

# 国庆概念股已露风险

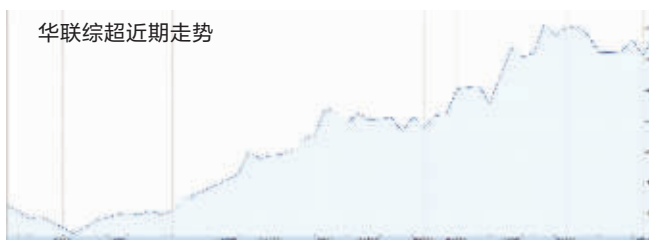
国庆临近,相关板块已展开节日行情。但在餐饮旅游、商业贸易、饮料制造以及航空等受益于“节日效应”的板块中,22只个股已显露出风险。这些个股市盈率均在50倍以上,市盈率及前期涨幅均高于行业水平,但上半年业绩增速却落后于行业整体水平。缺乏业绩支撑的高估值及高涨幅,无疑给这些个股埋下了隐患。

9月以来(截至9月20日,下同),以流通市值加权平均计(下同),在全部A股整体下跌近1.4%的背景下,饮料制造板块上涨超过4%。事实上,下半年以来,该板块的表现便一直强于大盘,在不到3个月的时间内已上涨超过32%,而同期全部A股整体涨幅只有13%。作为国庆概念板块中的另一道风景线,航空板块的表现也十分抢眼。该板块9月以来涨幅接近11%,而下半年以来已上

超过21%。餐饮旅游板块虽然9月以来表现相对不佳,下跌了2%,但若将观察期拉长,7月以来的表现则极为抢眼,上涨了27.42%。情况类似的还有商业贸易板块,该板块9月以来只上涨0.23%,但7月以来的涨幅接近27%。

虽然这些板块都有不错的表现,但它们大多正承受着高估值的煎熬。餐饮旅游板块的市盈率已超过61倍,其中景点子板块的市盈率更是接近84倍。饮料制造板块的市盈率为42倍,商业贸易市盈率达到38倍,而航空板块的市盈率也接近30倍。截至9月20日,在这些板块共152只个股中,市盈率超过50倍的共有58只,其中28只更是高于100倍。

Wind数据显示,在市盈率超过50倍的个股中,57只个股的市盈率高于所处申万二级行业的整体市盈率水平,也就是说,它们的



估值不仅处于危险区域,在行业内也显示出劣势。其中,西安旅游市盈率已超过2160倍,高出所处的旅游综合板块2105倍。饮料板块的啤酒花市盈率为1683倍,比板块整体水平高出1641倍。

回调风险还体现在另一个指标上,那就是前期的涨幅。7月以来,57只高估值国庆概念股平均上涨超过32%,其中上涨幅度高于行业水平的共有32只。涨幅最大的是华联综超,下半年以来

上涨接近72%,而市盈率超过了100倍。其次是珠江啤酒,上涨接近70%。西单商场、ST皇台的涨幅超过60%。

综合上述指标,共有43只国庆概念股既有估值风险,也有下跌空间。其中,上半年归属母公司净利润同比下滑的个股共有6只。还有16只个股业绩增幅低于行业整体水平,但却获得了比行业水平更高的市盈率及更大的涨幅。 《投资者报》

## 长虹权证大涨8.06%

27日四川长虹认购权证成为沪深股市唯一的权证交易品种后,受到游资追捧,收报3.283元,涨幅达8.06%,远超过正股当日的升幅,该权证的溢价水平也上升到41.01%。已结束交易的江西铜业认购权证当日迎来首个行权日,由于其正股当日上升5.19%,进一步增强了权证持有人行权套利的兴趣。 新华社



## 对公开户到哪家? 民生银行优势明显

现在很多商户对选择哪家银行开立对公结算户感到烦恼,有些银行在开户的时候会收取开户费,开户后每月还收账户管理费,回单箱也要收费,对于刚刚成立的企业来说,也是一笔不小的财务成本支出,对于开户时需提供哪些资料也不是很清楚,到哪家银行开户成了困扰很多企业财务主管的问题。带着这些问题,笔者走访了很多银行,经过对比发现,民生银行的对公结算业务优势明显,据相关负责人介绍,现在民生银行开户不收取任何费用,免收账户管理费,赠送电子回单箱,现在到民生银行网点开户还有惊喜礼物,而且开户的手续也很方便,每个网点都设立了对公开户专柜,有专人为开户的客户提供一站式服务,一般结算户只要资料齐全、条件符合,当天可开户完毕,基本户在一周内开户完毕。对于周边没有银行网点的客户,该负责人则建议客户使用民生银行的网上银行,银行也同样方便实惠,一是U-KEY不收取任何费用,不收年使用费,二是在网上银行办理电汇对外转账还可享受手续费八折优惠,现在民生银行还推出了网银抽奖活动,凡使用网银办理业务都可参加,奖品有网上商城的购物卡,还有价值千元的旅游卡,可谓是一举多得。

### »风向标

#### QFII显著增仓

一直被市场称为“先行者”的QFII,由于对市场具有“先知先觉”的把握能力而备受关注。在之前半个月大幅减仓之后,QFII基金近半个月来再度大手笔加仓。海通证券基金研究报告显示,对比9月6日—9月17日(本期)与8月23日—9月3日的仓位测算数据,投资中国A股的QFII基金股票仓位从74.86%大幅提升至84.54%,增幅达到9.68个百分点。剔除股市上涨对仓位的影响,近半月QFII主动增仓达到9.39个百分点。快报记者 吴晓婧

### »龙虎榜

## 四机构2.54亿接盘新希望

在公布重大资产重组方案,变身最大的全产业链农业上市公司后,新希望便开始了连续涨停的步伐。而经历此前的连续6个交易日以涨停开盘,并以涨停收盘后,当前第一“牛股”新希望昨日“仅仅”高开4.28%,但市场追高兴趣不减,该股最终还是牢牢封住涨停板,将连续涨停的步伐延伸至7个交易日。

龙虎榜显示,机构资金成

为新希望第七个涨停的幕后推手。该股昨日主要买入席位中,机构占据四席,合计买入金额高达2.54亿元,占其当日总成交量的17%。机构为何对此前累计涨幅接近80%的个股还如此青睐呢?卖方机构的报告或许能成为一个理由。招商证券认为,在新模式下,公司主业将焕发生机,半年目标价20元。而包括申万、光大等卖方机构给出的公司重组后合理价值也均

超过了18元。照此看来,该股目前16.69元的股价还不算高,甚至距离18元的合理估值都有近8%的上升空间。但不容忽视的是,经过连续7个涨停,该股短期涨幅已近翻倍,最近两个交易日日均超过10%的超高换手率也表明资金之间的分歧开始加大。事实上,业内人士大多认为,一旦连续涨停的步伐终止,其向下波动的风险也将集中释放。 快报记者 潘圣韬



# 买鑫屋地板送家用电器

活动时间:10.1-10.7



活动期间选购鑫屋正价地板

地板款满10000元即送1000元家用电器券

首家新三层实木地板

地热专用地板隆重上市,限量销售,先到先得!

鑫屋地板金盛江东门店  
联系电话: 85062737

鑫屋地板万达金陵店  
联系电话: 86607733

鑫屋地板红星美凯龙店  
联系电话: 52341330

鑫屋地板迈皋桥红太阳店  
联系电话: 85538508

鑫屋地板桥北金盛店  
联系电话: 85051613