

高铁首单花落墨西哥激发市场热情 高铁板块热点有望延续

本报记者 连建明

本周一一个重大消息就是中国高铁出海第一单花落墨西哥，中国铁建与中国南车及4家墨西哥本土公司组成的联合体中标墨西哥城至克雷塔罗高速铁路项目，合同金额约合270.16亿元人民币。高铁板块集体应声而涨，事实上，高铁板块今年以来一直走势很强，而未来潜力依然很大。

中国高铁今年屡获订单

根据中国铁建和中国南车发布的公告，北京时间11月4日凌晨，墨西哥通信和交通部宣布，中国铁建与中国南车及4家墨西哥本土公司组成的联合体中标墨西哥城至克雷塔罗高速铁路项目，合同金额约合270.16亿元人民币。

这个项目是我国在海外设计、承建并完全采用中国标准和装备的首条时速300公里高铁，高铁列车控制系统等核心技术均采用我国高铁成套技术。根据公告，项目线路全长210公里，设计时速300公里/小时，计划建设工期1210天，运营维护期1800天。

据中国铁建总裁助理兼中国铁建国际集团董事长卓磊透露，为建设墨西哥首条高铁，2013年墨西哥就开始在国际范围公开招标。日本三菱、法国阿尔斯通、加拿大庞巴迪及德国西门子等跨国企业均表现出浓厚兴趣。由于项目从发标到截标时间只有两个月，这些企业都没能在规定时限内拿出标书。最终，中国铁建与中国南车及四家墨西哥本土公司组成的联合体成为夺得这笔大单的“黑马”。

业内人士认为，这意味着我国高铁“走出去”真正意义上的第一单花落墨西哥。在“墨西哥样本”树立后，我国高铁有望进一步加快出海步伐，多点开花。

事实上，今年以来，中国高铁不断获得国际市场认可，今年国内高铁相关企业已斩获过千亿元海外订单，意味着中国“高铁走出去”战略已逐渐步入深水期。

中国南车6月份与川崎重工株式会社等组成的联合体曾中标新加坡地铁车辆36亿元的项目；7月29日，中国南车披露子公司青岛四方机车与阿根廷方面签订5.2亿元电动车组配件和车辆销售合同；中国北车则在同期成功杀入菲律宾市场获得5.4亿元城轨车辆订单；同样是在7月份，中国北车子公司北京二七轨道交通装备公司则与世行驻刚果(金)代表处和刚果(金)铁路公司签订了1.05亿元的机车出口合同；此后，中国北车各子公司于9月份连获澳大利亚、阿根廷、莫桑比亚三项机车订单，包括客车、内燃机车等，共计11.73亿元；四季度，南北二车在机车领域再度获得国外大单，其中，中国南车主要在南亚市场，而中国北车则成功进入以美国为主的北美市场。

10月22日，中国南车披露竞得马来西亚、印度共计14.4亿元的地铁车辆项目，另以联合体的方式竞得新加坡2.5亿元地铁车辆销售合同。中国北车则于10月24日披露中标美国波士顿地铁车辆采购项目，将向后者提供284辆地铁车辆，中标金额高达34.85亿元。

另据了解，中国南车日前已向美国加利福尼亚高速铁路管理局递交投标意向书，决意参与该州350公里级别动车组的竞争。

除南北车以外，国内企业在境外竞得的铁路订单也不在少数。中国铁建、中国中铁今年已披露的海外铁路类订单数据来看，中国海外铁路订单主要集中在非洲地区。1月，中国铁建的88.27亿元铁路建造项目位于苏丹；5月，中国铁建获得的807.79亿元沿海铁路框架合同位于西非东南部的尼日利亚；此外，中国中铁也在新加坡获得了12.05亿元的地铁及隧道施工项目。

代码	名称	总股本	流通A股	2014年1—9月净利润(万元)	同比增长率(%)	每股收益	滚动市盈率	今年以来涨幅(%)
601390.SH	中国中铁	2129990.00	1709251.00	707361.80	12.70	0.33	9.03	64.87
601800.SH	中国交建	1617473.54	134973.54	976509.44	20.72	0.60	7.22	61.02
601766.SH	中国南车	1380300.00	1041689.63	397371.26	68.24	0.29	14.29	17.78
601186.SH	中国铁建	1233754.15	1026124.55	749768.80	5.05	0.61	7.84	50.80
601299.SH	中国北车	1225978.03	1012608.39	395827.30	62.15	0.35	13.04	36.77
600808.SH	马钢股份	770068.12	596775.12	-32631.83	-20.42	-0.04	148.46	83.93
600169.SH	太原重工	242395.50	242395.50	1947.32	138.08	0.01	134.80	78.72
600528.SH	中铁二局	145920.00	145920.00	29809.34	5.02	0.20	23.05	45.19
002122.SZ	天马股份	118800.00	105146.98	2583.35	33.77	0.02	267.26	76.16
000887.SZ	中鼎股份	111549.31	111448.29	44737.81	27.84	0.41	35.22	89.60
600967.SH	北方创业	82282.80	77302.80	20874.84	-4.46	0.25	47.37	51.90
601002.SH	晋亿实业	79269.00	73847.00	13304.15	166.88	0.17	73.55	87.37
600495.SH	晋西车轴	67121.72	61295.61	5714.24	-20.31	0.09	130.00	136.46
600458.SH	时代新材	66142.21	66142.21	10991.58	2.96	0.17	63.61	22.78
002480.SZ	新筑股份	64536.83	55366.38	2302.28	149.93	0.04	304.90	34.86
300011.SZ	鼎汉技术	52264.24	31872.09	7439.97	117.42	0.17	87.50	121.38
002254.SZ	泰和新材	50902.80	50882.21	12643.47	110.07	0.25	38.23	46.70
002271.SZ	东方雨虹	41632.66	21825.31	42889.33	83.47	1.17	21.01	8.20
300001.SZ	特锐德	40080.00	38568.00	12244.38	35.66	0.31	56.68	90.87
002296.SZ	辉煌科技	37665.64	18349.08	3095.69	57.24	0.14	83.68	60.18
002472.SZ	双环传动	28769.20	17278.13	8660.01	59.20	0.30	42.97	113.93
300020.SZ	银江股份	27593.39	24173.80	13226.83	49.61	0.49	51.21	22.61
300150.SZ	世纪瑞尔	27000.00	17886.42	1355.87	-30.73	0.05	90.97	116.68
002282.SZ	博深工具	22542.00	11982.66	2891.41	-18.66	0.13	327.63	68.22
300200.SZ	高盟新材	21360.00	17446.83	3456.03	-9.27	0.16	67.66	51.46
300041.SZ	回天新材	16895.49	12935.03	7649.11	25.64	0.45	34.33	30.24
300351.SZ	永贵电器	15327.00	4251.00	8037.13	117.76	0.52	58.26	115.18

数据来源：同花顺iFind

高铁板块成为今年热点

相比之下，10月份以来的两个高铁项目影响更大，中国北车中标的波士顿项目，是直接进入了美国市场；而墨西哥270亿元的高铁项目，更是建设与车辆一体的整体项目。从单纯建设及装备出口，到建设、装备和标准整体输出，是本次高铁海外第一单最大看点，预示着我国高铁整体实力得到世界认可。墨西哥比邻美国，在海外取得良好运营经验后，这个项目将成为今后我国高铁“走出去”的样本。

10月4日中国铁建上涨8.28%，股价创出今年新高，截至本周三，中国铁建今年以来上涨了50.8%。中国南车因为停牌与中国北车重组，股价无法表现，但今年也上涨了17.78%，而中国北车上漲了36.77%。另外，中国中铁今年上涨了64.87%、中国交建上涨了61.02%。

这些大盘股尚且涨势喜人，小盘股自然涨幅惊人，高铁板块中的小盘股如

特锐德，今年以来上涨了90.87%，股价创出历史新高；晋亿实业上涨87.37%；天马股份上涨76.16%；太原重工上涨78.72%；辉煌科技上涨60.18%；龙潭股份上涨58.28%；高盟新材上涨51.46%；中铁二局上涨45.19%；佳讯飞鸿上涨39.27%；晋西车轴上涨136.46%；世纪瑞尔上涨116.68%。永贵电器今年上涨115.18%，东方雨虹虽然今年涨幅只有8.1%，但该股上市以来一路上涨，目前股价都处于历史高位，是大牛股。

可以说，今年高铁板块是市场一大热点。而且，这些公司的业绩目前还没有充分显示出来，今后几年这些高铁公司的业绩会得到充分体现。因此，高铁公司依然有很大的潜力。

高铁“走出去”战略已经成为中国的一个新战略，包括总理也在世界各地宣传中国的高铁，而最近的一些举措，也是为了适应高铁“走出去”新格局，如中国

南车与北车停牌正在进行整合重组。

最近几年，南、北车之间恶性竞争所带来的不良影响开始逐步显现。比如，2011年1月土耳其机车项目招标，南、北车互相压价，中国北车以几乎没有利润的价格投标，但最终订单被一家韩国公司抢走。再比如2013年1月，南、北车前往阿根廷，参加其电动车组采购招标。在中国北车以237万美元/辆的价格已经率先中标的情况下，中国南车给出了每辆车127万美元的报价——当时其他公司平均报价为每辆车200万美元。

因此，解决南、北车之间的恶性竞争等问题显得尤为迫切。10月27日晚，中国北车、中国南车及中国南车集团旗下公司时代新材，分别发布内容相同的公告：公司拟筹划重大事项而停牌。

市场人士表示，南、北车整合是必然趋势。由于此前市场对南北车整合预期较高，此次几家公司同时停牌再次挑动市场神经，一些高铁板块股票闻风走高。中国高铁“整装出海”的一出大戏，也进入紧锣密鼓的酝酿阶段。

中国高铁“走出去”潜力巨大

中国高铁经历了一段波折，“7.23”事件和铁道部高官的落马，一度使得中国的高铁投资骤降，高铁板块也随着从云端跌落。如今，高铁国内投资再受重视，出海战略稳健推进，南北车停牌以及本周中标墨西哥高铁项目，都使得高铁板块被看好。

中国高铁以高质量获得世界认可，据了解，墨西哥项目落地后，我国高铁有望进一步加快出海步伐，多点开花。其中，俄罗斯高铁项目正在紧锣密鼓洽谈之中，年底前有望取得突破性进展；由中国铁建承建的土耳其安伊高铁已于今年运营，目前采用的是西班牙提供的动车，近期将进行车辆增购招标；吉隆坡到新加坡的新马高铁已动工，预计明年夏天将进行车辆招标。

事实上，经过20多年的建设，中国

铁路已改变落后面貌，成为世界领先的铁路系统，走出去的潜力非常大，即使像美国这样的发达国家，由于重点发展航空、高速公路，目前的铁路系统已经落后。如果说美国运输以公路和航空为主，铁路建设未必会大规模展开，那么，一些发展中国家铁路建设的潜力非常大，如巴西、阿根廷、墨西哥、印度以及非洲等等，人口较多面积较大的国家，建设铁路还是非常经济的，而中国高铁相比欧美、日本的企业，具有质量好、价格低的优势，这也是近期中国高铁在海外屡屡中标的原因，而且，从建设到车辆，中国高铁都获得国际认可，相信今后可以获得更多的订单。

去年底，阿根廷政府宣布，将从中国机械设备工程股份有限公司购买总价为24.7亿美元的铁路设备，其中21亿美元由中国国家开发银行提供项目贷款融资，

另外3.7亿美元通过阿根廷政府发行国债募集。在4月老挝总理访华期间，中国和老挝宣布启动两国政府间铁路合作协议，该项目预计将耗资70亿美元。据报道，中国进出口银行将为这一项目提供融资支持。在中国企业与东南亚(泰国)、东欧签署的涵盖多行业领域的装备订单中，融资方式亦为由我国政策性银行提供项目贷款，外方企业借此采购中企设备。

因此，随着人民币国际化的推进，将助推中国“走出去”战略，高铁成为中国高端装备输出的龙头。从这点来看，高铁板块股票未来几年还有发展潜力，同时，高铁“走出去”还会带动其他行业走出国门，市场人士认为，由于我国传统的钢铁、水泥、电解铝和船舶等行业在全球范围内具备一定技术、装备和规模优势，这些行业可成为本轮对外合作产能输出“领头羊”。

对于这个“走出去”战略带来的投资机会，投资者可以密切关注。

招聘启事

上海票据交换中心是由中国人民银行上海总部管理的单位，主要承担上海市各银行业金融机构人民币票据的同城交换和资金清算业务。本单位因业务发展需要，现招聘3名具有较好政治素质，并能承担计算机主机和网络技术维护职责的专业技术人员。

- 一、招聘岗位:计算机主机管理员1名，网络管理员2名。
- 二、应聘条件:1、具有优秀的职业道德、较强的工作责任心、良好的团队协作精神，遵纪守法，无不良行为记录；2、具有计算机或网络通信专业大学本科及以上学历；3、男性，年龄18周岁至30周岁；4、身体健康；5、具有计算机或网络通信相关专业技术资格证书者优先。
- 三、工作地点:上海市区。
- 四、报名时间:2014年11月8日至2014年11月20日。
- 五、报名方式:请应聘者将本人简历(附1寸免冠照片)和相关证明材料复印件以及手机联系方式邮寄至“上海市普陀区真光路1581号上海票据交换中心人事部”，邮编200333。同时将本人简历电子版发送至zpsnhccpc@163.com邮箱。
- 六、有关说明:(一)应聘人员必须对本人所填内容的真实性负责。(二)对符合条件的应聘人员，本单位将通过电话方式通知其参加笔试、面试。(三)所有应聘材料恕不退还。(四)薪酬待遇面议。

上海票据交换中心
2014年11月7日