

# 中国南车涨停 迎限售股上市

## 业内人士分析:南车今天有可能会下跌,不过股价低于4元时,可考虑逐步买入

今日中国南车6亿A股将解禁上市流通,然而不同于以往的是,近一段时间,中国南车的股价非但没有因此出现下跌走势,反而在5个交易日里,已经连续3个涨停,并于昨日创出了历史新高,成为今年第一个创新高的大盘股。上交所披露的数据显示,昨日,以基金为首的机构专席利用南车强劲上涨时机大举抛售,而接盘者则多为证券营业部资金。在6亿限售股解禁前夜,南车股价连续涨停,其背后资金的激烈博弈尤为吸引眼球。

### 昨日表现

## 创新高换手率高达32.8%

昨日盘面,受铁道部巨额订单刺激的持续影响,中国南车继上周末涨停后,再度受各路资金疯狂追捧,推动该股一路走高,并封于涨停板,成为今年第一个创历史新高的大盘蓝筹股。不过,由于

资金对南车做多热情并未达成一致意见,其涨停走势并不稳固,涨停板数次被巨额卖单打开,全日换手率超过30%,成交额达32亿元。

此刻所有长期持有南车股票的投资者都获利丰厚。



### 资金揭秘

## 解禁股利润已翻倍

此次6亿限售股是首次发行中的网下配售股,占A股流通股本的20%,3个月锁定期满后上市。由于中国南车发行价只有2.18元/股,目前持有南车的559家机构获利空间高达104.59%。

公开资料显示,中国南车今年8月5日招股,8月21日上市,招股前,中国南车只有两个大股东,其中,中国南方机车车辆工业集团公司持有69亿股,约占总股本98.57%,北京铁工经贸公司持有1亿股,约占总股本1.43%。

而上市后,中国南车的前10大股东中除了两大股东和中船重工财务和中油财务两家财务公司外,其余都是券商,包括中信证券、海通证券、国泰君安、广发证券、银河证券,其中中信位列第三大股东,持股5116.5万股,占总股数0.51%。

## 重仓基金获利出逃

而在公司上市之后的第一个季报中,基金在中国南车的机构投资者中占据了重要地位。三季报显示,在中国南车的前十大流通股股东中,基金占据了8个席位。而截至三季度末,共有47只基

金建仓中国南车,持股总量达到6.35亿股,占比流通股总量的26.45%。

而上交所数据显示,昨日中国南车的五大卖出席位中,有四大席位均是公募基金为首的机构席位,共卖出3.28亿股,约占中国南车当日成交额的10.25%。

来自相关方面的数据显示,上周部分基金已经开始做空中国南车。11月13日,中国南车净卖出前5大席位中全为基金席位。而在昨日,南车抛空力量也基本来源于此。

## 私募QFII 坚定买入

实际上,与奉行“价值投资”行动迟缓的境内基金比较而言,QFII和游资的表现近期却十分积极。上周五午盘中国南车强势封住涨停。而根据资料显示,强势封住涨停的主要动力来自于私募游资和QFII,其中包括了比较著名的光大证券宁波解放南路营业部、东方证券上海宝庆路等私募或游资聚集的营业部,以及中金上海淮海中路营业部和国信深圳泰然九路营业部。最新龙虎榜信息显示,昨日敢于买入的仍是光大证券宁波解放南路、东吴杭州文晖路等游资活跃营业部,买入资金大于卖出资金1.48亿元。

### 大涨背后

## 盈利预期支撑股价

业内人士指出,不可否认的是,南车前期的成功上市且受到机构资金的积极追捧在一定程度上起到了稳定市场信心的重要作用,并曾被赋予行情发展重要风向标的重任。

11月11日,铁道部发布的消息称,中国南车所属客车制造公司在最近两次车辆采购招标中共获得约16亿元铁路客车订单。而在此后的两年内,铁道部还将依据客货运需求,计划安排3000亿元的机

车车辆购置投资。这对国内机车制造业的龙头,又是多家外国制造业巨头国内最大合作伙伴的中国南车来说,无疑是巨大的盈利机会。由此看来,中国南车大涨的背后,是长线资金和短线资金共同博弈的结果。

中投证券等多家机构发布调研报告,因此上调未来2年的盈利预测,并将公司的投资评级上调为“推荐”。预测2008到2010年的每股收益分别为0.13、0.20和0.27元。并将6-12个月的目标价格设定为5元。

### 未来走势

## 短线资金有撤退迹象

而今,南车上市已足三个月。南车股价在经过区间震荡之后,近两个交易日连续涨停。这从一个侧面说明当前投资热情明显高涨。南车6亿限售股的解禁会熄灭市场高涨的投资热情,其对短期大盘走势带来的积极影响值得密切关注。不过华泰证券中山路营业部吴海斌也指出,这两天短线资金撤退的迹象明显。“明天会有6亿解禁,而这些股票当初都是网下机构以2.18元

的价格申购来的,按照今天4.46元的收盘价来算,就有100%多的利润,所以解禁的些股票有卖出冲动。估计明天抛压比较重。”吴海斌预测,今天中国南车很有可能会上跌,建议想投资中国南车的股民过两天再看看,股价低于4元,可以考虑逐步买入。

他表示,即使看好个股,也不要一次买入股票,目前的市场情况下,最好研究好几个股,分批买入,做到股票即使下跌也不用太慌。快报记者 王海

## 海螺水泥抄底同行今“解套”

11月5日国务院开会研究巨额经济刺激方案,水泥“盛宴”那天也正式拉开序幕。短短九个交易日的时间内,水泥板块涨幅达到62%,是表现最“牛”的行业。

这场水泥“盛宴”也让三季度孜孜不倦一直增持同行股票的海螺水泥初尝甜头,账面实现了扭亏为盈。

今年二季度海螺水泥开始增持同业公司股份。三季度股

市颓势难改,海螺水泥不惧熊市反而加大了增持力度。至三季度末,海螺水泥合计持有七家同行公司股份,合计19687.61万股。

但一点“蝇头小利”显然不是海螺水泥孜孜不倦进行增持的目的。低迷的股市为产业资本攻城略地提供了绝好机遇,近期“茂业系”举牌行动就是一例。谁能说未来几年资本市场不会出现一个“海螺系”呢? 曹昱

### 海螺水泥持有同行公司股份情况

股票简称	9月底持有数量(万股)	初始投资额(万元)	最新价(元)	最新市值(万元)	账面盈亏(万元)
巢东股份	3938.57	9801.97	4.6	18117.42	8315.45
冀东水泥	9761.38	99661.05	9.12	89023.79	-10637.26
祁连山	1962.71	10481.93	6.66	13071.65	2589.72
福建水泥	1892.6	9427.44	4.85	9179.11	-248.33
华新水泥	552.56	8060.84	14.69	8117.11	56.27
江西水泥	980.93	5419.18	5.74	5630.54	211.36
同力水泥	598.86	4434.97	7.57	4533.37	98.4
合计	19687.61	147287.38		147672.98	385.6

## 违规超持商业城遭上交所查处

## 中兆投资一个月不得买商业城

记者获悉,上海证券交易所证券交易监察中,发现中兆投资管理有限公司的机构账户在一个交易日内买入商业城股票6532927股(占总股本的3.67%),截至该日收盘,中兆投资账户累计持有商业城股票1537.7498万股,占总股本的比例已达8.63%。

由于中兆投资账户在持有商业城股份达到总股本5%时,未及时停止买卖并履行法律法

规规定的报告和信息披露义务,此行为违反了相关规定。上交所就此对中兆投资做出通报批评,并限制中兆投资账户一个月买入商业城股票的纪律处分决定。

另外,对于中兆投资账户的上述违规交易行为以及商业城股票收购过程存在“一致行动”嫌疑的交易行为,上交所已上报中国证监会继续调查、处理。

快报记者 王璐

## 沪深两市未股改公司减至36家

再过两天(11月20日),S吉生化将以“航空动力”这一新的身份征战资本市场,而随着该公司“S”标记的褪去,沪深两市至今未完成股改的上市公司数量也由此减至36家。

本报数据部统计,截至11月17日,沪深两市仍有36家上市公司未完成股改,较2007年末减少17家。根据最新发布的公告,上述公司中有30

家启动股改程序,其中S\*ST三农、S三九、S\*ST生化等21家公司的股改方案已获股东大会通过,6家公司对此提出了董事会预案,S\*ST炎黄等3家公司正在股改进程中。另有包括S上石化、SST张股、SST华新在内的6家公司则是在前一次股改方案被否后,至今未提出新的股改方案,上述公司中有30

快报记者 徐锐

代码	名称	收盘	涨跌	(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌	(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌	(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌	(%)	成交量	
000635	泰力特	8.31	4.27	79042	000779	ST 神	3.66	2.52	8595	002017	东信和	5.24	4.8	36963	002105	隆盛实业	3.23	1.57	28700	002193	山东如意	4.5	8.43	32020
000636	风华高科	3.26	4.82	197776	000780	神州	4.9	3.81	90481	002106	华盛实业	10.87	5.02	94293	002194	武汉凡谷	15.04	5.69	14586	002195	武汉凡谷	15.04	5.69	7392
000637	华菱钢铁	4.12	2.57	10353	000781	宏达	2.34	1.85	10988	002107	华菱钢铁	7.1	2.19	58128	002196	方正电机	7.35	2.8	22313	002197	冠通电子	14.3	3.85	8767
000639	金德发展	10.04	9.54	62469	000783	长江证券	10.19	0.58	182247	002108	沧州明珠	6.7	5.9	8146	002198	冠通电子	14.3	3.85	16473	002199	冠通电子	9.09	2.6	18673
000650	仁东控股	4.81	1.69	94700	000785	武汉中	3.84	3.26	34256	002109	兴化股份	6.18	2.49	115533	002200	绿大地	29.72	10.2	9361	002201	兆新新材	6.71	4.35	22949
000652	泰达股份	19.98	9.93	346853	000786	武汉中	4.29	4.38	68003	002110	兴化股份	6.18	2.49	115533	002202	兆新新材	6.71	4.35	22949	002203	兆新新材	6.71	4.35	22949
000653	泰达股份	19.98	9.93	346853	000788	武汉中	4.29	4.38	68003	002111	兴化股份	6.18	2.49	115533	002204	兆新新材	6.71	4.35	22949	002205	兆新新材	6.71	4.35	22949
000654	泰达股份	19.98	9.93	346853	000789	武汉中	4.29	4.38	68003	002112	兴化股份	6.18	2.49	115533	002206	兆新新材	6.71	4.35	22949	002207	兆新新材	6.71	4.35	22949
000655	泰达股份	19.98	9.93	346853	000790	武汉中	4.29	4.38	68003	002113	兴化股份	6.18	2.49	115533	002208	兆新新材	6.71	4.35	22949	002209	兆新新材	6.71	4.35	22949
000656	ST 东	3.3	5.1	47117	000791	西北化	5.4	9.96	158239	002114	兴化股份	6.18	2.49	115533	002210	兆新新材	6.71	4.35	22949	002211	兆新新材	6.71	4.35	22949
000657	ST 中	3.45	4.76	32114	000792	西北化	5.4	9.96	158239	002115	兴化股份	6.18	2.49	115533	002212	兆新新材	6.71	4.35	22949	002213	兆新新材	6.71	4.35	22949
000658	ST 中	3.45	4.76	32114	000793	西北化	5.4	9.96	158239	002116	兴化股份	6.18	2.49	115533	002214	兆新新材	6.71	4.35	22949	002215	兆新新材	6.71	4.35	22949
000659	ST 中	3.45	4.76	32114	000794	西北化	5.4	9.96	158239	002117	兴化股份	6.18	2.49	115533	002216	兆新新材	6.71	4.35	22949	002217	兆新新材	6.71	4.35	22949
000660	ST 中	3.45	4.76	32114	000795	西北化	5.4	9.96	158239	002118	兴化股份	6.18	2.49	115533	002218	兆新新材	6.71	4.35	22949	002219	兆新新材	6.71	4.35	22949
000661	ST 中	3.45	4.76	32114	000796	西北化	5.4	9.96	158239	002119	兴化股份	6.18	2.49	115533	002220	兆新新材	6.71	4.35	22949	002221	兆新新材	6.71	4.35	22949
000662	ST 中	3.45	4.76	32114	000797	西北化	5.4	9.96	158239	002120	兴化股份	6.18	2.49	115533	002222	兆新新材	6.71	4.35	22949	002223	兆新新材	6.71	4.35	22949
000663	ST 中	3.45	4.76	32114	000798	西北化	5.4	9.96	158239	002121	兴化股份	6.18	2.49	115533	002224	兆新新材	6.71	4.35	22949	002225	兆新新材	6.71	4.35	22949
000664	ST 中	3.45	4.76	32114	000799	西北化	5.4	9.96	158239	002122	兴化股份	6.18	2.49	115533	002226	兆新新材	6.71	4.35	22949	002227	兆新新材	6.71	4.35	22949
000665	ST 中	3.45	4.76	32114	000800	西北化	5.4	9.96	158239	002123	兴化股份	6.18	2.49	115533	002228	兆新新材	6.71	4.35	22949	002229	兆新新材	6.71	4.35	22949
000666	ST 中	3.45	4.76	32114	000801	西北化	5.4	9.96	158239	002124	兴化股份	6.18	2.49	115533	002230	兆新新材	6.71	4.35	22949	002231	兆新新材	6.71	4.35	22949
000667	ST 中	3.45	4.76	32114	000802	西北化	5.4	9.96	158239	002125	兴化股份	6.18	2.49	115533	002232	兆新新材	6.71	4.35	22949	002233	兆新新材	6.71	4.35	22949
000668	ST 中	3.45	4.76	32114	000803	西北化	5.4	9.96	158239	002126	兴化股份	6.18	2.49	115533	002234	兆新新材	6.71	4.35	22949	002235	兆新新材	6.71	4.35	22949
000669	ST 中	3.45	4.76	32114	000804	西北化	5.4	9.96	158239	002127	兴化股份	6.18	2.49	115533	002236	兆新新材	6.71	4.35	22949	002237	兆新新材	6.71	4.35	22949
000670	ST 中	3.45	4.76	32114	000805	西北化	5.4	9.96	158239	002128	兴化股份	6.18	2.49	115533	002238	兆新新材	6.71	4.35	22949	002239	兆新新材	6.71	4.35	22949
000671	ST 中	3.45	4.76	32114	000806	西北化	5.4	9.96	158239	002129	兴化股份	6.18	2.49	115533	002240	兆新新材	6.71	4.35	22949	002241	兆新新材	6.71	4.35	22949
000672	ST 中	3.45	4.76	32114	000807	西北化	5.4	9.96	158239	002130	兴化股份	6.18	2.49	115533	002242	兆新新材	6.71	4.35	22949	002243	兆新新材	6.71	4.35	22949
000673	ST 中	3.45	4.76	32114	000808	西北化	5.4	9.96	158239	002131	兴化股份	6.18	2.49	115533	002244	兆新新材	6.71	4.35	22949	002245	兆新新材	6.71	4.35	22949
000674	ST 中	3.45	4.76	32114	000809	西北化	5.4	9.96	158239	002132	兴化股份	6.18	2.49	115533	002246	兆新新材	6.71	4.35						