

■博客论道

股海灯塔：

连涨之后或有缩量休整

抽确认55日均线（2053点）能否被有效站稳。

单纯从技术指标分析，沪市大盘的62日均线（2058点）和55日均线（2053点）暂时分别呈向下运行趋势，对收在上方的股指具有向下反作用力。不过大盘最近两天的放量拉高已经消耗了多方能量，大盘需要重新蓄积反弹的动能以后才能持续上冲，而大盘分时图上短线超买的指标需要修正。因此，大盘放量拉升以后料将会出现缩量回落休整。股指会向下回

玉名：

政策预期与超跌带来局部共振

政策性题材，目前大量权重股的活跃，只是一次政策性刺激和超跌低价股补涨带来的局部共振行情而已。自沪指6124点高点下跌以来，2000点下方成为政策利好的多发地带，该位置对市场的心理形成了较强支撑，而且呈现过近10次成规模的拉锯战。频繁的政策干预之后，市场的信心并没有扭转，而且每一次利好效应的规模也在下降。

林之鹤：

仔细聆听“技术性”强音

周一大盘延续上周五的长阳态势继续向2080点密集成交区靠拢，盘面上已经明显呈现出二八分化格局，尤其是沪指方面涨幅接近1%，创业板跌幅则超1%，两者间跷跷板效应持续演绎。同时，高价股处于持续杀跌的状态，而低价股则明显开始集体补涨。

这样的走势表明，推动当前反弹行情的主要动力是超跌和

京津翼战略升级 通州枢纽地位突出

□本报记者 魏静

近来，京津冀一体化战略上升至国家战略层面，资本市场围绕区域概念股更是掀起一阵“地图热”。根据媒体最新消息，北京市市长王安顺在“中国发展高层论坛”上谈起京津冀一体化时表示，将把破除行政壁垒，推动京津冀协同发展作为全面深化改革的重点任务，着力加强顶层设计，实现规划同图，在一张图上共同规划京津冀的发展。而北京通州因为地理位置优越，早在此前的一系列重大会议上就被高层赋予了新的定位；本月中上旬，通州区还与河北省廊坊市、天津市武清区领导举行座谈会商讨京津冀协调发展大计。分析人士表示，京津冀规划牵动人心，目前这一规划引发的区域概念炒作潮仍在继续，不排除下一个焦点集中在通州新城的可能。

多优势赋予通州新城新定位

目前制约北京建成世界城市的矛盾因素有很多，比如全球影响力和资源配置能力的高端功能还不够强大；不过，仅仅凭借当前的单中心城市格局，北京很难满足这个要求，未来需要寻求更大空间来承载与完善高端城市功能。

从纽约、东京、伦敦等公认的世界城市发展历程来看，一个世界城市除一般性城市功能外，还应该有强大的全球资源配置能力。该能力主要体现在国际组织聚集、高端企业总部聚集、金融中心、文化中心、创新中心等具有全球影响力的高端功能。这些高端功能不能仅仅依靠城市的中心城区来承担，还需要分散在城市中的不同区域来实现。

事实上，早在2009年底，北京市委在十届七次全会上就明确提出，“集中力量、聚焦通州，借助国际国内资源，尽快形成与首都发展相适应的现代化国际新城”，这已经初步体现了高层赋予通州新定位的意图，而通州所独有的各类优势，也令其在承接北京发展的其他功能时更受青睐。

首先，通州的区位优势独特，地处北京东西发展轴和东部发展带的节点位置，是京滨发展带上的重要节点，也是北京参与京津冀、环渤海区域合作的重要枢纽。加强通州新城的建设，不仅能够拓展北京城市发展空间，对于带动京津冀区域的发展也将有积极的影响。

其次，通州有较充足的空间资源，通州新城规划城市建设用地规模为60平方公里。不仅如此，通州还拥有深厚的运河文化底蕴，生态



(新华社图片)

环境良好。近年来，交通基础设施也有了极大的改善，这些都为通州建设城市副中心提供了这个要求，未来需要寻求更大空间来承载与完善高端城市功能。

北京方迪经济发展研究院在持续关注、研究通州经济社会发展的同时，进一步指出结合通州区“十二五”规划纲要编制情况，通州新城的区域地位正在显著提升。规划纲要提出，通州新城的发展定位为“北京发展新极核、首都功能新载体”。“新极核”体现了通州是全北京相对于城市中心区之外，最重要的要素集聚地，“功能新载体”意味着既要注重中心城区功能疏解，又要建设和完善体现世界城市水平的新城市功能。规划纲要在目标上明确了“建设北京现代化国际新城”这一核心任务，旨在打造能够体现北京国际化大都市水平的新城；在战略上提出了“新城中心区引擎战略、高端要素集聚战略、城乡一体化加速战略、国际化发展战略”；在空间上提出打造“一核三区、三带四组团”的新城空间架构，注重新城产业功能、城市功能、宜居功能的融合。

通州已成京津冀发展重要枢纽

随着京津冀协同发展上升为国家重大发展战略，京津冀一体化发展正在提速，中央对京津冀经济圈予以高度重视。今年3月13号，通州区与河北省廊坊市、天津市武清区领导举行座谈会，围绕三方共同关心的问题进

行深入研究和探讨。

座谈会上，河北省廊坊市和天津市武清区的领导，围绕轨道交通、基础设施建设、生态环境建设等方面的问题与通州区进行了协商、探讨。他们表示会自觉打破自家“一亩三分地”的思维模式，服从、服务于首都功能的转移，帮助、缓解首都的生态和产业压力，以产业结构优化升级和实现创新驱动发展作为合作重点。

目前通州是北京唯一同时与河北及天津相邻的地区，其在推进京津冀协同发展上有着不可推卸的责任，三方应该在京津冀协同发展上争做排头兵，在达成共识的基础上要立足各自比较优势，立足区域优势互补原则、立足合作共赢理念，努力把三地做成京津冀协同发展的示范区，努力在推进京津冀协同发展战略上取得实效。

在通州战略地位凸显的背景下，通州的基础设施配套建设也在有条不紊地进行着。根据相关媒体此前报道，北京轨道建设管理有限公司表示，计划今年年底全线开通运营的地铁7号线20座车站主体结构已全部完工，全线将于12月28日试运行。按照目前的规划，未来7号线将东延7公里至通州影视基地。

业内人士普遍表示，通州区今年将加大投入，形成地铁、公交、出租自行车、电动出租车四维一体的绿色公共交通体系：新增市区公交线

将来自于国际市场开拓，中大尺寸背光市场份额将进一步提升，维持收入倍增速度。

LED照明专注高端市场。公司照明LED器件2013年实现销售收入1127573万元，同比增长83.93%。2013年，公司照明业务在产品创新和市场优质客户开拓方面取得了进展，公司专注于高端产品，产品大范围应用于出口欧美等中，高端市场，公司在照明市场树立起良好的品牌形象，同时在国内市场开拓上，国内较大的LED照明企业均与公司在高端产品市场建立了合作关系。展望2014年，公司照明业务将继续耕耘于中高端市场，注重产品品质，在中高端市场重演产业链转移的逻辑。

预计公司2014-2016年EPS分别为0.91、1.38、1.8元。公司未来成长逻辑除了国内市场产业转移红利，进入海外市场供应链体系以及新应用领域的开拓是高成长持续性的新引擎。公司持续成长能力得到认可，业绩增长确定性强，维持“买入”评级。

厦门钨业(600549)
发展战略清晰

招商证券研究报告指出，公司拟向九名特定投资人以20.23元/股发行1.5亿股募集资金不超过30.345亿元，加大对钨钼材料、硬质合金、稀土和新能源材料等精深加工工业务领域以及上游资源的投入。其中大股东福建稀土集团出资10.115亿元，认购33%的份额，彰显对公司未来发展的信心。

储备弹药，深耕战略优势业务。公司

东北证券研究报告指出，公司风机及零

部件业务2013年实现营收11300亿元，同比上升63.4%，风机毛利率上升幅度超预期，同比提升656个百分点至20.25%。25MW机组全年销量同比上升7687%，在风机销量占比提升至22.24%。至2013年末，公司在手订单共752GW，预计今年公司风机销售将达45GW，均价及毛利率仍有上升空间。

上游资源整合预期增强，加大上游资源掌控是本次募集资金投向之一。公司目前钨资源储量接近100万吨，稀土资源方面公司控股的龙岩稀土手握三张采矿权证，三明金明稀土项目进展顺利，计划产能为10000吨稀土分离、3000吨稀土金属、1000吨高性能发光材料、6000吨钕铁硼永磁性材料等深加工产品，未来公司整体将成为福建稀土产业整合平台。

公司战略清晰，目前钨钼和能源材料均已形成完整产业链，其中能源新材料行业已形成包括稀土贮氢合金、稀土发光材料、稀土磁性材料等稀土生产研发线，新能源汽车动力材料与松下等巨头已有了较长时间合作，预计未来汽车动力材料将继续提速。预计公司2014、2015年EPS为0.80、0.92元（未摊薄本次增发股本），给予“强烈推荐A”的评级。

金风科技(002202)
风机毛利率大幅上升

预计公司2014-2016年EPS分别为0.35、0.55和0.74元。目前公司估值水平与行业平均值相当。从竞争力来看，公司既是国内风机龙头，同时又具备风电场及风电服务业务，是国内资质最优的风电类上市公司。今年国内新的风电支持政策预计还将陆续推出，电网消纳风电能力还将逐步提高，看好风电行业继续回暖，公司作为行业龙头，将充分受益，业绩将持续提升。继续给予公司“推荐”评级。

预计公司2014-2016年EPS分别为0.35、0.55和0.74元。目前公司估值水平与行业平均值相当。从竞争力来看，公司既是国

内风机龙头，同时又具备风电场及风电服务

业务，是国内资质最优的风电类上市公司。

今年国内新的风电支持政策预计还将陆续

推出，电网消纳风电能力还将逐步提高，看

好风电行业继续回暖，公司作为行业龙头，将充

分受益，业绩将持续提升。继续给予公司“推

荐”评级。

预计公司2014-2016年EPS分别为0.35、0.55和0.74元。目前公司估值水平与行

业平均值相当。从竞争力来看，公司既是国

内风机龙头，同时又具备风电场及风电服务

业务，是国内资质最优的风电类上市公司。

今年国内新的风电支持政策预计还将陆续

推出，电网消纳风电能力还将逐步提高，看

好风电行业继续回暖，公司作为行业龙头，将充

分受益，业绩将持续提升。继续给予公司“推

荐”评级。

预计公司2014-2016年EPS分别为0.35、0.55和0.74元。目前公司估值水平与行

业平均值相当。从竞争力来看，公司既是国

内风机龙头，同时又具备风电场及风电服务

业务，是国内资质最优的风电类上市公司。

今年国内新的风电支持政策预计还将陆续

推出，电网消纳风电能力还将逐步提高，看

好风电行业继续回暖，公司作为行业龙头，将充

分受益，业绩将持续提升。继续给予公司“推

荐”评级。

预计公司2014-2016年EPS分别为0.35、0.55和0.74元。目前公司估值水平与行

业平均值相当。从竞争力来看，公司既是国

内风机龙头，同时又具备风电场及风电服务

业务，是国内资质最优的风电类上市公司。

今年国内新的风电支持政策预计还将陆续

推出，电网消纳风电能力还将逐步提高，看

好风电行业继续回暖，公司作为行业龙头，将充

分受益，业绩将持续提升。继续给予公司“推

荐”评级。

预计公司2014-2016年EPS分别为0.35、0.55和0.74元。目前公司估值水平与行

业平均值相当。从竞争力来看，公司既是国

内风机龙头，同时又具备风电场及风电服务

业务，是国内资质最优的风电类上市公司。

今年国内新的风电支持政策预计还将陆续

推出，电网消纳风电能力还将逐步提高，看

好风电行业继续回暖，公司作为行业龙头，将充

分受益，业绩将持续提升。继续给予公司“推

荐”评级。

预计公司2014-2016年EPS分别为0.35、0.55和0.74元。目前公司估值水平与行

业平均值相当。从竞争力来看，公司既是国

内风机龙头，同时又具备风电场及风电服务

业务，是国内资质最优的风电类上市公司。

今年国内新的风电支持政策预计还将陆续

推出，电网消纳风电能力还将逐步提高，看

好风电行业继续回暖，公司作为行业龙头，将充

分受益，业绩将持续提升。继续给予公司“推

荐”评级。

预计公司2014-2016年EPS分别为0.35、0.55和0.74元。目前公司估值水平与行

业平均值相当。从竞争力来看，公司既是国

内风机龙头，同时又具备风电场及风电服务

业务，是国内资质最优的风电类上市公司。

今年国内新的风电支持政策预计还将陆续

推出，电网消纳风电能力还将逐步提高，看

好风电行业继续回暖，公司作为行业龙头，将充

分受益，业绩将持续提升。继续给予公司“推

荐”评级。

预计公司2014-2016年EPS分别为0.35、0.55和0.74元。目前公司估值水平与行

业平均值相当。从竞争力来看，公司既是国

内风机龙头，同时又具备风电场及风电服务

业务，是国内资质最优的风电类上市公司。

今年国内新的风电支持政策预计还将陆续

推出，电网消纳风电能力还将逐步提高，看

好风电行业继续回暖，公司作为行业龙头，将充

分受益，业绩将持续提升。继续给予公司“推

荐”评级。

预计公司2014-2016年EPS分别为0.35、0.55和0.74元。目前公司估值水平与行

业平均值相当。从竞争力来看，公司既是国

内风机龙头，同时又具备风电场及风电服务

业务，是国内资质最优的风电类上市公司。

今年国内新的风电支持政策预计还将陆续

推出，电网消纳风电能力还将逐步提高，看

好风电行业继续回暖，公司作为行业龙头，将充

分受益，业绩将持续提升。继续给予公司“推

荐”评级。

预计公司2014-2016年EPS分别为0.35、0.55和0.74元。目前公司估值水平与行