

里应外合 高铁股一日开进牛市

证券时报记者 朱雪莲

随着中国高铁有望开进俄罗斯的利好消息发酵,高铁股成为昨天市场中最令人兴奋的板块,中国南车、中国北车双双涨停,还有9只概念股涨幅逾4%。

高铁外交+投资增多 高铁股强势崛起

国务院总理李克强等国家领导人多次在外事访问活动中对中国高铁进行大力推介,为高铁产业开拓海外市场起到了积极的作用。10月13日,在李克强和俄罗斯总理梅德韦杰夫的见证下,中国发改委与俄罗斯运输部、中国铁路总公司与俄国家铁路公司四方签署高铁合作备忘录,推进构建北京至莫斯科的欧亚高速运输走廊,优先实施莫斯科至喀山高铁项目,这预示着中国高铁开进俄罗斯的构想已逐渐进入落地阶段。

在高铁积极向海外推进的同时,国内的高铁投资也开始重新趋热。近期发改委批复同意郑万高铁项目总投资近1000亿元。另有消息称,各省正

在争取在“十三五”甚至“十二五”最后一年动工的“省区间”铁路成批出现,预计“十三五”期间新规划的高铁可能要增加数万公里。

在多重利好的叠加发酵下,昨天高铁板块集体崛起。中国南车、中国北车两大巨头双双快速涨停,晋亿实业涨7.56%,永贵电器、中国中铁升近7%,晋西车轴、时代新材、世纪瑞尔、中铁二局、新筑股份、中国铁建涨幅逾4%。此外,鼎汉技术、天马股份、太原重工也纷纷放量收阳。

在A股涨停提振下,香港H股市场的中国南车、中国北车、中国中铁、中国铁建也分别上涨5.92%、4.94%、4.38%、3.36%。除中国北车A股较H股溢价以外,其他3股的A股均较H股出现小幅折价。

游资策动南车涨停 后市个股分化难免

昨日收盘后,高铁概念股中仅中国南车发布了公开交易信息。龙虎榜显示,游资成为中国南车爆发的始作俑者。

中国南车昨日买入前五家都是市

场中活跃的席位,分别是中信证券深圳总部营业部、国泰君安证券总部、华泰证券股份成都南一环第二营业部、西藏同信证券上海东方路营业部、银河证券深圳滨河大道营业部,其中,中信证券深圳总部营业部作为买一买进7508.13万元。卖出前五家席位中不乏QFII(合格境外机构投资者)资金,瑞银证券上海花园石桥路营业部、海通证券国际部作为卖一、卖二减持7542.24万元、6896.26万元。

由此可见,昨天高铁股大涨由游资策动的可能性较大。那么,如果股指继续承压,高铁行情是否仅仅是“一日游”?

对此,一位私募人士周先生认为,高铁股上一轮牛市要追溯到2009年。当时的背景就是高铁建设高潮开启,2011年后因刘志军落马以及“7·23”事故等利空打击而陷入低谷。随着今年高铁投资热度再起,虽然此前部分个股已有表现,但直接受益个股的行情不会迅速结束。

同时,他还表示,这波行情与2009年不可同日而语,毕竟国内基数很大,海外拓展短期不会突飞猛进。考虑到有些高铁概念股前期涨幅较大,

如果指数走弱,后市个股的表现肯定会有分化,业绩增长有保障且涨幅不大、估值偏低的个股更值得关注。

部分券商行业分析师的观点也与之相似。如广发证券认为,基于行业需求和

铁路投融资改革的形势,继续给予铁路设备行业“买入”的投资评级。

中金证券的报告则重点梳理后高铁时代轨交装备的投资机会。他们将铁路子行业分为以基建耗材代表的前周期性

行业,以站后工程及车辆制造为代表的中周期性行业,以及以运营维持为代表的后周期性行业,看好以站后工程、车辆制造、运营维持为代表的铁路投资中后期板块。

部分高铁股昨日表现一览

证券代码	证券简称	昨日涨幅(%)	今年涨跌幅(%)	三季报业绩预告	三季报业绩预告摘要	总市值(亿元)
601766.SH	中国南车	10.02	18.19	-	-	803.33
601299.SH	中国北车	9.94	26.59	-	-	731.91
601002.SH	晋亿实业	7.56	42.64	预增	净利润约12770万元	95.84
300351.SZ	永贵电器	6.87	98.42	预增	净利润约7328.98万元-8428.33万元,增长100%-130%	58.44
601390.SH	中国中铁	6.75	26.88	-	-	707.16
600495.SH	晋西车轴	5.50	92.46	-	-	105.52
600458.SH	时代新材	5.00	18.55	-	-	77.78
300150.SZ	世纪瑞尔	4.86	115.04	略减	净利润约1159.36万元-1545.82万元,下降20.00%-40.00%	53.06
600528.SH	中铁二局	4.58	27.61	-	-	93.24
002480.SZ	新筑股份	4.47	15.48	预增	净利润约2000万元-2450万元,增长105.87%-152.18%	60.34
601186.SH	中国铁建	4.39	19.73	-	-	674.86
300011.SZ	鼎汉技术	3.88	96.46	预增	净利润约7439.97万元,增长115.40%	86.76
002122.SZ	天马股份	3.24	43.88	略增	净利润约2389万元-2866.8万元,增长0%-20%	71.99
000008.SZ	宝利来	2.94	125.56	预减	净利润约850万元-1050万元,下降38.31%-50.05%	61.63
600169.SH	太原重工	2.30	46.95	-	-	107.62
000595.SZ	西北轴承	0.74	80.15	续亏	净利润约-4900万元--3800万元	23.61

朱雪莲/制表 官兵/制图

中国赛马会成立 游资逆市追捧新题材

郑灶金

中国赛马会近日在北京成立,A股市场也随之产生了“赛马”这一新题材。尽管昨日A股市场受隔夜美股大跌拖累,个股多数下跌,不过新鲜出炉的赛马概念股仍然获得资金追捧,九龙山、珠江实业均逆市涨停。而九龙山的盘后数据显示,其涨停的推手是各路游资。

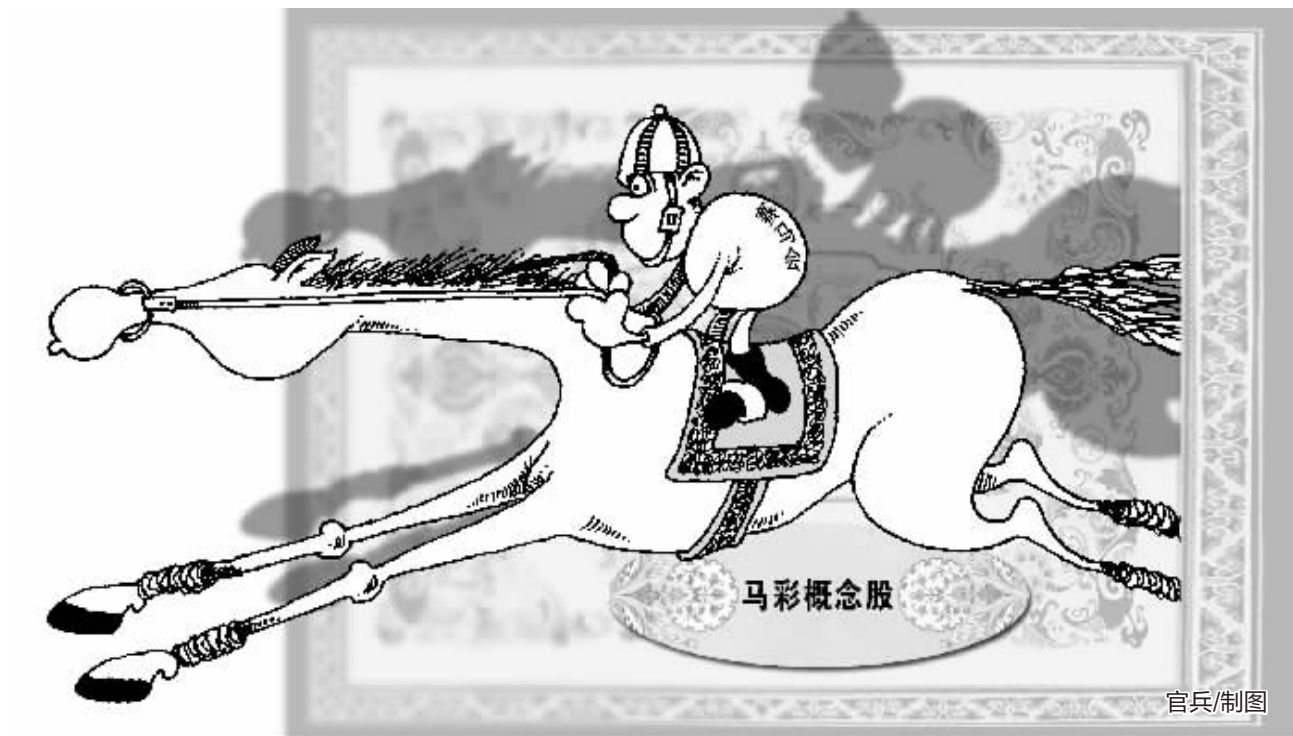
游资逆市追捧概念股

据悉,本次中国赛马会由中国赛马管理委员会和中国赛马执行委员会组成,负责赛马运动和赛马行业在中国的推广和发展。同时,赛马会马彩工作组也正式成立。分析人士认为,马彩的加入会更加丰富中国体育彩票。此外,首届国际赛马将于明年7月在上海举办。

受中国赛马会成立的消息刺激,相关概念股昨日早盘全线大涨。以九龙山为例,该股早盘走势一度很平淡,在10点57分突然被连续的数千手大单追捧,股价也直线拉升,11点04分即触及涨停,稍加震荡后于11点17分封住涨停直至收盘。珠江实业情况类似,股价在11点06分启动,十余分钟后即触及涨停,午间收盘前封死涨停板。

另外的概念股中,华联综超也涨停,武汉控股涨7.94%,新潮实业涨4.95%,海澜之家涨2.45%。昨日午后大盘出现跳水走势,两市个股多数走弱,赛马概念股中,九龙山、珠江实业、华联综超抛单也明显增加,不过仍然封住涨停至收盘;武汉控股则于14点54分被砸开涨停板,收盘时涨幅收窄至7.94%;新潮实业、海澜之家也明显冲高回落。

九龙山昨日的盘后数据显示,买入



金额最多的前五名均为游资。光大证券余姚南雷南路证券营业部买入最多,为1983.96万元,另外4家营业部买入金额也超过1000万元。卖出方面,中信建投证券上海浦东南路证券营业部卖出2248.45万元,另外4家营业部则卖出较少,从388万元至878万元不等。

概念股含金量不一

上述概念股含金量不一,有的确实具有马会俱乐部或赛马场,有的则仅仅是概念炒作。九龙山半年报显示,

九龙山马会俱乐部(平湖)有限公司是其控股子公司(持股50%),该公司经营范围是骑马运动娱乐服务、马匹饲养,注册资本200万美元。平湖九龙山赛马运动服务有限公司则是其全资子公司,该公司经营范围是为赛马运动提供服务,注册资本100万元。此外,九龙山重大在建工程中,还有一个赛马场建设工程。

新潮实业的半年报也显示,其曾投资了烟台市马术运动协会,不过投资成本仅仅5万元,另外该协会是非营利性组织。海澜之家的半年报显示,公司与江苏海澜国际马术俱乐部有限公司有共同的实际控制人,均为周建平。公开资料显

示,海澜国际马术俱乐部位于江阴市新桥镇区南首,是综合性马术训练表演基地。另外,根据公开报道,珠江实业曾和香港赛马会成立了合作公司,武汉控股则是据称将受益于东方马城的发展。

对于马彩概念股,有市场人士认为,当下A股对于题材股的热情一直都是持续高涨,市场中一旦出现新的题材概念,都会受到资金的热捧。比如网络彩票开始炒作的时候,资金追捧也是很热烈。另外,澳门、香港等地区的赛马博彩发展也是一直压在彩票风头。因此,赛马概念股受到资金追捧的力度势必不小,或可逢低关注。

大盘调整 95只A股连续5日阴跌

约占总数的3%左右,主要分布在化工、机械、计算机行业

王飞宇

近5个交易日,大盘似乎在近2400点处打了个盹儿。自10月10日起,上证综指接连走出3天阴线,且几乎全部收在5日线之下。10月15日,在沪港通消息的刺激下,沪指盘中突然强势拉起;可昨日过山车般的行情,又让令人郁闷的调整行情延续。毫无疑问,2400点大盘面临较大的压力,短线操作应更为谨慎。

不过,当前也不必过分悲观,因为就个股的情况而言,连续5日阴跌的股票毕竟只是少数。数据显示,排除5日内有停牌个股,只有95只A股5个交易日连

续下跌,约占总数的3%左右。从行业分布来说,排名前三的行业分别为化工、机械、计算机,这都是近两月涨势最高的板块,因此高位调整实属正常。而节后逐渐崛起的权重板块医药,上榜股票仅2只,房地产也不过3只,短期内的热点板块并没有崩盘的可能。

就个股方面而言,90多只股票连续阴跌的尴尬则大多是非系统性因素造成。比如5日累计跌幅排名第上的中利科技,三季度业绩预告显示公司的亏损同比减少,但相较于8月的扭亏为盈”预告,此次预告出现了较大幅度的业绩变脸,导致短期市场形成较强的看空情绪。其实,就公司所处的行

业而言,光伏产业今年在政策的支持下已显现复苏的迹象,公司三季度亏损也主要是受到欧元汇率波动造成汇兑损失的不利影响。综合考虑,市场对其估值很可能过度纠偏。当然,90多只个股整体的业绩情况确实不够理想,大约有七成公布了三季度预告,而业绩看好的只有二成左右。

尽管如此,这些短期阴跌的个股中仍不乏业绩足够亮眼者,比如天齐锂业,三季度净利润同比预增400%以上,广汇能源业绩预增同样达到150%。此类股票连续下跌大多是因为高位震荡调整,其长期趋势或许依然向好。

如果把数据周期拉长,分析大盘8

月以来的涨跌,95只个股的表现或许更能佐证上述高位调整的理由。这些阴跌股在此轮大盘上涨以来,大都表现并不差,8月以来下跌的股票只占约一成,而诸如中材节能、国投中鲁更是强势,前者涨约185%,后者股价也接近翻倍。8月以来大盘上涨7%左右,而这95只个股跑赢大盘的占到七成。

所以,和大盘一样,大多数个股经历了一段时间的强势上涨后,正在经历短时的调整。只要牛市没有结束,这些看似力道不济的阴跌股,或许在数天后就能走回“正轨”,延续强势的市场表现。而对于中线投资者来说,或许此时正是难得的建仓良机。

国信证券(香港)谢开聪: 沪港通有助分散区域风险

近日,国信证券(香港)经纪有限公司副总裁谢开聪做客证券时报网财苑社区(cy.stcn.com),就沪港通带来的投资机会,与财苑网友们进行了深入交流,以下是整理的访谈精华。

财苑网友:沪港通的开通会不会分流A股的投资资金呢?

谢开聪:香港市场的魅力在于以下几点:一是估值低。目前整体市场才10倍市盈率,明显低于昨天A股沪市平均11.6倍、深市31.9倍;二是分红高。香港市场平均的股息率可以高达4%,高于内地市场平均2.5%左右的股息率;三是风险分散。A股的标的绝大多数是内地公司,而港股市场上有几十个国家的资产,可以分散投资的区域风险。随着国内居民资产的增多,沪港通推出,应会吸引部分A股的投资资金;但沪港通是双向的,也可能吸引一部分境外资金投资A股。

财苑网友:沪港通会引发内地投资者投资港股的热潮吗?

谢开聪:沪港通的推出会极大调动起大家对境外市场的兴趣。但考虑到投资者对港股市场的交易规则、品种、特点有个熟悉的过程,而且沪港通有一定的门槛(60万人民币),所以应该也不会太狂热。

财苑网友:港股通对两地市场联动性有哪些影响?

谢开聪:A股和港股原来的相关系数为0.55,属中等。港股通推出之后,应该会提高A股和港股走势的相关性,但这可能是个

长期的过程。目前香港市场上,内地资金的交易量只占到11%。

财苑网友:沪港通正式实行之后,A、H股差价会消除吗?

谢开聪:AH股的价差会缩小,但不太可能完全消除,毕竟是两个不同的市场。投资者的结构、估值的重点都不太一样。

财苑网友:沪港通开通,港股和A股哪个机会更加多些?

谢开聪:两边都有机会,但应该是港股的机会多。有几方面原因:一是分散风险的因素:香港已经是全球市场,全球资产配置是比较容易的;新增A股的投资,对境外投资者只是增加了几个市场中的一个。而对内地居民来说,大多数人原来只能投资A股,新增香港市场是比较新鲜的,而且也是分散区域风险的很重要的环节。二是历史因素:去年4月1日,内地已经允许港澳台居民开立A股账户,已经部分满足了境外投资者直接投资A股的需求。

财苑网友:如何避免A股T+1和港股T+0的交易风险?

谢开聪:建议港股投资上不要采取A股的炒炒方式。一是境外交易的成本相对较高;二是香港更理性,更偏向价值投资。

更多内容请访问: <http://cy.stcn.com/talk/view/id-607>

(黄剑波 整理)



异动股扫描 | Ups and Downs |

名称	异动表现	异动原因
沈阳化工	资产重组获国权,蓝星东大是一家专注于研发、生产、销售聚氨酯批准,昨日早盘多元静的高新技术企业,作为国内特大型化工企业,盈利强劲,其置入有望大大改善公司低迷的业绩。昨日五家席位合计买入7400多万元,占当日总成交的约33%,短期上涨可期。	公司拟通过发行股份及支付现金的方式
恒泰艾普	后于昨日发布公告,100%股权及购买美国阿派斯100%股权,并拟8.45亿元收购三泰募集配套资金不超过28000万元。昨日,公司发力油服业务,泰证券上海国宾路营业部成为唯一买方,成交507.29万元,有一家机构卖出325.60万元,该股有望持续走高,可关注。	公司停牌数月

(恒泰证券 吕树彬)