

# 特力A摘得“妖股”头牌 或因所持深圳物业升值

证券时报记者 吴晓辉

6月份股市暴跌以来,特力A的表现绝对令人瞠目,坐上“妖股”No.1的宝座也是当之无愧。可是,第一妖股到底是怎么炼成的?下一个特力A又会是谁?

7月9日以来,特力A在非理性暴跌之后又迅速创下阶段新高,而8月14日后再次大跌,二次暴跌企稳不久,9月14日起再次连续涨停。从9月14日至今的15个交易日,特力A累计涨幅高达179%。

## 特力A连续暴涨 或与楼盘有关

昨日,特力A再次涨停,以59.49元/股收盘,连续第四个涨停,股价再创历史新高。特力A持续大涨大跌无疑成为市场关注的焦点,特力A为何走势如此“妖”?一位买入特力A的投资者接受证券时报记者采访时表示:“我看好特力A是因为该公司在深圳罗湖区水贝片区的物业。”

特力A的半年报公告披露,由公司子公司中天公司为实施主体建设的特力水贝珠宝大厦项目已于2015年5月完成主体工程封顶,项目正在按计划进行建设,预计今年年底竣工,于2016年6月投入使用。公开资料显示,该大厦位于深圳市罗湖区水贝珠宝产业园区,项目所在地坐拥完善的交通网络,辐射效应较强。该区域聚集了1300多家珠宝企业,从业人员逾13万人,年加工总值800亿元。

据搜房网的最新二手房数据显示,与特力大厦相近的泊林花园(位于翠竹水贝二路和贝丽南路的交界处)的二手房价格为

深圳国企概念股相关信息一览							
股票代码	股票简称	流通股排名	流通股本(亿股)	总市值(亿元)	5日涨跌幅(%)	5日换手率(%)	所属申万行业
000023	深天地A	1	1.39	42.3623	28.82	-	建筑材料
000014	沙河股份	2	2.02	45.0004	12.67	5.8	房地产
000025	特力A	3	2.06	164.3805	19.8	6.64	汽车
000011	深物业A	4	2.43	70.6792	8.56	8.86	房地产
000070	特发信息	5	2.59	67.2351	5.66	6.62	通信
000019	深深宝A	6	2.84	31.8025	5.65	4.39	食品饮料
002243	通产丽星	7	3.1	38.7576	4.62	3.15	轻工制造
002238	天成通讯	8	4.17	122.2359	-11.11	-	传媒
000045	深纺织A	9	4.55	58.3306	8.15	3.42	电子
000042	中洲控股	10	4.79	82.6094	5.97	1.86	房地产
000096	广聚能源	11	5.11	84.1104	5.74	3.07	化工
000090	大恒集团	12	5.53	102.4945	12.15	2.97	房地产
000058	深赛格	13	7.85	70.9544	6.67	6.33	商业贸易
000029	深深房A	14	10.12	132.2358	6.79	4.3	房地产
000006	深振业A	15	13.41	151.8744	5.59	2.88	房地产
000027	深圳能源	16	14.38	400.0172	2.79	3.27	公用事业
000061	农产品	17	16.08	271.6840	0	3.7	商业贸易
000089	深圳机场	18	20.51	160.7803	11.48	2.3	交通运输
601139	深圳燃气	19	21.78	208.8726	7.66	2.27	公用事业
600548	深高速	20	21.81	127.3473	2.55	0.53	交通运输

吴晓辉/制表 周靖宇/制图

4.6万元/平方米左右,相比去年上涨34%。

“水贝是全国有名的珠宝集散地,特力A在该片区有很大的优势,随着深圳房价持续上涨,特力A的投资价值有所提升。”上述投资者向记者表示。据去年公告披露,特力水贝项目启动前,特力集团在水贝片区拥有约3.3万平方米物业,经营厂房和写字楼租赁业务二十多年,出租率常年接近100%,客户主要是入驻片区的珠宝企业。

物业收入对公司业绩增厚也有一定作用。特力A近期三季报预告披露,预计今年前三季度净利润为1800万元至1900万元,

同比增长333%-357%。公司表示,本期因终止相关退休职工福利计划,冲回长期应付职工薪酬及期间费用972万元,致利润总额增加972万元,归属于上市公司股东的净利润增加849万元;物业租赁收入增加致利润总额增加。

当然,市场持续炒作某只个股从来不是只有唯一的理由。市场也有投资者认为,特力A除了物业升值以外,还有一个重要原因是特力A的珠宝市场运营、电子商务、金融服务等业务转型。不过,10月9日特力A发布核查公告表示,电子商务、珠宝等业务还没有实质性进展。

## 遭游资轮番炒作 呈现四个特征

从整体市场表现来看,特力A有以下市场特征:

第一,机构介入较少。自9月14日至今,特力A12次登上龙虎榜,绝大部分为券商营业部出没,鲜有机构席位身影,机构席位仅在9月14日和24日出现两次。具体而言,第一次为9月14日一家机构席位买入1145.83万元,第二次为9月21日两家机构席位卖出2405.21万元。第二,营业部资金进出频繁。从券商营业部来看,近一个月华泰证券厦门厦禾路证券营业部出没龙虎

榜6次,其中有3次合计买入近1.7亿元,有3次合计卖出约1.6亿元。另外,出现次数排名第二的平安证券深圳深南东路罗湖商务中心证券营业部先后出现5次。

第三,公司实际流通股较少。从筹码分布来看,公司大股东深圳市特发集团持有13128.35万股,占流通股比例高达73.22%,所以剩下的实际流通股约有4800万股,如果加上社保、公募基金等九大股东所持股份,剩下的实际流通股更少。

另外,特力A除了上述市场特征以外,从主题投资的方向看,该股为深圳本地国企改革概念股。近期国企改革概念股,尤其是上海、深圳本地标的获资金持续关注。

# 美日消费升级复盘:新消费催生新牛股

证券时报记者 郑志金

昨日A股出现回调,但仍有不少板块逆市大涨,例如文教休闲、体育概念、旅游等,这几个板块看似没有什么关联,但其实与消费升级息息相关,可以称之为新消费板块,其揭示的是消费从“吃穿”升级到“玩乐”的变化,或者说是从“衣食住行”到“文教体卫”的转变;而在美国与日本股市,此前也曾发生过消费牛股出现转变的情况。

## 美股消费牛股生变

A股在此前的几年熊市中,防御性的板块也是消费板块,例如市场比较熟知的“吃药喝酒”,即医药板块与白酒板块在弱市时较受投资者关注,诞生了如贵

州茅台等传统消费类牛股。不过,随着我国居民人均收入的提升,人们的消费也将向“吃穿”向“玩乐”升级,消费的概念也被注入了新内容。

消费行为的升级,资本市场上必然也会有反应,国外市场的变化或许可以为A股提供借鉴。广发证券日前发布的一份研报指出,我国目前人均GDP相当于美国和日本上世纪70年代末,而北上广深一线城市人均GDP相当于美国和日本上世纪80年代中后期。从美国和日本1980年~1989年、1990年~1999年、2000年~2009年三个十年涨幅排名前20名的消费牛股数据可以看出,随着人均GDP的提升,并不断从“吃穿”等满足基础消费的行业转向“玩乐”等满足精神消费的行

业,消费品牛股便产生了。具体而言,食品饮料、纺织服装等传统消费品行业牛股逐步减少,医疗服务、娱乐传媒、体育、教育、旅游等满足人类精神需求的新型消费牛股不断出现。

而根据媒体报道,广发基金副总经理朱平在日前的演讲中也称,近期股市的第一个机会来自于资金增加,估值上升,从现在来看,这个过程差不多应该已经实现了。第二个机会就是要寻找仍然有需求的行业。最简单的,不要买衣、食、住、行,买文、教、体、卫。朱平称,人口虽然在增长,同时年龄也在增长,随着年龄的增长,个人的平均消耗量是在下降的。如果投资者以前整天赚钱盖房子,现在房子买了,住房需求满足了,剩下的时间就要开始重

视文化、教育、体育、娱乐了。

## 布局新消费板块

总体而言,新消费板块至少包括了传媒、体育、教育、医疗、旅游等行业,这些行业昨日涨幅普遍不错。以昨日涨幅较好的体育板块为例,该板块昨日全线大涨,雷曼股份、双象股份等多只个股涨停。关于体育行业的投资机会,国泰君安称,具备资本优势、掌握优质资源的公司将掌握主动权,行业中游有望诞生全产业链模式巨头。受益标的方面,行业中游,关注国资背景、资源优势明显的华录百纳等;行业上游,关注布局体育赛事运营的国旅联合以及转型体育公司的莱茵体育;行业下游,关注受益赛事关注度提升带动体彩景气度的中体产业以及布局

体育旅游的中青旅等。

教育行业方面,市场也较为广阔,仅以职业教育为例,市场规模就超万亿。如安信证券认为,相关法规为职业教育长期发展指明方向、扫清障碍,未来将形成财政拨款与社会资本相互补充、实践与学习深度融合、学校与企业深度合作终身制职业教育体系。预期到2020年,职业教育总市场规模或将达到1.24万亿元,其中,职业学历教育市场规模将达2641亿元,职业非学历教育市场规模将达9800亿元。

投资标的方面,安信证券认为,社会资本对教育行业的渗透度愈来愈高,职业教育行业作为教育体系的重要组成部分,或将受益于自上而下政策的快速推进而实现快速发展,重点推荐中国高科、新南洋、洪涛股份等。

## 习近平将造访曼城足球集团 体育概念股加紧热身

证券时报记者 赖少华

昨日股指表现平平,盘面却不乏亮点,体育、充电桩、二胎、锂电池、石墨烯等概念表现活跃。其中,体育概念整体涨幅近5%,成为两市最为火爆的题材,新能泰山、雷曼股份、双象股份、青岛双星、贵人鸟等多只个股涨停。

资金流向方面看,板块内有7只个股当日资金净流入超过千万元,其中,新能泰山资金净流入1.45亿元,江苏舜天9463万元、雷曼股份7552万元、哈尔斯5047万元、贵人鸟3114万元、双象股份3006万元、青岛双星1891万元,上述7只个股累计实现资金净流入4.46亿元。

进入10月份以来,体育概念便持续受到市场热捧。据统计,10月以来,板块内逾10只个股累计涨幅超过30%。雷曼股份成为板块龙头,期间累计涨幅高达68.77%。道博股份累计涨幅为41.94%,哈尔斯、国旅联合、双象股份、贵人鸟、莱茵体育、华录百纳等累计涨幅超过30%。

消息面上,本周习近平访英,足球有望成两国人文领域合作焦点,被认为是近期体育概念最大的催化剂。根据行程安排,习近平10月23日将在卡梅伦的陪同下参观曼城足球集团。这个集团运营着包括曼城在内的多家足球俱乐部,并与遍布欧、美、非、亚四大洲十多个国家的青少年足球训练机构有多项合作。

习近平10月18日接受路透社采访时表示,未来5年,中国将建成2万所足球特色学校,中英两国在足球人才培养、教练和裁判员培训等领域合作潜力巨大。而3月初,习近平接见来访的英国威廉王子时,足球就是双方的重要话题。

事实上,自从国务院去年10月印发《关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》(简称“46号文”)以来,体育产业便利好消息不断。国家和地方扶持政策持续出台,各地积极推动本地区的贯彻落实工作。国家体育总局局长日前透露,目前已有30个省级政府出台了国务院46号文件的实施意见,各省2025年体育产业总规模目标之和将近7万亿元,已经突破文件提出的5万亿元的发展目标。

分析认为,目前,我国体育产业增加值仅占GDP的0.63%。而在发达国家,体育产业增加值占GDP比重一般达到1%-3%,按发达国家一般水平的2%计算,我国体育产业未来发展空间巨大。

机构指出,短期来看,体育将是热点最为密集、持续曝光最多的板块之一,必定酝酿丰厚的交易性机会;长期看,国内体育市场必定在行政和市场的强力推动下得到长久发展,具备优秀的长期投资逻辑。

## 房价回升 美建材股逆市大涨

证券时报记者 吴家明

美国楼市回暖,连带美股地产板块也热闹起来。相对于传统的地产巨头,有一个相关的细分领域似乎并没有得到市场的关注,但这个板块的个股表现却“不一而足”。

建筑材料是标普500指数中占比很小的行业,因此组成的股票数量并不多,相关的建筑材料只有两家,分别是建筑材料制造商Martin Marietta Materials和Vulcan Materials,两家公司今年以来的股价涨幅分别高达37.27%和39.08%,标普500指数今年以来还累计下跌1.25%。

多年以前,美国楼市炒风虽炽,但供求失衡益发严重,加上信贷泛滥银行危机四伏,终于在2008年爆发一场源于楼市泡沫的金融危机。自那以后,美国房地产市场一直处在调整之中,2012年开始触底反弹后,房地产市场为此轮经济复苏中的一大亮点。Martin Marietta Materials和Vulcan Materials股价上涨主要就是受惠于美国楼市反弹强劲,以及原材料价格大跌使成本降低,公司的盈利因此明显攀升。有美股投资者还表示,Martin Marietta Materials和Vulcan Materials不会受到大宗商品价格下跌的影响,同时也受惠于目前的低利率,因此是现在市场上的亮点。

美国其他主要住宅建筑商股价今年以来的表现也好于大盘。霍顿房屋公司是全美最大的住宅建筑商之一,公司在次贷危机之前的年营收一度高达150亿美元,但次贷危机爆发后,销售额和净利润都大幅下降,2007至2009年出现了连续3年的亏损。但在2011年底开始,霍顿房屋公司的股价开始强劲上涨。今年以来,该公司股价累计上涨近28%,目前报30美元左右,依旧处于历史最高水平附近。

目前,美国的房产销售正逼近2007年以来的最高水平。数据显示,今年前8个月美国房屋销售总额对比去年同期增长5.4%,创下自2007年以来的最高水平。美国8月新屋开工年化总数为112.6万户,为连续第5个月高于100万户。美国8月营建许可总数为117万户,高于预期值116万户,表明美国楼市表现仍较为强劲。摩根大通继续看好美国房价,该行近期公布的报告预计今年美国房价将上升3.4%,明年则上升2.6%。黑石全球房地产主管格雷曾表示,美国楼市应该还未接近泡沫的顶点,目前大概只有2006至2007年的一半而已。

本周,美国超级财团登场,包括IBM、雅虎、摩根士丹利、可口可乐等行业巨头都将公布各自的三季报,将再度牵动美股市场神经。

# 外资增仓明显 A股有望继续震荡上行

证券时报记者 汤亚平

经过连涨之后,周一A股市场呈现震荡走势,主板市场展开W形强势震荡,盘中上摸3400点,震荡或是一个调仓换股的行为;“中小创”题材则在震荡洗盘后企稳,整体回调幅度均不大,两市量能合计仍接近万亿元。分析人士认为,随着近期利好累积,市场情绪进一步得到修复,A股已经脱离了9月份的盘整区域,中级反弹的格局基本确立,震荡上行是10月A股市场主旋律。

从操作上看,反弹的大机会仍在新兴产业、转型经济领域,交易性

机会则是根据“预期差”轮炒涨幅落后的行业和主题。昨日创业板调整,而互联网概念个股活跃,生意宝、暴风科技涨停,智度投资复牌以来连续7个一字涨停板。9月份QFII参与的130次公开调研中,总共涉及的上市公司有87家,从行业分布上看,QFII在9月份的调研中更热衷于计算机、电气设备和医药生物等3个行业。9月内地机构共调研了418家上市公司,合计689次,环比增长31%。其中,调研沪市公司27次,深市主板公司162次,中小板公司335次,创业板公司192次。从数量上看,中小创上市公司被调研的占比明显增加。市场人士建议,具

体操作上,逢低适当建仓或加仓;大盘蓝筹股上涨之后还有反复,短期需谨慎,中线可逢低继续布局。对于创业板为首的小盘股,反弹中可重点关注。

从量能上来看,上周上攻反弹的过程中,量能呈现整体放大的局面,这说明有部分新增资金再次进场参与反弹。而沪指目前处于60日中期重要均线下方蓄势,伴随着量能提高,短期有望向60日均线发起一次冲击。经过两波深幅调整后,QFII跑步进场。中金公司在近期报告中指出,海外资金已连续12周净流入中国股市。全球型基金近两月

对中国股票的仓位配置比例明显提升,其增仓速度之快,仅在2008年末“4万亿”投资政策出台时才有过类似情形出现。

从均线系统来看,昨日大盘受到了上方60日均线的压制,下方受到了5日均线的支撑,多空双方的力量基本均衡。昨日上证综指开盘即站上3400点大关,由于当前大盘于60日中期重要均线下方蓄势,早盘创出反弹新高后震荡回落,震荡持续了2个小时,时间上略显不足,这使得短期市场还有震荡整理要求。但是从股指的分时走势来看,股指呈现抵抗式下跌,并且各个

短期均线呈现明显的多头发散排列,这从表面上看的态势依然明确。

从宏观上看,经济基本面偏于利多,GDP增长6.9%也好于早前的市场预期。中国经济当前正处于转型和结构调整时期,迫切需要相关改革的推进,找到新的经济增长点。尤其是10月中下旬召开的十八届五中全会以及本次全会讨论的“十三五”规划重要议题,这将是本届政府接任后的第一个五年规划,同时也是实现第一个百年目标即全面建成小康社会的最后五年规划,可谓任重而道远。对资本市场来说,“十三五”规划将奠定今后五年发展的基础,揭示A股的未来。