

商业类股再成优质标的 谁将成为下一个增持新宠?

# 产业资本“逆袭”零售股

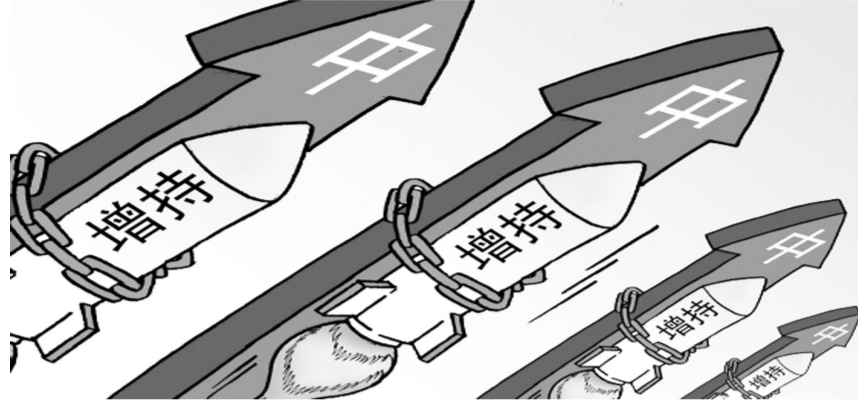
## 大势纵横

从8月开始,上证指数志忑下行,9月21日,上证指数创下阶段新低。这段时间最引人注目的便是产业资本密集逆市增持零售业。8月至今,已经有8只零售股被产业资本增持甚至举牌,如文峰股份、汉商集团被控股股东举牌,今年以来已高位增持超过10%,丰琪投资二度举牌东百集团。产业资本集体逆市突击零售股,背后的原因是什么?这8只零售股具有怎样的共性?

在市场的悲观情绪下,在商业类股整体估值已接近2008年低位之时,从来都是“狙击”对象的商业类股再次成为产业资本眼中的优质标的。

文峰股份、王府井、苏宁电器、东百集团、百大集团、永辉超市、南京中商、汉商集团,8只被产业资本相中的零售股几乎都是区域百货零售龙头,具有估值偏低、股本较小等特点,是产业资本的选择标的主要因素。

除了苏宁电器,另7个股都是区域百



货零售龙头企业,有着无可比拟的核心商圈物业,资产优良而且具有稀缺和不可复制性。这些个股年报业绩出现大幅下滑或者明显低于预期,股价大幅下跌,估值偏低。目前零售行业上市公司的平均股本大约在6.4亿股,东百集团、百大集团、文峰股份、王府井等的股本大约在4亿股左右。基于上述共性,目前有类似特征的零售股有步步高、合肥百货、海印股份、广州友谊等。

值得注意的是,行业数据显示,公募基金机构的持仓二季度末降至4.95%的历史低

位,加上频频出现的产业资本或大股东增持现象,预示着行业下跌已近尾声,投资机会正临近,投资者可密切关注9月、10月份数据,如果数据能够有比较明显的回暖,可选品种包括王府井、重庆百货、友谊股份等龙头公司,而二三线区域的零售龙头因受宏观经济波动影响小,具有区域控制力强,且店龄结构合理、治理结构优化、业绩释放能力和动力强等因素,投资者也可多加关注,如银座股份、欧亚集团、步步高、开元投资和超跌的合肥百货等。

杨晓春

## 新股看台

### 两新股今日申购

**洛阳钼业**  
股票简称:洛阳钼业 申购代码:732993  
发行价格:3元/股 发行市盈率:13.64倍  
申购上限:10万股 顶格申购资金:30万元  
公司是以钼钨的采、选、冶、深加工为主,集科研、生产、贸易为一体的企业。主要从事钼、钨及黄金等稀有金属的采选、冶炼、深加工、贸易、科研等,拥有钼采矿、选矿、焙烧、钼化工和钼金属加工上下游一体化的完整产业链条。

**光一科技**  
股票简称:光一科技 申购代码:300356  
发行价格:18.18元/股 发行市盈率:30.81倍  
申购上限:1万股 顶格申购资金:18.18万元  
公司是国内最早从事用电信息采集系统业务的专业厂家之一。主营业务为智能用电信息采集系统的软、硬件研发、生产、销售及

中财

## 市场传闻

- 传闻:美锦能源:拟豪掷4亿收购澳北领地地铁矿业公司;
- 传闻:明家科技:9月份以来海外订单激增;
- 传闻:大有能源:近期将实施定向增发;
- 传闻:上海建工:临港地区未来3年将投资1000亿;
- 传闻:福瑞股份:公司开始研发利用“人工虫草菌丝体”来代替天然冬虫夏草;
- 传闻:海泰发展:园区扩容转板机制完善,新三板有望获重点发展;
- 传闻:中国卫星:嫦娥三号拟于明年登月,将不使用降落伞;
- 传闻:齐翔腾达:因顺丁橡胶价格大涨带来利好;
- 传闻:易华录:即将与鄂尔多斯签订20亿元的BT项目。

## 数据说市

# 9月十大股票成逆市吸金王

上周五沪指最低跌至2018.26点,再创今年最低点。9月以来,沪指累计跌幅1.02%,深成指累计下跌0.12%。尽管大盘指数整体表现平淡,但盘中个股交投活跃,异常热闹,不少个股受到大单资金青睐,成

为9月个股的“吸金王”。统计数据显示,截至9月21日,9月沪深A股累计大单资金处于净流出状态,整体流出267.82亿元,市场信心仍不稳定。从个股情况看,仅749只个股资金净流入,其中澄星股份、六

国化工、上海建工、山东黄金、中信证券、海通证券、广汇能源、紫金矿业、中国平安和辰州矿业成为9月资金净流入最多的10只个股,合计净流入71.91亿元。

和讯

## 趋势判断

# 创业板变“套现板”,上周跌7.16%

上周,A股打破“盘整格局”,再次扭头向下,沪指重新退回至2000点大关附近。在上周的暴跌中,创业板可谓是一马当先,板块指数一周暴跌7.16%,成为了领跌的急先锋。而即将到来的大非解禁潮,则成为了创业板“不能承受之重”。今年10月30日,创业板将迎来“3周岁”生日,

首批登陆创业板的28家公司公司将进入全流通时代。统计显示,当月解禁规模预计为36亿股,解禁市值超过500亿元。28家公司只是开端,随后所有的创业板企业都将陆续迎来“全流通”。

统计显示,未来一年,135家创业板企业将迎来大非解禁,解禁规模预计将超过

2000亿元,巨大的解禁规模让市场为之色变。

有市场人士分析指出,目前大多数创业板公司的盈利水平和高市盈率并不匹配,加上中国经济进入下行周期,创业板未来仍具有较大下行压力,在创业板公司盈利反弹前将有一个挤泡沫的过程。

和讯

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES  
股民培训基地  
“股指期货实战技巧培训”  
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部  
全功能服务热线:2627033  
www.gyzq.com.cn

分类广告征订电话:0551-2649617 2833012 2612696 地址:省政府对面花园街4号科技大厦15楼

**瑞泰投资**  
◆快速办理个人、企业短期借款、大额借款;  
◆专业办理房产抵押贷款,按揭房已贷再贷;  
◆快速办理土地、车辆贷款。利率低、放款快  
咨询电话:0551-7105885、2891703  
地址:合肥市芜湖路347号城市华庭B座23楼

**黄山西路绿城桂花园茶楼转让**  
现将位于黄山西路营业中之一茶楼转让,地理位置佳,停车方便,面积700多平米,精装修,接手即可营业。主要经营:棋牌、咖啡、中西餐。茶楼上中下共三层,一楼设吧台及卡座,二楼设有办公室和员工更衣室,三楼设有8个包厢+1个VIP包厢。全木地板,全空调,有线宽带,无线网络,固定电话,电热水壶,厨柜,冰箱、油烟机,设备齐全,环境优雅舒适,周边高楼林立,有固定客源,证照齐全,整体转让。转让费面议。  
联系电话:13855126966 非诚勿扰

**利邦投资**  
LBTZ  
13083055058  
18656563122  
为中小企业和个人提供贷款及融资服务  
地址:寿春路55号易捷大厦5楼(通远津南大门对面) 公司网站:www.AHLBTZ.com

**大志投资**  
1.快速办理企业、个人、土地证、房产证、汽车等大额急用款咨询 月息1.5分起,当日放款  
2.快速办理(单套全产房,按揭房,回迁房,以贷再贷)不良记录房等均可借款  
3.快速办理(单套房,银行贷款,银行按揭,过桥,银行承兑贴现,代办二手房买卖过户)  
4.为当前解决中小企业资金困难,本公司与各大银行合作快速办理、借款、贷款绿色通道业务  
5.欢迎个人或企业有商业项目提供信息及资金闲置合作咨询  
财富热线:0551-5596118 13966791288  
总部地址:合肥市府广场天徽大厦C座22层

**无抵押 急用钱**  
当市户口5千-50万  
公务员80后优先  
电话:2629281  
地址:香港广场2002室

**旺铺招租**  
马鞍山南路珠光社区居委成熟社区3000m²对外招租,适合餐饮、娱乐等业态。  
13505614241 13705600437  
**汽车美容店转让**  
位置佳,好停车,单位客源稳  
15256054517

**100万公司6000元**  
注册代帐增资13003001688  
注册增资代帐医疗器械 4467656  
**江淮混凝土双凤分公司**  
搅拌机驾驶员若干名  
13856088533 13505600703

**信贷投资**  
**急需钱**  
凭身份证1-50万  
一分钟放款,真正无抵押  
电话:4261144 地址:胜利路-温莎杰座  
**专业各类疑难房产贷款**  
兑现13155111166  
兑现垫还15255113455 市中心  
兑现·垫还18756016059 大东门

**出国急售**  
临泉路嘉山路多层复式208m²  
新现房4500元/m²  
送大露台、超大储藏室  
电话:18919628359 13402062333  
●徽西路与黄山路交口台球城转让15856911773  
●徽州大道与红星路交口20m²地版旺铺13035068618马  
**仓库招租**  
北二环附近14米高钢构仓库10000m²(可分割)可安装行车,可做工厂,提供24小时装卸服务,并可代信好的公司提供贷款担保13905511707  
●徽州大道700m²厂房出租18256027952  
**搬家**  
搬搬市家2361322