

涉农电商成阿里发展重点 农业互联网迎来机遇

□本报记者 徐伟平

阿里巴巴近日表示，在美国上市后，涉农电商、大数据业务和跨境电商服务将成为阿里集团未来的三大发展方向，这次阿里巴巴首次把“涉农电商”提升到集团的三大重点发展方向之一。继恒大斥巨资挺进粮油市场，阿里也在东北地区布局涉农电商。阿里巴巴和恒大集团两大巨头共同布局涉农电商，可能会引发整个业界关注，农业互联网值得投资者重点关注。

阿里布局涉农电商

阿里巴巴集团总裁金建杭近日在位于中国东北的吉林省长春市透露，在美国纽交所成功上市后，涉农电商将成为阿里集团未来重点布局的三个重点领域之一。9月22日，阿里巴巴旗下淘宝网平台的“特色中国吉林馆”正式开馆。“特色中国”是淘宝网主打地方特色农产品，附带旅游、特色工艺品的重要电子商务板块。从2010年至今，阿里平台农产品销售额的年均增速为112.15%，农产品销售额从2010年的37亿元左右，发展到即将在今年年底突破800亿元。2013年，淘宝网生鲜产品（包括水产、肉类和水果）的增速高达19458%，在所有品类中排名首位。

在中国，最先通过电商热卖的产品是图书。其后，从服装到电子产品，中国电商的主打商品几经变迁。一直以来，在这个农业大国，农产品却被认为不宜在电商平台上销售。农产品属于很重视体验性的商品，而且对基础物流配送的要求较高，再加上中国人早已形成在农贸市场和超市购买农产品的消费观念，电商涉农一度不被看好。然而阿里巴巴的研究团队发现，中国传统农产品的产销方式有很多弊端，传统农产品销售供应链过于复杂，对生产者和消费者都不利。生产者没有定价权，农民收入始终难以提高；而在良莠不齐的市场中，消费者买到货真价实的商品也需要经验智慧，涉农电商未来将会是一片值得开拓的蓝海。

恒大集团在今年8月宣布，在中国东北地区投入重资，发展粮油、乳业、畜牧产业。预计投资将超过1000亿元人民币（约为



新华社图片

163亿美元)。阿里巴巴集团总裁金建杭透露，涉农电商极有可能成为这两大中国“巨头”企业下一个合作领域，恒大集团种植的有机大米等产品将通过阿里提供的电商平台进行售卖。

此外，阿里巴巴首个互联网定制私人农场——“耕地宝”已于近期启动。“耕地宝”是由安徽农民、浙江兴合电子商务有限公司和阿里巴巴聚划算平台等联合推出的“首个互联网定制私人农场”投资项目。据了解，“耕地宝”是将百姓手中的“散钱”聚合起来进行再投资，投资者不仅可获得私人农场一年四季的无公害蔬菜，还可获得去当地旅游的免费门票和住宿等。据安徽绩溪县庙山果蔬专业合作社负责人董建成介绍，该项目上线仅几天时间，就有来自江浙沪皖京等地的3560名投资者认购了土地。认购面积430余亩，项目销售额200余万元，大大超出500个客户的预期目标。

业内人士指出，在美国上市成功融资200余亿美元后，阿里集团将这笔钱投入它所规划的三大领域，不仅会促进C2B模式的优化和发展，而且会深刻地重构未来中国农民的生活方式。阿里巴巴布局涉农电商，运用互联网金融的模式开发农业市场，弥补了传统农业在资金、人才、技术等方面的短板，将会引发整个业界关注。

银华基金打造“农富宝”

当大多数基金公司仍在互联网、电商领域卖力角逐时，银华基金则另辟蹊径，将合作领域拓展至农业领域，与大北农集团合作推出农富宝产品，成为首个针对农牧行业中农户所设计的类余额宝产品，这也是农业互联网的一次重要尝试。农富宝模式为传统行业开启了互联网金融的大门，也是基金公司互联网金融发展的新尝试。农富宝是大北农集团在旗下农信网上

得到有效提升，看好公司长期发展：数字营销已经是公司的外延战略重点，公司正在致力于优化业务结构，加强对数字营销领域的投入，提高数字营销业务的占比并强化数字营销能力，通过实现营销传播链条的全贯通，推动实现公司的转型升级。此次合作提升了数字营销方面的实力，公司在营销传播产业链上的全贯通也进一步增强了公司市场竞争力，这也将为公司和客户创造更大的价值，并最大化开拓潜力客户和加强客户黏性。方正证券给予公司“强烈推荐”评级。

美利纸业（000815） 引进IDC新业务 盈利水平将改善

申银万国指出，美利纸业拟非公开发行股票募集资金19.45亿元，并以12亿元增资宁夏云创数据投资有限公司。公司此次增资的宁夏云创主要从事电信增值业务中专业化服务商的基础服务业务。投建IDC（互联网数据中心）机房并购置存放服务器的机柜后从事机柜出租、网络接入及机柜运行维护等业务，服务器由客户自行提供并维护。公司根据客户使用的机柜、带宽等资源的数量

推出的一款余额理财产品，对接银华货币基金，为理财工具匮乏的农户带了更好的理财收益和用户体验，可以说是农户用的“余额宝”。银华基金表示，农富宝主要凭借安全性、收益性、流动性以及用户体验四大优势，逐步赢得农户的青睐。

首先，农富宝所针对的是农户在大北农集团购买饲料、种子等农业活动的闲置资金，该类资金风险承受能力较差，将安全性置于首位。而农富宝所挂钩的正是银华基金旗下的首只货币基金——银华货币市场基金，基金主要投资于现金、通知存款、短融等债券类资产，收益稳健，安全性高。此外，银华货币基金成立于2005年，是业内首批成立的货币基金之一，运行至今，基金管理人积累了丰富的管理经验，业绩表现也非常稳定。

其次，收益性方面，wind数据显示，截至9月19日，银华货币A今年以来平均7日年化收益率为4.57%，为同期活期存款利率13倍。

再次，农户可以根据自身需要，随时支取农富宝中的资金或将其用于购买大北农旗下的农用品，非常方便。简单说来，农户当天提出取款申请后，资金通常第二天就可到账；而对于急需资金的农户来讲，还可选择快速赎回，一般情况下，资金会在当天到账。事业伙伴支付货款，再也不需要在去银行取钱或汇款的过程中浪费时间，也无需担心银行定期存款支付货款造成利息损失。在有订货需求时，只要“农富宝”里有足够的余额，登录智农网订货，选择“农富宝”支付，即可轻松完成交易。

最后，在用户体验方面，农富宝也致力于为农户创造最方便的体验，农户既可以通过电脑端进行操作，也可以下载手机APP，随时随地查看农富宝收益情况，并进行充值或取现。无论是单笔单日充值限制还是快速赎回限制均大大放宽，用户能以尽可能大的自由度进行充值和取现。单笔单日充值，农业银行、中国银行、建设银行、邮政储蓄、兴业银行均最高可达200万元；每次快速取现和单日累计快速取现的限额也可达50万元。远超市场上其他同类产品。

进行计费。项目总投资22.88亿元，含机柜1.92万个，容纳20万台服务器，分四期开发，14H2至16H1为建设期。宁夏云创原有股东和非公开发行对象均为专业投资机构，且与赛伯乐系关系紧密，强强结合有望推进项目顺利进行。目前IDC市场规模快速增长，基础业务占比高。根据工信部电信研究院统计，2012年我国各类数据中心总量约43万个，可容纳服务器500万台；其中经营性数据中心机房921个，面积约88万平米，可容纳服务器200万台。根据中国IDC圈统计，2014年我国IDC市场规模为359.80亿元，2007—2014年CAGR为39.7%，其中基础业务占比65%以上。

申银万国证券表示，公司传统纸类业务持续亏损，此次增资引进IDC新业务项目位于宁夏中卫市工业园区、地质稳定，气候条件适宜，公用设施完善，电力资源充足，属于国家鼓励建设的地区，借助新项目公司有望实现产业转型，开拓新盈利增长点。闲置资产拍卖、关联企业债转股和免息借款等措施有望改善公司资本结构，增强偿债能力，降低对关联方的资金依赖。考虑到转型后带来的发展空间，申银万国证券给予公司“增持”评级。

能风力发电投资有限公司整体变更设立。中国节能环保集团公司在公司本次发行前持有公司60%的股权，为公司的控股股东、实际控制人。公司IPO募集资金中13,000万元拟用于新疆乌鲁木齐托里20万千瓦风电场一期4.95万千瓦工程；20,000万元拟用于内蒙古乌兰察布市兴和风电场4.95万千瓦工程。

新疆乌鲁木齐托里20万千瓦风电场一期4.95万千瓦工程已于2012年8月投产，为公司新增并网装机容量49.5MW，较2011年期末并网装机容量增长4.97%，2012年、2013年项目分别实现上网电量0.9587亿千瓦时、0.9801亿千瓦时。内蒙古乌兰察布市兴和风电场4.95万千瓦工程于2013年10月投产，为公司新增并网装机容量49.5MW，较2012年期末并网装机容量增长4.73%，2013年项目实现上网电量0.9841亿千瓦时。至2013年末，公司在建项目装机容量合计649.5兆瓦，可预见的筹建项目装机容量合计达826兆瓦。

■博客论道

梁明启： 多方必将背水一战

再经过两个交易日，市场将短暂进入休市期，市场中不确定因素增加，这一点并不利于反弹行情的持续展开，节前将以维稳为主。上周五的早盘已经体现出这种状态，开盘出现一波调整，但是做空动能十分有限，触及到5日均线附近就被资金迅速托起，节前大盘仍将维持整理的态势，而从多方主力的表现来看A股本周一仍将有一次大动作。

上周的新股申购资金将在本周陆续解冻，届时将会有更多的资金再度回到市场。另外，随着沪港通试点办法的正式出台，沪港通又再度向前行进了一步，从外资以及港股机构大幅调仓换股大力加码蓝筹股的方式看，股指后市仍将有一波大拉升。

从市场格局看，近期股指主要围绕2330点位一线展开震荡，揉搓式洗盘让主力选择以时间换空间的做法，并且2350点位一线短线抛压过重，从前几次试盘也可以看出来，大盘创新高之后就会遭到空头的打压，持续上行必将举步维艰。股指短线缩量回调到2330点位一线，成交量的明显收缩说明了主力并没出逃的意思，并且从周线形态来看，股指已经成功完成了最后的回踩过程，完美的收官之战多方尖兵必将背水一战。

晓雨闻铃： 震荡行情料延续到10月下旬

节前仅有2个交易日，之后将迎来7天长假，很多投资者很难把专注度放在股市当中，但是千万不要忽视的A股历史上每一次长假的节前最后一个交易日和节后第一个交易日是最容易发生重大变盘的，甚至是一个交易日就能改变整个大盘方向。而本次国庆节前前后出现重大变盘概率极大，一方面是因为周四这颗高位阴十字星已经留下了重大变盘的伏笔，另一方面，沪综指和深成指在阶段性高点后出现重大背离。

回顾上周，周一的下跌并没有击穿前一周的低点2283点，使得短线形态得以维持，周三的单日大幅上涨使指数远离了2283点敏感区域，但是周四和周五并不能延续周三的升势进一步快速拉升，说明上档的压力已十分沉重，总体上进一步追高的欲望不强。

从7月至9月的行情看，上涨的能量正在逐渐减缓，基本面并不支持升势，之所以维持升势主要是空方主力并不敢大胆做空，震荡行情料延续到10月下旬，不过随后针对前三个月上涨的调整可能就要开始。

元小弟： 市场处于牛市初期阶段

从目前来看，A股运行的好坏与中国经济的好坏并没有直接必然的联系，过去几年经济保持高速增长，但股市表现并不尽如人意，近期经济下行压力较大，但经济质量提升了，身边不少人认为目前经济运行不好，铁矿石、煤炭、钢铁等大宗商品都在跌价，认为需求减少了经济出问题了，其实传统行业发展到一定阶段必然面临很多的问题，现在是新经济主导的时代了，传统行业表现不佳并不等于整体经济有问题，以互联网、通信、文化传媒等为代表的新经济的大幅增长足以抵消传统行业的下滑。

资金是市场的直接推动力，最近几个月，市场强烈感受到了场外资金进场的迹象，6到7月份，沪市每周资金在四千亿以下，到了7月底周资金已经突破五千亿，而进入8月到9月，每周成交资金均在七千亿，最高甚至达到了八千亿以上，很明显增量资金进来了。是什么样的资金率先进场呢？散户资金历来是后知后觉的，而国家队资金和机构资金显然是先知先觉的。过去市场其实也并不缺钱，但资金主要在房地产市场，今年以来，房地产市场明显进入下行状态，就连北上广这样的一线城市楼市也开始松动了，房地产资金目前是出来得多，进去得少，而从房地产出来的资金已经有相当一部分进入股市也是不争的事实，后续A股的赚钱效应还将带来更多的增量资金进场。

其实A股市场历来不缺题材，不缺概念，不缺成长性，只缺资金与信心，现在资金有了，投资者的信心也在逐步树立。下半年开启的央企改革，各地方国企改革正在全力推进，一场以改革为主题的新行情已经正在进行中。信心将从改革新政中来，从打破垄断中来，后市随着投资者信心逐渐恢复，市场将有望继续向上拓展空间。（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:68.8%)	
选项		比例	
满仓 (100%)		48.6%	
75%左右		19.5%	
50%左右		12.9%	
25%左右		7.9%	
空仓 0%		11.1%	

下一交易日走势判断	
选项	比例
上涨	61.5%
震荡	24.4%
下跌	14.0%

常用技术分析指标数值表 (2014年9月26日)	数据提供:长城证券杭州分公司
--------------------------	----------------

技术指标		上 证		沪深300		深 证 综	
		日	周	日	周	日	周
移动平均线	MA (5)	1 2327.20	1 2304.55	1 2418.88	1 2417.66	1 9022.27	1 8964.67
	MA (10)	1 2322.49	1 2292.66	1 2415.56	1 2373.53	1 9017.87	1 7970.03
	MA (20)	1 2307.70	1 2147.01	1 2412.97	1 2363.75	1 8956.04	1 7625.13
	MA (60)	1 2289.63	1 2115.63	1 2392.00	1 2333.93	1 9021.16	1 7522.89
	MA (120)	1 2305.55	1 2119.16	1 2324.59	1 2292.59	1 7999.56	1 7043.56
相对强弱指标	RSI (5)	1 2136.96	1 2145.25	1 2555.14	1 2342.64	1 7395.53	1 6286.05
	MA (10)	1 2127.62	1 2146.59	1 2346.29	1 2349.53	1 7542.62	1 6366.70
	MA (20)	1 2126.74	1 2142.39	1 2275.54	1 2670.02	1 7285.76	1 5960.90
	BIAS (5)	1 4106	1 212	1 671	1 117	1 437	1 311
	BIAS (12)	1 3109	1 578	1 678	1 425	1 614	1 286
MACD线	DIF (12,26)	1 36234	1 40222	1 2141	1 5727	1 35169	1 14136
	DEA (9)	1 31144	1 41405	1 2317	1 3671	1 46384	1 61335
	RSI (5)	1 65306	1 9647	1 60222	1 75363	1 53336	1 42469
	RSI (12)	1 64346	1 76352	1 59803	1 60880	1 53309	1 46636
	RSI (6,3)	1 69191	1 93106	1 6329	1 68380	1 56378	1 81182
能量潮指标	SED (5)	1 62393	1 96887	1 5433	1 87469	1 4732	1 8382

技术指标		上 证		沪深300		深 证 综	
		日	周	日	周	日	周
心理线	PSY (12)	7 7530	7500	7 5033	6606	5000	6606
	MA (6)	69.44	76.38	52.77	71.222	51.381	71.222
	+DI (7)	7 3592	7 4332	7 3345	7 3088	7 3555	7 2923
	-DI (7)	1 1320	1 5182	1 1573	1 839	1 1624	1 1351
	ADX	7 2534	7 7743	7 2932	7 6547	7 3629	7 4033
人气指标	ADXR	44489	7 5779	44413	7 4800	47499	7 3634
	BR (5)	1 11119	1 14410	1 10636	1 13638	1 8482	1 12371
	AR (5)	7 11759	1 18640	7 10475	1 13210	1 89195	1 11764
	%R (9,3)	1 2117	1 551	1 2875	1 838	1 3360	1 1782
	%R (20)	1 1014	1 1014	1 1724	1 1664	1 3345	1 3437
随机指标	K (5,3)	7 6991	1 93108	7 6329	1 88180	7 5678	1 81182
	D (5)	7 6293	7 9007	7 5453	7 87469	7 4732	1 8382
	J (3)	7 8307	1 9749	7 8079	1 9102	7 7531	1 7531
	MIOM (12)	7 2941	7 28534	7 474	1 25930	7 48571	7 78897
	MA (6)	1 2210	1 23318	1 4480	7 25342	1 12529	1 75649
超买超卖指标	ROC (12)	7 1126	1 1440	7 019	1 1136	7 1405	7 1007

节能风电（601016）

公司是从事风力发电项目开发、投资管理、建设施工、运营维护的专业化公司。公司控股股东中国节能环保集团是最早介入风电领域的中央企业之一，作为中国节能唯一风电开发运营平台，公司承继了中国节能在风电领域多年积累的行业经验、技术优势及从事风电行业的优秀管理团队，已发展成为张北坝上地区、甘肃河西走廊地区最大的风电开发商。

安信证券：3.3—3.9元

节能风电是风电行业先行者，具有知名品牌优势。2013年累计装机容量以1.61%的市场份额排名13位，截至2013年，公司在河北省、甘肃省及新疆维吾尔自治区并网装机容量市场份额分别达到7.0%、7.1%及3.9%，排名分别为第4、6及8位，并积极拓展内蒙古、广东、广西、海南等市场。截至2014年6月30日，公司在在建项目装机容量合计为617MW，可预见的筹建项目装机容量合计达826MW，持

续发展能力极强。近年来国家出台一系列政策法规，从规划发展目标、标杆上网电价、减免税费、补贴可再生能源电价等方面积极引导行业发展。《可再生能源“十二五”规划》指出，到2015年，风电装机容量将达到1亿kW，2011—2013年全国累计并网装机容量47836、62665、77157MW，同比增长52.8%、31%、23.1%，风电装机量在总装机量比例从2010年底的3.2%上升到2013年底的6.1%。从我国风能资源丰富、能源结构优化转型、用电需求稳定增长等因素出发，未来风力发电行业潜力巨大，节能风电将显著受益。

海通证券：3.48—4.12元

节能风电是A股首家以风电运营为主业的国企。实际控制人为中国节能环保集团，节能风电是集团旗下唯一的风电运营平台。公司盈利水平远好于港股的大唐新能源、华能新能源、龙源电力。

极值区间:3.30—5.40元

均值区间:3.76—4.47元

由于在高弃风区域的装机占比低，公司的平均利用小时为2120小时，好于同业。同时，公司的成本方面，如财务费用、折旧等也具备明显优势。体现在盈利能力方面，2013年公司实现的净利润率为23.35%，远高于同业的15%水平。行业层面：风机装机成本已大幅下降，未来弃风率的改善和国内碳减排交易的实施可实现行业盈利的整体向上。本次IPO拟发行1.78亿股，发行后总股本为17.78亿股，拟募集资金3.3亿元，投向为2012年8月和2013年10月已投产的新疆、内蒙风电项目。此次募集资金主要置换已投入的自有资金，对公司的财务费用和资本结构改善明显。

上海证券：4.50—5.40元

公司自成立以来一直专注于风力发电主业，是集风电项目开发、建设及运营为一体的专业化程度最高的风力发电公司之一。公司主要产品为所发电力。公司由中节