

## 多重政策托底 A股酝酿完美收官

证券时报记者 汤亚平

周四是传统的“立春”节气,大地回暖为大势所趋。A股市场昨日也高开高走,金价上涨催生有色板块一轮行情,带动两市拉升走高,集成电路、视听器材、基因测序等题材股也纷纷大涨。随后,两市略有降温,指数有所回落。午后两市震荡走高,深圳国企改革板块异军突起带领指数走强。

截至收盘,上证指数报2781.02点,上涨41.78点,涨幅1.53%;深成指报9793.07点,上涨154.20点,涨幅1.60%;创业板指报2126.64点,上涨36.12点,涨幅1.73%。

昨日的盘面出现了新的特点,新的气象。

其一,市场再现普涨格局,预示反弹渐入佳境。昨日行业板块全线上扬,有色金属股领涨,板块指数涨幅接近5%;小金属、稀土资源板块大涨3%以上,供应链金融、集成电路、视听器材、基因测序等板块涨幅3%。概念方面,次新股成反弹急先锋,板块上涨4.47%。

分析人士认为,大盘再现普涨格局,可见市场人心思涨,接下来随着市场交投逐渐活跃,做多氛围有望进一步升温,预示反弹已渐入佳境。

其二,下档频现主动性吸筹,显示市场人气回升。昨日两市半日成交量2642亿元,其中沪市成交1041亿元,深市成交1601亿元。特别是沪市第一个30分钟量能释放接近400亿元,板块资金早盘持续回流,其中稀缺资源、黄金、新股与次新股、集成电路、网络彩票、基因测序、网络游戏、体育产业、地下管网概念的资金主动性吸筹明显。随后资金流入又萎缩下来,但尾盘最后一个30分钟量能再度放大,部分个股有抢筹现象。

其三,沪指站上10日均线,大盘逐渐由弱转强。昨日大盘跳空高开震荡,整体上都运行在10日均线上方,接连两天股指相继收复了5日均线和10日均线,并且5日线上移。分析人士认为,技术指标上,沪市2016年以来第一次站上10日线,创业板相对强势,已经站上20日均线,说明两市大盘在一片看空中逐渐转强,后市有望继续扭转疲弱低迷的走势。有分析认为,创业板冲破2100点将是一次非常明显的转折,一旦强力突破,市场有望迎来本年度首次波段上行情,右侧交易机会将同时开启。

其四,融资融券结束22连降,重回9000亿之上。沪深两市两融余额于2月2日(周二)重返9000亿元之上,报9001.4亿元,较前一交易日增加5.06亿元,结束此前22个交易日连降趋势。此前,2月1日(周一),沪深两市融资融券余额为8996.34亿元,连续22个交易日环比下滑,并一举跌破9000亿元大关,创2015年9月30日以来新低。值得提醒的是,去年9月

## 牛散赵建平加仓宝德股份 已坚守六个季度

证券时报记者 郑灶金

宝德股份(300023)本周四公布的2015年年报十大流通股东数据显示,牛散赵建平对其继续加仓,最新持股数量310万股,较上期增加70万股。赵建平从2014年第三季度首次进驻宝德股份,目前持股周期已有六个季度。股价方面,由于推出高送转预案后连续大涨,宝德股份今年以来累计上涨0.65%,而沪指同期跌幅超过两成。

赵建平为A股市场中非常活跃的牛散,从持股周期来看,其对宝德股份青睐有加。追溯宝德股份历年的前十大流通股东数据可以发现,早在2014年第三季度,赵建平就已进驻宝德股份,当时持有50万股,为第七大流通股东;随后其一路加仓,至2015年末时,持股已达310股,为第二大流通股东。

值得注意的是,从宝德股份2015年一季报与半年报的数据来看,赵建平持股数量不变,均为170万股;而在2015年6月中旬开始,A股曾连

续暴跌,赵建平在此期间也有调仓动作。宝德股份去年6月下旬的公告显示,赵建平在5月29日的持股量仍为170万股,但随后迅速降至110万股,在当年半年报时其持股量又恢复至170万股。结合宝德股份去年的股价走势分析,赵建平极有可能是在高位成功减持部分仓位,随后又在低位回补。

作为市场活跃牛散,赵建平在去年三季报中现身14只个股的前十大流通股东,从持股分析,赵建平较喜欢投资创业板个股,去年三季报其现身的14只个股中,创业板个股占10只,另外,中小板个股也有3只,沪市个股仅1只。行业方面,赵建平则偏重医药个股,上述14只个股中,医药生物行业个股有5只之多,包括佛慈制药、理邦仪器、迪瑞医疗、博济医药、万孚生物等。而在去年半年报中,赵建平现身个股也多达11只。

另外,宝德股份最近公布的2015年年报中,赵建平与另一自然人股东赵吉同时现身前十大流通股东,赵吉持股40万股,新进第九大流通股东。在此

前,赵建平经常与赵吉同时现身多只个股。例如去年三季报中,两人同时现身佛慈制药、天龙光电、博济医药等3只个股的前十大流通股东。在去年半年报中,两人同时现身4只个股的前十大流通股东,除了上述佛慈制药、天龙光电、博济医药,还有宝德股份。

知名投资人王亚伟也曾短暂现身过宝德股份的前十大流通股东。2014年一季度,王亚伟旗下产品中国对外经济贸易信托有限公司-昀沅证券投资集合资金信托计划持有79万股宝德股份,为第五大流通股东,但在下一季度,该产品即退出宝德股份前十大流通股东。

宝德股份2009年在创业板上市,去年公司完成了收购庆汇租赁90%股权事宜,形成了自动化业务、环保工程设计与施工业务、融资租赁业务三者相互支撑、共同发展、产融结合的业务模式。业绩方面,公司2015年营业收入3.33亿元,同比增长266.69%;归属于上市公司股东的净利润5360万元,同比增241%;同时公司还以资本公积金向全体股东每

## 利好引爆有色板块 近9亿资金抢筹10只个股

证券时报记者 赖少华

受美元大幅下跌等消息刺激,有色板块昨日全线大涨,板块整体涨幅高达5.21%,成为两市最大的热点。多个个股掀起涨停潮,锌业股份、宏达股份、驰宏锌锗、华泽钴镍、赣锋锂业、中金岭南、广晟有色等18只个股集体涨停。

消息面上,美联储三号人物杜德利表示,全球经济大幅下行和美元走强将损害美国经济。此言论扭转了美元继续走高的预期,大宗商品迎来喘息之机。周三,美元指数收跌1.7%至97.18,盘中一度暴跌2%,创下近7年来最大单日跌幅。受美元下跌影响,黄金、原油以及其他大宗商品出现暴涨行情。

此外,全球矿企纷纷减产减少了市场供给,对于稳定有色金属价格有一定的积极作用。除嘉能可之前宣布减产外,近期美国大型锌生产商

Horshead 控股公司申请破产保护,铁矿石第二大巨头力拓也收紧了2016年目标产量。国内方面,供给侧改革政策的推进、近期不限购城市购房政策的松动等因素,也加强了今年多个个股掀起的涨停潮,锌业股份、宏达股份、驰宏锌锗、华泽钴镍、赣锋锂业、中金岭南、广晟有色等18只个股集体涨停。

资金流向监测数据显示,昨日有色金属股受到市场资金热捧,板块净流入资金近16亿元,板块内超七成个股实现资金净流入,有10只个股当日净流入资金超5000万元。其中,云南铜业净流入1.16亿元,天齐锂业0.15亿元,驰宏锌锗0.13亿元,赣锋锂业0.10亿元,中金岭南0.01亿元,云铝股份6727.73万元,太原刚玉6441.15万元,广晟有色6163.71万元,锌业股份6742.19万元,北方稀土5401.01万元,上述10只个股累计净流入资金8.60亿元。

海通证券认为,美国经济增长放缓,或将影响美联储年内加息决定。如果美国上半年不再加息,欧央行3月

加码宽松再得以兑现,那么全球金融市场或迎来难得的喘息窗口。1月份有色金属板块整体降幅达到30%,个别个股跌幅达到60%。这样的急杀下,风险收益比在不断提高,习惯左侧交易的投资者难免心动,因此板块短期反弹行情可期。

民生证券认为,随着供给侧结构性改革的稳步推进,先前严重过剩的电解铝等行业将加快去产能步伐,有色金属工业协会统计,2015年电解铝净减少产能500万吨,今明两年仍然是去产能大年。其他金属行业亦将根据电解铝的步伐,全面开展去产能的工作。预计今年金属价格将持续上升,股价亦将同步体现。

策略方面,光大证券认为,有色板块短期无需过度悲观。近期进入年报预告披露中期,受需求低迷、价格下降影响,多数有色企业业绩仍处下滑通道,选股方向上短期建议重点关注业绩增长确定的个股。

招商证券测算,前期险资权益类仓位已经很低,公募基金的仓位调整压力较大,最新数据显示,基金仓位在经历攀升后于上周出现下降,股票型93%,混合型84%,整体85%。招商证券进一步表示,基金仓位下降,表明抛售压力缓解。目前,很多私募都表示愿意增加5%-10%的仓位博反弹。

爱建证券称,外媒报道中国计划推出一个试点项目,允许部分经指定的商业银行建立股票投资载体,直接入股科技企业,引发相关中小题材股活跃。券商普遍对这则路透提及”

的消息给予高度重视,认为银行进入直接投资领域无疑为银行带来了新的收入增长点,可视商业银行投行化的开端。未来随着试点全面铺开,券商牌照对银行开放落地,银行股价体系将得到重塑,为银行估值打开上行空间。

总之,市场存量资金已经展开自救,突破口是小盘绩优股,沪深综指出现重心上移迹象;而节后权重指数股有望走出下降通道,从而封杀了大盘的下跌空间;加之,节后市场流动性有望得到改观,部分资金回流股市是必然的。

从反弹涨幅超过30%的个股来看,中小板个股数量最多,占比超过三成;行业方面,则以计算机行业最多,该行业个股中,不少个股前期跌幅也较大。总体上看,这些个股以中小盘股居多,最新市值在百亿元以下的个股数量占比超过七成;同时半数个股在1月1日至1月28日的累计跌幅超过四成,属超跌个股。

深深宝A为近期市场反弹的领头羊,在1月28日大盘继续下跌之时,深深宝A就已率先上涨,当日低开高走,迅速涨停,随后5个交易日继续涨停,6个交易日大涨近八成,最近5个交易日则大涨61%。消息面上,深深宝A近期并无明显利好消息影响,市场人士认为,其上涨或与深圳国企改革有关,除深深宝A外,深物业A、深纺织A等深圳本地股近期股价走势也较强,最近两个交易日均涨停。

从盘后交易公开信息来看,炒作英飞拓的主力,除了各路游资,机构也有参与,其1月29日至2月2日的盘后数据中,中信证券深圳深南大道证券营业部、中投证券杭州环球中心证券营业部均买入超过1000万元,华泰证券孝感长征路证券营业部买入逾900万元,另外,一家机构也买入超过600万元。

最近5个交易日里,尽管多数个股出现反弹,但同时也有逾百只个股逆市下跌,其中,石岘纸业、沙钢股份累计跌幅均超过三成,两者均于去年5月或6月在市场高位停牌,最近复牌后出现补跌。其他个股中,ST景谷、美邦服饰累计跌幅超过两成,南京新百、恒华科技等逾10只个股跌幅超过一成。

同为深圳本地股的英飞拓最近5个交易日也连续涨停,累计涨幅也为61%。消息面上,英飞拓此前向上修正业绩预告,去年净利润有望翻番。公司业绩修正的原因有四点,包括,公司国内经营业绩好于预期,增加了利润;由于加拿大马驰子公司连续多年盈利,合理谨慎确认递延所得税资产,减少了所得税费用,增加了利润;收到了政府海外并购前期费用的补助,增加了利润;公司预计股票期权激励计划业绩达标,计提期权费用,减少了利润。

国海证券此前研报认为,英飞拓是业内领先的电子安防产品制造商和行业解决方案提供商,在模拟监控时代处于全球领先水平,近年来转型网络、高清、智能视频解决方案供应商,开发了智能视频管理平台以及高清数字摄像机等产品。公司通过并购,持续开拓平安城市、智能家居、行业应用等市场。公司的各项业务都在逐步向好,未来增长空间较大。

从盘后交易公开信息来看,深深宝A的上涨主要是各路游资接力炒作。1月28日深深宝A涨停时,买入金额较大的是兴业证券上海金陵东路证券营业部、华泰证券厦门厦禾路证券营业部等,买入金额均超过1000万元。随后其他营业部接力买入,包括,

中投证券无锡清扬路证券营业部、中山证券杭州杨公堤证券营业部等。

“三桶油”领涨 港股重上19000点

证券时报记者 吕锦明

市场对于美联储加息的预期降温,加上国际油价大幅反弹,提振隔夜美股走出深V反转行情,港股昨日跟随外围市场高开并重上19000点大关,在港上市的“三桶油”扭转三连跌的弱势,盘中出现大幅反弹,显著跑赢大市。

港股昨日跟随外围市场扭转了连续三个交易日下跌的弱势,恒生指数重上19000点水平,盘中最多升340多点,高见19338点,收市报19183.09点,升191.5点,全日成交653.85亿港元。

美联储副主席兼纽约联储银行行长杜德利有关是否需要继续加息的言论,加上隔夜纽约期油扭转前期跌势,大幅反弹8%并重回每桶32美元的水平,提振港股“三桶油”股价显著回升,中国海洋石油(00883.HK)成为昨日表现最强势的蓝筹股,并引领黄金、煤炭等大宗商品概念股走强。

截至昨日收盘,中国海洋石油大涨逾6%报7.07港元,中国石油(00857.HK)升5.3%收报4.61港元,中国石化(00386.HK)升幅近4%报4.34港元。另外,因隔夜国际金价小幅涨至近3个月高点,金矿股也跟随金价走强,紫金矿业(02899.HK)大涨8.2%报1.85港元,招金矿业(01818.HK)升幅达3.4%。中国铁路总公司宣布从4日起开始下调煤炭运价,对煤炭股形成支持。

国际油价出现大幅反弹成为引领美股、港股等主要市场大幅反弹的主要动因之一,但市场关注石油输出国组织(OPEC)等产油国能否达成共识,借减产来支撑油价。市场预期,今年产油国出口仍可能面临激烈竞争,中资“三桶油”的上下游业务仍将饱受挑战。此外,由于中国已引入完善成品油价格机制,即使国际油价低于每桶40美元时,也有利于保障国内石化中下游公司。

据统计,国际油价于2015年累计大幅下跌30%,为近17年(自1998年亚洲金融危机以来表现最差的一年。全球经济前景不明朗,美国、欧洲及中

