

聚焦节后强势板块

**编者按:**春节后的10个交易日里,A股市场在首日跳空低开便展开了一轮强劲的反弹。截至2月14日收盘,上证指数累计涨幅2%,深证成指和创业板指累计涨幅2.19%和7.34%。统计发现,在申万一级行业中,计算机、农林牧渔、医药生物、有色金属和轻工制造等五大行业涨幅居前。今日本报特对上述五大行业及其强势股进行梳理,以飨读者。

# 硬核科技引领计算机业 12 只个股创新高

■本报记者 张颖

“科技引领未来,创新驱动发展。”这句话在中国资本市场中正在不断被诠释和演绎。

自去年以来,科技股便站上风口。创业板指2019年上涨43%,今年以来上涨15.08%,且迭创新高。业内人士一致认为,本轮驱动创业板牛市的主要动力来自于科技创新。

亦如俗语“强者恒强”,A股市场中不断印证着这句话。春节之后的10个交易日中,创业板指异军突起累计涨幅达7.34%,而科技股为主的计算机行业更是表现出众,累计总市值加权平均涨幅达10.43%。

与此同时,在计算机行业的228

只成份股中,分化明显,更是演绎出强者恒强,弱者恒弱的特点。统计发现,节后以来,有124只个股实现上涨,占成份股比54.4%。另外,近五成的个股则出现不同程度的下跌。

在牛股扎堆的计算机行业中,近10个交易日累计涨幅超过20%的个股达27只。其中,方直科技以93.87%的涨幅位居计算机行业中的首位。优刻得和安居宝紧随其后,累计涨幅分别为81.9%和55.6%。

进一步梳理可见,在计算机行业中(剔除月内上市新股),近3个交易日,股价创年内新高的个股达62只,与此同时,更有12只个股股价创历史新高。

具体来看,优刻得(81.95%)、安恒信息(41.06%)、山石网科(34.5%)、智

莱科技(32.9%)、卓易信息(29.3%)、中新赛克(20.68%)、虹软科技(20.4%)、普元信息(20%)、深信服(19.6%)、当虹科技(15.9%)、宝兰德(9.3%)和诚迈科技(9.2%)等12只牛股节后累计涨幅均超9%。

统计发现,在节后的10个交易日中,有13只个股累计大单资金净流入超1亿元。其中,用友网络、万达信息、中科曙光和紫光股份等4只个股,期间累计资金净流入均超3亿元,分别为6.29亿元、3.26亿元、3.24亿元和3.18亿元。

对于后市的投资,川财证券提出,科技战“疫”,行业长期逻辑不变。首先,在抗疫过程中,我国的科技行业展现了突出的产业链协同能

力。医院的信息化建设体现了中国速度,运营商快速帮助火神山建设5G网络,紫光及旗下新华三继火神山医院后再向雷神山医院捐赠全套网络及安全设备;华云数据将免费提供医院信息化建设相关超融合云一体机产品及服务。其次,疫情下催生远程办公、在线教育、云游戏等。由于春节假期的延长,远程办公软件的用户访问量上升,据搜狐报道,腾讯会议每天都在进行资源扩容,日均扩容云主机1.5万台。在线教育模式也在各地方推行。长期来看,经济将是中国经济腾飞的重要引擎。落实到行业本身,2019年我国软件服务收入71768亿元,同比增长15.4%,表明行业景气度较好。

# 三因素助农林牧渔板块 融资客买入13 只个股

■本报记者 赵子强

鼠年春节开盘后,由于《中央一号文件》的利好提振,农林牧渔板块中部分个股表现突出,牧原股份、北大农等个股期间涨幅超过20%。统计显示,节后板块内个股总市值加权平均涨幅达9.82%,排名申万一级行业第二位。

对于农林牧渔板块的上涨,券商分析人士认为,主要有三方面:第一,2月10日公布的1月份CPI同比上涨5.4%,涨幅比上月扩大0.9个百分点,创近8年来的新高,通胀是农林牧渔板块活跃的驱动力;第二,从历史经验来看,每年的年初往往是农业政策的密

集期,农林牧渔板块对政策敏感度提升。第三,受疫情影响,农林牧渔板块出现了明显的回调,但部分子板块2020年仍有着较强的基本面支撑和政策预期。

从个股的市场表现来看,2月3日至2月14日,板块内40只个股上涨,占交易个股的比例47.06%。牧原股份、北大农、敦煌种业、北大荒、申联生物5只个股期间涨幅超过20%。其中,猪肉概念股牧原股份以区间上涨29.79%排名第一,并创出历史新高,成为节后板块中的强势领涨股。

融资融券数据显,上述区间板块中的41只融资融券标的中有13只

获得融资净买入,合计3.48亿元,其中牧原股份区间融资净买入额达到1.03亿元。

从资金流向来看,上述区间资金主动净买入板块中的46只个股,占比54.12%。资金主动净买入超过1亿元的个股有12只,合计53.55亿元,其中,前3位的个股分别为:牧原股份(205180.01万元)、新希望(84713.39万元)、温氏股份(52558.60万元)。

股价涨幅、融资净买入额和资金流入均排名第一的牧原股份,券商分析人士认为,作为生活必需品的猪肉消费需求相对刚性,且供给缺口仍是2020年主要矛盾。在新冠肺炎疫情影

响下,生猪行业较高的业绩能见度可能会重新获得市场青睐,建议关注温氏股份、唐人神等生猪养殖股超跌后的估值修复机会。

从业绩来看,2019年业绩预告显示出农林牧渔行业的成长性良好。板块中已发布业绩预告的公司有53家,预增14家,续盈1家,扭亏9家和略增5家,合计预喜公司达30家,占比56.6%。

从机构评级角度来看,近30日板块内有23家公司获得机构的推荐评级。其中,生物股份获得机构7次买入评级,2次增持评级,位居首位。牧原股份、温氏股份和瑞普生物排其后,30日内被机构推荐次数均在5次以上。

# 医药股超跌反弹 券商54份研报挖掘板块配置机会

■本报记者 吴珊

伴随A股市场从超跌反弹的交易期进入渐趋理性的配置期,医药板块也从脉冲式飙升过渡到震荡盘整。即便如此,医药板块月内累计涨幅依然达到5.30%,位居申万一级行业第三名。

个股方面,2月3日至2月14日,169只医药股实现不同程度的上涨,占比超过五成。博瑞医药、英科医疗、博腾股份、海正药业、博雅生物、海南海药、普门科技等7只个股期间累计涨幅均在30%以上,进一步梳理发现,最近5个交易日中,15只个股股价创出历史新高,47只个股股价创年内新高。

“医药股的投资机会仍然值得关注。”受访机构普遍表示。与此同时,也有业内人士提示,随着时间的推移,场内投资者会逐渐优化选择,没有业绩支撑或者单纯靠热点进行炒作的个股,股价最终会逐渐回归理性。

《证券日报》记者根据同花顺数据统计发现,截至2月14日,共有194家医药行业上市公司披露2019年年报或年报业绩预告,129家公司实现或有望实现2019年净利润同比增长,占比66.49%。从净利润同比增幅来看,包括新华医疗、九安医疗、华海药业、特宝生物、天宇股份、浙江震元、兴齐眼药等在内的18家医药行业上市公司2019年净利润有望实现同比倍增。

随着2019年年报陆续披露,“业绩为王”又将占据主导,事件性机会已接近尾声,华林证券预计未来医药股分化会加剧。

虽然战“疫”对医药企业的长期投资价值影响较小,但是行业整体发展趋势仍被看好,2月份以来,包括国泰君安证券、西部证券、申万宏源证券、渤海证券等在内的37家券商发布54份研报力挺医药行业后市表现。

其中,长城证券建议重点关注四条投资主线:1.创新药研发;2.医疗器械需求;3.消费习惯改变;4.龙头企业下跌后的机会。湘财证券则坚持业绩为王,布局路径包括:首先,制药投资机会主要在创新药及相关产业链上,

坚持“品种至上”。其次,医疗服务投资标的选择上以商业模式成熟且业绩较为确定的标的为主。再次,医药商业和中药行业上,建议关注“偏消费”模式的标的,以及在互联网、电商推动下具有模式创新的投资标的。最后,医疗器械的选择上,建议关注高端器械及进口替代带来的投资机会。

从重点推荐标的来看,2月份以来,共有78只医药股获机构给予“买入”或“增持”等看好评级。片仔癀、迈瑞医疗、恒瑞医药、安科生物、乐普医疗、爱尔眼科、天坛生物、万孚生物、健帆生物、贝达药业等10只个股可谓是机构扎堆推荐的“十大金股”,月内机构看好评级家数均在5家及以上。

# 短期需求提振轻工板块 资金偏好优质龙头企业

■本报记者 张颖

“疫情期间,生活必需品短期需求提振。由于封城、小区封闭管理等举措,消费者居家时间变长,预计会增加生活用纸的使用时间和使用频次。另外,消费者为了减少外出活动,可能会采取囤货等行为。短期来看,疫情对生活用纸销量有提振作用。长期来看,我国人均用纸消费量提升空间较大,看好销量增长和集中度提升。”天风证券的一位研究员对《证券日报》记者如是说。

在多家机构看好中,春节后近10个交易日,轻工制造板块累计总市值加权平均涨幅4.93%,位居申万一级行业第五名。

在轻工制造行业的131只成份股中,记者统计发现,节后以来10个交

易日,(剔除月内上市新股)有25只个股期间累计实现上涨。齐心集团、鸿博股份、乐凯胶片、新通联、海顺新材和威华股份等个股累计涨幅均超10%,分别为25.1%、21.9%、16.4%、14.8%、13.4%和10.5%。

从资金方面看,在节后的10个交易日中,有29只个股受到大单资金追捧,其中,公牛集团和鸿博股份等两只个股资金净流入均超1亿元,分别为6.67亿元和1.05亿元。

中银国际证券分析师认为,截至2019年四季度,轻工制造板块基金重仓持股比例为1.03%,低配0.27%,子板块中,仅文具用品、家具分别实现0.06%、0.01%的超配,基金重仓持股比例分别为0.24%、0.30%,位列板块前二;造纸业紧随其后,重仓持股比例为

0.23%,低配0.04%。

资金偏好行业内优质龙头企业。长城证券表示,晨光文具持股基金数79只,为轻工行业内最受关注的标的,其次为太阳纸业、顾家家居、索菲亚、欧派家居等造纸家居龙头企业。

值得关注的是,北上资金大幅增持定制家居及生活用纸龙头标的。中银国际证券分析师认为,近期索菲亚、中顺洁柔、欧派家居、志邦家居的陆股通持股占流通股比例明显攀升,截至2月12日,占比分别为27.8%、20.4%、17.9%、5.3%,较去年末上升2.9%、5.8%、4.1%、3.4%,反映出北上资金对定制家居龙头企业及稳健成长型生活用纸龙头企业青睐。

天风证券认为,2003年“非典”期间,分板块来看,在疫情发展期,各板

块均小幅上升,期间家用轻工板块多次跑赢沪深300指数。在疫情严峻期,家用轻工板块受疫情影响降幅最大,其次分别为包装印刷板块和造纸板块。疫情衰退期,各板块均大幅下降,直至2003年11月份才开始回升,其中家用轻工板块在2003年8月份至9月份期间波动相对较小,且11月份回升较快。

中银国际证券表示,随着疫情逐步得以控制,可选消费品将逐步恢复,其中家居需求有一定刚性,叠加复工回升趋势的传导,二季度后的需求恢复确定性较强,推荐精装工程能力较强的厨柜系龙头欧派家居、志邦家居。此外持续看好下游的盈趣科技,以及行业格局不断优化的造纸龙头太阳纸业。

# 有色金属行业表现突出 机构揭钴概念股上涨原因

■本报见习记者 徐一鸣

节后以来,大盘逐渐走出“黄金坑”的态势,研究机构普遍认为,根据往年经验,即使市场面临环境不确定的背景,A股春节行情依旧大有可为。

华安期货高级分析师曹晓军接受《证券日报》记者采访时表示,“2月3日,A股全线回调,国内商品期货大面积跳水,有色金属也不例外。而随后连续九个交易日,期货铜价企稳并小幅回升,其他有色金属也在单日回调后逐步反弹,主要缘于宏观逆周期调节政策加码,令市场信心有所恢复。”

记者根据同花顺数据统计发现,2月3日至2月14日,A股有色金属板块

市场表现亮眼,期间累计涨幅达5.04%,位居28类申万一级行业涨幅榜前列。

市场表现方面,赣锋锂业、洛阳钼业、赤峰黄金、云南锗业、中飞股份、天齐锂业、华友钴业、常铝股份等个股期间累计涨幅逾10%。有研新材、和胜股份、兴业矿业、紫金矿业、洛阳钼业等个股实现连续5个交易日上涨(含以上)。

值得一提的是,赣锋锂业再次加码资源布局,进一步巩固资源壁垒。大单资金的积极涌入为个股上涨提供了充足的空间。洛阳钼业期间累计大单净额居首,达16.11亿元,天齐锂业(8.59亿元)、紫金矿业(3.41亿元)、贵研铂业(2.12亿元)、云南锗业(2.11

亿元)、吉翔股份(1.57亿元)、中色股份(1.55亿元)、有研新材(1.24亿元)、赤峰黄金(1.11亿元)等8只个股期间累计均受到1亿元以上大单资金追捧。

事实上,有色金属行业热点题材众多,不同于板块行情交替轮动。对于钴概念,川财证券表示,近期进口钴原料的运输受到一定限制,2月份钴产量环比将出现下降。国内需求方面,中长期来看,随着国产特斯拉产量持续攀升,叠加2020年国内新能源汽车补贴政策保持相对稳定,国内整个新能源汽车产业链有望回暖,钴作为上游原材料需求增加。

成长能力方面,有色金属行业的业绩也在逐步改善。截至2月14日,已有

71家公司披露了2019年业绩预告预告,共有42家公司业绩表现预喜,占比59.15%。报告期内,宏控股业绩预期较为亮眼,净利润有望同比增长4135.06%,沃尔核材、宁波富邦、云南铜业、神火股份、园城黄金、锌业股份、西部黄金、赤峰黄金、丰华股份等9家公司预计净利润同比增长200%以上。

从券商“淘股”路线分析,包括广发证券、海通证券等在内的多家机构近30日内发表研报看好其部分个股的后市表现。统计显示,紫金矿业、华友钴业、赣锋锂业、东睦股份、格林美、菲利华、寒锐钴业、云铝股份、赤峰黄金等9只个股被3家及以上机构给予“买入”或“增持”等评级。

# 武商集团坚守保供第一线：“我们超市所有菜品不涨价”



■本报记者 李万晨曦

2020年的春节对武汉人来说,注定比往年特殊。除夕前一天(1月23日)上午10点,武汉宣布“封城”,1000万人口的城市自觉与外界“隔离”。2月12日,武汉“封城”已经进入第21天,这么长时间的封城,市民生活物资供应情况如何?能有保障吗?带着这些疑问,《证券日报》记者来到上市公司武商集团旗下的武商超市进行采访。“抗击疫情,保障居民的物资供应十分重要,武商集团作为湖北省本土上市商业企业,对旗下武商超市提出了‘保供应、稳物价、惠民生’的服务宗旨,疫情不除,战斗不停,坚持在一线保障人民物资需要。”武商集团超市总经理朱曦对《证券日报》记者说。朱曦表示,武商超市省内70多家门店始终正常营业,总部的5个应急小分队随时待命在保供第一线,逾万名武商超市人一直默默无闻地奋战着。武商人是勇敢的“逆行者”,他们和许许多多坚守在保障供应第一线的零售服务人员一样,始终战斗在战疫情保供的第一线。

## “封城”不“封业” 保供应 稳物价

“是武商超市吗?想问一下,你们明天还营业吗?”

“我们每天都会营业,营业时间为早上10点到下午5点,封城的每一天,我们都在!”

“网上说白菜价格上涨了很多,这是真的吗?”

“我们超市的所有菜品都会保证供应,不涨价。”

“超市人多不多,会不会不安全?” “超市每天早晚消毒,所有顾客员工都要戴口罩,测体温进入卖场。”

从1月23日封城的那一刻开始,武商集团超级生活馆的熊海云店长每天都会接到无数个询问电话,但是,她都耐心地给对方解答。耐心解释、稳定人心,保证民生是她刻在心里的使命。这就是奋战在超市为市民提供生活必需品保障的武商一线员工工作状态的缩影。

1月23日武汉“封城”当天,对于突如其来的管制措施,武汉市民一时不知所措,纷纷涌向超市抢购生活用品。武商集团旗下运营的超市公司第一时间成立“保供应工作小组”,对货源储备、安全保障、环境消杀、员工防护等方面,进行综合领导与专项管理。

当天上午,武汉市内的武商集团超市门店蔬菜销量较同期增长了4至5倍,面对倍增的物资需求,武商集团超市迅速寻求货源,扩大货源储备。

晚23时,武商集团超市配送中心灯光通明。20吨蔬菜、10吨肉类正在入库,600件口罩、8000件方便面正在发往全省门店。

1月24日,武商集团超市在保证货源的同时,在武汉市内门店推出十款重点蔬菜单品限价销售:白萝卜、大白菜、白菜限价2.98元/斤,并保证货源充足。番茄、豌豆角、芜湖椒、红菜苔、黄瓜、蒜苗、莲藕等一律执行最高限价,要求全部悬挂POP在现场公示。

2月5日,“封城”第14天是封城之后又一个销售高峰。由于传言超市要闭店,当天武商集团国贸超市入口处排上了一条长队。见此情景,超市赶紧组织工作人员一方面在人口限制区域,防止拥挤造成风险,一方面给市民解释,网上传言超市闭店不实,超市只是为了安全才闭店消杀作业。由于超市工作及时有效,虽然当天购物市民较多但十分有序,蔬菜区品种丰富,货架满满当当。其实,超市满满当当的货架后面,承载的是武商集团超市保障团队的艰辛,叶剑雄和他的团队已经为此坚守了二十多个日日夜夜。

叶剑雄是武商集团超市采购部高级经理。从1月22日开始,许多超市出现了抢购潮,门店蔬菜供应告急。叶剑

雄每天要打300多个电话,不断地与重庆、云南、山东等地供应商联络,拜托他们加大供应量,多方协调配送问题。1月25日,为了平抑物价,武商集团超市在市内28家门店推出一元一斤的土豆和白萝卜,从初一到初六投放总量超过120吨。叶剑雄一边联系货源,一边深入市内各家门店现场指导,搜集顾客反馈。在从一家门店到另一家门店的路上,他的除夕大餐、大年初一的第一餐,都是靠几片面包、一瓶矿泉水解决的。

大年初二凌晨两点,叶剑雄的电话一阵铃声响起。电话那头是重庆的司机师傅。他们车上装着重庆驰援武汉的360吨蔬菜。但是,师傅们对武汉道路不熟悉,叶剑雄便时刻和他们保持电话联系引导司机送货路线。早上十点,这批带着重庆人民爱心的蔬菜终于抵达武汉。顾不上已经熬红的双眼和嘶哑的声音,叶剑雄和他的团队早上7点不到便赶往配送中心等待分拣、入库、下单、配送。当晚七点,当配送中心装满商品的车辆陆续发往门店时,叶剑雄才匆匆回到办公室,一碗泡面之后,他又开始案头工作。“越是危急时刻,稳定菜篮子价格越重要。我们持续保供,供应有保障,顾客才会心安。如果能保障武汉人的一日三餐主副食品,我们再多辛苦也值了!”对于自己的付出,叶剑雄淡然地对记者说。

## 为火神山雷神山医院建设者抢供物资

除了每天正常营业外,武商集团超市从大年初一起,一直为中建三局火神山、雷神山项目的建设者提供物资。无论品种多少、金额大小,武商集团超市要求24小时接受建筑基地的订单,并在第一时间配送到位。从大年初一至今,武商集团超市为基地建设者共配送30车次近5000箱商品。

武商集团珞喻店承接了火神山、雷神山项目部分物资供应工作,包括口罩、被子、饮用水、方便袋等生活必需品。门店陈颖店长负责每天24小时接收订单、组织货源的工作。陈颖一手抓门店正常经营活动,一手抓火神山、雷神山物资配送。在繁重的工作面前,陈颖始终坚守岗位、冲锋在前,发挥了一名党支部书记的“领头雁”作用。

2月1日晚,超市公司接到一客户电话,要求购买一批慰问物资送到雷神山医院,并要求次日必须送到。武商集团超市江夏店迅速行动,联系总部采购部、配送中心,组织货源、调度车辆,2月2日下午两点,所有商品全部装车按时送达雷神山医院。

## 超市响起“武汉加油”声

1月27日,武昌区武商集团超市武泰闸店内响起了“武汉加油”的呐喊声。

1月27日农历正月初三中午,李克强总理来到超市,在4号收银台前,总理问:“大家习惯吗?”有一个戴着口罩的小伙子回了一句:“不习惯也要习惯呀,大家一起扛过去嘛!”李克强又问:“能扛过去吗?”

“我当时非常激动,第一次近距离见到总理,而且就在我旁边,我们大声地答道:‘肯定扛得过去!’总理立刻点头,连喊三声‘武汉’,我们一起喊:‘加油、加油、加油!’”武泰闸店的收银员梁语回忆道。

“我当时眼泪都出来了,总理给了我们这么大的信心,在这特殊的时期,我们一定要不怕困难,更要站好每一班岗,为人民群众服务。”梁语对记者说。

武商集团董事长陈军当场向李克强总理做出“保证完成任务”的承诺。陈军表示,抗疫保供工作进入攻坚阶段,武商人将发扬“越是困难越向前,越是艰险越争先”的武商精神,拼尽全力做好“保供应、稳物价、惠民生”工作,坚决打赢疫情防控阻击战。