

政策助力+巨头参与 涉农电商发展空间广阔

本报记者 徐伟平

12月17日,农业部部长韩长赋在北京市朝阳区、平谷区调研时强调,要加快转变农业发展方式,调整优化农业结构,积极发展农产品电子商务,打造农产品新型流通业态。其实今年以来阿里布局涉农电商、乐视食品电商平台上线,恒大进军农业,农业互联网逐渐受到一些“巨头”的关注。显然,农业互联网广阔的市场让更多的投资者看到商机,纷纷想要分一杯羹。面对万亿元以上的农资市场以及6-7亿的农村用户人口,涉农电商的市场空间广阔,相关上市公司值得投资者重点关注。

政策助力 巨头参与

12月17日,农业部部长韩长赋在北京市朝阳区、平谷区调研时强调,要加快转变农业发展方式,调整优化农业结构,积极发展农产品电子商务,打造农产品新型流通业态,推进现代农业发展,促进农业提质增效、农民增收。据悉,中央农村工作会议将于12月22日、23日在京召开。会议将继续关注推进农业现代化、农村改革问题。中央农村工作会议是中央在“三农”领域最重要的年度会议。按照惯例,中央农村工作会议于中央经济工作会议之后召开,在总结本年度农业、农村工作的基础上,对来年工作做出指导和部署。来年的中央“一号文件”也会在会议上征求意见,修改完善后发布。2015年“一号文件”将连续第12年聚焦“三农”。2014年是全面深化改革的开篇之年,今年“一号文件”对推进农业现代化、全面深化农村改革做了提纲挈领的部署。

政策助力为涉农电商的发展打下了坚实基础,而“巨头”参与则打开了涉农电商



新华社图片

行业的发展空间。今年10月阿里巴巴集团宣布,启动千县万村计划,在三年至五年内投资100亿元,建立1000个县级运营中心和10万个村级服务站。这意味着,阿里巴巴要在今后几年以推动农村以线下服务实体的形式,将其电子商务的网络覆盖到全国三分之一强的县及六分之一的农村地区。

继阿里布局涉农电商,乐视食品电商平台上线,恒大进军农业,农业互联网逐渐受到其他巨头的关注,纷纷想要在农业互联网上分一杯羹。乐视控股正式向外界宣布进军农业,成立乐视互联网生态农业(北京)有限公司,并公布了乐视农业的全盘布局。

其食品电商平台“乐生活”已于8月18日上线测试。据悉,乐视互联网农业将在全国范围内布局集现代化农业生产、种苗培育与加工、休闲旅游、乐居生活于一体的全产业链。

涉农电商发展空间广阔

随着低价智能手机的广泛普及和3G、

东兴证券认为,此次清洁煤气化技术订单的获得,充分说明公司技术已经被市场接受,在经济成本、雾霾治理、碳减排压力下,越来越多的企业愿意采用此类清洁煤利用技术,整个市场空间逐步打开。

公司的亮点在于:一是,公司为清洁煤气化利用技术的典范,随着清洁煤制气装备得到客户的认可,业绩将大幅提升;二是,清洁煤制气技术经过多年技术开发取得突破性进展,成为新的增长点;三是,传统煤化工领域逐步接受公司清洁煤气化技术,进入新的领域;四是,清洁煤制气技术在氧化铝行业具有典型的低成本、高环保的技术优势,在行业内普遍得到认可,进入爆发期;五是,对大气污染管控的加强以及经济性的提升,促进陶瓷产业对清洁煤燃烧技术的应用,带来订单不断;六是,资源整合收购河南东大泰隆冶金科技有限公司进入清洁煤制气总包领域,拓展市场空间;七是,法库项目随着产能利用率提升有望逐步扭亏;八是,传统建材机械产品保持稳健。持续给予公司“强烈推荐”评级。

科达洁能(600499) 清洁煤气化设备再下一城

公司公告称:科达洁能控股子公司安徽科达洁能公司与宜昌市银河煤化工有限公司签订战略合作框架协议,其中宜昌市政府经过多方论证及决议审核通过,由宜昌银河煤化工采用科达洁能清洁煤气化技术及装备为辖区内宜昌生物产业园和伍家岗工业园区集中供能。预计整个项目将分为两期进行总投资规模约5亿元以上。

宏源证券认为,肿瘤医疗服务全产业链闭环形成。公司通过肿瘤药物、肿瘤诊断(一体医疗)及肿瘤医院三步来进行肿瘤医疗服务布局。此次收购正是将最核心的高端肿瘤医院资产收入囊中,逐步兑现公司肿瘤医疗服务战略布局,打造“北大系”肿瘤医疗服务品牌。

定位高端肿瘤诊断,突出医疗服务质量。根据新里程医院的服务体系看,其一开始就定位为国际化肿瘤诊疗服务平台,服务于高端肿瘤患者人群,为患者制定从早期诊断到临终关怀的一整套诊疗综合方案,通过各个环节跟踪反馈保证治疗的及时性。

充分利用股东资源,后续医疗服务转型仍可期待。公司此次收购的新里程医院原来即由北大肿瘤医院和新里程医院集团共同设立,所以公司充分利用了股东北大医学部的医院资源进行整合。而在此收购中,北大医疗产业基金和肿瘤医院管理公司也通过娴熟的资本运作发挥了重要作用,公司股东背景雄厚,医院资源体量巨大,公司的医疗服务业务空间不可小觑。维持“买入”评级。

清洁煤气炉即将进入宜昌生物产业园区,技术、设备得到当地政府认可。这是公司在园区项目上的新的尝试,如能顺利推进,将对公司2015-2016年业绩带来积极影响。

北大医药(000788)
肿瘤医疗服务全产业链布局完成

公司公告子公司肿瘤医院管理有限

房地产业冬已远

华泰证券 曹光亮

伴随地产供给端恶化速度远快于需求端,在耐心的等待中,终于迎来了首次降息。预计未来央行会继续维持宽松的货币政策,直至利率降到完美利率之下,催生出新一轮地产的繁荣。当下,地产投资时钟正在滴答滴答往前走,从债券投资区正式步入股权投资区,地产股票将会呈现显著的绝对超额收益。

投资时钟步入股权投资区

其实地产行业非常单纯,它往往只受到两个重大因素的影响,一是当下地产行业的景气度,另一个是当下的利率水平。

降息所标志的宽松化信号意义十分重要,在实体经济疲软、基建投资边际收益率下滑的情况下,央行终于在地产基本面实质性恶化之前出手。预计未来央行会继续维持宽松的货币政策,直至利率降到完美利率之下,催生出新一轮地产的繁荣。当下,地产投资时钟正在滴答滴答往前走,从债券投资区正式步入股权投资区,地产股票将会呈现显著的绝对超额收益。

我们预计,2015年地产基本面将呈现出销售四平八稳,投资在上半年见底,房价温和上涨并于2016年加速的局面。消费端看,在货币政策持续宽松的大前提下,

股权投资春又至

预计2015年商品房成交将延续2014年底的回升态势,并维持四平八稳的销售节奏,预计全年成交面积和金额将分别增长6%和8%。在新开工面积和土地复苏的引导下,预计2015年商品房开发投资额也会在上半年见底,呈现出前低后高的走势,是大概率事件。

两策略优选地产股

在这种背景下,我们认为机构投资者应当维持地产行业的超配地位,具体而言可因循两大选股策略。

选股策略之一是着眼投资下一代房地产商。基于对大陆传统住宅开发业发展瓶颈的预期,地产商转型成为资本市场较为关注的焦点,的确,经过近20年的住房商品化扩张,传统开发商旧有的发展模式受到了挑战,尽管我们并不认为这种挑战不是现时的;展望来看,中长期需求增速趋缓,供给端上行压力的加大加强,伴随传统开发利润空间逐步的收窄,传统的开发模式早晚面临终结的一天。因此我们认为选股在着眼于地产景气度周期性上升的同时,也需要考虑公司发展的长期逻辑。检验地产商转型之路,通过对海外经验的总结与提炼精选,我们认为金融化与投资平台化是地产公司转型的主要方向。

作为金融行业的一个子领域,房地产无时无刻不在与金融打交道,无论是地产公司开发融资,还是消费者购房贷款,地

产行业总是与金融服务业紧密相连的。地产商对金融服务的业务流程与商业模式较为熟悉,甚至在开展面向业务的金融服务时,具备一定的渠道优势。随着金融改革的深入、银行牌照的放开以及互联网金融的兴起,我们认为中国地产商已经逐步具备了向金融服务业渗透的能力和环境。

结合中国现状,我们认为股东或股东子公司中具备金融基因的地产公司更容易向金融领域渗透,因此推荐具备金融化基因的地产公司。

其次是拥有投资平台潜质的地产公司。对于业务的多元化转型,由于中国地产商兴起只有20多年的历史,大多数企业尚处于在行业内打拼、拓展的阶段。现阶段还很难评判A股地产公司对生息类业务的驾驭能力,只能粗略地看,我们认为具备园区运营经验,以及与其他行业企业的广泛接触,在业务多元化转型方面的能力优于现有同行,此外,12月3日国务院常务会议决定在更大范围推广中关村试点政策、加快推进国家自主创新示范区建设,也为园区地产提供了政策利好。

选股策略之二是玩转高Beta。尽管地产商发展面临长期逻辑的困境,但毕竟未进入两年地产行业景气度将处于持续上升的阶段。传统地产股也会具备不错的绝对收益。对应于行业景气度上升,认为应当投资于高杠杆的地产商,以获取尽可能大的Beta收益。

■异动股扫描

券商股调整引机构博弈

本报记者 王威

昨日申万非银金融指数大跌3.74%,券商股全面回调。与此同时,机构投资者也对券商股产生了激烈的分歧,昨日龙虎榜中共有7只券商股现身,且机构席位炒作呈现冷热分布不均格局。

交易所盘后公开信息显示,昨日共有7只券商股登上龙虎榜。

机构席位最多的是西部证券

和东吴证券,昨日共有6个机构

席位参与。西部证券五大买入席

位中的前三大席位均为机构专

用席位;卖出的五大席位中,第一

、二、四席位为机构专用席位。

东吴证券第二、三大买入席位为

机构专用席位,同时第一、二、

、四大卖出席位均为机构席位。

值得注意的是,除了广发证

券中的机构席位为边打边撤外,

其余券商的机构席位均为单

边操作。而昨日机构博弈情况也

说明了,随着券商股的反复走

强,市场对其短期走势的看法也

正在出现分歧。分析人士指出,

虽然整体来看,牛市当中券商股

获益最大将持续成为龙头品种,

但短期来看涨势过快猛正在

增大短线调整的风险,投资者当

前宜保持谨慎观望。

光大证券昨日则有4个机

构席位现身。第二、三大买入席位为机构专用席位,第三、五大卖出席位分别为国泰君安总部和机构专用席位。广发证券昨日也有3个机构席位参与,分别为买二、买五和卖四。

东北证券昨日则获得机构抄底,机构专用席位分别在第二、三买入席位。此外,国海证券和国元证券机构席位较少。其中国海证券的买三和卖一席位出现机构身影;国元证券则机构仅在卖五席位出现。

值得注意的是,除了广发证券中的机构席位为边打边撤外,其余券商的机构席位均为单边操作。而昨日机构博弈情况也说明了,随着券商股的反复走强,市场对其短期走势的看法也正在出现分歧。分析人士指出,虽然整体来看,牛市当中券商股获益最大将持续成为龙头品种,但短期来看涨势过快猛正在增大短线调整的风险,投资者当

前宜保持谨慎观望。

机构扫货 五矿稀土“天量”涨停

本报实习记者 叶涛

献良多。龙虎榜数据显示,昨日卖出五矿集团金额最大的席位全部为营业部席位,卖出金额大致在4033.86亿元-2.55亿元之间;不过当天买入该股金额最大的前五位中,有四席为营业部席位,买入金额为8125.50万元、6811.51万元、5804.04万元和5693.37万元,分列第一、第三、第四和第五位,同期卖出金额悉数为零,显示当前机构投资者对该股预期较为一致。

海通证券认为,五矿稀土可能成为稀土政策调整的最大受益者。目前钨集团在湖南、云南和福建均有稀土矿产资源,控制开采配额约2000吨。如果广州建丰钨矿稀土有限公司注入,则新增3000吨离子矿处理能力,在后期稀土价格反弹的情况下,公司将会收获较好收益。

机构甩卖无碍立思辰涨停

本报实习记者 叶涛

22.30元涨停价开盘,开盘后数分钟内虽有大额买单涌出,导致涨停板小幅打开,不过很快即在9点45分再度封上涨停,此后直至收盘再未打开。从成交来看,立思辰昨日成交额达到5.08亿元,为前一交易日1.37亿元的3.71倍,买盘力量之强由此可见一斑。

不过,当天该股仍遭到机构投资者集体“抛售”。据龙虎榜数据,昨日卖出立思辰金额最大的前五席位中机构席位有四家之多,具体金额分别为9402.63万元、222.98万元、1338.00万元和1114.98万元;与之相对,买入金额最大的五席位全部为营业部席位,金额在1231.74万元-2471.85万元之间。

新浪财经-中证网联合多空调查

常用技术分析指标数据表(2014年12月18日)

数据提供:长城证券杭州分公司

目前仓位状况 (加权平均仓位:70.1%)	
选项	比例
满仓(100%)	47.1%
75%左右	18.1%
50%左右	14.3%
25%左右	9.3%
空仓(0%)	11.3%

今日走势判断	
选项	比例
上涨	45.8%
震荡	29.0%
下跌	25.2%

常用技术分析指标数据表(2014年12月18日)			
技术指标	上证(综指)	沪深300	深证(成指)
MA(5)	↑3006.33	↑3284.08	↑10580.15
MA(10)	↑2971.16	↑3230.96	↑10421.44
MA(20)	↑2816.96	↑3016.49	↑9637.83
MA(30)	↑2699.79	↑2863.15	↑9189.14
MA(60)	↑2529.50	↑2655.57	↑8641.65
MA(100)	↑2413.03	↑2539.14	↑8364.13
MA(200)	↑2353.62	↑2477.21	↑8183.68
MA(250)	↑2200.29	↑2333.59	↑7836.79
BIAS(6)	↓2.15	↓2.40	↓2.00
BIAS(12)	↓3.67	↓4.61	↓5.04
DIF(02,26)	↑143.69	↑192.34	↓608.74
DEA(0)	↑130.94	↑171.40	↓527.25
RSI(6)	↓77.52	↓77.91	↓80.82
RSI(12)	↓76.91	↓78.61	↓80.