

多家高速公路公司股价创新高 险资青睐板块连续三年跑赢大盘



证券时报记者 黄翔

8月16日,山东高速、宁沪高速、深高速三家高速公路公司股价继续上涨,盘中分别刷新各自上市以来的新高。今年以来,A股市场红利股表现优异,其中高速公路板块涨幅显著高于上证指数,而该板块此前已连续三年跑赢大盘。今年8月以来,高速公路板块继续走强,多只个股股价不断刷新阶段新高。券商研报认为,高速公路企业业绩稳步增长、低波动红利属性突出,以及优质交通基础设施资产价值不断强化,未来仍是较优的配置资产。

股价创新高

Wind数据显示,今年以来,申万高速公路指数(851731)涨幅9.18%,显著高于同期上证指数。回顾近3年,该指数在2021年、2022年、2023年的年度涨幅分别为6.9%、-0.3%、17.5%,连续3年跑赢上证指数。个股方面,皖通高速、山东高速、粤高速A三家高速公路公司年内涨幅居前三甲,分别上涨42.53%、40.57%、37.72%。紧随其后的宁沪高速、招商公路、粤高速B、深高速、五洲交通、楚天高速、福建高速等涨幅均超20%,此外,四川成渝、赣粤高速涨幅超16%。如果将时间拉长,不少高速公路股的涨幅更为惊人。如皖通高速自2022年8月以来,近2年时间累计涨幅

约160%。同期,山东高速累计上涨110%;宁沪高速累计涨幅104%;招商公路上涨101%;粤高速A累计上涨78%。近期,高速公路公司股价屡创新高。8月16日,山东高速、宁沪高速、深高速继续上涨,盘中分别刷新上市以来的股价新高。其中,山东高速股价盘中涨至9.38元/股,宁沪高速最高13.69元/股。早前的8月2日,皖通高速、粤高速A同日也大幅攀升,盘中分别涨至16.1元/股、11.32元/股,其中粤高速A创上市以来新高,皖通高速则刷新近9年来的高点。值得注意的是,尽管高速公路公司本身板块取得了不错的涨幅,但高速公路公司投资其他行业的金融资产却并不理想。以赣粤高速为例,赣粤高速在上半年实现营业收入32.20亿元,同比下降7.22%;净利润6.27亿元,同比下降14.33%。赣粤高速净利润下滑的原因,正是由于上半年持有的股票类型的金融资产公允价值下跌。数据显示,赣粤高速在2024年初持有的股票类型的金融资产为12.07亿元,上半年该项资产公允价值亏损了0.92亿元。主要集中在国盛金控、湘邮科技和信达地产这3只股票上,上半年上述3只股票的二级市场价格分别下跌了9.12%、30.72%和15.04%。但如剔除该项损益,赣粤高速扣非净利润为6.51亿元,同比增长9.1%。

受险资青睐

高速公路以其红利低波属性,成为当前市场环境下较受追捧的资产,不少高速公路公司获得社保基金、保险公司、外资等机构的青睐。今年上半年,作为“耐心资本”的险资频频买入高速公路企业。以长城人寿为例,上半年长城人寿持续增持赣粤高速,后者的半年报数据显示,长城人寿以1.44亿股(持股比例为6.18%)的持股,名列十大股东的第二位;而据赣粤高速2023年年报,长城人寿并未出现在十大股东,显然其增持动作主要在今年上半年内进行。长城人寿此前表示,赣粤高速扎根江西本土,业务稳定且业绩稳健,符合保险公司长期投资理念,适合险资长期持有。此外,长城人寿还指出,不排除未来12个月内在符合和遵守现行有效的法律、法规及规范性文件的基础上继续增加公司股份的可能性。除赣粤高速外,今年上半年长城人寿还增持了中原高速250万股,持股比例提升1.91%,达到5.93%,居中原高速第三大股东;还买入五洲交通4839万股,持股比例3.01%。此外,平安人寿今年上半年买入皖通高速731万股,持股比例0.44%。据万联证券发布的交通运输行业跟踪报告,公募基金持仓方面,2024年二季度交运行业公募基金持仓比重环比进一步提升,但仍低于标配比例,跨境物流与快递行业核心个股增减持表现分化,具有高分红属性的港口、铁路公路细分行业核心标的仍较

受资金青睐。今年下半年,作为“耐心资本”的险资频频买入高速公路企业。以长城人寿为例,上半年长城人寿持续增持赣粤高速,后者的半年报数据显示,长城人寿以1.44亿股(持股比例为6.18%)的持股,名列十大股东的第二位;而据赣粤高速2023年年报,长城人寿并未出现在十大股东,显然其增持动作主要在今年上半年内进行。长城人寿此前表示,赣粤高速扎根江西本土,业务稳定且业绩稳健,符合保险公司长期投资理念,适合险资长期持有。此外,长城人寿还指出,不排除未来12个月内在符合和遵守现行有效的法律、法规及规范性文件的基础上继续增加公司股份的可能性。除赣粤高速外,今年上半年长城人寿还增持了中原高速250万股,持股比例提升1.91%,达到5.93%,居中原高速第三大股东;还买入五洲交通4839万股,持股比例3.01%。此外,平安人寿今年上半年买入皖通高速731万股,持股比例0.44%。据万联证券发布的交通运输行业跟踪报告,公募基金持仓方面,2024年二季度交运行业公募基金持仓比重环比进一步提升,但仍低于标配比例,跨境物流与快递行业核心个股增减持表现分化,具有高分红属性的港口、铁路公路细分行业核心标的仍较

受资金青睐。今年下半年,作为“耐心资本”的险资频频买入高速公路企业。以长城人寿为例,上半年长城人寿持续增持赣粤高速,后者的半年报数据显示,长城人寿以1.44亿股(持股比例为6.18%)的持股,名列十大股东的第二位;而据赣粤高速2023年年报,长城人寿并未出现在十大股东,显然其增持动作主要在今年上半年内进行。长城人寿此前表示,赣粤高速扎根江西本土,业务稳定且业绩稳健,符合保险公司长期投资理念,适合险资长期持有。此外,长城人寿还指出,不排除未来12个月内在符合和遵守现行有效的法律、法规及规范性文件的基础上继续增加公司股份的可能性。除赣粤高速外,今年上半年长城人寿还增持了中原高速250万股,持股比例提升1.91%,达到5.93%,居中原高速第三大股东;还买入五洲交通4839万股,持股比例3.01%。此外,平安人寿今年上半年买入皖通高速731万股,持股比例0.44%。据万联证券发布的交通运输行业跟踪报告,公募基金持仓方面,2024年二季度交运行业公募基金持仓比重环比进一步提升,但仍低于标配比例,跨境物流与快递行业核心个股增减持表现分化,具有高分红属性的港口、铁路公路细分行业核心标的仍较

受资金青睐。

仍具较高配置价值

今年以来,全国高速公路领域陆续出台法律法规,高速公路收费政策有望迎来调整,对高速公路企业经营而言带来新机遇。今年5月22日,交通运输部公布《交通运输部2024年立法工作计划》。交通运输部法制司有关人士透露,该部已经明确了2024年交通运输部立法工作主要任务,其中包括收费公路管理条例的修订工作。相关人士认为,若高速公路收费期限上调,将对高速公路资产的长期价值产生显著的提振作用。华泰证券亦表示,在盈利维持高且稳定的前提下,高速公路板块个股估值提升主要看路段改扩建和分费率提升,若收费政策放开则会提升整个行业的估值水平。东兴证券认为,市场对稳定回报的诉求并非短期改变,而是长期趋势;降息周期则进一步提高了高速公路股的安全边际;改扩建带来的业绩成长性以及收费年限延长有望带来业绩与估值“戴维斯双击”。因此,预计未来较长一段时间里,高速公路板块受益于行业周期上行以及公司治理优化的提升,投资价值会持续凸显。处于改扩建周期,具备较强成长性的高速公路板块更具投资价值。

华测检测获461家机构调研 土壤“三普”检测中标情况理想

证券时报记者 聂英好

本周(8月12日至16日)A股大盘表现分化,上证指数全周涨0.60%,收于2879.43点;深证成指下跌0.52%,创业板指下跌0.26%。盘面上,行业(申万一级)指数跌多涨少,电子、传媒和通信行业涨幅排名前三,房地产、食品饮料和农林牧渔行业跌幅居前。主题概念中,AI穿戴设备、新冠特效药、血液制品、体外诊断等板块表现活跃。据报道,苹果要推新款AR眼镜,提振AI穿戴设备板块市场情绪,AI眼镜概念本周强势上涨,其中博士眼镜近5个交易日已累计涨148.59%。本周机构调研热度有所升温,在半年报集中披露的影响下,机构对热门公司调研的集中度大幅提升。截至8月16日19时,A股有65家上市公司周内接待机构并披露了调研记录,较上周增加17家。本周获机构调研公司赚钱效应依然较差,仅有约三成公司实现正收益。热门调研股方面,周内机构扎堆调研的现象显著增加,接受百家以上机构调研的公司有9家。其中华测检测本周接受461家机构调研,伟星股份、云天化分别接受210家、208家机构调研,安杰思、中矿资源、京新药业和精工科技均接待150家以上机构,此外耐普矿机、仙鹤

股份也接受超过100家机构调研。华测检测是一家从事贸易保障检测、消费品测试、工业品测试和生命科学检测业务的公司,是国内检测认证行业龙头。该公司本周发布2024年半年报,今年上半年实现营业收入约27.91亿元,同比增长9.2%;实现归母净利润约4.37亿元,同比增长1.97%。今年上半年,除了医药医疗板块毛利率下滑外,华测检测其他业务线毛利率均有提升。在调研中,华测检测对此回应称,受医疗专项整治行动持续深入、细分赛道竞争加剧等影响,医药医学板块短期承压,营业收入、毛利率同比有所下滑,随着药品检测、医疗器械、药学CMC等业务占比不断提升,CRO业务逐步转好,医药医学板块有望逐步向好。此外,机构投资者还关注华测检测2025年后环境业务增长的来源,该公司在调研中表示,当前土壤“三普”业务中标情况理想,中标了包括江苏、四川、湖南、湖北、广东、福建等多个省市的“三普”检测项目,接单情况符合公司预期,中标接单量居行业前列。土壤“三普”检测,即土壤常规物理性质检测、化学成分分析和生物学指标检测,是了解和掌握土壤污染状况的有效途径。华测检测指出,公司在今年年初已经在考虑“三普”后的环境业务增长长

力,也在拓展市场规模但华测所占份额低的领域,例如环境监测、海洋环境检测等业务。同时,华测也积极关注有增长潜力的细分领域的收购机会。知名白马股伟星股份也备受机构关注。伟星股份是国内服饰辅料行业的龙头企业,本周伟星股份发布的半年报显示,该公司上半年实现营业收入22.96亿元,同比增长25.57%;归母净利润4.15亿元,同比增长37.79%。今年上半年,伟星股份销售毛利率为41.80%,创下历史新高,机构投资者提问聚焦伟星股份毛利率创新高的原因,该公司表示,上半年伟星股份毛利率有所增长主要是受规模效应、产品结构等因素的影响,总体来说,公司不会片面追求高毛利,但合理的毛利率水平是可持续的。机构在调研中还问及伟星股份2024年~2026年产能规划和释放节奏,伟星股份表示,从该公司正在实施的募投项目来看,越南服装辅料生产项目已于2024年3月投产,剩余两个项目将在接下来2年~3年内实施完毕。当前的产能规划根据伟星股份未来五年发展计划布局,此外,新建产能从投产到达产也需要一定时间的磨合及调整。磷矿石是我国重要的经济矿产和战略性非金属矿产资源,磷化工企业云天化本周也是机构扎堆调研的热门股。今年上半年,云天化实现营业收入约319.93亿元,同比减少

猴痘疫情搅动股票市场 相关指数大涨3.55%

证券时报记者 胡华雄

近日猴痘疫情再次引起关注。世界卫生组织总干事谭德塞日前宣布,猴痘疫情构成“国际关注的突发公共卫生事件”。伴随着全球猴痘疫情的变化,近期股票市场上相关概念公司股价也经历剧烈波动。Wind猴痘指数8月16日上午盘中一度下跌超过2%,但后又快速拉起,收盘大涨3.55%。Wind猴痘指数近期走势强劲,8月以来累计上涨超过10%。上述指数成份股主要由拥有“猴痘”相关检测试剂、疫苗及治疗类药物公司的股票组成。部分相关概念股涨势尤为明显,成为近段时间A股市场涨势凌厉的一类股票。比如凯普生物近期连续大涨,最近一周累计涨幅高达70.89%,其中8月16日涨幅达16.55%;达安基因近期也走势强劲,最近一周累计上涨19.26%,8月以来则累计上涨27.02%;华仁药业8月16日大涨6.29%,8月以来累计上涨13.78%。一些上市公司近期在互动平台回复了投资者关于猴痘的相关问题。凯普生物近日在深交所互动易平台回复称,公司旗下医学实验室具备猴痘病毒的实验室检测能力,已自主研发猴痘病毒核酸检测试剂盒(荧光PCR法),该产品已获CE证书,目前暂未取得国内医疗器械注册证,与猴痘病毒相关的发明专利“一种猴痘病毒假病毒颗粒及其制备方法”“一种用于同时检测并鉴别猴痘病毒I

型、IIa型和IIb型的多重qPCR试剂盒”已获国家知识产权局授权。奥泰生物近日在上证e互动平台回复称,公司目前已取得猴痘产品欧盟CE认证,可在欧盟国家以及认可欧盟CE认证的国家进行销售,公司会继续密切关注海外市场猴痘相关疫情发展情况。华仁药业近日在深交所互动易平台表示,公司猴痘病毒核酸检测试剂盒已获得欧盟CE认证,目前暂未取得国内注册证,公司将会持续关注相关事项。硕世生物近日在上证e互动平台表示,公司产品线中有猴痘病毒核酸检测试剂盒(荧光PCR法),该产品于2022年取得欧盟CE准入资质和英国MHRA注册,国内销售于疾控与科研市场,未对公司当前收入及利润产生重大影响。不过,对于猴痘疫情引起二级市场爆炒,一些上市公司否认与猴痘有关联,并进行澄清。蔚蓝生物近日在上证e互动平台表示,公司主要从事酶制剂、微生物制剂以及动物保健品的研发、生产和销售,公司目前没有涉及猴痘产品的研发、生产和销售。北陆药业在深交所互动易平台表示,公司主营业务为对比剂制剂及原料药、中枢神经类和降糖类药品的研发、生产与销售,并通过收购天原药业80%股权积极布局中成药领域,不涉及猴痘病毒检测试剂盒。捷强装备8月16日在深交所互动易平台表示,目前公司暂时没有猴痘检测业务。

也谈“地量”与“地价”

桂浩明

本周A股市场连续三日单日成交金额跌破5000亿元,引发市场关注。7月底,A股单日成交金额曾经超过9000亿元,如今几乎打了对折。“地量地价”是股市的基本规律,如果5000亿元是“地量”,那股市距离“地价”也就不远了。对此,我们需要探讨两个问题:一、5000亿元的成交量是否就是“地量”?二、如果是“地量”,那什么时候能够见到“地价”?以2020年以来的数据分析,在前三年A股市场的交易是较为活跃的,单日成交金额基本保持在8000亿元以上的水平,还连续一个多月成交金额超万亿元。当时,不少分析师表示,万亿成交会成为一种常态。但是,从2022年二季度开始,股市持续下跌,成交金额开始逐渐下降。这种趋势在今年变得更为严重,直至近日跌破5000亿元水平。从成交超万亿元降到5000亿元,其实就是股市不断下跌的过程。因此,所谓的“地量”是一个相对值,但受制于多方面的原因,量化交易现在大幅度减少,这也影响了股市成交量。因此,作为一个需要动态分析的数据,成交量大小是个相对值,简单地把某个数值作为“地量”的指标,过

于机械,在实践中也未必能够行得通。现在在5000多家上市公司,股票流通市值超过63万亿元,每天0.8%的换手率就可以带来5000亿元以上的成交金额。而历史上A股市场很少出现这样低的换手率,因此,现在在5000亿元左右的成交量是一个底部区域的量,大致不会错。但是,有了处于底部区域的量,是否就会有“地价”呢?底部区域并非某一个时间点,而是会延续一段时间,期间还会伴随一定幅度的反复。即便现在已经到了成交量的底部区域,也不能认为市场的“地价”就出现了,两者之间很难直接对应。成交量是市场活跃度的一种外在表现形式,在大盘运行环境还没有出现根本性好转之前,股价还可能继续下跌。“地量地价”的说法,更多的是反映两者之间一种技术层面的关系,但在当前的市场环境下,它未必能够起到决定性作用。在成交处于“地量”的情况下,尤其如此。时下,A股成交低迷的状况还在持续,这不但影响了股市的平稳运行,对投资者积极性的打击也很大。投资者迫切希望能够尽快改变这种局面,各种有利于活跃市场、提振投资者信心的措施要尽快落实,有关方面也需要研究在一旦市场失灵的情况下,如何采取有效举措稳定市场、恢复市场信心。(作者系市场资深人士)

交通银行深圳分行:为民服务无小事 残币兑换暖人心

“你好,能帮我看这些钱还能换吗?”近日,一位客户抱着一袋被烧毁的百元纸币,满脸焦急地走进交通银行深圳松岗支行营业厅,向工作人员询问能否兑换。经办柜员耐心询问后了解到,客户从事小本生意,这些靠着吃俭用积攒的纸币,却因家中意外失火被烧毁。“您别着急,兑换残缺、污损人民币是我们义不容辞的责任和义务。只要符合残损币兑换标准,一定帮您兑

换,请您放心。”得到肯定答复后,客户欣喜地从袋子里拿出烧毁的纸币,工作人员迅速为其清点。由于烧毁纸币容易破碎,无法使用点钞机清点,经办柜员和营运主管对每一张残损币进行了防伪甄别和手工清点、复点,从残损币的碎片中仔细核对冠字号码等信息,拼出达到兑换标准的残损券。两名工作人员经过7个多小时的努力,共清点残损币200余张,并完成了兑换,最大限度为客户挽回了损失。

“我是抱着试试看的想法来的,没想到你们不嫌麻烦,真帮我把钱换了,太感谢你们了!”客户激动地对工作人员致谢,并致电95559客服对工作人员进行表扬,为交行员工的专业用心点赞。未来,交通银行深圳分行将继续践行社会责任,贴心为群众着想,为客户排忧解难,努力提供更加优质、暖心的金融服务。(CIS)

机构投资者去哪儿

本周(8月12日至16日)A股大盘表现分化,上证指数全周涨0.60%,收于2879.43点;深证成指下跌0.52%,创业板指下跌0.26%。盘面上,行业(申万一级)指数跌多涨少,电子、传媒和通信行业涨幅排名前三,房地产、食品饮料和农林牧渔行业跌幅居前。主题概念中,AI穿戴设备、新冠特效药、血液制品、体外诊断等板块表现活跃。据报道,苹果要推新款AR眼镜,提振AI穿戴设备板块市场情绪,AI眼镜概念本周强势上涨,其中博士眼镜近5个交易日已累计涨148.59%。本周机构调研热度有所升温,在半年报集中披露的影响下,机构对热门公司调研的集中度大幅提升。截至8月16日19时,A股有65家上市公司周内接待机构并披露了调研记录,较上周增加17家。本周获机构调研公司赚钱效应依然较差,仅有约三成公司实现正收益。热门调研股方面,周内机构扎堆调研的现象显著增加,接受百家以上机构调研的公司有9家。其中华测检测本周接受461家机构调研,伟星股份、云天化分别接受210家、208家机构调研,安杰思、中矿资源、京新药业和精工科技均接待150家以上机构,此外耐普矿机、仙鹤