

中国东盟博览会召开在即 海上丝绸之路预热 广西争当桥头堡

□本报记者 魏静

外交部发言人在最新的例行记者会上宣布，第十一届中国—东盟博览会和中国—东盟商务与投资峰会将于9月16日至19日在广西南宁举行。根据相关媒体报道，本届中国—东盟博览会已全部确定了中国和东盟10国“魅力之城”的名单，其中博览会主题馆为新加坡。分析人士表示，随着丝绸之路战略不断升级，相关概念股呈现出炒地图模式；如今这一炒作风继续刮向“海上丝绸之路”，预计相关区域板块也将不断掀起炒作高潮。其中，与东盟各国毗邻而居的广西，有望发挥中国—东盟合作“桥头堡”的作用，担当起共建21世纪海上丝绸之路桥头堡的角色。

东盟博览会搭建 海上丝绸之路沟通桥梁

作为目前国内唯一以中国—东盟自贸区为主题、以促进中国—东盟自贸区建设为宗旨的国家级及国际性经贸交流盛会，中国—东盟博览会已成为中国各省市对接东盟的盛会和重要平台，促进了中国与东盟商品、资本流通和经济的发展。

十年来，国内多个省区市将博览会列为重点支持的展会，各省区市不仅在会展中心搭建了展区，还有不少省区市单独举行了推介会议。本届东盟会借道广西，利用博览会这个平台展示本土特色产品，推广自己的优势产业，力争与东盟谋求合作，甚至利用东盟进军欧盟市场，走向世界。

众所周知，21世纪海上丝绸之路，是中国主导的和平友谊之路，是中国当代海洋经济之路，更是各国共谋发展、互利共赢的合作之路。本届中国—东盟博览会将紧紧围绕21世纪海上丝绸之路和中国—东盟自贸区升级版建设，完善11国共办机制，促进友好交流和政治互信，为经贸等各领域合作提供更牢固的保障。同时还要努力推动政府、商界及人文领域共同探索海上丝绸之路的深层内涵、重点合作领域，积极推进重点项目、经济走廊以及平台机制建设，促进政策与制度的对接。

业内人士表示，打造中国—东盟自贸区升级版，不仅是中国东盟双方经济关系的数量增长，更是政治关系质量的提升，因而得到了

■评级简报

晶方科技(603005) 下游市场空间巨大

国信证券研究报告指出，高端封测技术构筑公司坚守护城河。集成电路封装环节占整个IC产业链的成本比重逐步上升，未来的封装技术将向着体积越来越小，电气性能越来越好，集成度越来越高的方向发展。后摩尔时代，以TSV为核心的3D封装将打破传统平面封装概念，成为突破摩尔瓶颈的主要技术方向。公司所掌握的WLCSP封装是当前最成熟的TSV平台，作为全球唯一12寸WLCSP封装量产服务提供商，公司将充分受益下游的强劲需求。

CIS芯片高清晰化利好12英寸晶圆级封装，公司具备先发优势。随着摄像头像素占比的持续提升，未来5M乃至8M CMOS将成为主流。从经济角度考虑，5M以上CMOS芯片的CSP封装使用12寸晶圆切割更为合适，公司是目前全球唯一12寸WLCSP封装量产服务提供商，在12寸晶圆级封装领域取得先发优势，良率也已达到99%，未来必将充分受益摄像头高清晰化所带来的强劲需求。

公司正步入高速成长期。公司手握先进封装制程，下游市场空间巨大，业绩即将步入高速成长期。预计2014—2016年公司EPS分别为0.92、1.24、1.66元。考虑到公司品种

港口股走牛 交运板块赚钱效应或扩散

□本报实习记者 叶涛

过去5个交易日，中信交通运输指数强劲上涨10.34%，仅次于国防军工位居行业涨幅榜第二，显著跑赢沪综指1.09%同期涨幅。子板块中，港口、航空在政策面的催化下表现抢眼，成为拉动指数上扬的关键。过去一年中，港口指数涨幅已经接近100%。分析人士表示，这意味着港口股已然步入小牛市行情，预计随着市场情绪的不断转好，这一趋势有望向业绩向好的高速公路、铁路运营扩散，那些拥有业绩和估值双重支撑的个股未来有望衍生出丰富投资机会。

港口股整体走强

沪深股指上周出现高位震荡，中信交通运输指数却不改强势本色，继续向上拓展空间。相对于沪综指上周“三阴一阳”的疲弱状态，交通运输指数“三阳一阴”的成绩单显然更令投资者瞩目。

在个股方面，港口股是投资者追捧交运题材的重要主线，也是近期交通运输板块的领涨品种。根据Wind数据，过去一周，中信交通运输板块涨幅前十的股票中港口



新华社图片

相关国家和地区的积极响应。其中马来西亚已经决定，成立由首相亲自领衔的高级别委员会，专门管理中马双边往来。柬埔寨副首相洪洪也公开表示，21世纪海上丝绸之路的建设对中国和东盟在政治、经济、贸易、安全等各个领域的合作具有重要意义，有利于深化中国—东盟战略伙伴关系，促进民众交流。

需要指出的是，与“共建21世纪海上丝绸之路”内容正好吻合的中国—东盟博览会，已建立了12个部长级会议机制，在20多个领域开展互利合作。而中国—东盟经贸合作的快速发展，对中国与东盟之间的海关、检验检疫、金融、港口、物流等相关领域的服务配套也提出了新要求。博览会将拓展合作领域，不但要从以贸易为主拓展为不断挖掘贸易新的增长点，而且要推动经贸合作由简单商品贸易向更高级的相互投资转变，形成贸易与投资良性互动、各领域合作齐头并进，推动互联互通、金融合作、海上合作、人文交流等全方位合作。此外，博览会将结合RCEP（区域全面经济伙伴关系协议，即10+6）谈判进程，将服务区域从10+1向10+6拓展。特

打造陆路联通合作基础 广西争当桥头堡

2013年9月，有关方面提出若干中国与东盟国家的合作倡议，其中包括要推动互联互通；提出要加快推进公路、铁路、水运、航空、电信、能源等领域互联互通合作，推动泛亚铁路这个大“旗舰”项目建设尽快逐步启动，实施好一批重大项目。

作为中国—东盟合作“钻石十年”的开局之年，今年的中国—东盟博览会将围绕共建21世纪海上丝绸之路的战略构想，在“政策沟通、道路联通、贸易畅通、货币流通、民心相通”等方面，进一步发挥好平台作用，不仅服务中国—东盟海上互联互通，同时大力推进陆路互联互通。其中，推进中国—东盟陆路联通，绕不开“泛亚铁路”和“南新走廊”。

前一段时间，泰国提出建设两条复线铁路，别是这另外的5个国家（澳大利亚、印度、日本、韩国、新西兰）都是海洋国家，潜力大，海港、海运、海洋经济基础好，为建设海上丝绸之路拓展更大的空间和市场。

先，农药的销售规模及比例将不断提升，盈利能力也将随之向好。其次，公司复合肥项目相继投产，未来自身将具备水溶肥等高端产品生产与销售能力。再次，普通单质肥的销售规模将有所下降，避免之前的增收不增利情况。

公司目前参与流转土地2万亩。全资子公司全椒生态农业业经过3年的磨合和探索，预计今年下半年起将实现盈利。另一方面，临泉农业开发公司建设蔬菜温室育秧中心，搭建高标准蔬菜大棚，种植有机蔬菜。公司参与土地流转，一方面是为了延伸公司业务板块，打造农业产业化龙头企业；另一方面，在土地流转的大形势下，农业生产的主体将由分散的个体农民变为种田种粮大户和农村专业合作社，与公司未来计划提供的综合作物解决方案正好契合，公司几项业务将相互促进，相得益彰。

天马精化(002453) 老业务见底 新业务拓展

东兴证券研究报告指出，中国保健品市场空间巨大。近十几年来，中国保健品市场取得了快速的增长。2013年保健品行业营业收入达到1579亿元，十年间行业规模扩大了30倍，行业复合增长率高达41%。随着我

股独占八席，其中营口港涨势最好，区间涨幅为36.05%；宁波港、渤海轮渡紧随其后，涨幅也分别达到33.06%和31.28%。而且从整体看，除北部湾港、华鹏飞、ST凤凰、新宁物流、ST国恒受停牌因素影响，其余82只成分股全部出现上涨，涨幅在10%以上的股票数量更达30只，显现出良好的赚钱效应。

港口股开启“连涨模式”的底气来自于今年上半年行业整体保持较好增长态势。资料显示，全国1—7月份港口货物吞吐量同比增长4.6%，依旧保持稳健增长。另外，受超好的外贸形势带动，我国1—7月份港口外贸货物吞吐量累计同比增长7.3%，港口集装箱吞吐量1—7月份累计同比增长5.3%。根据中信一级行业分列，港口板块2014年上半年营业收入同比增长125%，净利润同比增长105%。

民生证券认为，港口是人、物、信息及资金的交换中心，是一种稀缺资源。虽然中国海岸线长度有1.8万公里，但是适合成为深水码头的天然良港不出5个，远远难以满足我国及相邻内陆国家的需求。因此，具备低估值、强主题的优势，未来存在较强价值重铸潜力。

别是这另外的5个国家（澳大利亚、印度、日本、韩国、新西兰）都是海洋国家，潜力大，海港、海运、海洋经济基础好，为建设海上丝绸之路拓展更大的空间和市场。

打造陆路联通合作基础 广西争当桥头堡

2013年9月，有关方面提出若干中国与东盟国家的合作倡议，其中包括要推动互联互通；提出要加快推进公路、铁路、水运、航空、电信、能源等领域互联互通合作，推动泛亚铁路这个大“旗舰”项目建设尽快逐步启动，实施好一批重大项目。

作为中国—东盟合作“钻石十年”的开局之年，今年的中国—东盟博览会将围绕共建21世纪海上丝绸之路的战略构想，在“政策沟通、道路联通、贸易畅通、货币流通、民心相通”等方面，进一步发挥好平台作用，不仅服务中国—东盟海上互联互通，同时大力推进陆路互联互通。其中，推进中国—东盟陆路联通，绕不开“泛亚铁路”和“南新走廊”。

前一段时间，泰国提出建设两条复线铁路，

打造陆路联通合作基础 广西争当桥头堡

2013年9月，有关方面提出若干中国与东盟国家的合作倡议，其中包括要推动互联互通；提出要加快推进公路、铁路、水运、航空、电信、能源等领域互联互通合作，推动泛亚铁路这个大“旗舰”项目建设尽快逐步启动，实施好一批重大项目。

作为中国—东盟合作“钻石十年”的开局之年，今年的中国—东盟博览会将围绕共建21世纪海上丝绸之路的战略构想，在“政策沟通、道路联通、贸易畅通、货币流通、民心相通”等方面，进一步发挥好平台作用，不仅服务中国—东盟海上互联互通，同时大力推进陆路互联互通。其中，推进中国—东盟陆路联通，绕不开“泛亚铁路”和“南新走廊”。

天马精化(002453) 老业务见底 新业务拓展

东兴证券研究报告指出，中国保健品市场空间巨大。近十几年来，中国保健品市场取得了快速的增长。2013年保健品行业营业收入达到1579亿元，十年间行业规模扩大了30倍，行业复合增长率高达41%。随着我

公司目前参与流转土地2万亩。全资子公司全椒生态农业业经过3年的磨合和探索，预计今年下半年起将实现盈利。另一方面，临泉农业开发公司建设蔬菜温室育秧中心，搭建高标准蔬菜大棚，种植有机蔬菜。公司参与土地流转，一方面是为了延伸公司业务板块，打造农业产业化龙头企业；另一方面，在土地流转的大形势下，农业生产的主体将由分散的个体农民变为种田种粮大户和农村专业合作社，与公司未来计划提供的综合作物解决方案正好契合，公司几项业务将相互促进，相得益彰。

打造陆路联通合作基础 广西争当桥头堡

2013年9月，有关方面提出若干中国与东盟国家的合作倡议，其中包括要推动互联互通；提出要加快推进公路、铁路、水运、航空、电信、能源等领域互联互通合作，推动泛亚铁路这个大“旗舰”项目建设尽快逐步启动，实施好一批重大项目。

作为中国—东盟合作“钻石十年”的开局之年，今年的中国—东盟博览会将围绕共建21世纪海上丝绸之路的战略构想，在“政策沟通、道路联通、贸易畅通、货币流通、民心相通”等方面，进一步发挥好平台作用，不仅服务中国—东盟海上互联互通，同时大力推进陆路互联互通。其中，推进中国—东盟陆路联通，绕不开“泛亚铁路”和“南新走廊”。

其中一条与昆（明）曼（谷）公路的走向完全吻合，而另外一条则与规划中的昆明—万象中老铁路联通，两条线路均搭上“泛亚铁路”。泰国方面的分析人士认为，这两条高铁线路一旦建成，中国大西南与东南亚的互联互通和经济合作将提升到一个新水平，给东盟一体化进程注入新的动力。

值得注意的是，广西临海又与东盟陆地相连，具有陆海联动优势，因而在参与“21世纪海上丝绸之路”的建设方面，广西优势十分明显，有望充当海上丝绸之路的先行者。

据悉，从中国广西南宁南下，穿过越南、老挝、泰国、马来西亚，直到3800公里外的新加坡，这条陆上的“南宁—新加坡经济走廊”是泛亚铁路的重要组成部分，也是中国—东盟博览会力推的双边合作议题。中国—东盟博览会秘书处秘书长郑军健透露道，南新经济走廊重要节点城市《市长倡议》有望在第11届中国—东盟博览会发表。

广西是中国唯一与东盟海陆相连的省区，海岸线达1595公里，与东盟“一湾连七国”，拥有防城港、钦州、北海等北部湾良港。目前，北部湾港开辟了至新加坡、曼谷、海防、胡志明、巴生等港口的多条国际直达航线，并建立以钦州为基地，覆盖东盟国家47个港口城市的中国—东盟港口城市合作网络。

相关数据显示，目前北部湾港拥有泊位240个，泊位能力1700万吨，港口年吞吐能力达2亿吨左右，北部湾畔形成了以石化、电子、新材料、造纸、有色金属等重大产业项目建设为支撑的临港产业带，口岸开放不断扩大，口岸通关能力大幅提高。有业内人士表示，这使得广西在中国与东盟全面合作格局中的地位与作用越来越突出。

除此之外，近年来，广西搭建了中国—东盟博览会、中国—东盟商务与投资峰会、中国—东盟自由贸易区论坛等重要区域性合作平台，形成了中国—东盟合作的“南宁渠道”，在中国—东盟合作中发挥着越来越重要的作用。广西承建了中国—马来西亚钦州产业园和关丹产业园“两国双园”、中国—印尼经贸合作区、中国—柬埔寨现代农业示范中心、中国—越南跨境经济合作区等一系列产业合作和投资贸易的重要平台，不断开辟共建共享共赢的国际合作新模式。

国居民收入增长及医疗保健费用的大幅支出增加，老龄化的加速及疾病趋于年轻化，结合我国2012年出台的《食品工业十二五发展规划》，预计未来三至五年，行业仍将维持20%以上的复合增长率。

天森保健品成立是公司涉足保健品的起点。公司2013年底成立了合资子公司天森保健品，标志着公司正式进军保健品领域，而2014年投资苏州神元是公司布局保健品的第一步棋。神元生物的主营业务是铁皮石斛的生产及加工，经营净利率达38.9%，远高于公司原有造纸纸化学品、医药中间体等化工业务，神元生物目前门店主要位于苏州吴江区，未来将首先发展壮大经济基础良好的苏州市场，扩展到江苏，然后至华东市场及全国。

公司原料药储备丰富，将逐步释放。公司于2013年底拿到了氯吡格雷等六个原料药品种的GMP认证，进入药品正式生产销售阶段，2014年公司几大产品销售状况良好，预计全年销售收入有望达到18亿元左右。此外，公司未来五六年还有很多的储备品种，比如莫西沙星等。2014年公司新报5—6个品种申请GMP认证，包括部分专利即将到期品种。

预计公司2014—2016年每股收益分别为0.11、0.20和0.34元，维持“强烈推荐”评级。

打造陆路联通合作基础 广西争当桥头堡

打造陆路联通合作基础 广西争当桥头堡

台进一步的实施细则。短期来看，根据行业发展周期，每年三季度末至四季度是干散货运输旺季，通常波罗的海干散货指数(BDI)都会有较大幅度上涨，特别是自2009年以来，进入秋季后BDI都有一定的上涨。尤其是基数较低时，上涨幅度也更加明显，其背后的逻辑是三大矿山出货量和中国铁矿石进口量增加。以今年库存和钢厂情况而言，在政策叠加旺季的格局下，预计BDI仍会上涨，但持续时间可能会缩短，这也意味着接下来港口品种投资将以交易性机会为主。

不过，考虑到国企改革、沪港通等主题投资的催化作用正在加强，基本面向好且估值安全的高速公路板块有望受到港口板块带动，呈现“强于大市”的表现；接下来即将进入国庆小长假，航空票价和客座率将有望企稳，出境游将提振航空景气度，航空股再次走强值得期待；铁路方面，8月中央下放“三项铁路行政审批”，铁路企业国有资产产权变动审批、铁路企业公司制改革事项审批以及铁路运价里程和货运计费办法审批被取消，铁路市场化改革前进一大步，铁路板块关注度大增，强烈的转型预期也将带来不小的资产估值回升动力。

■博客论道

林之鹤： 本周将维持整理格局

虽然大盘上周五止跌反弹，但市场并没有更多的积极信号支持。市场整理的时间和空间都不够，继续拉升有难度，并且上周周中的冲高回落说明部分筹码已经松动，压力消化还需要时间。同时，技术面上背离以及超买都没有修复，上证指数与中小板创业板TD排序也出现了衰竭信号，说明本周市场应该还会维持震荡调整的格局，因此股指继续震荡的概率较大。沪指阻力位在2330点，支撑位在2300点。关注焦点一是外围市场涨跌力度二是成交量能否保持现状。

沙漠雄鹰： 精耕细作个股机会

上周沪深股指呈现低开之后震荡小幅上扬的走势，沪指盘中收复5日均线，个股亦涨多跌少。两市成交量出现一定程度萎缩，显示在经济复苏预期减弱、外围市场波动等因素影响下，投资者谨慎情绪有所升温。可喜的是，题材股全面复苏，带动市场热情。由于之前连续剧烈震荡，多空双方都略显纠结，短线尚未形成明显方向。特别是对市场有重大影响的主力机构手头的增量资金开始紧张，预示反弹行情可能会一波三折。

这个时候如果再去见大盘涨就追、见大盘跌一点就斩仓离场，很容易踏错涨跌节奏。与其这样，投资者还不如在把握总体趋势的基础上，做好个股的选择与跟踪。机构投资者者的调研路径通常表明了主力资金下一阶段的布局思路，因此普通股民可通过上市公司发布的机构调研信息，挖掘后市的潜力品种。在具体操作时，投资者可以结合上市公司的调研公告和券商的研报综合考量，如果被调研的上市公司近期获得多家券商的正面评估、交易量稳步放大，并在二级市场 and 大宗交易市场中得到机构席位积极买入，那么投资者可以适度加以布局。

第六感觉6： 继续向上概率大

从技术层面来看，上周大盘收出的是一颗低开探底后回升的光头阳线，这阴阳线的量能略有萎缩，不过依然处于一个合理的水平。从均线系统来看，上证综指重新回到了5日均线之上，大盘技术面继续保持强势格局。只要量能保持充沛，预计大盘后市将会继续向上运行趋势。

笔者认为，上周大盘高开震荡收高阳十字星的目的为了清洗浮筹，消化短线获利筹码，为后市继续向上运行打牢基础。单纯从技术面来看，大盘本周继续上涨是大概率事件，不过大家要关注消息面和政策面的变化。本周既有新股申购，又是股指期货交割周，空方似乎也不愿意坐以待毙，因此，虽然大盘中线继续向上运行应该是大概率事件，但技术面的短期变化还是应该加以跟踪。

淘气天尊： 高位震荡格局延续

纵观上周盘面，涨停个股数量依然维持高位，每天都有40股左右涨停，但投资者必须看到，大部分涨停个股都是停复盘个股或最近上市的新股，以及部分直接利好刺激的股票，一般投资者是无法提前捕捉到的。所以投资者应透过现象看到本质，短期大盘或还有一定的高位震荡。

从技术面而言，近期大盘继续维持高位，但阴量明显大于阳量，说明上涨并不可靠。大盘高位震荡随时会再次出现，只是目前大盘靠着研报和投资者乐观情绪而保持高位。不过，由于本周又有新股陆续申购，所以市场资金会在本月初有个抽离的过程，大概率会引起相应级别的回踩。所以短线在分时线高点2330点附近或以上，适当离场观望应该会比较明智的选择。当然，一旦调整回踩充分，投资者完全可以在分时线低点附近再度进场博反弹。（张晶 整理）

更多详情请登录中证财经博客http://blog.cs.com.

下一交易日走势判断		目前仓位状况 (加权平均仓位:71.5%)	
选项	比例	选项	比例
上涨	61.6%	满仓 (100%)	48.3%
震荡	22.7%	75%左右	19.4%
下跌	15.7%	50%左右	12.8%
		25%左右	9.1%
		空仓 0%	10.4%

技术指标		上 证		沪深300		深 证	
		日	周	日	周	日	周
移动平均线	MA 6	71232.98	72206.63	71243.75	72390.38	71816.91	73044.94
	MA 30	72292.91	71915.35	71410.09	7218.50	70959.02	72055.35
	MA 60	72259.69	72115.83	72300.27	7225.25	70222.00	72543.89
	MA 90	7224.25	72066.72	7237.63	7229.96	7096.55	7149.43
	MA 180	7216.30	7216.55	7220.73	7227.40	7065.05	7038.31
偏离率	MA 180	7219.29	7218.79	7220.12	7230.39	7250.40	7220.21
	MA 120	7216.14	7216.60	7225.58	7235.90	7250.69	7099.27
	MA 90	7215.80	7216.32	7227.32	7257.63	7260.18	7295.26
	BIAS 6	716.50	713.35	710.10	712.43	714.27	711.56
	BIAS 12	712.37	711.41	711.80	711.34	711.26	715.36
MACD线	DIF 12 26	7139.29	7156.51	7135.11	7148.59	7100.77	7127.18
	DEA 9	7134.36	7127.15	7131.53	7116.77	7106.89	7121.06
	RSI 6	7177.57	7160.00	7168.89	7129.05	7160.72	7169.08
相对强弱指标	RSI 12	7173.70	7175.73	7175.73	7129.04	7161.08	7163.66
	K 9 3	7188.12	7190.21	7182.32	7190.83	7129.20	7191.02
慢速指标	KD 6	7185.87	7187.94	7181.81	7185.76	7129.59	7184.44

技术指标		上 证		沪深300		深 证	
		日	周	日	周	日	周
心理线	PSY 12)	75.00	83.33	166.66	75.00	166.66	75.00
	MA 6)	160.05	176.38	162.50	75.00	142.50	173.61
	+DI 7)	149.50	147.22	149.32	140.50	141.92	129.54
	-DI 7)	16.49	13.25	110.27	14.72	111.75	110.41
	ADX	17.44	175.51	173.56	162.07	165.63	142.17
动向指标 (DMI)	ADXR	16.92	147.77	167.85	138.54	156.15	131.45
	BR 36)	1122.02	1160.05	1114.92	1152.81	1102.46	1128.16
	AR 36)	1116.97	1162.43	1101.07	1138.39	1060.97	1117.63
	W 10)	1.74	1.74	1.59	1.67	1.20	1.62
	W 30)	1.74	1.74	1.52	1.52	1.20	1.62
威廉指标	K 9 3)	188.12	190.21	182.32	190.83	129.20	189.02
	KD 6)	185.87	187.94	181.81	185.76	129.59	184.44
	RSI 6)	175.63	180.74	183.95	180.00	178.82	186.16
	RSI 12)	174.84	180.27	181.26	180.62	173.01	181.30
	MA 6)	180.09	210.32	181.24	220.75	188.48	174.61
超买超卖指标	ROC 12)	1.565	1.1506	1.491	1.1411	1.426	1.1322

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。