

年报揭机构最新动向 两只个股获私募加仓

证券时报记者 郑志金

上市公司2015年年报披露正在进行,目前有多家公司公布年报,而随着这些年报亮相,各路机构最新动向也随之浮出水面。最新数据显示,海翔药业、齐星铁塔均获私募机构大幅加仓;另外,中央汇金资产管理有限责任公司(以下简称:中央汇金)、中国证券金融股份有限公司(以下简称:证金公司)等国家队也继续持有多个个股。从已公布年报的多家上市公司来看,机构的总体动向表现不一。有的公司机构股东出现大变化,例如对财信发展,其去年三季报中,前十大流通股股东有七席为公募或私募机构,但最新年报中,仅剩下一席,而在机构减仓的同时多位自然人股东扎堆进驻;值得注意的是,财信发展在去年12月8日起曾因推出高送转预案而连续大涨,9个交易日股价即实现翻倍。同时,也有一些公司去年三季报与年报的十大流通股股东变化不大,如鑫茂科技、美好集团等。

另外,海翔药业、齐星铁塔两家公司均获私募机构大幅加仓。其中,海翔药业年报披露的前十大流通股东中,

陕国投·如意35号证券投资基金信托计划持股670万股,为第四大流通股股东,持股量较去年第三季度的180万股大幅增加;除了陕国投·如意35号,陕国投·永昌1期证券投资基金信托计划也新进海翔药业第十大流通股股东,持有254万股。股价方面,海翔药业近期维持震荡格局,2016年以来累计下跌15%。

海翔药业2015年实现归属于上市公司股东的净利润5.16亿元,同比增长865%;同时,公司推出每10股转增10股且有派现的高送转预案。海翔药业主营业务分为医药和染料两大板块,医药板块主要从事特色原料药、制剂的生产及销售以及为国际制药企业提供定制生产、配套研发的服务;染料板块主要从事环保型活性染料、染料中间件以及颜料中间体的生产和销售。

国海证券认为,海翔药业通过新产品扩展和产能扩张,实现长期快速增长。基于审慎性原则,暂不考虑增发因素,又由于染料价格呈下降趋势,故下调公司2016~2018年EPS至0.75、0.85和1.00元,维持“增持”评级。

齐星铁塔在第四季度也获私募

加仓,公司最新年报中,新时代信托-润禾16号证券投资基金信托计划位列第三大流通股股东,持股1827万股,较上期增加近300万股。除了润禾16号,齐星铁塔最新年报中还被西藏信托有限公司-天泽1号证券投资基金信托计划、“中国对外经济贸易信托有限公司-外贸信托·股票优选9号证券投资基金信托计划”等两只信托产品持有,持股数量分别为1222万股、857万股,为第四、第五大流通股股东,持股数量与上期不变。

业绩方面,齐星铁塔去年归属于上市公司股东的净利润1139万元,同比扭亏为盈;公司主要业务为输电网、铁塔和立体停车设备等相关产品的研发、设计、生产和销售业务。公司2015年扭亏,主要由于2015年度营业收入增长、各项成本费用明显下降、主要原材料钢材(角钢、板材、型材)价格处于下降通道等原因。股价方面,齐星铁塔今年以来累计下跌4%,大幅跑赢大盘。

除了私募的动向,国家队动向也值得关注。数据显示,中央汇金现身美好集团、安信信托、*ST融捷、海翔药业

等多只个股的前十大流通股股东,持股数量分别为4010万股、1876万股、558万股、527万股,持股数量与上期相比均不变;其中,中央汇金为*ST融捷第二大流通股股东。证金公司则现身安信信托与美好集团的第三、第八大流通股股东,持股量均超过3600万股,较上期分别为减少1445万股、不变。

除了正式公布年报,上市公司的其他公告也能揭示机构的最新动向。比如歌尔声学此前公布的《2015年第四季度可转债转股情况公告》显示,截至2015年12月31日,知名私募淡水泉旗下三只产品仍然持有公司股份,但两只产品出现小幅减持;此外,QFII机构 挪威中央银行-自有资金”也减持了134万股;中央汇金资产管理有限责任公司持股量则不变,为1578万股。

华润东公布的《非公开发行股票发行结果暨股本变动公告》也显示,截至2015年12月31日,全国社保基金一一四组合持股量294万股,较上期略有减少;此外,星石1号集合资产管理计划、“华润深国投信托-锐进3期博道目标缓冲集合资金信托计划”等也均有减持。

继续轻仓观望 等待大市明朗

证券时报记者 汤亚平

周一,A股早盘两市高开,随后股指围绕5日均线,在上周五收盘价上方震荡整理;上午收盘前半小时两市开始回落,午后各主要股指盘中一度翻绿,收盘前半小时大盘回补缺口后,在金融、石油强拉下尾市指数翻红。

截至收盘,沪指报2939.24点,涨22.68点,涨幅0.75%;深成指报10192.54点,涨80.97点,涨幅0.80%;创业板指报2158.82点,涨9.24点,涨幅0.43%。盘后分析,以下几点值得注意。

第一点,主力做多动能略显不足。本周是1月份的最后一个交易日,周一市场量能并没有得到较大的释放,反而较上周五减少61亿,表明

节前场外资金入场的可能性不大,市场弱势格局依然没有大的改变,分时走势看向上和向下都有可能,所以目前属于典型的胶着状态,也就是所谓“鸡肋”。

对于参与交易的投资者而言,在当前市场上应秉持谨慎态势,适度控制仓位,随时做好指数破位的准备;稳健型投资者以轻仓观望为主,耐心等待市场做出明确方向性选择,才是万全之策。

第二点,盘面上热点较为稀缺。油气改革、水域改革、视听器材(虚拟现实)等板块涨幅居前,特钢、海外工程、阿里概念、电商概念、水利建设等板块跌幅居前,银行、机场航空、特斯拉、锂电池、钛白粉、草甘膦、国产软件、基因测序等板块跌幅收窄。

整体上看,板块普涨,但涨幅有限,上涨2%以上的只有8个行业,大多数行业涨幅在1%以下。上涨板块号召力不强,热点较为稀缺。例如,受化解产能过剩消息影响,昨日煤炭股早盘再次集体冲高,钢铁股随后跟涨,但随后便冲高回落。业界认为煤炭和钢铁毕竟是两大传统行业,很难形成领导大盘的力量。周一仍有12只股票跌停,基本都是前期停牌补跌类个股;同时涨停个股大幅增加,主要是游资恶炒高送转概念。补跌板块与预期高送转板块,都是投资者高度值得警惕的。

第三点,成交量继续萎缩。昨日早盘留下的上行跳空缺口,午后便完全回补,投资者寄望的向上变盘缺口不复存在。出现这种情况的因素主要

是大盘量能严重不足。在资本持续大幅流出以及财政存款上缴、春节临近等因素冲击下,央行加大公开市场操作力度,但短期流动性投放压低降准预期。

二级市场上,两融余额创纪录出现16连降,已将至万亿水平之下。而上一次融资余额跌破1万亿关口是在去年9月,当月A股市场继续大跌后才出现企稳反弹。当前两融资金再次下降至该水平,两市迎变盘可能性也较大。

分析人士建议投资者密切关注量能的变化,如果成交量继续低迷,就利用反弹进一步降低仓位。如果成交量尚能够保持着活跃态势,就可以利用盘中的震荡调整,反弹时高抛,急跌时适量低吸一些业绩高成长股。

两融余额16连降 连续4周遭融资净偿还

证券时报记者 赖少华

连续大跌之后,A股近日止跌企稳,上证指数上周累计涨幅0.54%,本周一再涨0.75%。数据显示,截至1月22日,两融余额报9812.74亿元,较上一交易日减少43.17亿元。截至目前,两融余额已经连续5个交易日低于万亿水平,创去年10月19日以来新低。

值得注意的是,这也是两融余额连续第16个交易日出现下降,超越了2015年6月19日至7月9日股市非理性下跌期间的“14连降”,创历史纪录。

其中,沪深两市融资余额报9790.22亿元,较上一交易日减少42.31亿元,环比降幅为0.43%;融券余额报22.52亿元。

今年以来,投资者融资买入情绪极度低迷,单日融资买入额在前两周的大部分时间内均低于500亿元规模。上周二A股大幅反弹逾3%,单日融资买入额一度小幅反弹至500亿元以上,不过随后市场承压,融资买入额再度回落。1月22日,当日的融资买入额仅为374.73亿元,创去年四季度以来正常交易日的最低水平(1月7日,因A股早盘触发两次熔断,全天交易时间尚不足1小时,当天融资买入额166.38亿元)。

与此同时,投资者主动降杠杆过程仍在持续,两融市场已经连续4周处于融资净偿还状态。不过,相较之前两周747亿元和991亿元的大规模融资净偿还,上周净偿还规模出现大幅下降。上周五五个交易日的净偿还金额分别为5.77亿元、15.91亿元、37.68

亿元、83.06亿元和42.31亿元,累计净偿还184.74亿元。

分行业看,上周28个申万一级行业全部遭到融资净偿还。其中,非银金融、化工、医药生物等三大行业净偿还金额最多,分别为28.19亿元、11.67亿元和9.15亿元。

个股方面,上周有43只个股融资净偿还金额超过亿元关口。中国平安以5.43亿元的净偿还额排名榜首,此外,中信证券、葛洲坝、农产品、海通证券、农业银行净偿还额也超过2亿元。随着市场止跌,上周获融资净买入的个股较前一周一周明显增加。金地集团、民生银行、兴业证券、多氟多、水晶光电、中铁二局、中工国际、掌趣科技、博瑞传播、东方财富、西山煤电、中源协和等13只个股获融资净买入超亿元。其中,金地集团净买入金额高达9.15亿元,连续两周成为最受融资客青睐的个股。

申万宏源证券首席分析师桂浩明认为,融资余额的变化与股市涨跌有着密切的关系。当融资余额低于万亿元的时候,实际上也表明市场较为低迷,很可能也就存在反弹的机会了。他表示,去年8月和今年1月份融资余额跌破万亿水平后,股市都出现了反弹。虽然这次能否像之前那样出现持续反弹还有待观察,但也已经有投资者把融资余额低于1万亿元作为市场见底的一个信号。

华泰证券认为,A股2850点一线短期底部成立,同时接近年关,成交量难以有效放大,市场继续震荡筑底,再展开反弹的概率较大。在风险偏好难



IC/供图

以持续提升的状态下,存量博弈市场首先保证安全,然后追求弹性,建议关注市值500亿-1000亿具备一定成长性的非周期的消费性蓝筹股。

平安证券则认为,上周市场呈现了短暂的企稳反弹,但市场的风险偏好仍在下行,短期市场难以获得较好的投资机会。目前A股市场整体估值

并不高,但局部估值仍然较高,而且中国的宏观政策在2016年开年进入了明显的调整期,供给侧改革带来的影响尚无办法给资本市场带来单边的向好预期,反倒短期使得市场对于金融体系稳健性的担忧有所增加。后续的宏观经济运行和改革政策落地将是影响资本市场走势的重要因素。

供给侧改革提速引爆煤炭股 逾3亿元资金抢筹9只个股

证券时报记者 赖少华

周一,受国务院三天两会挥写钢铁煤炭去产能消息刺激,煤炭板块全面走强。截至收盘,煤炭板块整体涨幅3.38%,西山煤电大涨9.68%,盘江股份、神火股份涨逾8%,潞安环能涨逾6%,兖州煤业、陕西煤业涨逾5%,大同煤业、宝泰隆、露天煤业、山煤国际涨逾4%。

资金流向监测数据显示,当日煤炭板块整体净流入资金近2亿元。其中,9只个股当天净流入资金超过千万元,西山煤电净流入1.15亿元,神火股份(6665.46万元)、盘江股份(4114.12万元)、陕西煤业(2595.77万元)、国投新集(2494.778万元)、潞安环能(1964.15万元)、冀中能源(1783.77万元)、阳泉煤业(1524.86万元)、上海能源(1146.34万元),上述9只个股累计净流入资金3.38亿元。

消息面上,继20日的国务院专题会议后,22日,李克强总理主持召开国务院常务会议,再度研究化解钢铁煤炭行业过剩产能,并出台了去产能的原则、路径和保障政策。

分析人士认为,随着近期国家出台一系列大力度、有针对性的淘汰煤炭、钢铁等过剩产能的措施,未来国内部分过剩产能将得到有效控制。

招商证券指出,供给侧改革煤炭行业一直在做,但这次上升到国家层面,政策力度很有可能超预期。改革的核心在于去产能,煤炭行业目前在产能39亿吨,停产3亿吨,在建15亿吨,而需求只有39亿吨,产能过剩十分严重,配套政策的出台有望加速行业出清。

展望2016年,招商证券认为煤炭股将有一波大行情,后续不断出台的供给侧改革政策是最直接的催化剂,政策落地后大量矿井的关闭退出也会

推动行情,如果伴随煤价超跌反弹,行情会走得更强劲,如果煤价能伴随反弹10%,煤炭板块的反弹幅度预计在30%-50%。

长江证券认为,市场博弈性行情向趋势性行情演绎的概率在增大,煤炭板块补跌后有望继续取得超额收益;1、近期基本面阶段性稳中向好;2、近日发改委对煤炭去产能征求意见,财政部发文征收工业企业结构调整专项资金,国务院常务会议确定进一步化解产能过剩措施,中央供给侧改革政策密集出台,深化细化节奏超出预期;3、目前板块相对创业板PB仍然较低,相对估值仍有修复需求;4、基本面向好叠加供给侧改革预期强化,板块博弈价值提升,并向趋势性行情演绎,建议参与。标的上关注低估值焦煤公司阳泉煤业、潞安环能,改革预期较强的大有能源、昊华能源等。

广发证券表示,供给侧改革为2016年煤炭行业最重要主题,政策细则有望不断推出。受制于正在投放的产能以及低迷的需求,预计未来1~2年行业供需面仍以低迷为主。李克强总理调研煤炭并提出改革部分方案,体现了政府对于改善煤炭行业产能过剩的决心,特别是22日财政部下发《关于征收工业企业结构调整专项资金有关问题的通知》,根据《通知》测算专项资金年征收额度约为464亿元,将为煤炭、钢铁等行业化解落后产能提供至少部分资金支持。

广发证券认为,供给侧改革将加速行业整合及出清,尽管后续基本面的改观仍取决于政策细则的出台及后续的执行力度,但作为十三五首年,煤炭行业供给侧改革可能是一直不变的主题。公司方面,建议选择国企龙头及弹性较大的标的,如西山煤电、盘江股份、山煤国际、中国神华等。

港股四周来首现两连升 御寒概念股“送温暖”

证券时报记者 吕锦明

由于市场普遍预期美国今年未必会再加息,甚至可能再推量化宽松政策,港股连续第二个交易日走强。

据悉,美联储将自本星期二展开一连两日的议息会议,市场普遍预期美联储将会按兵不动。

另外,此前欧洲央行已经暗示将在3月份加码推出量化宽松措施,日本央行也可能于本周内公布扩大量化宽松。投资者憧憬全球各国央行可能进一步推出量化宽松,加上昨日港元汇价回稳,利好港股连升两个交易日。

恒生指数昨日高开后,盘中最大升超过400点高见19490点,收市报19340.14点,全天大涨259.63点,大市成交额则较前一个交易日减少近17%至744.2亿港元;另外,恒生国企指数报8173.11点,升68.13点。

从个股及板块表现看,个别蓝筹股再现强势,其中,重磅股汇丰控股(00005.HK)升近1.4%收报53.6港元,腾讯控股(00700.HK)升幅逾3.8%收报144.3港元,并成为昨日交投最活跃个股,上述两只重磅蓝筹股成为昨日港股的升市“火车头”,共为恒指贡献超过100点的进账。此外,即将发布业绩的联想集团(00992.HK)股价大升5.6%,收报6.96港元,成为表现最为强势的蓝筹股。

另外,由于国际油价大幅反弹,提振石油板块向好。其中,中海油(00883.HK)上涨4.8%收报7.27港元,中国石化(00857.HK)、中国石化(00386.HK)的H股升幅近3%。

值得一提的是,近期中国大部分地区受到严寒天气影响,利好部分服装股有资金追捧,其中,思捷环球

(00330.HK)大升近7%,经营优衣库的的迅销(06288.HK)升幅2%,波司登(03998.HK)盘中一度冲高之后回落,平盘收报于0.61港元。

第一上海首席策略员叶尚志表示,港股昨日连升第二个交易日,这是恒指在连跌四周、暴跌超过3500点或16%以来的首次。他认为,目前港股盘面的总体稳定性有所回稳,估计短期反弹行情有望延续,恒指有朝20000点大关进发的倾向。

他分析,一方面,欧洲央行在上周四曾暗示有加大量宽的可能,加上油价出现触底后报复性反弹,成为刺激欧美股市带头反弹的因素,对港股也可以构成提振作用;另一方面,港股大盘在上周已下跌至近年来的低位,中长线投资机会浮现,在资金逐步介入进场的背景下,港股短期再跌的空间已受到限制。

从现阶段走势看,在大盘整体形势未见明朗回暖之前,市场信心仍有待恢复,所以短线期待资金大举回流港股是不现实的。然而,如果市场上的抛压出现收敛、空头回补出现加快,超跌后的港股将出现反弹。

值得注意的是,美联储将于本周召开议息会议,而结果会在香港时间周四凌晨公布。市场普遍估计进一步加息的机会不大,消息能否稳住港汇的弱势、港元拆息的升势能否收敛,是后市发展的重点因素。”叶尚志说。

叶尚志建议,投资者操作上可以保持谨慎偏正面的态度,可以优先关注一些绩优的大盘指数成分股,另外,如果大盘的总体稳定性能够进一步确认,可以考虑把参与范围扩大至一些具成长潜力的绩优中型股方面。