跨境工业区发展快 珠海板块惹关注

□本报记者 徐伟平

珠澳跨境区是全国首个跨境工业区,目前跨境区内7成以上企业为澳门投资企业。近日珠海跨境工业区5个新项目启动。随着珠澳两地经济发展模式的不断转变和提升,珠海跨境工业区步入发展快车道。此外,有消息称,广东自贸区相关方案很快就会发布,而珠海横琴地区也将显著受益。围绕珠海区域的主题投资值得投资者关注。

新华社图片

珠海迎快速发展契机

日前,珠澳跨境区珠海园区举行"迎澳门回归十五周年"发展交流会。此次交流会同时启动了"水精之恋"、易跨境、德奇大厦、泰富国际大厦、澳台中心5个新项目,这些项目为跨境区珠海园区转型升级注入了新的活力。

珠澳跨境区于2003年12月经国务院批复设立,2006年12月正式封关运作,是全国首个跨境工业区。目前跨境区内7成以上企业为澳门投资企业。随着珠澳两地经济发展模式的不断转变和提升,跨境珠海园区当前正推动以发展工业为主向以发展商贸服务业为主转型,努力开拓与葡语系国家合作市场,积极打造跨境贸易电子商务平台。

据了解,跨境珠海园区实行"保税区+出口加工区出口退税政策+24小时通关专用口岸"优惠政策。跨境珠海园区还推出了一系列优惠政策,从支持开展展示展销业务、特色展会业务、进口酒类贸易业务、设立总部企业、设立贸易型企业、培育支柱型企业、企业上市、享受"无费区"等8个方面吸引企业入驻,全力支持企业做大做强。

业内人士指出,跨境珠海园区将借助转型升级契机,依托毗邻澳门、对接港珠澳大桥的天然地缘优势,通过搭建面向内地、以葡语系国家为主的进口商品综合交易平台,打造跨境贸易电子商务平台,进一步实现粤澳资源的互通有无和优势互补,未来珠海跨境工业区步入发展快车道。

此外,国务院12月12日召开常务会议决定在更大范围推开(上海)自由贸易试验区建设经验,推动实施新一轮高水平对外开放,将在广东、天津、福建特定区域再设三个自由贸易园区。近期有消息称,广东自贸区相关方案很快就会发布,而珠海横琴的开发此前已被纳入"十二五"规划纲要,并上升至国家战略,珠海横琴有望显著受益。

相比其他自贸区,广东自贸区可能会更突出对港澳自由贸易的特色。例如在海关监管方面,探索建立"前展后贸"的贸易模式,实现就地观摩、签订合同、办理进出口手续,并允许货物出区展示展销;支持园区实施启运港退税政策;扩大"绿色关锁"的实施范围,即从陆路口岸延伸扩张到海空港口岸,探索推进粤港澳三地监管结果互认、监管数据共享。在此基础上,探索粤港、粤澳两地一检模式,试行"单边验放"。

分析人士指出,一方面,珠澳跨境工业区新项目启动,步入发展快车道,另一方面,广东自贸区有望快速推进,珠海横琴地区也将显著受益。预计珠海区域在负面清单、土地金融创新、海关通关、金融改革等方面都将有超预期表现。

两方向布局区域主题

2009年6月,国务院常务会议原则通过《横琴总体发展规划》,明确提出把珠海横琴建设成为带动珠三角、服务港澳、率先发展的粤港澳紧密合作示范区。2011年8月,国务院正式批复同意在珠海市横琴新区实行比经济特区更加特殊的优惠政策。横琴新区发展定位于七大产业,即休闲旅游、商务服务、金融服务、文化创意、中医保健、科教研发和高新技术,同时划分了三大功能区。横琴发展目标是到2020年第三产业增加值占比超过75%,实现跨越式发展。

广发证券指出,珠海横琴发展优势将率先在大旅游和大健康上集中体现,建议投资者从这两个方向去布局。首先,珠海横琴岛最近处距澳门仅200米,东与澳门一桥相连,距香港仅34海里,船程仅1小时,港珠澳大桥开通后,到香港只需半小时车程。横琴岛天然的地理优势使得其有能力成为港澳,尤其是澳门,服务业的延伸地,"大旅游"将是横琴发展的一大重要支撑点。横琴依托港澳的高端旅游资源,结合当地生态海岛建设,以长隆国际海洋公园为主,将开辟一个与迪士尼媲美的休闲旅游新去处,相关产业板块将受到提振。

其次,横琴的大健康服务将承接澳门(老龄人口占比达8.14%)并辐射珠三角(老龄人口占比超7%)。目前,横琴正在建设粤澳合作中医药科技产业园,占地50万平方米,首期投资12亿元人民币。而横琴的自然环境和政策优势(税收优惠)也有利于大健康产业的发展。目前,粤澳合作中医药科技产业园项目已经启动,同时,珠海市拟引进哈佛大学附属麻省总医院中国医院落户到横琴新区,已预留10万平米用地供建院之用。

在投资机会上,建议投资者关注两条主线,一是土地资源逻辑,包括在横琴乃至珠海地区的土地储备,二是从横琴新区产业发展的角度来看,能够结合自身资源将"大健康"和"大旅游"以及横琴七大重点产业的发展机会落实到公司。

■异动股扫描

长江证券涨停 游资抛压增大

□本报实习记者 叶涛

近期,最新修订的《证券公司风险控制指标管理办法》即将落地,对券商股重返强势带来极大提振。近两个交易日长江证券股价连续异动涨停,昨日再次以涨停价18.49元报收,创出年内新高,且成交额创出历史天量,达到100.51亿元。据深交所盘后公布的最新数据,昨日长江证券买入金额最大前五席和卖出金额最大前五席中均出现中信证券上海溧阳路营业所身影,考虑到该股本周来接连涨停的强劲走势,不排除部分资金"对敲"可能。

据12月16日龙虎榜数据,当天买入长江证券金额最大的前五席,中信证券上海溧阳路营业所位列其中,具体买入金额为5988.33万元,卖出金额则为2466.72万元;17日,该营业部买入和卖出长江证券金额更双双放大,买入金额为7330.20万元,卖出金额则为9671.87万元。相比前一日买多卖少,昨日资金流向则为卖多买少。从以往经验来看,主力资金倒仓操作往往带来股价频繁异动。

走势上,长江证券昨日以17.70元价格高位开盘,早盘即强势上涨直指涨停,之后逆转维持下行态势,最低时股价一度由红翻绿,下午2点过后,该股快速震荡攀升,最终以18.49元涨停价收盘。回顾前一日走势,长江证券同样于下午2点过后受大额买单支撑而封上涨停。分析人士认为,虽然券商股依然具备较强上涨动力,但短期涨幅过大也意味着风险在积聚,建议保持谨慎。

并购创科源 亚威股份涨停

□本报记者 徐伟平

停牌三个月的亚威股份于12月16日晚间公布了重组预案,昨日复牌后一字涨停,报收于21.36元,成交额仅为399万元,投资者惜售情绪较浓,短期该股有望延续升势。

亚威股份发布公告称,公司拟向朱正强、宋美玉、华创赢达、平衡基金、汇众投资等以非公开发行股份和支付现金相结合的方式,购买其持有的无锡创科源94.52%的股权。草案显示,无锡创科源全部权益价值为1.31亿元,评估增值率为197%。经协商,最终确定标的资产整体作价为1.4亿元。值得一提的是,无锡创科源于今年4月24日在新三板挂牌,但又于11月10日摘牌,此次有望借亚威股份的并购登陆A股市场。

分析人士指出,此次并购将助力公司进入三维激光切割领域,完善现有产业链,实现产品结构的战略布局。同时,无锡创科源的三维激光切割是多轴机器人系统集成的典型应用,广泛应用于汽车行业,通过此次交易,亚威股份可进一步完善在工业机器人领域的产业链并拓展市场应用领域,对公司构成利好。此外,考虑到公司停牌期间,市场大幅上行,亚威股份复牌有较强的补涨需求,短期该股有望延续升势。

仟源医药遭机构甩卖

□本报实习记者 叶涛

12月以来,仟源医药逆市而动,股价"意外"接连走低,令不少投资者心生焦虑。截至昨日收盘,仟源医药每股下跌8.03%,报29.20元。据深交所最新龙虎榜数据,该股昨日遭到机构席位集体甩卖,卖出金额前五名全部为机构投资者。

据龙虎榜统计,昨日买入仟源医药金额最大的前五席位中有三席为营业部席位、两系为机构专用席位,机构席位买入金额分别为817.27万元和442.69万元,分别居第一和第三位;与之相对,卖出仟源医药金额最大的前五名则全部来自机构席位,卖出金额分别为3536.21万元、1756.88万元、1756.87万元、1333.85万元和1246.42万元,而且上述5家席位买入金额悉数为零。无论从家数还是卖出金额上看,机构投资者看空情绪均占据主流;相比全天2.08亿元总成交额,上述5家机构卖出金额即接近一半,显示"甩卖"情绪较为突出。由此建议投资者保持谨慎。

■评级简报

华夏幸福(600340) 打造新材料产业园

近日,华夏幸福基业股份有限公司间接持股的全资子公司任丘鼎兴园区建设发展有限公司与南京玻璃纤维研究设计院、任丘市人民政府就共同打造全国领先的玻璃纤维及复合新材料产业园建立合作关系,并签署《战略合作框架协议》。

海通证券认为,公司本次联手南京玻璃纤院和任丘政府,三方以结构调整、转型升级和产业集聚建设为契机,打造国家一流、具有国际影响力的玻璃纤维及复合新材料产业园。三方努力对集聚区进行高标准统一规划、设计与建设,建立公共研发服务平台、运营服务平台、产品检测认证平台、金融支持平台,支持企业创新发展。

华夏幸福目前已投资运营超过20座产业新城,未来均有机会接入玻纤等新材料产业园,直接增加园区落地投资额;同时通过产研结合,促进园区产业升级发展,将吸引其他研究院所与华夏幸福开展相关合作,合作模式未来可继续在其他行业进行复制。

公司发展特点不仅仅是外延式区域扩张,内涵式产业升级将成为后期华夏幸福重要发展亮点。年初至今,公司已连续导入工信国际、卫星导航产业港、电商物流和北斗导航产业等。本次牵手南京玻纤院将为华夏幸福后期切入玻璃纤维及复合新材料产业奠定坚实基础。维持"买入"评级。

森源电气(002358) 光伏电站如期确认收入

公司发布关于转让河南森源新能源发电有限公司100%股权及兰考县200MW地面光伏电站项目EPC关联交易的公告,拟以现金2.6亿元的价格向森源集团转让新能源发电100%股权,同时公司作为该项目EPC总承包商,于2014年12月31日前完成项目主体工程并向新能源发电交付,合同价款为16.2亿元。

广发证券认为,光伏电站将如期确认收入,显著增厚公司业绩。估算该电站项目已完成28%的工程量。从本次交易价格和资产评估值计算,公司获利约6000万元,若剩余EPC总包业务也具备相当利润率水平,该光伏电站将为公司带来超过2亿元净利润,增厚2014年EPS约0.50元。另外依据公告的EPC合同价款测算(由于公司直接获取电站路条,在建设过程中与爱康、科诺、中利多家企业的设备合作协议,预计公司EPC净利润率有望达到10%左右),也符合以上预测值。

短期光伏电站EPC业务有望快速增长。根据之前公司陆续公布的相关公告,目前森源电气在手的光伏电站投资框架协议已达6.5GW,通过"圈地"策略抢占优质电站建设土地资源,确保了公司光伏电站业务的长期可持续发展,预计未来公司将顺利获得省内路条。2015年公司光伏电站EPC业务有望快速增长。重申"买入"评级。

千方科技(002373) 交通互联网入口价值初显

17日公司发布增发预案及对外投资公告,拟以不低于22.15元/股,增发不超过5137.70万股,募集资金11.38亿元。实际控制人夏曙东100%持股的中智慧通拟以现金认购本次发行数量不超过451.47万股且锁定3年,其他股东锁定1年。募投项目包括城市综合交通信息服务及运营项目、收购杭州鸿泉数字设备有限公司55%股权项目、并购专项资金池项目和补充流动资金项目。同时,全资子公司掌城科技拟出资1000万元设立云南掌城;全资子公司北大千方拟出资设立海南科力。

海通证券认为,交通大数据运营是此轮汽车与交通领域创新的核心所在。能够以大交通大数据运营及生态整合为核心使命的公司亦构成此轮汽车及交通创新的"神经中枢",千方科技是目前A股最可能担负这一使命的上市公司。大交通大数据运营可以助力用户精准出行,用户粘性高且出行中的消费生态整合具有重要价值,未来有望颠覆O2O业态。

与其他交通信息化公司专注交通、公安领域的系统集成项目不同,千方科技自成立起就依托对数据的理解逐渐构建起交通数据采集——交通数据处理——交通数据反馈及应用的闭环系统。在移动互联网终端普及、前装车联网市场开始爆发的大背景下,精准化交通出行服务迎来重要战略机遇期。城市综合交通信息服务及运营项目是本次增发项目重中之重,3年10个城市积聚数百万用户,入口价值将得以凸显。

收购杭州鸿泉数字设备有限公司55%股权,布局车载前装市场,产业链延伸有助数据变现路径多样化。公司将直接取得上述优质客户资源,有望利用上市公司资源,在大智能交通领域更广阔领域开展深度合作。

拟使用募集资金18000万元用于建立并购专项资金池,聚焦大交通大数据产业链整合仍将继续,并购协同效应将进一步显现。与业绩导向的并购不同,千方科技未来主营业务增长强劲,战略领先,其收购更多是获取发展所必需的战略资源,打造具有千方特色的大交通大数据产业集群。鉴于公司良好的激励机制、战略能力及执行能力,我们预期公司将进一步推进产业链并购,并有望与BAT形成更紧密的合作关系。提升公司评级至买入评级。

"一带一路"推动国际物流发展

政策起航 跨境物流迎新契机

□太平洋证券 程志峰

回顾2014,物流行业暗潮涌动,改革红利开始逐步释放。物流板块今年整体涨幅已经达到58%,在板块中居前。预计还有多项政策在酝酿中,可望在2015年陆续出台,这一系列文件成为今后一个时期指导物流业发展的纲领性文件。改革为交通运输行业的最大红利,将是推动物流板块的主要动力,2015年将继续迎来物流业整合的浪潮,也将迎来多只物流股票的IPO。

政策红利待释放

物流运输需求增速的稳中趋缓导致物流费用增速大幅度回落。据统计,今年前10个月,物流需求增速呈现稳中趋缓的态势,全国社会用于物流活动的费用增幅已大幅度收窄。这表明物流运输需求增速的稳中趋缓导致物流费用增速大幅度回落,中国的物流企业必须要挖掘新的利润增长点。

物流企业整体经营环境一般,业务模式平淡。2014年前三季度,已上市的物流类公司,主要营业收入的增幅超过20%,但净利润增幅不到13%,而且营业成本的增幅要略大于营业收入的增幅。这从另一个侧面表明,物流企业整体经营环境一般,业务模式平淡。

政府提高对物流的重视程度,多项利好频出,有利于物流业态整合。今年6月国务院常务会议讨论并通过了《物流业发展中长期规划(2014-2020年)》。该文件一方面要深化物流业管理体制改革,建立统一开放、竞争有序的全国物流服务市场;另一方面要发挥市场配置资源的决定性作用,着力提升物流企业规模化、集约化水平。该《规划》的编写历经3年,期间物流行业发生巨大变化,尤其是今年的京东和阿里上市,把交运物流拉高到一个新的战略层次,同时开放国内市场,让外资物流进入。

同时,"一带一路"、自贸区扩容等政策多层利好叠加,物流板块的个股也跟随这样的浪潮,随政策起舞,演绎出波澜壮阔的走势图。

未来,特色物流、现代化物流聚集及业务模式的创新将成为物流企业创新发展的必然选择。我们认为,在国际跨境物流、冷链物流等方面,将会有重大投资机会。

跨境物流机遇多

展望2015,迎接改革主题,物流跨越国境迎来新契机。物流业也将继续迎接整合的浪潮,且将迎来多只物流股票的IPO。

跨境电商物流主要是针对中国大陆市场的进口物流。我们估算,2014年可纳入海关归口统计的进口跨境电商零售额预计达到600亿元,2015-2016年可翻2-3倍,预估达到1500-3300亿元。另据中国电子商务研究中心预测,2018年中国的海淘人数将达到3500万,海淘规模达到1万亿元。

"一带一路"将推动国际物流发展,积极构建服务于全球贸易和营销网络基础设施工程基建类项目是中国走出去的主要抓手之一,包括建筑、交通、装备制造、水利工程等方面。只要中国企业有业务订单的地方,就需要跨国物流企业的支持。因此国际网络齐全是跨境物流业的重要核心竞争力之一。如果再辅助门槛极高的工程工业品跨境运输,则企业将可筑起宽阔的护城河。在跨国贸易方面,中国已是世界第一货贸大国。

国际工程物流,门槛高,难度大,此类工程势必要大型工程类运输的辅助才行。工程物流,直接理解就是涉及工业品的物流,运输品主要是工业制造业上下游的原材料和成品。尤其是特定成品跨越国界的运输,必须在规定的时间内,在异国异地有可调动的运输资源,同时具备丰富的特种装备运输经验,才可以承接此类项目。也就是说这块市场并非像快递一样,它有着较高的门槛。目前工程物流已协助中国企业跨出国门,从水泥、沙土、石化,到大型固件如风电、桥梁、火车、地铁、轨道、钢构模块等。

国际跨境物流有三点投资逻辑:一是,掌握快速通关资源是分析跨境电商物流能否成功的关键;二是,距货主客户越近价值越高,从市场看,一手单的利润较高,二手单利润薄弱;三是,有限的时间内,在境外可调动的运输资源和网络据点是货主单位招标挑选物流企业的关键。

此外,冷链物流投资,应更多的从物流技术装备现代化的角度来看待,从大型冷链仓储到大中小型冷链运输等方面的需求都很大。我们看好冷链未来的发展,但短期爆发还欠缺一些条件,建议关注冷链装备类企业的投资机会。

今日走势判断	
选项	比例
上涨	52.4%
震荡	27.7%
下跌	19.9%

目前仓位状况(加权平均仓位:71.4%)	
选项	比例
满仓(100%)	45.8%
75%左右	20.4%
50%左右	15.8%
25%左右	9.6%
空仓(0%)	8.5%

常用技术分析指标数值表(2014年12月17日)

数据提供:长城证券杭州分公司

技术指标		上证(综指)	沪深300	深证(成指)
移动平均线	MA(5)	↑2979.97	↑3251.49	↑10580.15
	MA(10)	↑2955.35	↑3206.80	↑10421.44
	MA(20)	↑2786.72	↑2976.05	↑9637.83
	MA(30)	↑2678.73	↑2835.15	↑9189.14
	MA(60)	↑2517.14	↑2639.95	↑8641.65
	MA(100)	↑2403.24	↑2527.66	↑8364.13
	MA(120)	↑2345.02	↑2467.10	↑8183.68
	MA(250)	↑2196.87	↑2329.86	↑7836.79
乖离率	BIAS(6)	↑2.95	↑3.51	↑2.00
	BIAS(12)	↑4.66	↑6.23	↓5.04
MACD线	DIF(12,26)	↑142.29	↑190.58	↑608.74
	DEA(9)	↑127.76	↑166.16	↑527.25
相对强弱指标	RSI(6)	↑78.62	↑81.58	↑80.82
	RSI(12)	↑77.46	↑80.51	↑80.11
慢速随机指标	%K(9,3)	↑74.06	↑76.95	↑73.50
	%D(3)	↑69.29	↑72.30	↓72.51

技术指标		上证(综指)	沪深300	深证(成指)
心理线	PSY(12)	↑83.33	83.33	75.00
	MA(6)	77.77	↓84.72	↓79.16
动向指标(DMI)	+DI(7)	↑24.76	↑30.80	↓31.08
	-DI(7)	↑6.82	↑4.43	↑3.24
	ADX	↓75.77	↓86.59	↓92.88
	ADXR	↓87.56	↓92.85	↓96.21
人气意愿指标	BR(26)	↑160.88	↑215.66	↑219.35
	AR(26)	↑173.18	↑195.08	↑202.00
威廉指数	%W(10)	↓9.50	↓6.49	↓18.98
	%W(20)	↓4.63	↓3.14	↓9.23
随机指标	%K(9,3)	↑76.56	↑79.45	↑74.83
	%D(3)	↑73.45	↑76.16	↓75.61
	%J(3)	↑82.79	↑86.12	↑73.27
动量指标	MOM(12)	↑380.86	↑540.78	↑1690.96
	MA(6)	↑356.93	↑506.34	↓1742.12
超买超卖指标	ROC(12)	↑14.21	↑19.17	↑18.59

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。