

牛股的秘密:23股价格站上百元

□本报记者 叶涛

今年以来市场风格整体偏向绩优白马,家电、“黑色系”等品种轮番登台表现,获得投资者强烈追捧,带动市场百元股俱乐部扩容。数据统计显示,截至目前,两市价格高于百元的股票共有23只。价格在50元以上的股票也达到184只。中国证券报记者梳理发现,相比年初,当前百元股俱乐部呈现明显的“强者恒强”和“新老交替”特征:一是以贵州茅台为代表的老资格百元股“宝刀不老”,频繁创出股价新高,凸显价值投资之风正在深入人心;二是最新名单中赫然出现不少来自医药生物、传媒等领域的次新股,取代部分百元“老面孔”,折射着改革转型深入推进,未来“新经济”大有可为。

百元股扩容

截至昨日收盘,贵州茅台报626.92元,单日上涨0.63%,虽然这一收盘价略低于上周五盘中创出的655元股价纪录,仍是当之无愧的两市第一高价股。

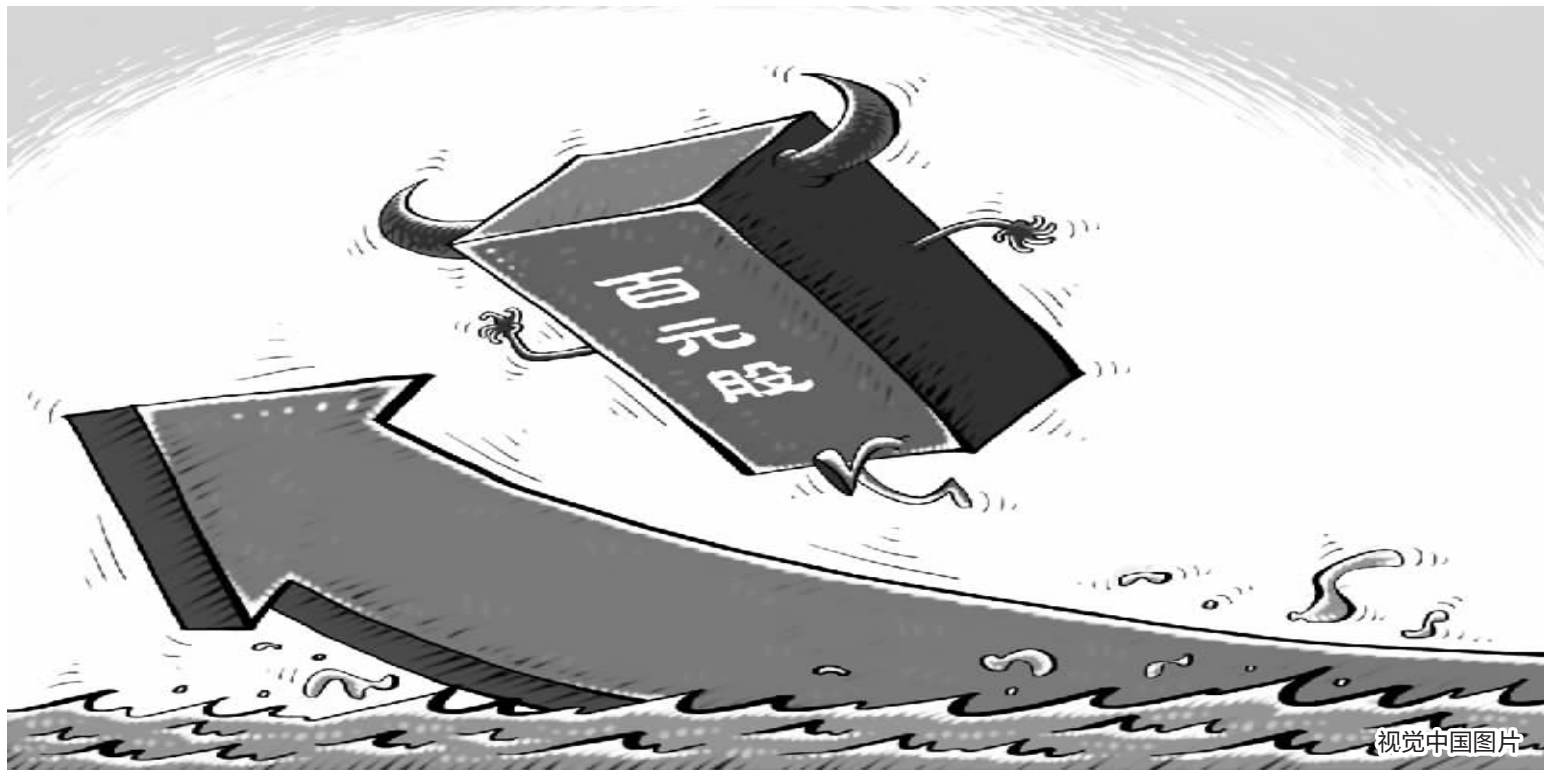
艾德生物则是A股百元股俱乐部中最年轻的一员,本周三其收盘价尚为99.95元,昨日场内生物制品概念走强,该股受到提振,顺势跨入百元股行列。

根据数据统计,截至昨日收盘,沪深两市百元股已达23只,其中贵州茅台是场内仅有的一只600元股,吉比特、寒锐钴业、华大基因、富瀚微“抱团”处于200元一线,价格分别为231.98元、227.50元、204.70元和202.60元。另外,最新百元股阵营中还包括透景生命、深圳新星、联合光电、云南白药、洋河股份等成员。

值得关注的是,有部分股票目前虽然不在百元股名单上,但实质上已经置身“候补席位”。如华友钴业、精研科技、维宏股份等,昨日股价已经分别达到96.41元、95.00元和94.3元,距离“转正”一步之遥。

牛股竞相爆发,主要源于今年“结构性”牛市演绎得风生水起,刺激场内股票竞相向百元高价靠拢。本已是百元阵营“留守家属”的贵州茅台,则百尺竿头更进一步,从334.15元开始股价频繁上演“新高秀”,区间涨幅达到90.45%。

在不少投资者眼中,贵州茅台是A股市场最为典型的绩优白马股,也是价值投资的重要“标杆”。市场人士看来,贵州茅台之所以走出强者恒强的超级行情,一方面离不开其靓丽的业绩基本面和消费升级的中长期趋势推动,另一方面与今年以来场内投资风格偏向绩优白马等密不可分。回顾历史,A股市场价值型股票曾经潮起潮落,但始终难成气候,随着证监会下狠手出重拳,严厉惩治内幕交易、违规炒作等交易行为,市场乱象被整治,交投氛围获得净化。另外,今年以来,新股上市源源不断,场内优质标的越



视觉中国图片

来越多,为投资者布局提供了更多的选择,价值被不断挖掘。近期市场震荡分化,具备基本面支撑的高价消费龙头更成为资金避险的首选。

“贵州茅台无疑是今年市场劲吹‘价值风’的缩影,如百元股中的洋河股份、长春高新、云南白药备受资金追捧,其背后逻辑皆源于此。”分析人士告诉中国证券报记者。

牛股“新老交替”

将年初和最近的两份百元股名单细细对比,还可以发现,不少“老面孔”已经退居二线,跌出百元股俱乐部。

如优博讯年初股价尚且高达145.30元,但截至昨日收盘时,其价格仅为17.52元。与其股价表现如出一辙的还有汇金科技、新易盛、雄帝科技、朗科智能等多只股票,当前股价均在二三十元区间。凯莱英、冰川网络股价也分别从143.49元、119.50元下挫至64.29元和66.77元。区间统计,年初以来共计有16只股票跌破百元。

根据2017年业绩三季报,冰川网络前三季度度归母母公司股东的净利润为66845万元,较上年同期减少42.02%;营业收入为2.25亿元,较上年同期减少21.47%。其中,公司第三季度归母母公司所有者净利润为1634.11万元,较上年同期减少38.59%。其余凯莱英、朗科智能等前三季度净利润虽然录得正值,但净利润增幅大多停留在个位数,与市场预期存在较大差异。

投资者考核百元标准趋向严格之际,另有部分新面孔整装登场,市场呈现出较为显著的“新老交替”特征。具体来看,吉比特、寒锐钴业、华大基因、电连技术、兆丰股份、透景生命等均是今年上市的新股。

上市初期股价即突破百元大关,这些股票的共同“基因”是什么呢?

行业特征上,这些股票大多来自医药、通信等战略新兴性领域,如吉比特为传媒股,华大基因、艾德生物、云南白药、长春高新为医药生物股,亿联网络、兆易创新则分别隶属通信和电子行业。与近些年“调结构、转方式”,大力发展新兴产业的发展方向高度契合,具备突出的“新科技”特征。

上市板块方面,全部23只百元股中,除贵州茅台、云南白药等9只股票为主板上市,其余14只股票皆为创业板和中小板股票。投资者偏爱此类品种,固然与其市值小、股价弹性好,更利于资金进出有关,其潜在的高成长性也是投资者敢于介入的“底气”所在。以联合光电为例,其前三季度净利润同比增长58.05%,营业收入环比增长28.93%。

新科技受捧 全球共凉热

如果说业绩和稀缺性打开了贵州茅台的股价新高之路,那么投资者对“新科技”的认可则是大量中小创股票涌入“百元阵营”,推动百元股新老交替的重要推手。

两融余额“七连升”破万亿大关

□本报实习记者 黎旅嘉

昨日,两市低开低走,趋势疲弱,截至收盘,沪深两市均出现不同程度跌幅。但截至11月1日,沪深两融余额报10051.09亿元,不仅刷新新高,也更引发市场对后市的无限遐想。一方面,这一情况的出现也得益于基本面情况向好。另一方面,由于场外资金看多做多意愿的重新上升,两市虽未脱离震荡区间,但已出现了蓄势向上的迹象。分析人士指出,当前确实已有越来越多迹象表明A股后期走势不悲观。不过当前震荡走势仍未发生变化,场内外资金在当前点位上分歧也“显而易见”。

两融余额“七连升”

近期两市震荡,从市场几度升破3400点关口后,又因后继乏力无奈回调中得到了充分体现。由于“赚钱效应”始终不振,市场参与意愿普遍较弱,量能未能有效放大,主力资金净流出态势依旧。而唯一能够让投资者感到欣慰的就是,截至本周三,两融余额出现的“七连升”强

劲走势,其间两融余额不仅收复了9900亿元的“关口”,更是于11月1日一举拿下万亿“关口”。这一情势多少给了陷入“迷茫”中的投资者一丝希望,也引发对后市行情的遐想。

按过往经验来看,两融资金对市场行情的推动作用的确较为明显,两融余额增减基本也与A股行情走势正相关,而万亿元恰是一个重要“关口”。回想2014年12月19日,两融余额历史性地突破1万亿元,A股随后开启了一场波澜壮阔的大牛市。今年6月2日,两融余额触及年内低点,此后又开始稳步攀升,直到周三终于再度突破1万亿元。从6月2日到11月1日,其间上证综指上涨了9.35%。分析人士表示,虽然近期两市仍未脱离此前的震荡区间,但从两融余额升破万亿“大关”以及出现的“七连升”的情况来看,清楚地表现出场外杠杆资金被再度激发出来的做多热情,而两融作为场内加杠杆行为,很大程度上也反映了市场情绪和参与主体对大盘走势的预期。

截至11月1日,两市融资金额已回升至10000.88亿元,创下阶段融资金额新高。而在融

资余额攀高之际,两市融券余额却也保持了升势。截至11月1日,两市融券余额报50.20亿元。分析人士表示,融资、融券余额呈现出的同涨格局,体现出了在两市的震荡行情中,多空双方力量对后市也不断加大押注力度。在多方蓄势收复3400点关口之际,空方力量也仍在集随随时准备伺机反扑。

平静看待后市

根据Wind数据显示,本周头三个交易日,28个申万一级行业中,共有22个行业板块获得融资净流入。其中,电子、银行、交通运输、食品饮料和生物医药这五个行业板块的融资净流入金额居前。分别获得净流入13.34亿元、12.67亿元、7.83亿元、7.00亿元和5.86亿元。而从上周融资净流入前五位的标的来看,京东方A、中国中车、贵州茅台、上港集团和兴业银行五个个股居前,净流入金额分别为7.37亿元、4.75亿元、4.01亿元、3.85亿元和2.93亿元。

一方面,从上周主力资金在板块间的流向情况来看,主力资金净流出居前的板块中生物

医药、化工、电子、有色金属、汽车这五个板块中,其中融资净流入居前的电子、生物医药这两个行业赫然在列。另一方面,两市成交量方面也自周初高位时再度呈现出缩量态势。此外,从本周前三个交易日的实际交易情况来看,申万一级行业中,融资净流入居前的电子、银行、交通运输、食品饮料和生物医药这五个行业板块的涨幅(跌)幅分别为-0.14%、-2.26%、-0.62%、-1.05%和-1.64%。从上述前三个交易日融资净流入居前的五个行业板块均出现不同程度的下跌情况来看,场内资金仍是当前市场的主导力量。

分析人士表示,由于盘面震荡态势未改,“赚钱效应”相对较差,当前盘面观望气氛仍未彻底消散,市场大体上仍处于存量资金腾挪的范畴,因此站在当前时点对资金进行观察仍是判断后市的关键。此外,针对以两融为代表的杠杆资金,分析人士也提醒,其既然能进,也就必然将择机而出。而届时杠杆资金一旦退出,投资者逃之不及,恐将再次陷入高位接货的深套之中。对于两融资金升破万亿“大关”以及其背后的意义,投资者也仍需辩证看待,切忌盲目乐观。

异动股扫描

上海沪工“两连板”

□本报实习记者 黎旅嘉

近日走势强劲的上沪沪工,昨日再度涨停,股价创出5月以来新高。周四早盘上海沪工便以涨停开盘,全天未打开。截至收盘,上海沪工以27.69元、涨10.01%报收。全天该股成交767.57万元,换手率为0.55%。据Wind数据显示,昨日该股主力净流入金额为328万元。

此前上海沪工公告称,公司拟签订《投资协议》,计划在江苏省太仓高新技术产业开发区设立全资子公司,主要生产激光设备、机器人柔性生产线、数字化焊接设备和数控切割设备等产品,计划总投资22亿元。而项目的实施将有效解决公司现有场地紧张、产能无法满足需求的问题,此外,上海沪工重大资产重组获国家国防科技工业局原则同意。

根据上海沪工近日披露的前三季度业绩报告数据显示,2017年前三季度公司实现营业收入5.25亿元,同比增长42.27%,实现归属于上市公司股东的净利润6191.84万元,同比增长22.98%。截至2017年9月30日,公司总资产达8.57亿元,同比增长9.04%,归属于上市公司股东的净资产为6.48亿元,同比增长4.34%。

分析人士表示,近期上海沪工走势强劲,叠加消息面及基本面利好,后市该股料仍有冲高可能。

上海临港低开跌停

□本报实习记者 黎旅嘉

近日以来走势偏强的上海临港,昨日低开跌停,全天走势疲弱。截至收盘,上海临港最终以30.45元,跌9.99%报收。全天该股成交9.60亿元,换手率为7.82%。据Wind数据显示,昨日该股主力净流出金额为2.16亿元。

据龙虎榜数据显示,昨日该股前五席位的买入金额均在1000万元-1900万元之间,相较之下,卖出前五席位的金额则从2000万元-5200万元不等,值得注意的是,卖出金额第五的为机构专用席位。

近日上海临港发布的2017年第三季度业绩报告显示,报告期内公司实现营业收入13.88亿元,同比增长43.95%;净利润为2.93亿元,同比增长52.65%;每股收益为0.26元。

盘面上,特斯拉概念昨日大跌3.67%,成份中旭升股份、上海临港跌停。据悉,昨日特斯拉概念的大跌或是因为近日特斯拉CEO埃隆·马斯克在分析师电话会议中表示,在2019年前不考虑在中国进行大量的资本开支,中国工厂也要在几年后才会成为现实。

分析人士表示,虽然当前上海临港基本面仍然较好,但由于消息面利空,短期不适合参与。

茂业通信复牌连跌

□本报记者 叶涛

11月1日复牌以来,茂业通信连续大跌,在前一日“一”字跌停的基础上,昨日该股继续下挫8.80%,资金避险情绪刺激成交显著放量,昨日达到2.19亿元,机构投资者昨日顺势抛售出局。

龙虎榜数据显示,昨日买入茂业通信金额最大的前五席位均为营业部席位,买入金额最大的是渤海证券西安劳动南路营业部,金额为1.44亿元,其余四大席位买入金额分布在370万元-670万元之间。但值得注意的是,昨日卖出茂业通信金额最大的前五席中,居首的是机构专用席位,具体金额为1.44亿元。

茂业通信昨日走势低迷,早盘以13.95元大幅低开,全天大多数时间围绕7%跌幅横盘整理,最终报13.68元。消息面上,茂业通信近期公告称,公司拟向刘英魁及其关联方嘉语春华、嘉语秋实发行股份及支付现金购买其合计持有的嘉华信息100%股权。此外,10月31日晚间公司公告,股东有减持计划。

短期来看,股东减持对投资者心理带来一定压力,抑制股价表现,建议投资者短期观望为宜。

机构离场 雅克科技涨停

□本报记者 叶涛

停牌逾半年后,雅克科技昨日复牌。龙虎榜数据显示,昨日机构投资者率先了结出局,全天卖出金额最高,不过从走势看,雅克科技并未受到机构离场拖累,股价反而“一”字涨停。

根据龙虎榜,昨日买入雅克科技金额最大的是华泰证券沈阳大西路营业部,具体金额为248.775万元;与之相对,卖出该股金额最大前五席中,有一家为机构专用席位,具体卖出金额为62.05万元,其余四大卖出席位卖出金额分布在9万元-32.54万元之间。

消息面上,雅克科技近期披露发行股份购买资产方案,公司拟通过非公开发行股票方式,作价24.67亿元收购美特和江苏先科的股权。根据方案,此次非公开发行的发行价为20.74万元,拟发行股份数量合计约1.19亿股。

截至昨日收盘,雅克科技报23.24元,成交额为248.75万元。考虑到该股停牌时间较长,具备一定补涨需求,同时消息面利好面吸引人气,建议投资者对该股保持关注。

食品饮料“一骑绝尘” 后市仍可看高

□本报实习记者 黎旅嘉

食品饮料“一骑绝尘”,堪称昨日回调中最大“黑马”。分析人士表示,从整体来看,当前市场依旧处于震荡格局之中,资金较为谨慎,交易活跃度也依然偏弱,结构市特征仍在。虽然由于市场交投趋于谨慎,风险偏好持续降低,配置意愿也有所下降,但后市以食品饮料为代表的主题投资料仍有一定交易性机会。

板块大幅走强

昨日市场中的“黑马”毫无疑问要属食品饮料行业。截至收盘,板块以0.42%的涨幅,位列申万28个一级行业首位。虽然涨幅有限,但在昨日盘面弱市之中有此表现已属不易。自5月以来,食品饮料板块的整体走势可称得上“稳健”。9月以来,随着市场的震荡以及强势板块的纷纷回调,食品饮料板块开始出现走强迹象。近期,伴随着近期谨慎情绪的持续发酵,板块表现也更“可圈可点”。

从个股情况来看,根据Wind数据显示,截至收盘,食品饮料行业中86只正常交易的成分股中,共有22只个股实现上涨。截至收盘,在28个申万一级行业中以涨幅0.42%位居涨幅首位。在昨日盘面弱势回调,个股“涨多跌少”的市况中表现已属相当优秀。

在板块、热点切换令人应接不暇的近期市场中,其实食品饮料板块的走强与资金间存在着“千丝万缕”的联系。根据公募基金已披露完毕的三季报显示,第三季度食品饮料板块与白酒板块基金仓位加速上升,三季度食品饮料板块基金全仓仓位同比增4.7%,白酒板块同比增4.5%,食品饮料板块估算全仓仓位为8.1%、白酒6.3%,两者皆已超过2007-2016年均值水平。表明一向坚持价值投资理念的公募基金,已开始看好行业继续向上的空间,而公募基金的坚定持仓也正是近期板块仍能在逆市中持续演绎背后的主要底气。

截至昨日收盘,板块期间涨幅已高达44.89%,势头甚至直逼此前的周期板块。而经过

昨日的大涨,申万食品饮料指数也已再度逼近此前高点时的位置。分析人士指出,食品饮料行业自身的特性决定了行业“爆发性”增长的预期并不现实,更可能的则是具有持续性的行业成长。从年初至今板块循序渐进式的行情来看,站在当前时点上,食品饮料板块可能已处于长周期的新起点上。

行业仍可看高

在近期市场整体震荡中,以食品饮料行业为代表的防御板块走强无疑是其间最大“看点”。由于强势板块面临“洗牌”,逆市走强的食品饮料行业及其后市当前已受到市场的一致关注。

中泰证券表示,从非酒食品板块来看,前三季度非酒食品板块整体实现收入1992.5亿元,同比增长14%,增速同比提升5.3%;归母净利润163.3亿元,同比增长12.8%,收入加速增长,行业向好趋势延续,原材料、包材价格上涨致毛利率承压,费用管控得当净利润端略下降。子行业

来看,顺应消费升级的行业如乳制品、调味品、食品综合板块实现双位数增长,肉制品低单位数增长。从这一角度来看,板块估值的切换有望打开向上空间。

而从近期势头更盛的白酒板块来看,国泰君安认为,考虑到三季报统计截至9月30日,10月进入第四季度后,在茅台带领下,龙头三季报普遍超预期,当前市场情绪较三季度显著提升。叠加临近旺季催化剂密集到来,短期看上涨行情有望延续;长期看行业高景气度难改,基本面向上态势将延续,白酒行情将延续高端-次中高端演绎,后市配置仍有提升空间。

整体来看,分析人士表示,消费升级是未来食品饮料行业最重要的加速器,将持续打开食品饮料企业的成长空间,尤其看好高端消费品未来的市场以及三四线城市消费升级带来的增量机会。作为非周期行业,食品饮料行业的防御属性较强,加上食品饮料行业整体估值较低,当前行业已具备了一定的安全边际和价值投资属性。