

■博客论道

淘气天尊：  
优先股试点不是大利好

上周四大盘大跌28点,而周五股市却大涨54点,市场将这样的走势归结为优先股试点的利好。但笔者认为,优先股试点可能是一个不大不小的利空,因为这无形之间又多了一条变相的融资渠道,让发生债务危机甚至次贷危机的风险又加大了。

沙漠雄鹰：  
本周市场继续分化

上周五市场受到优先股即将推出的利好消息影响,股指呈现探底回升的反弹格局,金融、煤炭、房地产等权重股全面爆发,沪深股指均以放量中阳线收盘,市场再次呈现了二八的跷跷板效应。虽然上周五指数大涨,但是我们可以看到:涨停板不算特别多,说明就是普涨行情,本周市场或延续个股分化行情。

技术上,上周五全天沪指收一根几乎光头光脚中阳线,沪指收复5天线和10日均线、20日均线,指标方面KDJ指标开始金叉向上,MACD指标出现第18根绿柱后翻红。但是,周线MACD指标线与KDJ指标线形

成“双死叉”,表明本周会对上周五的上涨进行再次确认。

近期市场的下跌与房地产板块有很大关系,部分房地产企

业出现债务危机,央行表态不救

助,但证监会快速放行地产融

资,被市场解读为“救地产”,这

给本就低迷的股市更增添了一个做空的借口。在改革与央行流

动性收紧后,蓝筹股并不具备持

续性的动作,当前能走强是护

盘维稳的需要,后市结构性行情

仍会在小盘股身上。

大盘受制于有限的量能,在

存量资金博弈的环境下,走势难

以发生反转,整体仍将处于弱势

震荡的格局,后市规避风险仍是

第一要务。

股海灯塔：  
休整之后上涨补缺

上周五沪指大盘止跌回升收出阳K线,短线走势由弱转强,下一个反弹目标位是回补3月10日早盘跳空低开的缺口(2057.91点)。不过,由于大盘的21日均线(2039点)和13日均线暂时分别向下跌运趋势,对收在上方的股指具有向下反作用力;大盘分钟图上的技术指标出现短线超买现象,提前发出了回落休整的信号。

此外,津冀还在共同建设海洋经济科学发展试验区。数据显示,津冀两地合作建设无水港项目总数达到5个。其中,邢台无水港2013年实现开港运营,完成3393标准箱;石家庄无水港运营保持稳定增长,完成41473标准箱,同比增长4.9%;保定无水港功能建设进一步完善,有望在2014年开港运营。

与此同时,天津武清区搭建京津工业园、京津科技谷、京津电子商务产业园、京津科技产业园、北斗新兴产业产业园等合作发展平台,为高新技术转化、高端项目入驻提供了发展空间。另外,通过与中国通信工业协会、工业和信息化部软件与集成电路促进中心的合作,京津共同在天津武清区建设“中国云”物联网/云计算国

家产业园项目、“京津云城”智慧城市项目,支持打造武清京津产业新城。

据了解,在京津冀一体化战略背景下,2014年,天津将积极承接部分首都疏解功能,搞好京津合作示范区未来科技城、京津中关村科技新城等大型合作项目建设,吸引首都企业来津设立大学城、医疗机构、科研基地,金融创新试验区等项目,使之成为承接首都功能转移的先行区、示范区和带动区。同时,支持有实力的天津企业到周边地区和腹地省市设立分支机构和生产基地,推进产业梯度转移,形成基础研发主体在北京、成果转化和高端制造重点布局在天津的格局。

# 天津成“两核”之一 科技承接引关注



(新华社图片)

化京津冀环境治理与文化旅游合作,建立污染物排放预警和治理合作机制,共同设计京津冀旅游精品线路,深化商务会议、展览、各类高水平论坛等方面合作。

另据报道,目前天津自由贸易试验区方案已获得30个国家级部委的支持,相关自贸区配套工作也已经基本准备完善,就等国务院最后批准。据天津市委副书记、市长黄兴国介绍,目前天津正在积极争取设立天津自由贸易试验区,积极探索国际贸易便利化改革,也就是准人前国民待遇加负面清单管理。不仅面向天津地区,也为京津冀协同发展提供良好服务。

为配合自贸区的推出,天津也在加快金融创新,大力发展融资租赁。目前天津的融资租赁占到全国份额的25%,2013年总额已达3700亿,再过两三年有望突破1万亿。黄兴国表示,天津在打造中国经济的升级版服务,已向世界25个国家、国内的各大航空公司租赁600多架大飞机,多条船舶,还有12000多个品种的工业、农业、医疗和消防设备等。

## 天津承接科技含量高的北京产业

天津未来科技城无疑是京津科技产业承接合作的重要平台。天津未来科技城坐落于滨海高新技术产业开发区,由规划面积30.5平方公里的核心区和40平方公里

里的拓展区组成,拥有诸多国家级中央企业和国家重点实验室的研发转化机构,以及“民”字号行业领军企业的高端研发产业化基地。行业类别已涵盖新能源、生物医药、信息技术、节能环保、先进装备制造等多个国家战略新兴产业领域。

按照规划,未来十年内,天津未来科技城将成为引领科技创新的产业研发平台。仅目前已经落户的70个项目,预计全部投产后的年产值将达到1500亿元,企业投入与产出比将达到1:10。

除了未来科技城之外,天津通过多个项目进行密切合作,推进科技产业对接协作。去年年底,北京中关村与天津宝坻区签署战略合作框架协议,打造京津中关村科技新城,协议总投资额326亿元,项目单体投资规模都在1亿元以上,涉及新能源新材料、节能环保、高端装备制造、软件与集成电路、电子商务等多个前沿领域,代表高端高质高新的产业发展方向。

与此同时,天津武清区搭建京津工业园、京津科技谷、京津电子商务产业园、京津科技产业园、北斗新兴产业产业园等合作发展平台,为高新技术转化、高端项目入驻提供了发展空间。另外,通过与中国通信工业协会、工业和信息化部软件与集成电路促进中心的合作,京津共同在天津武清区建设“中国云”物联网/云计算国

家产业园项目、“京津云城”智慧城市项目,支持打造武清京津产业新城。

据了解,在京津冀一体化战略背景下,2014年,天津将积极承接部分首都疏解功能,搞好京津合作示范区未来科技城、京津中关村科技新城等大型合作项目建设,吸引首都企业来津设立大学城、医疗机构、科研基地,金融创新试验区等项目,使之成为承接首都功能转移的先行区、示范区和带动区。同时,支持有实力的天津企业到周边地区和腹地省市设立分支机构和生产基地,推进产业梯度转移,形成基础研发主体在北京、成果转化和高端制造重点布局在天津的格局。

## 金融海洋合作落子天津

除了科技产业梯度转移之外,天津在京津冀金融一体化、海洋经济合作方面也迈出了步伐。

据报道,京津两市已在优化金融资源配置、创新合作、要素市场领域合作、信用体系建设、信息和人才交流、监管合作与交流等六个方面达成共识,研究起草《京津冀金融一体化综合改革试验区筹建工作安排(草案)》。天津市金融办与中信建投证券公司、国海证券公司、安信会计师事务所、北京首创创业投资公司等多家来自北京的中介机构,签署战略合作协议。京津两地产权交易所已在两地相互开展业务,跨地区发展。

在津冀金融合作方面,天津股权交易所(以下简称天交所)积极为河北省企业提供融资服务,截至2013年底,在天交所挂牌的河北企业已经达到77家,累计融资23.9亿元。河北长城汽车与天津滨海农商银行合资设立汽车金融公司。

此外,津冀还在共同建设海洋经济科学发展试验区。数据显示,津冀两地合作建设无水港项目总数达到5个。其中,邢台无水港2013年实现开港运营,完成3393标准箱;石家庄无水港运营保持稳定增长,完成41473标准箱,同比增长4.9%;保定无水港功能建设进一步完善,有望在2014年开港运营。

与此同时,天津武清区搭建京津工业园、京津科技谷、京津电子商务产业园、京津科技产业园、北斗新兴产业产业园等合作发展平台,为高新技术转化、高端项目入驻提供了发展空间。另外,通过与中国通信工业协会、工业和信息化部软件与集成电路促进中心的合作,京津共同在天津武清区建设“中国云”物联网/云计算国

100.42美元/桶,比2012年103.65美元/桶下降3.1%。勘探与生产板块实现营业额7836.94亿元,与2012年持平。但是受原油价格下降、成本费用上升以及部分海外资源国油气合作政策调整等因素影响,勘探与生产板块实现经营利润1896.98亿元,比2012年的2149.55亿元降低11.7%。2013年3月,国家出台了新的成品油价格机制,价格调整及时,虽然炼油业务经营亏损47.08亿元,但比上年同期大幅减亏289.64亿元。最值得关注的是,天然气与管道板块营业额为2327.51亿元,比2012年的2021.96亿元增长15.1%,实现经营利润288.88亿元,而2012年经营亏损21.10亿元。

预计公司2014-2015年EPS分别为0.54、0.74元,考虑到华测检测是综合性第三方检测龙头,在质检部门改革、全国检测行业整合拉开序幕的大机会下,资金实力雄厚、市场经验丰富,多年厚积薄发,成长空间巨大,可享有一定溢价,重申长期“买入”评级。

## 中国石油(601857)

### 国企改革打开空间

安信证券研究报告指出,2013年公司实现营业收入22581.24亿元,比上年同期上升2.9%;实现归属于母公司股东净利润12959.9亿元,比上年同期上升12.4%;实现每股基本盈利人民币0.71元,分配预案为每股派发0.15755元(含税),业绩符合预期。

2013年集团平均实现原油价格为

100.42美元/桶,比2012年103.65美元/桶下降3.1%。勘探与生产板块实现营业额7836.94亿元,与2012年持平。但是受原油

价格下降、成本费用上升以及部分海外资源国油气合作政策调整等因素影响,勘探与生产板块实现经营利润1896.98亿元,比2012年的2149.55亿元降低11.7%。2013年3月,国家出台了新的成品油价格机制,价格调整及时,虽然炼油业务经营亏损47.08亿元,但比上年同期大幅减亏289.64亿元。最值得关注的是,天然气与管道板块营业额为2327.51亿元,比2012年的2021.96亿元增长15.1%,实现经营利润288.88亿元,而2012年经营亏损21.10亿元。

预计公司2014-2015年EPS分别为0.54、0.74元,考虑到华测检测是综合性第三

方检测龙头,在质检部门改革、全国检

测行业整合拉开序幕的大机会下,资金

实力雄厚、市场经验丰富,多年厚积薄发,

成长空间巨大,可享有一定溢价,重申长

期“买入”评级。

预计公司2014-2015年EPS分别为0.54、0.74元,考虑到华测检测是综合性第三

方检测龙头,在质检部门改革、全国检

测行业整合拉开序幕的大机会下,资金

实力雄厚、市场经验丰富,多年厚积薄发,

成长空间巨大,可享有一定溢价,重申长

期“买入”评级。