埃博拉警报不断升级 病毒抗癌获得突破

防护检测成医药生物新看点

□本报记者 龙跃

在经济表现低迷、股市阶段涨幅不小等背景下，近期资金谨慎情绪明显提升，医药股成为了众多投资者的首选“避风港”。媒体日前报道，广州中山大学中山医学院颜光美教授课题组研究发现，天然病毒M1能选择性地感染并杀伤包括肝癌、结直肠癌、膀胱癌、黑色素瘤在内的多种体外培养的癌细胞，而对正常细胞无毒副作用，这也被业内视作为人类攻克癌症开辟了新纪元。分析人士指出，随着埃博拉疫情持续以及病毒抗癌等新题材的出现，医药板块中与预防、检测相关的品种有望在未来一段时间成为避险资金的重要关注点之一。

新华社图片

医药板块成资金防御首选

进入10月份后，沪深股市盘中震荡幅度明显加大，尽管大盘跌幅有限，但上涨意愿明显处于低位。在市场震荡期间，资金的避险情绪也开始提升，防御品种因而受到追捧，尤其是生物疫苗股以此为契机明显走强。

据Wind数据，尽管昨日医药股出现一定程度的调整，但10月以来该板块涨幅（算术平均）仍然高达38.8%，在各行业板块中处于涨幅第二位。其中，英特集团10月以来涨幅最大，达到了30.26%，鲁抗药业、沃华医药、福瑞股份和西藏药业期间涨幅也超过了20%。纵观全部183只医药成份股，10月以来出现下跌的仅有46只，但涨幅超过5%的个股却多达64只。

分析人士指出，医药板块近期明显取得超额收益的原因主要在于，在经济基本面支撑不足的情况下，资金对阶段涨幅已经较高的市场产生了一定恐高情绪，股票配置的防御需求明显提升，这使得医药等消费股的筹码需求大幅增加。

展望后市，西南证券分析师认为，以下因素将继续支撑医药板块保持强势格局：随着各省招标稳步推进、新版GMP认证基本完毕对销售的影响逐步减弱，医药工业数据逐渐向好，从8月数据看，医药行业收入趋于稳定已是事实，全年有望恢复到15%左右；估值切换行情将继续，9月份资金就开始陆续建仓2015年估值较低的医药白马股；10月份为三季报集中披露期，从已进行业绩预披露的上市医药公司情况来看，行业表现好于整体市场；9月份各省招标已有加快迹象，福建、浙江、安徽三个省份在招标上有新进展；国企改革概念仍将持续，目前市场对于相关医药上市国企引进战略投资者改善企业股权结构、优化经营的期望较高。

预防与检测题材值得关注

总体来看，医药板块四季度有望继续保持强势格局，而拥有题材刺激的医药股则无疑可能取得更高的超额收益。分析人士认为，若论题材丰富性，近期涉及病毒概念的生物疫苗股最值得关注。

一方面，埃博拉疫情给抗病毒类医药股提供股价支撑。据媒体报道，10月14日，此前因感染埃博拉病毒赴德国治疗的联合国雇员不幸死亡；同时，继首位在美国确诊的埃博拉患者死亡后，美国得克萨斯州达拉斯一名曾经照顾患者的女护士也于12日确诊成为美国首名本土感染埃博拉的患者；此外，西班牙也出现了女护士感染埃博拉的情况。据10月8日WHO最新报告，在塞拉利昂、几内亚、利比里亚、尼日利益、塞内加尔、西班牙、美国7个国家，迄今已有7399人确诊感染埃博拉，其中4033人死亡，最严重的利比里亚死亡2316人。由此可见，埃博拉疫情仍然存在扩散风险。随着埃博拉病毒恐慌加剧，证券市场相关抗病毒医药股的炒作行情有望得到延续。分析人士指出，以下四类涉及抵抗埃博拉病毒的医药概念股值得重点关注：一是拥有检测病毒试剂的诊断类上市公司，二是拥有临床治疗抑制剂的上市公司，三是具有抗病毒普通药产品的上市公司，四是疫苗防治类上市公司。

另一方面，在防治病毒的同时，利用病毒也有望为相关医药股带来新的炒作题材。媒体日前报道，广州中山大学中山医学院颜光美教授课题组研究发现，天然病毒M1能选择性地感染并杀伤包括肝癌、结直肠癌、膀胱癌、黑色素瘤在内的多种体外培养的癌细胞，而对正常细胞无毒副作用。

相关报道指出，全球癌症发病率呈现快速增长态势，现有的治疗手段远远未能满足临床需求。颜光美教授课题组发现，M1病毒是一种从中国海南岛分离得到的天然病毒，能选择性地感染并杀伤包括肝癌、结直肠癌、膀胱癌、黑色素瘤在内的多种体外培养的癌细胞，而对正常细胞无毒副作用。整体动物实验表明，经尾静脉注射的M1病毒能显著富集在肿瘤组织并抑制肿瘤生长，正常器官则不受影响。除细胞水平及动物实验之外，课题组还使用临床标本离体活组织培养模型进一步证实了上述新型溶瘤病毒的有效性和特异性。对此，有业内专家表示，该研究成果对阐明新型天然溶瘤病毒M1选择性杀伤肿瘤细胞的机制，以及研发新型靶向抗肿瘤药物都具有重要意义。

■异动股扫描

三机构追捧英特集团

□本报记者 龙跃

尽管近期沪深股市整体呈现震荡格局，资金情绪也明显趋于谨慎，但仍有部分个股毫不理会大盘走势，上演着逆市走强的好戏，这其中的典型代表就是英特集团。本周二，三家机构专用席位大举买入英特集团，导致该股最终收报涨停。

英特集团近期始终保持着加速上行的强势格局。昨日，该股以17.76元小幅高开，在短暂下探17.30元后，即开始全天独立于大盘的震荡上行走势，尾市更是在买盘推升下一举封住19.50元涨停板。在量能方面，该股昨日全天成交2.14亿元，维持了近期持续放量的状态。

机构投资者的青睐，是昨日英特集团上涨的重要推手。从公开交易信息看，昨日买入该股力度最大的三家席位均为机构专用席位，分别买入了1231.84万元、1126.22万元和880.23万元；而卖出力度最大的五家席位则均为普通的营业部席位。由此可见，机构投资者对英特集团的看好情绪十分高涨。

分析人士指出，资金追捧英特集团的原因可能有二：一是公司涉及医药电商业务，切合当前市场热点；二是公司一直都存在资产整合预期，对资金构成持续吸引力。短期来看，该股量价配合理想，预计仍将保持强势。

“定增+业绩”驱动三川股份涨停

□本报记者 张怡

昨日，三川股份复牌并发布定增预案和三季报，公司股价受此带动实现一字涨停，报收15.59元。

据公告，公司拟非公开发行股票不超过3250万股募集不超过4.017亿元资金，扣除发行费用后全部用于补充公司流动资金。值得关注的是，公司大股东三川集团拟认购不超过800万股，实际控制人之一李建林拟认购不超过360万股，三川股份第1期员工持股计划认购不超过1140万股。其中，上述员工持股计划系由公司部分董监高及符合参加标准的员工所认购。同日发布的三季报也表现不俗，公司前三季度营业总收入和净利润分别同比增长了2.49%和30.61%。

分析人士指出，作为水表生产及销售公司，智能水表的普及带动公司业绩向好；定向增发中大股东与管理团队认购比例高达七成，彰显公司发展信心。同时，公司股价还受到近期环保概念热度升温的带动，预计短期强势格局有望延续。

■评级简报

荣盛发展(002146) “餐饮+电影”体验式商业初步成型

荣盛发展10月13日晚间发布公告称，公司与佛山市星星文化传播有限公司签订了电影院项目合作联合发展协议书，拟与星星文化传播公司在满足各自战略发展理念的前提下，缔结战略合作伙伴关系，增强市场竞争能力。未来星星文化传播将进驻荣盛发展自有或控制的商业地产项目，开设经营现代化多厅电影院的连锁店。

申银万国指出，公司与星星文化传媒的合作为将为商业地产的发展打下基础。目前商业地产在业态分布上越来越重视消费者的体验，电影院作为一种重要的娱乐休闲业态，对于商业地产项目聚拢人气、提高消费者停留时长具有重大意义。星星文化传播主要涉及国内多厅电影院开发、投资管理，影视娱乐行业开发投资等业务，目前在北京、上海、天津、沈阳、武汉、佛山等10 余个大中城市已经开设十余个星星国际影城。公司借势进入商业地产市场，能够对公司现有业务形成有效补充。公司之前已经与天津肯德基有限公司、北京必胜客比萨饼有限公司、沧州市巴蜀小镇餐饮服务有限公司签订战略合作协议，公司进军商业地产，已经初步形成“电影院+餐饮”的体验式布局。申银万国维持“增持”评级。

林洋电子（601222） 定增补血助力光伏电站业务

林洋电子10月13日盘后发布定增预案，拟以不低于24.01元/股的价格，非公开发行不超过7500万股，募集资金总额不超过18亿元用于建设200MW集中式太阳能光伏发电项目和80MW分布式太阳能光伏发电项目。同时，公司拟以自有资金1亿元在济南投资设立全资子公司山东林洋新能源科技有限公司（暂定）。

西南证券表示，资金使用计划显示，募投项目中200MW集中式太阳能光伏发电项目建设于内蒙古托克托县，总投资19.43亿元，拟投入募集资金12.07亿元，预计实现内部收益率为8.87%（所得税后）；80MW分布式太阳能光伏发电项目将建设于华东地区，总投资6.8亿元，拟投入募集资金5.55亿元，预计实现内部收益率为10%（所得税后）。此次定增将有效推进公司在新能源领域的布局，随着公司光伏电站业务的逐步深入，新能源业务在公司的业务比重将逐步提升，不仅带来新的盈利增长点，也将大幅提升公司综合竞争力，有利公司长远发展。募集资金可支撑约600MW规模的光伏电站建设。此次定增募集资金17.62亿元用于建设总投资26.23亿元的光伏电站项目，自有资金比例为67.17%，如果通过银行贷款等方式继续放大杠杆，以30%的自有资金比例估计可以融得约58.67亿元的建设资金，可支撑600MW规模的光伏电站建设。公司计划2014-2016年合计开发500-800MW分布式光伏电站，此次定增资金加上公司在手9亿多现金，足以支撑超过800MW的光伏电站项目，公司未来光伏电站开发计划资金无虞。西南证券给予“买入”评级。

加码天然气 金卡股份涨停

□本报记者 张怡

昨日，受公司加码天然气业务的带动，公司股价复牌之后高开并迅速封住涨停板，报收28.23元。

据公告，公司拟增资星瀚集团全资子公司石嘴山星泽燃气。增资后，金卡股份将持有星泽燃气45%的股份。星泽燃气是石嘴山地区（一区二县）特许经营天然气、液化石油气的输配、生产、储存供应的公司。长江证券认为，星泽燃气资产质地优良，盈利能力较强，预计未来将为金卡股份产生较大的业绩增厚。

此外，昨日晚间公司发布的三季报业绩预告显示，预计公司前三季度净利润将同比增长10%-30%，主要受益于智能燃气表及其系统软件销售额持续增长。

分析人士指出，公司加码天然气产业链有望增厚公司业绩，同时也利于智能燃气表的推广，对公司的中长期发展有利；未来公司在天然气产业链的布局也依然值得期待。天然气和智能燃气表均顺应了行业发展趋势，符合国家转型大势，也因此有望获得资金的持续关注，短期股价仍有支撑。

调整幅度有限 结构性牛市将延续

□本报记者 张昊

近期多只公募基金出现大额申购，普通投资者对于股市的热情日益提高。与此同时，多家券商研究机构发表研报称近期市场或迎来调整。本期中证面对面请到了南方基金首席策略分析师杨德龙、中信证券财富管理中心总经理李旦，对市场的后市走势进行了分析和讨论。

两位嘉宾都表示，尽管近期市场迎来了一定程度的调整，但是结构性牛市的格局并未发生改变，随着增量资金的继续进场，后市依然值得期待。

前期上涨逻辑依然有效

中国证券报：据了解，多只表现出色的基金近几日出现了明显的净申购。据基金经理介绍，在牛市阶段，长假之后往往会迎来基金的大规模申购，原因是长假期间人们的走亲访友将股市的赚钱效应进行传播，这一效应被称为“长假效应”。但近期市场出现了一定程度的调整，“长假效应”还能否继续？

杨德龙：这一轮上涨是从7月份开始的，主要是由于两个原因。第一个原因是投资者对政策放松的预期。今年以来政策面相对中性，并没有真正放松。从6月份之后，由于经济数据较差，央行开始向市场释放一定的流动性，并通过定向降准来增加市场的流动性。从7月份开始，市场预期下半年央行可能会进一步放松。政策的放松是支撑这一轮上涨的一个重要的因素，特别是延续三年的房地产调控全面放松，甚至很多地方解除了限购，因此政策的拐点带来了股市上涨的机会。

第二个原因则是受沪港通开通的影响。沪港通开通之后给A股带来的最大改变并不是增量资金，而是投资理念上的变化。因为香港以机构投资者为主，这些机构都对蓝筹股的价值有比较高的认识，从而使得蓝筹股的估值全面回升，而蓝筹股的上涨也将带动指数的上涨。

李旦：目前银行的保证金是一万二千多亿，但上半年市场的保证金只有五、六千亿，融资余额当下是六千多亿，而半年之前则是三千多亿，说明有增量资金流入股市。而资金为什么会流入股市呢？房地产市场由于最近全国性的房价下跌，导致资金对房地产投资的意愿减弱。房地产市场是一个巨大的蓄水池，资金从蓄水池流入股市。此外，理财产品和各种信托产品，只要出现了几单坏账，市场对理财产品的投资意愿就会明显减弱。这两块资金明显有一部分流入了股市。

所以一方面，有比较大量的增量资金进入市场，而另一方面，长假之后基金的申购以及保证金余额增加了两千多亿，由此增量资金持续的进场是市场上涨的一个主要的逻辑。

调整幅度或有限

中国证券报：多家研究机构近期发表研报，提示近期市场预期会出现一定调整，对此投资者应如何把握？

杨德龙：三季度市场走势非常犀利，很多个股都出现了大幅上涨，特别是一些主题投资板块。但进入四季度后，市场的不确定因素在增加，如经济数据仍然低迷不振，海外市场出现了大幅回调，美国三大股指在近期表现都较弱。所以四季度的上涨更多是震荡反弹的走势，此时个股的选择和行业的轮动可能更加重要，单边上涨的走势可能很难再现。

在这个时候投资者应该进行适当的调仓，对于前期涨幅过大的个股进行适当的减持，关注一些三季报业绩比较好的白马股，特别是二线蓝筹板块。不过目前来看，短期的回调幅度不会太深。现在已经进入到结构性牛市行情中，回调便是买入的机会，虽然大盘的大牛市行情很难出现，但是结构性牛市是比较确定的，一些行业和主题在四季度仍然有上涨的机会，所以投资者不必对大盘的调整过于悲观。

李旦：近期大家所预计的调整的提示，更多是出于对外围市场下跌的担心，尤其对于创业板市场的担心，因为A股市场、创业板市场一直以来都是映射美国的纳斯达克市场，最近纳斯达克市场跌得比较多，一些互联网公司跌幅明显。纳斯达克指数各种概念龙头股票的大幅下跌映射到A股创业板市场中则是前期涨幅很大，市值也比较大，也没有重组预期的股票，而这可能是四季度的风险所在。

除此之外，蓝筹股今年以来涨幅较为有限，平均只有10%左右，因此下跌的空间也不大，由此整个上证指数的下跌空间也不大。因为市场总有源源不断的新资金进场，使得市场难以深调，对于投资者而言，发现下一步市场的机会在哪里，回避可能出现的风险点即可。现在牛市的趋势越来越明显，投资者不必过多担心。四季度生物医药和彩票可能会比较火热，此外，并购重组概念也依然值得投资者继续关注。

下一交易日走势判断	
选项	比例
上涨	44.8%
震荡	24.4%
下跌	30.8%

目前仓位状况（加权平均仓位：68.1%）	
选项	比例
满仓（100%）	45.7%
75%左右	17.6%
50%左右	13.7%
25%左右	9.6%
空仓（0%）	13.5%

常用技术分析指标数值表（2014年10月14日） 数据提供：长城证券杭州分公司

技术指标		上证（综指）	沪深300	深证（成指）
移动平均线	MA（5）	↓2374.44	↓2465.73	↑8180.65
	MA（10）	↑2363.02	↑2454.35	↑8131.60
	MA（20）	↑2339.03	↑2433.86	↓8083.43
	MA（30）	↑2312.01	↑2414.99	↑8053.40
	MA（60）	↑2242.54	↑2359.18	↑7913.53
	MA（100）	↑2162.60	↑2276.55	↑7658.77
	MA（120）	↑2142.51	↑2258.55	↑7601.65
	MA（250）	↑2125.87	↑2275.58	↓7774.41
乖离率	BIAS（6）	↓-0.55	↓-0.67	↓-0.29
	BIAS（12）	↓0.29	↓0.12	↓0.51
MACD线	DIF（12,26）	↓30.99	↓23.88	↓54.30
	DEA（9）	↓32.47	↓24.82	↑50.10
相对强弱指标	RSI（6）	↓52.32	↓48.35	↓53.39
	RSI（12）	↓59.92	↓55.46	↓55.51
慢速随机指标	%K（9,3）	↓71.94	↓65.56	↓69.15
	%D（3）	↓80.46	↓74.71	↓73.20

技术指标		上证（综指）	沪深300	深证（成指）
心理线	PSY（12）	↓66.66	↓58.33	↓50.00
	MA（6）	↓80.46	↓70.83	↓58.33
动向指标（DMI）	+DI（7）	↑32.38	↑30.90	↓31.08
	—DI（7）	↓15.33	↓16.87	↓10.44
	ADX	↓54.70	↓50.09	↑53.97
	ADXR	↑40.02	↓39.70	↓45.13
人气意愿指标	BR（26）	↓111.88	↓107.02	↓100.39
	AR（26）	↓117.23	↓103.55	↓86.54
威廉指数	%W（10）	↑34.09	↑41.12	↑35.91
	%W（20）	↑29.36	↑36.44	↑32.21
随机指标	%K（9,3）	↓71.94	↓65.56	↓69.15
	%D（3）	↓80.46	↓74.71	↓73.20
	%J（3）	↓54.88	↓47.25	↓61.06
动量指标	MOM（12）	↓30.02	↓21.35	↓92.15
	MA（6）	↓52.52	↓46.68	↑128.20
超买超卖指标	ROC（12）	↓1.28	↓0.88	↓1.15

■新股定位

东方电缆（603606）

均值区间：12.24-14.50元
极值区间：11.28-15.84元

公司是自主研发并专业制造电线电缆的企业，主要从事各种电线电缆的研发、生产、销售及其服务。主导产品为海缆、电力电缆和电气装备用电线电缆，主要包括220kV及以下交联电缆（交联海底电缆、光电复合交联海底电缆、高中低压电力电缆）、核电站用电缆、轨道交通用电线电缆、通信电缆等，其中以海缆、高压电力电缆为公司业务发展重点。

华泰证券：11.28-13.16元

公司是国内海缆领先企业，2014上半年在海缆市场占有率约30%。IPO募投项目建成达产后，公司的海缆产能将达到660km，较2013年增加50%，将巩固公司在海缆领域的竞争优势。而且继发改委出台海上风电价格后，能源局发布《全国海上风电开发建设方案（2014~2016）》，核准新增装机10.28GW。这些项目将产生约5000km光电复合海缆需求，价值约50亿元，公司有望分羹。预计未来2-3年，受益海上风电的快速发展势头与募投项目建设，公司海缆业务收入将实现不低于30%的年均增速。由于海缆毛利率一般在30%以上，显著高于传统线缆，其收入占比增加，将有效提升公司整体盈利水平。

上海证券：13.20-15.84元

公司的电力电缆销售侧重于浙江省及周边地省市，在浙江省一直处于领先地位。得益于海缆发展战略，公司在海缆领域确立了领导地位。公司的海缆产品具有很强的竞争力，部分产品逐步替代国外进口实现了国产化。本次募集资金用于公司主营业务中产品调整和发展的方向、占据行业优势地位的海缆领域，进一步丰富本公司海缆的产品结构、提升海缆产能，实现更多进口产品的替代，满足国家海洋经济加快发展等对海缆的巨大需求。项目实施将进一步提高本公司盈利能力和整体竞争力，确保本公司持续稳定发展。预计2014-2017年归于母公司的净利润分别为62.66、78.20、105.55、115.75百万元，同比增速分别为0.14%、24.81%、34.97%和9.67%。

股票简称	股票代码	总股本	本次公开发行股份	每股净资产	上市日期
东方电缆	603606	14135万股	3135万股	5.27元	2014-10-15
发行价	发行市盈率	中签率	发行方式		保荐机构
8.20元	20.41倍	0.49%	网下询价配售与完善按市值申购定价发行组合		西部证券
主营业务	各种电线电缆的研发、生产、销售及其服务				

股市有风险，请慎重入市。 本版股市分析文章，属个人观点，仅供参考，股民据此入市操作，风险自担。