

节后资金流向

逾167亿元大单资金追捧62只个股 专家认为市场热度超预期

■本报见习记者 徐一鸣

受不确定因素影响,节后第一个交易日A股三大股指深度回调,而随后几个交易日持续攀升。机构普遍认为在政策利好、盈利修复、风险下行的背景下春季行情依旧可期,与此同时,增量资金也在源源不断的流入A股。

“市场的热度远超超预期,三大指数均可能出现短期内反弹高点,周一的利空释放对于投资者而言是一次相对不错的抄底机会。”业内人士对记者表示。

前海开源基金首席经济学家杨德龙在接受《证券日报》采访时表示:“节后开市交易的第一天相当于利空消息一次性释放,所以大盘调整也一步到位。随后几个交易日沪指在盘中出现快速反弹,市场的信心得到持续修复,赚钱效应也越来越强。而多只股票已经回到开市之前的价格,这说明投资者的信心也得到了有一定的提振。”

“今年年初,银保监会发出通知,要求银行、保险公司,多渠道引导居民储蓄进入资本市场,做长期投资和价

值投资。”杨德龙认为,“居民储蓄的流入将会给A股带来更多的增量资金,而险资、养老金、公募基金、私募基金等机构资金,也会逐步的入场来配置一些优质的股票,分享经济长期健康的增长红利,各路资金竞相入场,将会给A股市场带来更多的投资机会。”

不难看出,合理配置标的,跟随主力资金的布局路径、寻找资金深度介入的品种,持股待涨或是近期实现超额收益的首选方式。

《证券日报》记者根据同花顺数据统计发现,2月3日以来截至2月7日,沪深两市共有62只个股期间累计获得1亿元以上大单资金追捧,合计吸金167.02亿元。中科曙光居首,期间累计大单净额达9.11亿元,TCL科技(8.39亿元)、上海机场(7.34亿元)、牧原股份(6.83亿元)、科大讯飞(5.78亿元)、中国卫通(5.46亿元)、浪潮信息(5.11亿元)等6只个股期间累计大单资金净流入均超过5亿元。此外,保利地产、金科文化、中国卫星、和而泰、完美世界、古井贡酒、宝钢股份、北信源、用友网络、鸿合科技、光环新网、永辉超市等



王琳/制图

12只个股本周也均累计有3亿元以上大单资金热涌。

资金对个股好感度的提升为股价上涨提供了充足空间。上述62只个股中,共有49只个股期间累计实现上涨,占比79.03%。泰达股份、方直科技、三五互联、博腾股份、二六三、海南海药、出版传媒、宝信软件、银轮股份、金科文化、泰和科技、鸿合科技等个股市场表现颇为强势,本周累计涨幅均超30%。

从资金偏爱品种来看,以计算机为代表的科技股备受大单资金青睐,

鼠年首周北上资金扫货创阶段新高 逾154亿元“聪明钱”抢7只个股

■本报记者 赵子强

春节后第一个交易周,A股市场经历大幅跳空回落和连续的反弹修复,尽管上证指数本周仅回落了3.38%,但是其间市场情绪的变化令人神经紧绷。在这一背景下,北上资金大举进场,周一下跌时大手笔扫货,净买入额达181.89亿元,周二与周四也在不断买入,全周北上资金合计净买入额达300.62亿元。本周的净买入额创去年12月份以来阶段新高,“聪明钱”的勇于“抄底”令投资者大开眼界。

说到“抄底”,北上资金可能并不是这么想的,因为统计数据显示“聪明钱”似乎一直在买入A股。《证券日报》记者通过同花顺统计发现,自去年1月1日以来的56个交易日中,有41个交易日周北上资金都呈净买入状态,占比73.21%,这56个交易日周北上资金合计

净买入额高达4267.93亿元,由此可见,北上资金买人是常态。

北上资金的行动显示,稳定而持续的买入,遇风险事件放缓买入,出现大幅下跌加速买入,总之,就是为了分享中国高速增长带来的收益,要不断地买买买。

市场分析人士普遍认为,A股市场的确有三大优势吸引了北上资金的注意。

其一,中国经济前景光明。要知道经济基本面最终是会反映在上市公司业绩和市场走势上。近年来中国经济的改革转型动作持续加大,经济和金融的韧性增加。面对此次疫情,应对迅速有效,增加了投资者对经济的信心。2月3日,世界银行和国际货币基金组织(IMF)两大国际机构发表声明,对中国为疫情防控采取的措施以及中国经济的韧性表示支持和“充满信心”。多国经济学家纷纷表示,整体

来看,中国经济长期向好的发展趋势不变。

其二,A股市场估值偏低。同花顺数据显示,截至周五收盘,A股市场流通市值为469272.52亿元,整体平均动态市盈率为15.62倍,平均市净率1.436倍,这一估值水平明显低于大多数所谓成熟市场的平均水平。两市A股中动态市盈率低于10倍的公司多达242家,股价跌破净资产的个股更是多达433只。市盈率低于10倍表示只要不足十年时间投资者所投入的资金就会被公司收益覆盖,而破净资产则意味着用低于股票资产的钱买入,这些都表示出A股的估值已经被严重低估。

其三,法治不断完善,A股未来可期。即将实施新证券法,意味着我们正不断完善资本市场的法治建设,有了法治引领,资本市场的发展就有了动力和保障,一个成熟的资本市场必

然是一个高度依赖法治的市场。

那么北上资金春节后都买了些什么?沪深股通十大交易活跃股数据显示,在本周北上资金呈净买入的活跃股有30只,净买入额最高的是贵州茅台,周净买入额达35.18亿元,其次是中国平安,周净买入额达28.43亿元,格力电器、宁德时代、上海机场、伊利股份、中国国旅紧随其后,周净买入额均在10亿元以上。上述7只个股北上资金周净买入额合计达154.79亿元。

对于北上资金未来的操作方式,国信证券表示,总体来看,北上资金作为典型的“聪明”资金,近半年来对A股的布局并未停止,这是在全球范围内进行资产比价下的市场行为,背后更多反映的是当前A股具有较高的性价比,站在当前的时点,A股具有较高配置价值这一事实依然成立,北上资金净流入的趋势也将持续。

两融余额昨日新增90亿元 连续30个交易日高于万亿元

■本报记者 吴珊

“短期市场回调是加仓优质资产的绝佳时点。”正是基于此共识,节后,国内机构投资者大举增持、自购,给疫情影响下的市场带来亮色,不仅如此,北向资金更是果敢“抄底”,于2月3日股指深调之际创下历史单日第二大净流入纪录。而敏锐的融资融券资金,也一直保持稳定增长态势。

《证券日报》记者根据同花顺数据统计发现,截至2月6日,沪深两市两融余额为10324.36亿元,较前一交易日增加90.08亿元,连续两个交易日实现上涨,这也是两融余额连续30个交易日处于万亿元以上。

从中长期来看,业内普遍将这次疫情影响下的市场波动当作一个捕捉超跌品种和加仓高景气优质资产的机会。“不要基于莫名的恐慌卖出股票。

下跌分成不会涨回的和最终能涨回的两种,疫情对市场的冲击是第二种。”拾贝投资胡建平表示,战胜疫情只是时间问题。

事实上,为了引导投资者理性客观分析疫情影响,一系列维护市场稳定运行的措施陆续出炉。近期监管至少做出了六大政策调整:一是延长公司债许可批复时限;二是明确对IPO发审时限,再融资批文有效期暂缓计算;三是研究延期披露定期报告;四是部分公司2019年年报可以依规向证券交易所申请办理延期至2020年4月30日前披露;五是适当放宽并购重组业务相关时限;六是合理延长股票、债券融资等相关业务许可有效期。

在此背景下,虽然2月3日开市沪深股指跌幅均在7%以上,但两融资金表现较为淡定,342只两融标的股呈现融资净买入状态。2月3日以来截至2

月6日期间,医药生物行业期间融资净买入额达到49.59亿元,高居首位,电气设备和电子行业则分别以期间融资净买入17.09亿元和15.69亿元紧随其后,此外,化工、传媒、休闲服务、汽车、国防军工、食品饮料等6个申万一级行业期间也均呈现融资净买入状态。

对此,渤海证券分析师徐勇表示,疫情仅是阶段性的,从中长期来看,顺应政策走势且具有基本面支撑的医药核心资产依然是市场追逐的热点。配置方面,湘财证券分析师许雯建议,短期关注疫情相关中药企业。建议偏向“轻药重医重消费”,关注以下主线:一是具有独家品种等产品优势的龙头企业;二是具备一定消费属性的品种。随着年报业绩披露期的临近,建议关注业绩预告超预期的个股尤其是行业龙头企业。

标的股方面,2月3日以来截至2月6日,566只两融标的股获得融资客青

睐,呈现融资净买入态势。具体来看,74只标的股融资净买入金额在1亿元以上,宁德时代以期间融资净买入金额12.16亿元位居首位,TCL科技期间融资净买入额也超过10亿元,达到10.78亿元,国轩高科、安洁科技、华大基因、特锐德、格林美等5只标的股期间融资净买入额也均在4亿元以上。

一般来说,愿意融资的都是对A股充满信心的投资者,被大量融资买入的标的股人气足,抵抗股价下挫风险的能力较强,而在投资者普遍采取短期回避风险的动作之时,能被融资客逆势抄底的产品则更值得关注。

值得一提的是,上述7只融资客重点布局品种,截至2月7日均已实现“补缺”,且在近4个交易日中股价刷新了2020年年内新高,宁德时代股价更是于2月6日盘中创出历史新高,此后出现震荡盘整。

业有很大的支撑。

广发基金认为,当前外部政治经济环境复杂多变,海内外货币政策保持宽松,这些因素都有效的支撑了黄金的价格。从资产配置的角度看,黄金能有效降低组合的波动,是资产配置中不可或缺的品种之一,管理人可以利用不同的品种设计不同风险收益比的产品提供给投资者。

作为业内最全的指数产品提供商之一,广发基金在2019年发布了指数投资品牌——EASY ETF,旨在以全面的产品体系为基础,以创新多元的服务为支撑,为投资者提供一站式的指数投资平台。截至今年1月末,广发基金旗下共59只指数基金,其中,A股指数合计42只,涵盖宽基、行业、主题、策略四大维度,可为客户提供齐全的配置工具。

注:市场有风险,投资需谨慎。

(CIS)

鼠年首周341只个股现身龙虎榜 三维度圈定8只潜力股

■本报见习记者 任世瞿

在经历鼠年第一个交易日的深度调整后,本周后4个交易日A股出现明显回升,沪指4天累计最高反弹逾190点,而创业板指近4日更是收复失地,一举创出三年以来的新高,沪深两市量能也持续放大。如此力度的反弹非常鼓舞士气,各路资金春节后首周纷纷入场抢筹,在此期间的龙虎榜数据也颇受市场关注。

对此,分析人士表示,龙虎榜数据反映出市场投资热情高涨,赚钱效应提升,春节后市场出现独立行情的个股较多,追寻龙虎榜资金深度介入的标的是投资者捕捉市场热点的重要途径之一。

《证券日报》记者根据东方财富数据统计发现,春节后首个交易周,沪深两市共有341只个股登上龙虎榜,其中,诺邦股份(6次)、延江股份(6次)、和远气体(6次)、欣龙控股(6次)、海王生物(6次)、侨银环保(5次)、奥美医疗(5次)、永太科技(5次)、星期六(5次)和模塑科技(5次)等10只个股期间均有5次及以上出现在龙虎榜榜单,成为近期市场较为活跃的标的股。

从期间龙虎榜流入金额来看,共有146只个股期间呈现净流入态势,合计净流入金额为66.47亿元,其中,有15只个股期间累计净流入在1亿元以上,其中,优刻得(5.54亿元)、科大讯飞(4.89亿元)、TCL科技(4.82亿元)、掌趣科技(2.79亿元)、航天电子(2.23亿元)、昆仑万维(2.11亿元)和玉禾田(2.05亿元)等个股均有2亿元以上资金布局;鸿合科技(1.75亿元)、大立科技(1.74亿元)、赣锋锂业(1.66亿元)、北信源(1.54亿元)、博腾股份(1.47亿元)、国

轩高科(1.41亿元)、澜起科技(1.09亿元)和美克家居(1.08亿元)等个股资金累计净流入均在1亿元以上。

对此,分析人士表示,尽管资金的流入对个股未来走势产生积极影响,但基本面以及估值是判断公司投资价值的核心指标,因此,在标的股选择上,通过结合资金面,选择有业绩支撑且机构较为看好的标的,后市获得超额收益的概率或更大。

截至2月7日,在上述146家龙虎榜显示资金净流入的公司中,已有99家公司披露了2019年年报业绩预告,业绩预喜公司共有56家,占比近六成。有14家公司2019年全年净利润均有望同比翻番。其中,新华医疗、上海新阳、会畅通讯、精研科技、科达利、奥特佳等公司均预计2019年净利润同比增长在两倍以上;另外,大立科技、方直科技、润邦股份、华铁股份、广州浪奇、英力特、二六三、高德红外等公司2019年净利润也均有望同比翻番。

记者进一步统计发现,上述56只具备相对良好业绩表现的个股,近期机构关注度也相对较高。上述个股中,近30日内有20只年报预喜股获得机构给予“买入”或“增持”等评级。其中,中科创达(11家)、科大讯飞(10家)、昆仑万维(5家)、中信特钢(4家)、大立科技(4家)、会畅通讯(4家)、斯达半导(3家)和高德红外(3家)等8只年报预喜股近期均受到3家及以上机构集体推荐。

综合来看,上述8只个股同时满足节后龙虎榜资金净流入、2019年年报预喜、3家及以上机构推荐等三个条件,后市可重点关注。

机构借道大宗交易调仓布局 92家公司本周交易227笔

■本报记者 张颢

鼠年A股市场首周,沪深两市成交量有所放大,日均成交额达8289.8亿元。在量能逐渐放大,市场投资情绪不断升温的背景下,大宗交易也随之活跃。《证券日报》记者根据同花顺统计发现,本周以来的5个交易日中,沪深两市共计发生227笔大宗交易,涉及92家公司,共计成交股数高达5.03亿股,成交总额为65.9亿元。

众所周知,大宗交易能反映股东的最新动向,成交价格 and 买卖席位背后透露了大宗交易的意图,值得投资者重点关注。

一般来说,折价交易是最常见的,折价一般被视为是对接盘方流动性的补偿;溢价交易虽较少但也偶有发生,代表了大宗交易的买方愿意付出比市价高的成本去获得股份,要么代表其认为目前股价低估,要么代表其迫切需要获得股份。

统计发现,本周以来,沪深两市大宗交易累计成交金额达65.9亿元,平均折价率9.41%。其中,溢价成交金额为16671.35万元,成交比例为2.53%,折价成交金额为61.13亿元,折价成交比例为92.81%。

具体来看,有27笔为溢价或平价交易。其中,8笔交易涉及4家公司均被机构溢价买入。德尔股份溢价率最高为11.11%,成交额达1242.66万元;江阴银行、中国太保和卓郎智能等3家公司也均被溢价买入。

对此,分析人士表示,大宗交易市

场的一大特点便是大资金一口气完成“吸货”,如果配合大额溢价等条件则投资确定性将更强。这意味着大宗交易的买方在可以通过二级市场逐渐买进或者通过大宗交易折价买入的情况下,依然愿意大宗交易溢价买入,这说明买方对相关股票的后市表现非常看好。

“大宗交易成为资金布局回暖市场的渠道,特别是享受一定折价,通过大宗交易‘批量’配置是不错的选择。当然,通过大宗交易还可以获得短期的交易收益。”有公募基金经理表示。

业内人士进一步分析认为,一方面,公募基金和券商资管等本来就要建仓买入股票,而通过大宗交易的打折优势,在看好的区间内买入,降低建仓成本,持有半年以上更不是问题;另一方面,利用大宗交易换仓,很轻松就能拿到10%至15%的利润。目前国内大部分按盘锁定期大宗交易的,都是公募基金和券商资管等机构。定增投资能力和股票研究能力成为做好大宗交易投资的基础能力。

对于后市的投资机会,多数基金公司纷纷表示,A股中长期仍有投资价值,投资者对于后市无需悲观。

南方基金表示,居民资金,机构资金和境外资金对A股的配置是长期趋势,增量资金入市为A股带来活水。

与此同时,天弘基金认为,核心资产不是所谓一阵风,而是A股长期的投资主线。核心资产不仅限于食品饮料和医药生物,更包括各行业中的优质企业。对海外龙头公司,中国核心资产也会有一轮系统性的价值重估。

本版主编 姜楠 责编 孙华 制作 闫亮
E-mail:zmzx@zqrb.net 电话 010-83251785

中银基金:信心贵于黄金 战“疫”必将胜利

受新型冠状病毒感染的肺炎疫情影响,A股市场节后开市剧烈震荡。中银基金坚定看好中国经济发展,认为疫情不会改变A股中长期向好趋势,并运用合计1亿元自有资金申购旗下权益类产品。

面对疫情,信心比黄金更为珍贵。尽管鼠年首个交易日A股受疫情冲击遭遇剧烈回调,但各大股指2月4日、2月5日连续两天整体翻红,彰显了市场对中国经济未来发展走势的坚定信心。中银基金认为,疫情将明显影响股市短期的运行节奏,但不会改变中长期的发展趋势,本轮调整或将形成“黄金坑”,孕育着新的投资机遇,一旦疫情平息,市场将重拾上行动力。中银基金有信心、有能力继续实现中长期良好业绩,此前已出资1500万元自购旗下权益类产品,此次再追加8500万元,自购金额总计达1亿元。

(CIS)

广发基金上海金ETF获批 为投资者提供资产配置新工具

黄金主题基金迎来新品种。近日,广发基金申报的上海金ETF及联接基金获批,该基金将主要投资于在上海黄金交易所挂盘交易的黄金现货合约,是市场首批跟踪上海金集中定价合约的ETF及联接基金。

研究机构指出,上海金ETF及联接基金的获批,意味着个人投资者通过公募基金投资黄金,增加了上海金这一全新的投资标的,这也是市场上以人民币计价的创新黄金投资品种,为投资者提供了资产配置的新选择。

“上海金”在大宗商品和金融市场上具有较高战略价值

中国是全球第一黄金生产大国、消费大国、进口大国,加工大国,但黄金企业在进行黄金原料、黄金

半成品、各类黄金产品的交易、进出口,以及黄金投资项目的谈判、合同签署中,缺乏中国的黄金价格依据。“上海金集中定价”将成为黄金企业进行上述国内、国际合作活动的重要依据。“上海金”的推出将有效发挥中国在国际黄金市场上的作用,使“上海金”成为国际交易主流产品,从而在黄金定价权中增加中国因素的权重,这将有助于提升人民币国际影响力,助推人民币国际化。

同时,“上海金集中定价”将持续丰富衍生黄金金融产品的发展,吸引黄金企业、商业银行、机构投资者、非黄金产业企业以及一般投资人等更多的市场参与者直接或间接参与“上海金集中定价”交易,进一步完善了黄金市场的功能,促进了我国黄金投资与交易的繁荣和发展。

市场避险情绪下 黄金ETF投资价值凸显

黄金被公认为财富的象征。在投资领域,由于和股票、地产、债券等资产的收益率相关性非常低,黄金被视为分散风险和优化资产组合的一类品种,是资产配置必不可少的重要工具。

在新型冠状病毒感染的肺炎疫情的影响下,A股节后开盘首日主要指数下跌超7%,当日黄金成为市场上少有实现逆势上涨的品种,体现出了良好的避险属性。

中信建投证券黄文涛表示,从技术形态来看,黄金仍处于上涨通道中,短期的下行风险有限,且1540美元和1450美元均有较强支撑。从稍长周期来看,全球货币宽松仍在延续,货币政策当局乐于见到通胀上行和实际利率下行,这对黄金上涨行