

股海淘金

十三五投资有望超过3万亿

A股三大领域望出现“铁哥们”

备受市场关注的《中长期铁路网规划》正式发布，“十三五”期间，铁路网新增规模接近3万公里。有分析预计，投资规模有望超过3万亿元。

业内人士表示，根据目前情况，未来实际投资规模超预算的可能性比较大，有望为铁路投资产业链上的基建、铁路设备以及建材等领域带来新的蛋糕。

到2020年铁路网15万公里

国家发改委基础产业司司长费志荣称，到2020年，一批重大标志性项目建成投产，铁路网规模将达到15万公里。其中高速铁路3万公里，覆盖80%以上的大城市。到2025年，铁路网规模将达到17.5万公里左右，其中高速铁路3.8万公里左右，网络覆盖进一步扩大。

数据显示，截至2015年底，全国铁路营业里程已达12.1万公里，其中高速铁路1.9万公里，提前实现原规划目标。2016年到2020年，铁路网新增规模将达2.9万公里。

“作为铁路网来讲，当然会需要大量的投资。”费志荣表示。国家发改委也表示，将积极鼓励社会资本投资建设铁路。数据显示，2014年全年铁路共完成投资8088亿元，新线投产8427公里。全年完成固定资产投资8238亿元，投产新线9531公里。2014年和2015年连续两年完成固定资产投资超过8000亿元。因此，有机构预计，按照目前的铁路网规模以及成本变化情况，“十三五”期间铁路投资累计规模可能超过3.5万亿元。因此，作为补齐基础设施短板的重要内容，加快铁路建设，有利于推动新旧动能转换接续，促进经济结构调整，也有助于扩大有效投资，保持经济平稳增长。

将带动区域产业优化调整和经济转型升级

由于铁路产业链较长，铁路建设不仅将为铁

路设备、钢铁冶炼、建筑材料等产业提供机会，且为电子信息、软件服务等行业提供新的业绩增长空间。

华创证券分析师李佳表示，目前我国经济存在一定的下行压力，而我国铁路密度低于发达国家，路网布局不完善。解决这些问题的办法之一就是加快铁路投资，打造国民经济大动脉，发挥交通先行带动经济社会发展的积极作用。铁路投资既符合我国目前保增长下的财政政策的方向，也将同时带动区域产业优化调整和经济转型升级。李佳认为，从目前发布的数据来看，“十三五”期间铁路投资最终超预算的可能性较大，累计可能会达到4万亿~4.5万亿元。

受益板块 基建将成第一大受益行业

中金公司分析师廖明兵表示，中国中铁和中国铁建是铁路基建主要受益者。两家公司市场份额各占45%左右，上半年两家公司的铁路新签订单均实现快速增长，对未来业绩形成较强的保障。

建材领域，钢材、水泥等市场需求有望回升

有机构研报显示，铁路建设总投资1亿元的资金，将直接带动钢材需求3330吨。铁路建设所用钢材中钢轨用量占铁路建设的10%左右，螺纹钢占比40%左右，钢板占比30%。如此粗略估算，“十三五”期间，铁路建设将带动钢材需求约1.35亿吨。相关上市公司有攀钢钒钎、鞍钢股份和武钢股份(600005)等。

铁路设备

相关公司也受益铁路设备方面，相关上市公司较多，最大的龙头是中国中车(601766)，其他如永贵电器(300351)、康尼机电(603111)、鼎汉技术(300011)、神州高铁(000008)、辉煌科技(002296)也都是A股铁路设备领域质地相对较好的个股。

张忠安

大势研判

基金对“吃饭行情”乐观

市场近日在3000点之上裹足不前，各大研究机构对后市的分歧正逐步加大。不过，从公募基金近日发表的观点来看，对下半年的行情多持乐观的态度。另一方面，有调查显示，有超六成投资者认为沪深股市可能上行。

近日，市场在3000点之上裹足不前。从各大卖方研究机构最新策略来看，其对后市的分歧正在加大。兴业证券、海通证券等对7月、8月的“吃饭行情”依然乐观，国泰君安等担忧全球货币宽松预期将开始修正，或令“吃饭”变“买单”。

相比卖方机构对后市的分歧正逐步加大，基金依然是多持乐观的态度。中欧基金多位基金经理对下半年行情保持乐观的态度，认为一些业绩扎实、估值合理、长期增长较好的个股和行业值得关注。7、8月，市场或将迎来一轮“吃饭行情”。

在中欧基金王培看来，今年是典型的震荡市行情，即便指数空间有限，依然会蕴藏较多投资机会。剔除1月份数据，今年以来涨幅大于50%的个股超过7%，说明经历前期大幅回调之后，市场的风险偏好正在回升，结构性行情下的震荡市特征明显，其中蕴藏的机会大于往年。

中欧基金刘明月指出：“上半年有一定涨幅的行业和个股多数偏向于传统行业，共同的特征是业绩扎实、市盈率水平不高，如食品饮料、农业等；也有新兴产业中业绩超预期的细分行业，如新能源汽车等。”一些低估值蓝筹个股最近可能也会逐步出现投资机会，如航空医药等行业，这些行业受经济波动影响不大，且业绩扎实。下半年，结构性行情值得期待，一些被低估的行业和板块机会较为明显。

“即便6月美国加息、英国脱欧等宏观风险事件层出不穷，但A股市场走势实际却波澜不惊，投资者情绪逐渐恢复。”中欧基金周晶则表示，A股在2800点附近相对企稳，继续大幅下跌的概率不大，投资者可以考虑积极布局估值合理、增长较好的个股和行业。展望七八月，市场面临的不确定性显著下降，市场走势相对乐观，“有业绩、低估值、能切实增长的品种”值得优先关注。

张颖国

分类广告

广告刊登热线: 0551-62860702 15395123255 QQ: 1740168127 北一环新亚汽车站嘉华中中心A座1301室 全省发行, 每天均可见报, 欢迎刊登

深圳亨和网络科技 合作经销商丰厚报酬 诚邀 诚招 合作经销商丰厚报酬 诚邀 诚招 合作经销商丰厚报酬 诚邀 诚招

遗失公告 铜陵全心防水工程有限公司 遗失铜陵市工商行政管理局于2011年7月4日核发的注册号为: 34079300000848的营业执照正本, 声明作废。

注销公告 铜陵市三保养殖专业合作社 铜陵市三保养殖专业合作社于2014年4月10日核发的注册号为: 340700NA000150X的营业执照正本, 声明作废。

注销公告 铜陵市三保养殖专业合作社 铜陵市三保养殖专业合作社于2014年4月14日核发的组织机构代码证正本, 声明作废。

注销公告 铜陵市三保养殖专业合作社 铜陵市三保养殖专业合作社于2014年4月14日核发的注册号为: 09691793-9的组织机构代码证正本, 声明作废。

注销公告 安徽大昌元医疗器械贸易有限公司 安徽大昌元医疗器械贸易有限公司于2014年10月30日核发的注册号为: 340700000104345的营业执照正本, 声明作废。

减资公告 经公司股东会决议, 铜陵市宝山产业总公司(注册号: 91340700151112739P) 法定代表人: 汪启明, 决定将公司注册资本由450万元人民币减至20万元人民币, 自公告之日起四十五日内, 债权人有权要求本公司清偿债务或者提供相应的担保。

减资公告 铜陵市明凡贸易有限公司 铜陵市明凡贸易有限公司因经营需要, 于2016年7月22日成立清算组, 清算组由汪启明、汪启明、汪启明组成, 清算组负责人为汪启明, 清算组于公告发布之日起45日内向本公司清算组申报债权。

减资公告 安徽大昌元医疗器械贸易有限公司 安徽大昌元医疗器械贸易有限公司因经营需要, 于2016年7月22日成立清算组, 清算组由汪启明、汪启明、汪启明组成,