

电子商务

第三方支付概念股迎来发展黄金期

随着跨境电子商务迅猛发展,电商平台和中小卖家对跨境支付的需求呈现几何级数增长,跨境支付迎来黄金发展期。第三方支付

支付的统计数据显示,目前全球跨境电商结算业务中,40%用人民币结算。

近年来,国家不断出台对跨境贸易的扶持政策,为外贸行业及跨境电商企业创造了越来越多的便利条件。就国内外支付行业对比来看,中国在行业的技术、创新、服务等方面都远超其他国家。

连连支付提供的数据显示,目前国内有20万家跨境电商企业,每年交易额约合5.2万亿元,并保持20%以上的高增长率;2016年中国跨境电商进出口总额预计将增至6.5万亿元,年增长率达到30%,占中国总进出口贸易额的20%。

在国家队行动的同时,不少第三方支付平台在经过人民银行等相关机构批准后,也纷纷开始抢占跨境支付市场。

多位行业人士表示,支付是价值实现的最后一环。如何提升支付,尤其是电子支付基础设施和法律政策环境,改进和



提高支付手段和效率,进而提升支付,尤其是电子支付对跨境消费乃至经济增长的贡献度,是决策部门和支付业界越来越不容忽视的问题。

■ 中财

有色金属

板块配置佳点或出现

上期所上调多品种交易保证金及涨跌幅限制:将铜、铝、锌、铅、镍、锡、螺纹钢、热轧卷板、天然橡胶和石油沥青品种交易保证金标准由8%调整为9%,涨跌幅度限制由6%调整为7%。

上调保证金率或致金属期货价格短期回调:11月22日,大宗商品集体暴动,国内铜、铝、锌、铅、镍、锡期货价格分别上涨3.84%、2.97%、3.27%、5.97%、3.52%、3.96%,上涨之势异常迅猛。交易所上调保证金,有利于减少期货资金杠杆,或将导致部分持仓机构抛售部分多单来满足新保证金率的要求,从而抑制短期过快上涨态势,金属期货价格或将短期回调。

上调保证金率不改金属期货价格上涨趋势:市场预期和实际供求情况是决定期货价格走势的根本因素,而交易规则的改变仅能影响短期持仓结构。目前中国经济复苏和美国基建刺激预期仍在发酵,在人民币贬值的大背景下,大量货币涌向大宗商品寻求保值增值。在现有市场预期未被证伪之前,我们持续看好金属期货价格的持续上涨。

石墨烯

产业化获多项突破

石墨烯产业链有望受益

消息面上,西北大学在石墨烯研究与产业化获得多项突破,使电池体积缩小、容量增加成为可能。目前该课题组完成了批产量500公斤的石墨烯改性石墨锂电负极材料工业化放大试验,产品性能达到了国标高性能石墨负极材料指标。同时,该实验室制备出多种超过1000mAh/g石墨烯锂电池负极材料,与国际研究水平同步。此次课题组实现了高性能石墨烯批量制备,批产量达到公斤级有助于推动行业快速发展。

石墨烯具备良好的导电导热性、光透性、抗菌性,在储能、电化学分析等方面都表现出了良好的应用前景。近年来,石墨烯材料的研究及应用进展引起社会广泛关注。欧盟已启动了石墨烯旗舰研究计划,美国、日本、韩国也加大了石墨烯应用基础研究领域的投入力度。目前,我国部分针对快速发展石墨烯产业的措施已经出台,石墨烯有望在十三五期间获得较快发展。根据此前发布的《中国制造2025重点领域技术路线图》,要求2020年石墨烯需要形成百亿产业规模,2025年整体产业规模突破千亿。

从行业基本面的来看,石墨烯已经突破了制备的瓶颈,粉体和薄膜材料两大细分领域已经涌现出了一批优秀的企业。石墨烯的发展思路将是应用创新为切入点,推动传统行业向高性能材料升级,消费电子、锂电池、超级电容、橡塑、涂料等细分行业出现部分优势企业通过添加石墨烯材料大幅提升传

有色板块迎来较佳配置时点,首推锌板块,次推铜铝板块:金属期货价格回调或将带动板块短期回调,有色板块迎来较佳配置时点。在需求预期改善的大背景下,首推基本面改善、涨价最为确定的锌品种。锌精矿加工费仍在下滑,南方矿加工费已下跌至4000-4100元/吨,北方矿加工费4100-4400元/吨,进口TC跌至60-80美元/吨,均已跌至10年期最低水平,显示精矿采购难度仍在增加,且预期仍在下滑。目前锌冶炼厂的原料库存约为30-40天水平,2017年2月春节前,天气、运输等不确定因素都有望加剧精矿短缺程度。因此,我们认为,锌价在2017年初或将上涨至2800-3000美元/吨。其次推荐铜铝板块。铜价仍是期货领涨龙头品种,板块有望持续跟随期货上涨;铝板块将于2017年迎来业绩拐点,板块估值大幅度降低,安全边际大幅度增加。

我们维持行业“买入”评级,投资组合为:驰宏锌锗、中金岭南、江西铜业、云南铜业、云铝股份。

■ 国金证券

IT产业

5G时代新机遇

中国5G推进组消息称,中国主导推动的Polar码被3GPP(国际移动通信标准化组织)采纳为5G eMBB(增强移动宽带)控制信道标准方案。

中国5G推进组称,此次中国主导推动的Polar码被3GPP采纳为5GeMBB控制信道标准方案,是

中国在5G移动通信技术研究和标准化上的重要进展。中国将持续加大对5G技术标准研发,为形成全球统一的5G标准、提升5G标准竞争力作出重要贡献。

据报道,美国时间11月17日,国际无线标准化机构3GPP的RAN1(无线物理层)87次会议在美国拉斯维加斯召开,就5G短码方案进行讨论。三位主角是中国华为主推的Polar Code(极化码)方案,美国高通主推的LDPC方案,法国主推的Turbo2.0方案。最终,华为的Polar方案从两大竞争对手中胜出。

Polar码是编码界新星,于2008年由土耳其毕尔肯大学Erdal Arikan教授首次提出,是学术界研究热点之一。中国公司对Polar码的潜力有共识,并投入了大量研发力量对其在5G应用方案进行深入研究、评估和优化,在传输性能上取得突破。

据悉,中国5G推进组2013年由工信部、国家发改委、科技部联合推动成立,旨在研究5G技术,推动5G全球标准的统一,实现5G商用。目前,华为、中兴、中国移动、中国联通、大唐电信等50多家企业都是该推进组成员。

我国《“十三五”规划纲要》提出,要积极推进5G发展,2020年启动5G商用。而为应对2020年启动5G商用的目标,在今年“十三五”开局之年,5G技术也频频收获成果。

在5G时代,我国率先在亚太地区成立IMT-2020(5G)推进组,整合产、学、研、用精锐力量,积极向国际电信联盟等国际标准组织输出观点。目前国内的5G技术水平在多个领域和国外企业不相上下,甚至在一些关键技术上,还具有明显的优势。从此前国际组织的评估来看,我国企业确实具备了5G标准制定的主导能力。

业内人士表示,一旦我国最终主导5G标准,随着5G网络商用,全球IT产业也将进入新的发展时代,产业机遇有望向我国倾斜。

■ 和讯