

地产金融携手上攻 沪指重回2700点

证券时报记者 汤亚平

周二,A股大幅反弹,地产、资源、金融股携手上攻,上证综指涨逾2%,重上2700点。题材股全面激活,创业板大涨4%,收复2000点。

截至收盘,上证综指报收2749.57点,涨60.72点,涨幅2.26%,成交1589亿元;深证成指报收9610.93点,涨288.92点,涨幅3.10%,成交2443亿元;创业板指报收2075.29点,涨82.60点,涨幅4.15%,成交750.5亿元。

对于昨日A股缩量上涨,各方看法不尽一致。有机构分析称,大盘上涨是由于地产、资源、金融股携手上攻,其中地产股涨幅达4%,有色、钢铁、券商、石油、保险、银行股等纷纷反弹。除供给侧改革的政策支持外,还有新的理由:一是今年1月份新增信贷数据可能达到2万亿,市场流动性充沛将力挺大盘蓝筹反弹;二是1月份人民币合格境外机构投资者(QFII)新增额度255亿元,环比增幅达189%,为2015年4月以来最高值。

持不同看法的机构则指出,1月官方制造业采购经理人指数(PMI)为49.4,创2012年8月以来最低。中国经济未见底企稳,下行压力不可忽视。出口订单加速下滑,就业仍不乐观。PMI再创新低,经济在一季度内仍将承压,预计一季度国内生产总值(GDP)增速将进一步下滑。PMI属于经济的先行指标,影响首当其冲的就是蓝筹股,特别是钢铁、煤炭、有色金属等行业。

这种看法得到上市公司业绩预告印证,根据已经发布完毕的2015年业绩预告数据统计,173家央企中超三成公司预计亏损。其中,煤炭和钢铁行业的上市公司成亏损重灾区。1月29日晚间,中国石油公告称,预计2015年实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比,将减少60%-70%;

中国人寿1月30日公告称,预计2015年度归属于母公司股东的净利润较2014年同期增长约5%-10%,低于市场预期。

可是,一些接受采访的普通股民的看法却比较另类。他们认为,继续反弹或创新低主要看小盘题材股。昨日行业板块方面,软件服务领涨,互联网、通信设备、电脑设备、仪器仪表等板块涨逾5%。概念股方面,卫星导航板块领涨,国产软件、信息安全等板块均涨逾6%。智能交通、全息概念、安

A股企稳反弹 五维度关注超跌股

证券时报记者 郑灶金

经过大幅下跌后,A股在近日终于迎来较大力度的反弹,沪指在上周五、本周二分别大涨3.09%、2.26%。市场企稳反弹,布局哪些个股成为投资者关注的问题。其中,超跌个股由于跌幅巨大,做空动能得以释放,或值得值得关注,尤其是一些业绩出色、估值较低、跌破净资产、受到重要股东增持、受到融资盘关注的个股。

尽管A股近期有所反弹,但本轮下跌中不少个股仍跌幅巨大。自去年12月23日开始计算,截至昨日,沪指累计下跌近25%。个股方面,同期逾300只个股跌幅超过四成;其中,8只个股累计跌幅超过五成,包括沙钢股份、四川金顶、中国远洋、新中基、宜华木业、海南海药、中海集运、吉恩镍业等。

这300余个个股中,小盘股占比比较多,中小板和创业板的个股合计超过半数;行业方面,则以机械设备行业个股最多,占比超过一成;计算机、化

工、房地产、电子等行业的个股也相对较多,均超过20只。另外,上述超跌个股昨日几乎全部反弹,仅石岘纸业、沙钢股份两只个股下跌,大连友谊等近20只个股涨停。

业绩方面,上述个股中,按其最新报告期(去年三季报或年报)归属母公司股东的净利润同比增长率来看,金龙机电、中珠控股、奥特佳等相对较好,增幅均超过1400%。股价方面,金龙机电昨日仍停牌,中珠控股、奥特佳则均涨逾3%。其他个股中,中海发展最新报告期净利润同比增幅超过700%,康盛股份增幅超过400%,钱江水利、美达股份、慧球科技的增幅均超过300%,九鼎投资、东土科技、鼎立股份等的增幅也均超过200%,其中,九鼎投资、鼎立股份昨日涨停。

估值方面,按最新动态市盈率看,上述个股中,城投控股最低,仅9.8倍;大商股份、东风股份、广东明珠等也均低于20倍,中远航运、兆驰股份、经纬纺织、宜华木业等逾10只个股的最新动态市盈率均低于30倍但超过

20倍。从跌破净资产的角度来看,中海发展最新股价6.16元,小幅低于其去年三季报中的每股净资产。股价方面,自去年12月底复牌后,中海发展震荡下跌,截至目前累计跌幅超过四成。消息面上,中海发展此前公布重组预案后,由原先的散运+油运的混合经营公司,将转变为油、气运输公司。长江证券认为,中海发展受益于油运市场高景气以及LNG业务长期稳定的盈利贡献。短期股价调整带来配置机会,重申“买入”评级。

另外,上述个股中,有的获其重要股东增持。根据同花顺iFinD统计,以1月份以来的数据来看,奥特佳、亿利洁能、沙钢股份、巨化股份、中海发展、宜华木业、海亮股份等获增持股份数量居前。

从资金关注的角度来看,上述个股中,去年12月23日以来,中海发展获融资净买入超过2亿元,广晟有色、奇正藏药、宋都股份等也均获融资净买入,但金额较小,均不足1亿元。

社保基金新进个股曝光 机构扎堆买入花园生物

证券时报记者 郑灶金

随着上市公司逐渐披露2015年年报,社保基金在去年第四季度的动向也逐渐曝光。统计显示,社保基金去年四季度新进花园生物、九鼎投资、万润科技、皖维高新等多只个股;另外,社保基金当季还小幅加仓国睿科技,继续持有高升控股,减仓索菲亚、三诺生物。

花园生物是社保基金较为青睐的个股,公司2015年年报显示,全国社保基金一零九组合、一一二组合新进第二、第四大流通股股东,持股数量分别为300万股、260万股。

除了社保基金,花园生物在去年第四季度还遭到私募、QFII、公募基金等抢筹。在去年三季报时,花园生物的前十大流通股股东中,自然人股东占据8席之多,但到了年报,前十大流通股股东中,自然人股东仅剩陈建华一人;取而代之的则是各路机构,除了上述的社保基金,去年四季度抢筹花园生物的还有展博恒享1期证券投资基金、挪威中央银行-自有资金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金等,上述三者持有流通股数量均超过100万股。

花园生物主营业务为维生素D3上下游系列产品的研发、生产和销售。由于受产品涨价影响,维生素概念股此前表现较为活跃。花园生物股价也较为抗跌,其今年以来股价累计上涨逾2%,而同期沪指跌逾两成。业绩方面,公司2015年实现营业收入1.51亿元,同比减少4.8%;实现归属于上市公司股东的净利润1207万元,同比减少67.6%。

信达证券认为,花园生物是全球维生素D3行业龙头企业,规模优势及成本优势明显,拥有一定定价权,未来公司将依托储备项目逐渐向产业链下游延伸,打造维生素D3产业链一体化平台。目前胆固醇车间已经复产,维生素D3价格止跌小涨,基本

面改善迹象明显,募投项目已于2015年12月投产,2016年公司业绩将迎来拐点。

社保基金一零九组合去年第四季度新进九鼎投资第四大流通股股东,持股297万股。

九鼎投资前身为中江地产,去年12月底才更名。结合九鼎投资股价走势,社保基金较有可能是九鼎投资打开一字涨停板后才建仓,目前浮亏可能性大。

业绩方面,九鼎投资2015年归属于上市公司股东的净利润2.86亿元,同比大增279.28%。国金证券认为,公司目前是二级市场上最为纯正的创投股,具有一定稀缺性。股价方面,九鼎投资本周二涨停,但今年以来的跌幅仍接近四成。

全国社保基金一零七组合则在去年四季度买入1999万股皖维高新,新晋第二大流通股股东,持股数量相对较多。全国社保基金四一五组合则新晋万润科技第八大流通股股东,持有222万股。

兴业证券认为,万润科技由LED制造转型数字营销,持续成长可期。此外,社保基金去年第四季度小幅加仓国睿科技,全国社保基金六零一组合的持股量由309万股增至317万股。全国社保基金一零九组合对高升控股的持股量则维持不变。

此外,社保基金去年第四季度仍然持有索菲亚、三诺生物,但均有减持;其中,索菲亚被两只社保基金产品减持,全国社保基金四零四组合减持675万股,全国社保基金四一三组合减持200万股。三诺生物则被全国社保基金四零六组合减持118万股。

除了社保基金,其他国家队的动向中,中央汇金资产管理有限责任公司去年第四季度新晋方照明、深圳惠程、三圣特材、三诺生物、美好集团、海翔药业、歌尔声学、栋梁新材、安信信托、*ST融捷等一批个股的前十大流通股股东。

沪股通抄底金融股 内资机构抢筹中小创

证券时报记者 钟恬

昨日A股收出一根阳线,盘面上热点纷呈,个股一片红彤彤,各路资金也呈现出明显的偏好。有券商认为,短期或将出现反弹,盘面量能的变化和热点的持续性将决定反弹的力度。

截至2月2日收盘,沪股通净买入0.96亿元,当日额度剩余129.04亿元,余额占额度比为99%。午后沪股通由净卖出转为净买入,最高买入金额达3.20亿元,一天流动金额达4.4亿元。昨日沪股通青睐金融股,资金净流入额最大的10只股票均为金融股,包括东方财富、中信证券、太平洋、海通证券、同花顺、方正证券、广发证券、西部证券、国金证券和西南证券。其中东方财富、中信证

券资金净流入额超过2亿元。

虽然沪股通昨日净买入额不足1亿元,不过上交所统计数据显示,沪股通资金对中国铝业大为钟情,昨日位居该股的买一席位,大手笔买入1.96亿元。在沪股通资金的力推之下,中国铝业股价昨日低开高走,一路上行,在午后两点半左右封住涨停至收盘,成为沪股通标的股的领涨股。

与沪股通资金同样青睐中国铝业的还有一家机构,以1121万元的买入额居买三席位。事实上,昨日机构资金表现活跃,除中国铝业外,还上榜南京新百、保千里、石岘纸业、开创国际、中发科技等沪市股票。其中保千里的买一、买二席位均为机构,分别吸纳4035万元、3909万元;南京新百也有两家机

构登上买入榜,总共买入5405万元,该股同时有一家机构卖出3977万元。

机构对中小创个股也十分青睐,美邦服饰、久远银海、中坚科技、恒华科技、上海佳豪、盛天网络等都有机构席位出现在买入榜。不过,部分股票机构卖出的力度也不弱,如汇金股份,其卖出榜上机构占了前3位,总计卖出近6000万元;拓维信息也有3家机构总共卖出超7000万元;合兴包装的卖出榜上是清一色的机构,5家机构总计卖出超2亿元。

财达证券认为,2月消息面相对偏暖,央行明确增加流动性的释放,沪港通也大幅净流入,但经济下行压力仍然是市场中长期的主要压力,外围市场消息面也存在不确定性。技术面

上,在1月份累计下跌22.65%的基础上,市场面临强烈的反弹需求,技术指标出现一定背离,2月收红是大概率事件。预计市场总体以震荡反弹为主,盘面量能的变化和热点的持续性将决定反弹的力度,激进的投资者可适当参与,年报业绩高增长、高送转等题材值得关注。

东吴证券也认为A股的阶段性反弹将逐步展开。美联储维持基准利率不变、日本央行对超额准备金账户实施负利率、人民币离岸与在岸市场汇率缩小、中国央行加强对跨境人民币资金流动管控,这些因素使短期制约A股市场反弹的枷锁逐步解开,市场内生反弹动力在逐步增强,短期可关注超跌品种。

融资买入额创17个月新低 A股企稳概率大增

证券时报记者 赖少华

截至2月1日,两融余额报8996.35亿元,较前一交易日减少95.37亿元,跌破去年9月30日的阶段低点,创2014年12月5日以来新低。这也是两融余额连续第22个交易日下滑。业内人士指出,两融余额的快速下降意味着A股逐渐接近阶段性底部,市场逐步企稳的可能性较大。

2015年12月31日以来,两融余额从11913.22亿元跌至不足9000亿元,规模下降了2916.65亿元,降幅达24.48%。其中,融资融券报8976.31亿元,较上一交易日下降了94.8亿元,环比降1.04%;融券余额较上一交易日下滑2.90%,报20.04亿元。

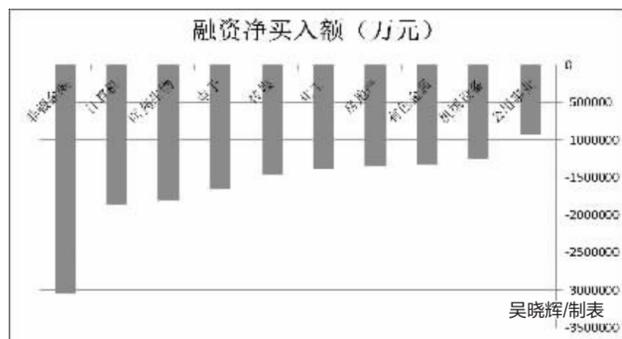
今年以来,融资买入占比显著下降,融资买入额占全部A股交易额的比例下降到7.42%(前期高点为12.33%)。2月1日的单日融资买入额为273.47亿元,较前期1223亿元的阶段峰值已经回落近千亿元。如果剔除1月7日因

市场两度熔断提前收盘的特殊情况,2月1日的融资买入额已经创出2014年9月1日以来新低水平。

两融市场年后也持续处于净偿还格局。2月1日,期间融资偿还额为368.24亿元,当日净偿还额94.77亿元。据统计,2015年12月31日以来,两融市场累计净偿还金额高达2906.99亿元。

在这一波22连降中,各行业板块全部遭遇净偿还,累计净偿还金额超过亿元的个股多达772只,有31只个股净偿还更是超过10亿元。两市只有金地集团、万达信息、飞乐音响等3只个股同期融资净买入超亿元,其中,金地集团成为最受融资客青睐的个股,期间净买入额达30亿元,万达信息、飞乐音响净买入额为1.39亿元和1.15亿元。

中天证券认为,两融余额快速下降,其中或有平仓盘扰动的影响,另一方面也反映出市场谨慎情绪浓厚。去年9月30日两融余额为9067亿元,为下半年最低点,之后A股迎来



一波反弹行情。随着两融余额的快速下降,跌至去年下半年的阶段性低点水平,这也意味着A股逐渐接近阶段性底部。

国金证券此前也预测,A股融资余额前一轮的高点出现在去年的12月25日,即1.2万亿元水平,预计融资余额回落至0.9万亿元至0.95万亿

元附近,A股或有阶段性的企稳。

中天证券表示,随着春节临近,市场交投情绪或有所下降,再次出现大幅杀跌的可能性不大,而上周五的大涨也为市场的短期企稳奠定了一定基础,证监会发布的两融各项风控指标在可控范围内,也有助于稳定市场人气。总体看,市场逐步企稳的可能性较大。

节前观望气氛浓 港股欲振乏力窄幅整理

证券时报记者 吕锦明

虽然昨日沪深A股上演了一出反弹大戏,但港股却并不跟涨,恒生指数低开低走,继续在20000点之下徘徊。值得一提的是,恒指昨日的跌幅不到225点。有市场分析认为,随着春节假期临近,港股市场的观望气氛更浓,预期港股短期仍将维持窄幅整理的弱势格局。

昨日,A股市场大幅反弹,其中,上证综指重上2700点大关,创业板指数更是大涨4.15%;沪深两市总成交增加至4032亿元。

不过,A股久违的强势表现并没有对港股产生大的刺激作用。恒生指数昨午低开120点后,早盘曾经跟随A股大幅反弹,较前一个交易日上涨33点;但之后又在中资金融股拖累下再度回落,盘中最多下跌超过190点,低见19403点,收市报19446.84点,跌148.66点,成交额仅696亿港元;恒生国企指数收盘报8058.83点,跌86.02点。

从港股个股及板块表现看,被大摩MSCI指数剔除的个股走势明显偏弱,其中,博华太平洋(01076.HK)跌幅超过7%,收报0.151港元;集成控股(01027.HK)跌幅近4.7%,收报1.43港元;高银地产(00283.HK)继前一个交易日急跌近16%后,昨日盘中再下挫,不过,收市时倒升约5%。

蓝筹股方面,刚刚获得股东特别大会高票通过广深港高铁香港段、派发特别股息等议案的港铁公司(00066.HK)昨日复牌后逆市走强,收报35.4港元,升0.3港元;联想集团(00992.HK)在公布业绩前夕受到资金追捧,股价升逾3%,报

7.36港元,成为昨日表现最强势的蓝筹股。

另外,值得注意的是,从沪港通资金流向看,虽然港股走势疲弱,但港股通却仍持续录得净流入,截至昨日港股收盘,港股通当日流入资金超过12亿元,较前一个交易日增加近7亿元。

香港第一上海首席策略员叶尚志指出,内银股昨日全面受压,成为拖累港股大盘的主要板块,但是港铁公司、联想集团等强势大盘蓝筹股仍能保持稳定,对盘面带来维稳的作用。

对于港股持续走低,有分析认为,农历新年前假期气氛逐渐浓厚,因此估计港股短期仍会维持窄幅震荡。

香港耀才证券事务总监郭思治认为,目前港股大市暂时处在反弹之后的整固形态。他表示,港股大市自去年12月24日的高位22217点开始下跌,短短四周内已急跌至1月21日的低位18534点,累计跌幅为3683点,其后在技术超卖下终见反弹。

由于恒指现在已重回10日均线之上,技术上已初现回稳之势,形态上有利于短期后市发展。但投资者需留意,10天线一旦再有失,则表示整个大市可能会重回弱势。”郭思治说。

香港尚乘证券连敬涵表示,近期港股虽然出现过上升、反弹的趋势,但基本面没有特别利好的消息可以支持大市进一步上升至20000点的水平。他认为,近期国际油价又有明显回落的走势,港股因此有可能会随外围市场进一步下试10日均线约19000点的支撑。