才能促进产业有序健康发展。就同洲电子本身来说，我们定位于互联网电视系统解决服务商。

对于大家都在探讨的互联网电视商业模式，到底是广告模式还是收费模式抑或其他，这其实需要的前提条件就是用户规模。没有用户怎么谈收费，就像开商场一样，有人流才能赚钱。

因此电视互联网化必须先培养用户。同洲电子投入巨资推进

中一汽保董事长徐仕：

## 中国将成第一大汽车后市场

启动上市计划，积极与资本市场对接。若上市成功，有望成为中国保行业第一家A股上市公司。

汽车后市场是指汽车销售以后的各种服务，主要分为五大行业：汽车清洗、美容、改装行业；汽车保险行业；汽车维修及配件行业；汽车用品行业；二手车及汽车租赁行业。

徐仕指出，从销售利润看，售后市场通常占汽车产业利润总额的60%-70%。2011年，中国汽车用品及维修行业产值超过1900亿元。目前中国汽车后市场尚处于初级阶段，行业利润大概在30%左右，未来还有很大的提升空间。

中国汽车技术研究中心首席专家黄永和表示，国内汽车消费市场持续升温，直接拉动汽车后市场的快速发展。”据他介绍，截至2013年11月，我国在建的汽车产业园有40个左右，涉及汽车后市场的占到约46%。

徐仕告诉记者，中一汽保集团

将继续加大对汽车后市场的战略布局。2014年，中一汽保将投资15亿元在江苏盐城启动中国国际汽车后市场产业园二期项目；同时，继续实施全球化战略，2014年销售网络将覆盖全球100多个国家和地区。

作为行业龙头，中一汽保部分产品占据世界汽车保修30%的市场份额。”徐仕说，面对日益激烈的竞争，中一汽保将不断完善产业链，推动汽保产业整体飞速发展。”

定增募资10亿元

## 太阳纸业拟建牛皮箱板纸项目

□本报记者 李香才

太阳纸业公布非公开发行A股股票预案，计划向不超过10名特定对象非公开发行股票的数量不超过1.98亿股，发行底价

为5.05元/股，募集资金数额不超过10亿元，扣除发行费用后拟向子公司山东太阳宏河纸业有限公司增资，由太阳宏河作为实施主体，在山东省邹城市太平工业园区造纸产业园建设年产50万吨低克重高档牛皮箱板纸项目。

项目预计总投资23.92亿元，建设周期为18个月，项目投产后预计可实现年销售收入30亿元。据介绍，项目产品低克重高档牛皮箱板纸具有克重低、环

压强度高、耐水性好、湿强度高、耐折性能好、能多次重复使用等特点，可以减少物品的包装材料重量，增加包装材料保护的级别，同时具有节约资源，降低包装成本，减少碳排放的特点。目前在国内外中高端产品包装市场，低克重高档牛皮箱板纸已经得到越来越广泛的应用。该产品广泛应用于精密仪器、冷冻食品等领域，同时也是满足高档工业产品特殊需求的包装材料，可以替代进口。

此外，公司还计划由太阳宏河负责在山东省邹城市太平工业园区造纸产业园建设年产50万吨高档仿铜板纸项目。预计该项目总投资24亿元，项目投产后预计可实现年销售收入26亿元。项目所需资金由太阳宏河通过银行贷款、自筹等方式来实现。

### 深圳惠程

## PI项目有望迎来业绩拐点

□本报记者 谢卫国

中国证券报记者从深圳惠程了解到，公司PI(聚氨酯)项目产品测试推广正在有序推进。其中，PI电池隔膜产品良品率大幅提升，客户测试效果良好；而PI纤维与国内外多家知名服装企业达成合作意向。2014年公司

将重点进行市场推广，PI项目发展有望迎来拐点。

PI是一种具有高模量、高强度、耐高低温、轻质、阻燃等特点的有机高分子材料，广泛用于诸多高精尖领域，目前仅SKC等少数几家公司能够生产。

PI隔膜被视为动力电池隔膜的理想材料，这也是惠程PI项目产业化的重要方向之一。据悉，惠程PI隔膜已经通过了国家权威机构检测，目前正在与军工及民用的四家龙头企业做测试。测试产品包括一次性锂电和二次充电锂电。从测试结果看，以4C倍率充放电测试达9500余次，电池保持完好，且容量还维持在62%以上。

公司很重视汽车动力电池和储能电池市场开拓，目前已经

## 紫光股份推出全球首台“云计算机”

□本报记者 陈静

12月10日，紫光股份对外发布其云服务战略，并推出拥有自主知识产权的全球首台“紫光云计算机”。

紫光股份总裁齐联合介绍，顺应大数据时代潮流，紫光股份确定了“云服务”战略，包括三个层次：提供云计算基础设施建设服务、云计算行业应用解决方案服务和云计算的平台化服务。紫光股份将面向行业应用，实现从传统软件和信息技术服务提供

商向云服务提供商全面转型。围绕“云计算机”的概念，紫光股份经过近2年的艰苦努力，第一代自主研发的云计算机“紫光1000”成功面世。与传统IT系统相比，“紫光1000”云计算机可节省90%以上的部署时间。

紫光云计算机有着广阔的应用前景，可满足金融、电信等大数据行业用户提出的高性能、低成本、高可靠性和高可扩展性的要求，也将促进信息技术在物联网、智慧城市等大数据领域的广泛应用。

牵手中国联通

## 海印股份推进O2O业务

□本报记者 姚轩杰

海印股份10日晚间公告，12月10日，公司与中国联通广州市分公司签订了《战略合作协议》，双方就“海印生活圈”体系中相关项目及未来在通信业务领域合作事宜达成战略合作协议。

据悉，“海印生活圈”是海印股份计划打造的一个集人流、车流、商流、资金流、信息流、物流为一体的线上线下整合的大平台，将在移动互联网领域进行深入合作及探索。该平台利用商户的实体资源，通过O2O模式，打通线上线下渠道；并在此体系的基础上，进行全渠道全方位精准营销。

公告显示，对于“海印生活圈”项目，中国联通广州分公司承接公司旗下商场WIFI网络覆盖工程项目，并开展“海印生活圈”营销推广活动等。公司表示，此次合作有利于推进公司“海印生活圈”建设，实现优势互补。

## 曲江文旅拟向控股股东转让商铺

□本报实习记者 万晶晶

曲江文旅10日晚间发布公告称，拟与西安曲江旅游投资有限公司签订《商铺销售协议》，商铺位于西安曲江海洋公园海洋风情商业街，经评估总价值约1.9亿元。通过此次交易，预计2013年为曲江文旅产生净利润约5700万元。

资料显示，此次拟出售的海洋风情商业街2、3、4、8号商铺位于西安市曲江新区芙蓉东路北侧，是公司曲江海洋公园景区配套的商业性物业，由曲

江文旅自行开发建设。商铺于2013年2月竣工，总建筑面积10734.50平方米，实际用途为商业。经交易双方协商，商铺单价为1.8万元/平方米，暂定总价款为19322.10万元。

公告披露，本次交易标的账面价值4583.65万元，评估增值14482.11万元，增值率315.95%，主要原因系西安市商业用途土地价格大幅度增长。

据了解，西安曲江旅游投资(集团)有限公司为曲江文旅控股股东，本次交易构成关联交易。

## 湖北金环 中止资产重组

□本报记者 姚轩杰

湖北金环10日晚间公告，公司控股股东湖北嘉信投资集团有限公司于12月3日与康欣新材料科技股份有限公司筹划重大资产重组事项。由于有关方面未能达成共识，12月10日，公司接实际控制人朱俊峰通知，决定终止实施该重组事项。公司股票将于12月11日开市起复牌。

公司实际控制人朱俊峰及控股股东湖北嘉信投资集团有限公司承诺，三个月内不再筹划重大资产重组事项。数据显示，湖北金环前三季度净利润为-1853.91万元，今年全年业绩亏损或难改变。

此外，湖北金环还与恒天天鹅共同建设实施莫代尔项目。恒天天鹅10日晚间公告，公司拟对莫代尔募投项目进行部分变更，实施方式由原“年产莫代尔纤维20000吨及棉浆粕50000吨”调整为“建设2万吨莫代尔生产项目”；实施主体变更为子公司新疆特纤与湖北金环共同出资成立的恒天天环新材料有限公司，其中新疆特纤作为合资公司的出资人，以现金方式出资2.4亿元，占合资公司注册资本的60%；湖北金环以现金出资1.6亿元，占合资公司注册资本的40%。投资总金额由61123万元调整为39587万元；实施地点由“新疆维吾尔自治区奎屯市-独山子石化工业园”调整为“湖北省襄阳市樊城区太平店镇湖北金环股份有限公司原厂区内”。

在2013年上海法兰克福汽配展上，中国汽车后市场龙头企业中一汽保集团董事长徐仕向中国证券报记者表示，中国汽车后市场在未来10-15年内，每年将保持两位数以上的高速增长，2015年中国汽车后市场产值有望增至7000亿元，成为全球第一大汽车后市场。

徐仕透露，中一汽保将正式