

人民币汇率大跌 纺织服装受益崛起

证券时报记者 唐立

继上周五下跌之后,昨日人民币兑美元即期汇率开盘后再大跌,当日跌近2%,人民币短期贬值压力显现。瑞银证券认为,人民币中期贬值的情形不太可能发生,但该机构同时担忧人民币近期的即期汇率波动会改变较长时间以来市场投资者持有的人民币单边升值预期。不过,人民币汇率短期延续弱势,也将给A股市场带来波动。

纺织服装最为受益

近几年以来,人民币持续升值,国内以出口为导向的不少企业承受重压。反过来,人民币出现贬值,自然也将让这些企业因此获得喘息的机会。在这些以出口为导向的企业中,纺织服装企业无疑占据相当大的比重。对于不少利润被结汇环节吞噬掉的纺织服装企业而言,人民币贬值将是刺激其业绩增长的最直接手段之一。昨日,A股的纺织服装板块即受人民币短期贬值刺激而躁动,板块内近90只个股普遍上涨。截至收盘,雅戈尔、探路者、龙头股份、申达股份、美尔雅等多股涨停,华孚色纺、嘉欣丝绸、际华集团、嘉麟杰等均涨逾3%,板块整体涨幅达到3.96%,是昨日两市走势最强的板块之一。

62股昨创历史新高

郑灶金

近期券商、银行等大盘蓝筹股经过大涨后陷入调整期,而题材股则逐渐活跃,不少个股也纷纷创出历史新高。数据显示,昨日有上海建工等62只股票盘中创出历史新高。仔细分析可以发现,这些个股有两大特点:一是股本偏小;二是行业上主要分布于化工、电气设备、计算机、房地产等。

小盘股逞强

近日题材股反复活跃,昨天创业板指和中小板指又分别大涨2.5%、2.47%,市场交投活跃也使得不少个股大涨创出历史新高。有数据显示,剔除今年以来上市次新股,昨日有62股盘中创出历史新高。这些股票中,中小板和创业板合计占了29只,占全部创新高个股的近半;沪市有22只,占比超过三分之一。

从股本规模来看,这些个股中,最新股本在10亿股以下的,有50股,占比超过八成。具体而言,股本最小的是明家科技,股本仅0.87亿股,股价表现上,其拉升起来也是身轻如燕,最近七个交易日累计大涨49.52%,此前更是在10个交易日大涨136.91%。再细分的话,股本为2亿股的个股占比最多,有12股;4亿股本的个股也有10股。而股本最大的为上海建工,其股本达到45.7亿股,该股在去年10月底开始起步,一路震荡上行,目前股价已翻番。

银行股是A股最大价值洼地

1月下旬以来,A股剧烈震荡,上演了“过山车”行情:1月19日出现暴跌,但接下来几天在金融地产等蓝筹股的带动下又强势反攻,回补了前期跳空缺口。后期市场将如何运行?哪些行业板块值得关注?中国人民大学重阳金融研究院研究员赵亚贻做客证券时报网财苑社区,就相关问题与财苑网友进行深入交流。以下为访谈实录:

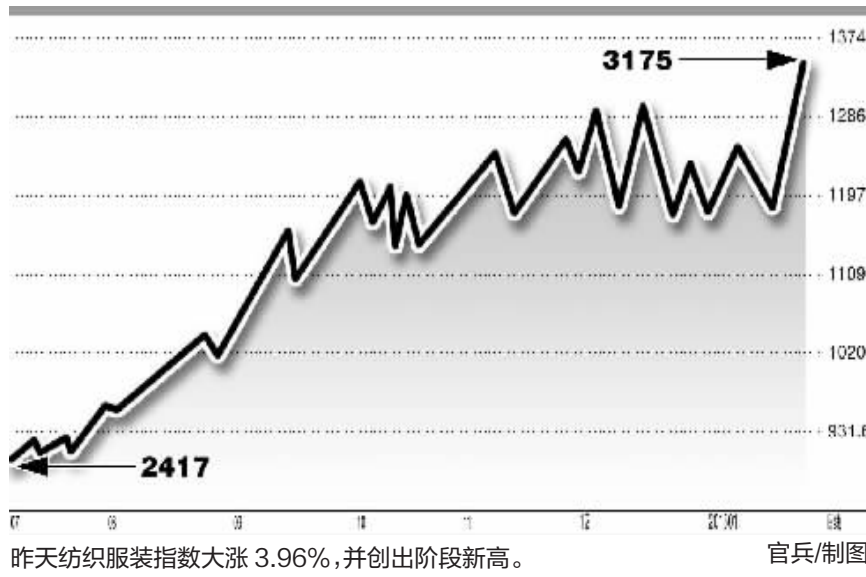
财苑网友:2015年,国内经济能否支撑起一轮牛市?
赵亚贻:今年经济情况确实不乐观,但股市与经济状况并没有直接关系,所谓“股市是经济的晴雨表”是一种谬论。股市上涨,关键要看能否有大

根据同花顺资金流向数据显示,昨日纺织服装板块净流入资金为12.98亿元,仅次于计算机应用、房地产开发、电气设备三个板块。从具体标的看,机构资金对纺织服装板块标的也是青睐有加,比如探路者和报喜鸟。当日的成交公开信息显示,探路者获四大机构席位捧场吸筹,合计买入金额为0.97亿元,占成交总额的13%;报喜鸟也有两个机构席位买进,买入金额分别为0.89亿元、0.36亿元,合计占该股成交总额的34%。分析人士认为,虽然当前外围市场有所低迷,人民币短期贬值可能不会很快为纺织服装公司带来明显的增量订单,但相关企业的出口成本仍将明显释压,这对于纺织服装板块仍构成利好。

此外,与纺织服装企业类似,由于家电企业在产品销售结汇时也都采用美元结汇,因此人民币贬值也相对明确地增加相关企业的汇兑收益,投资者可对受益公司格力电器、美的集团、TCL集团等给予关注。

钢铁航运间接获益

钢铁行业产能过剩已是一个共识,“一带一路”的提出为行业绘制了新的发展前景。换句话说,钢材走出去是增厚钢铁利润的一个有效途径,特别是在人民币贬值的情况下,这无疑



昨天纺织服装指数大涨3.96%,并创出阶段新高。 官兵/制图

令相关钢企的竞争力得到提升。不过,有一个情况不得不考虑,那就是当前世界经济复苏远非强劲可言,这将在一定程度上制约钢材走出去的力度。与此同时,对于铁矿石进口占比较大的钢铁企业而言,人民币贬值只能算是一个利空,因为人民币竞争力下降,意味着相关钢企在购买原材料环节将不得不承担更多的支出成本。总体而言,市场对于人民币贬值对钢铁行业的影响倾向于乐观。昨日,沙钢股份涨停,新钢股份大涨8.4%,重庆钢铁、安阳钢铁等均涨逾3%。

190股年内创新高

若把时间拉长,今年创出历史新高的个股数量更多。不包括今年上市的新股,190只股票今年股价曾创下历史新高。在这190股中,仍然以中小盘股居多,股本在10亿股以下的有141个,占比超过七成。农业银行算是个例

外,受益于此前市场对金融股的热炒,股本高达3248亿股的农业银行在今年1月6日也创下4.13元的历史新高;另一个大盘股光大银行在1月5日也创下历史新高。行业方面,上述190股中,仍然主要集中于计算机(22股)、化工(16股)、医药生物(15股)、房地产(14股)、电气设备(13股)等行业。

昨天创新高的部分个股					
代码	名称	总股本(亿股)	行业	今年涨幅(%)	市盈率(倍)
000627.SZ	天茂集团	13.54	化工	95.12	55.35
300226.SZ	上海钢联	1.66	传媒	56.73	1746.97
300242.SZ	明家科技	0.87	电气设备	50.02	1643.35
002081.SZ	金螳螂	17.62	建筑装饰	49.40	25.21
600571.SH	信雅达	2.02	计算机	47.20	91.46
603555.SH	贵人鸟	6.14	纺织服装	47.08	59.28
300067.SZ	安诺其	3.29	化工	44.93	44.98
300135.SZ	宝利通	5.12	化工	43.98	81.71
601700.SH	风范股份	4.63	电气设备	43.50	39.81
002245.SZ	澳洋顺昌	4.42	交通运输	43.37	39.51
600155.SH	宝硕股份	4.77	化工	42.79	57.34
300253.SZ	卫士软件	2.16	计算机	41.19	232.93
002339.SZ	积成电子	3.79	电气设备	40.05	70.80
600352.SH	浙江龙盛	15.30	化工	36.38	15.24
600240.SH	华业地产	14.24	房地产	33.10	22.13
002438.SZ	江苏神通	2.08	机械设备	32.74	102.75
002285.SZ	世联行	7.64	房地产	32.65	52.25
002183.SZ	怡亚通	9.86	交通运输	32.23	62.65
600312.SH	平高电气	11.37	电气设备	32.08	39.32
600705.SH	中航资本	37.33	非银金融	31.58	44.52

官兵/制图

异动股扫描 | Ups and Downs |

名称	异动表现	异动原因
腾邦国际	该股昨日午后复牌,小幅高开后快速上攻封住涨停。	公司发布股票激励计划草案,2015年、2016年解锁条件为净利润较2013年分别上升60%及90%。交易所公开信息显示,中信证券上海溧阳路营业部买入额高居第一,买入0.41亿元,两机构席位合计买入0.3亿元;卖出方五家营业部合计卖出0.64亿元。公司估值不高,可逢低关注。
探路者	该股昨日小幅低开震荡上攻,临近收盘时封住涨停。	近期体育产业已被确立为国家提升消费内需结构重点产业。公司为A股唯一的户外运动用品上市公司,同时拥有绿野之家线上平台,有望发挥线上线下协同效应。昨日买方机构云集,4家机构合计买入1.12亿元,接近全天成交金额的15%;卖方出现两机构,5家卖方席位合计卖出0.61亿元,可逢低关注。
苏宁云商	该股昨日高开高走,10点急速拉升封住涨停,虽然盘中多次反复,但收盘仍封涨停;全天换手率9.58%,为近年新高。	公司近期受到多家机构积极调研。昨日涨停后,公开信息显示,龙虎榜买卖方均无机席位,买方五家营业部合计买入6.8亿元,其中国泰君安深圳益田路营业部买入2.14亿元;卖方五家营业部合计卖出3.16亿元。公司面临转型的艰难时期,已预告2014年将出现大幅亏损,建议谨慎为上。
拓尔思	该股昨日大幅高开后,略作回抽即快速上攻封住涨停板。	公司公告实际控制人提议公司2014年每10股派发1元现金(含税)并转增10股。公司所在的互联网信息行业为市场热点,2014年4月拟定增收购网络安全公司天行网安100%股权,目前公司绝对股价不高且换手率较小,短线仍有继续走高潜力。

(恒泰证券)

晨光文具等三新股今上市

郭翔

晨光文具(603899)在国内文具行业拥有领先的新品设计研发能力和快速反应的市场意识,系文具内销市场的龙头企业。预计公司2014年至2016年摊薄后每股收益为0.67元、0.8元和0.95元。公司发行价13.15元,发行市盈率22.99倍,预计上市首日定价18.93元。建议中签者继续持有。

健盛集团(603558)产品包括短筒袜、中筒袜、长筒袜、连裤袜等棉袜产品,除生产常规棉袜以外,还生产各类体育用袜,如高尔夫袜、滑雪袜、网球袜等;同时生产多种特殊功能袜,如双罗

口袜、紧身袜、竹纤维袜等。预计公司2014年至2016年摊薄后每股收益分别为1.06元、1.27元和1.6元。公司发行价19.25元,发行市盈率22.92倍,预计上市首日定价27.72元。建议中签者继续持有。

利民股份(002734)主营业务为农用杀菌剂的生产和销售,产品总产能3.3万吨/年,主导产品代森类、霜脲氰、三乙膦酸铝、啉霉胺、威百亩产能和产量均居国内第一位。我们预计公司2014年至2016年摊薄后每股收益分别为0.69元、0.68元、0.87元。公司发行价10.69元,发行市盈率22.98倍,预计上市首日定价15.39元。建议中签者继续持有。

(作者单位:华泰证券)

九公司限售股解禁

张刚

良信电器(002706):解禁股性质为首发原股东限售股,解禁股数518万股,合计占流通A股24.05%,占总股本5.86%。该股的套现压力较大。

欧浦钢网(002711):解禁股性质为首发原股东限售股,解禁股数233.68万股,合计占流通A股5.33%,占总股本1.56%。该股的套现压力不大。

金一文化(002721):解禁股性质为首发原股东限售股,解禁股数2814.76万股,占流通A股67.32%,占总股本16.83%。该股的套现压力很大。

创意信息(300366):解禁股性质为首发原股东限售股,解禁股数320.63万股,占流通A股22.44%,占总股本5.61%。该股的套现压力较大。

欣泰电气(300372):解禁

股性质为首发原股东限售股,解禁股数2897.49万股,合计占流通A股135.11%,占总股本33.78%。该股的套现压力很大。

鹏翎股份(300375):解禁股性质为首发原股东限售股,解禁股数1373.95万股,占流通A股61.89%,占总股本15.08%。该股的套现压力很大。

赢时胜(300377):解禁股性质为首发原股东限售股,解禁股数538.37万股,占流通A股19.44%。该股的套现压力略大。

鼎捷软件(300378):解禁股性质为首发原股东限售股,解禁股数32.70万股,占流通A股0.84%,占总股本0.21%。该股的套现压力很小。

长江传媒(600757):解禁股性质为股改限售股,解禁股数68368.45万股,占流通A股130.45%。该股的套现压力存在不确定性。

(作者单位:西南证券)

最大的价值洼地。同时,随着各地取消限购政策,政府货币政策转向宽松,房地产固然不景气,但也不会崩盘,一线城市甚至又开始上涨。这样的话,银行股基本面的风险已大大减弱,其低估值优势可能越发明显。

财苑网友:今年看好哪些行业的投资机会?
赵亚贻:个人看好四大题材:(1)军工板块已经调整到位,再加上二战70周年纪念大阅兵,今年应该有较好的表现;(2)如果周边市场不出现大范围崩盘,2015年股市会继续火爆,券商股应该会有良好表现;(3)去年表现一般的并购概念会有所补涨;(4)一些想象空间较大的概念股也会有不错表现,低价股也将有补涨行情。

财苑网友:创业板上周四创出历史新高,周五大幅下挫,怎么看该板块?
赵亚贻:创业板有限大蓝筹轮动的趋势。操作创业板股票,一看题材,二看技术面,当然也要注意控制风险。

财苑网友:证监会副主席姜洋表示要优化沪港通机制,研究推出深港通,推动A股纳入国际基准指数,您怎么看?
赵亚贻:这对A股来说是特大利好,

大家去年已经见识了沪港通的行情,相信深港通也会出现一波行情。至于纳入国际基准指数更是特大利好,一旦纳入国际基准指数,那么国际上的投资机构都会将A股列入其投资组合当中。

财苑网友:怎么看银行股?
赵亚贻:对大资金来说,银行股是

怎么看银行股?
赵亚贻:对大资金来说,银行股是

怎么看银行股?
赵亚贻:对大资金来说,银行股是

怎么看银行股?
赵亚贻:对大资金来说,银行股是