

## 券商看好短期行情 两会主题受关注

证券时报记者 郑灶金

尽管近期海外市场动荡,但春节后A股市场走势仍然较强,沪指周一低开高走,周二则大涨逾3%,重上2800点。综合多家券商的本周策略报告,多数观点对A股市场短期走势乐观;对市场中期走势的判断,券商间的观点则有所分歧。另外,关于投资标的的方面,两会主题受到券商关注。

### 券商对短期行情偏乐观

国元证券认为,A股在春节之后,经过短暂的风险继续释放,企稳走好的概率在增加。国元证券主要从两方面考虑:一是与外围股市的联动关系,二是A股自身的主导因素。

与外围股市的联动关系目前对A股是不利的,全球避险情绪的上升,暗示着对经济增长前景的担忧,中国作为世界经济体的一部分,也会受到拖累。但A股自1月份以来,已经大幅下跌,实际上,在今年以来的下跌中,A股是领先于其他股市的。把外围股市的下跌,看成是对A股下跌的补跌更为合适。

## 政策好雨知时节 行情当春乃发生

证券时报记者 汤亚平

周二,沪深两市大幅高开,强势拉升,出现报复性反弹,股指站上20日均线。上证综指收复2800点,深证成指收复万点大关,创业板指继续领涨收盘站上2200点。盘面上,金融IC、移动支付、网络安全、物联网等概念题材涨幅居前,均大涨6%以上,券商股的崛起,成为市场做多的重要推手。

盘后分析,无论股民还是机构,无论多头还是空头,虽然对行情走势仍有分歧,但都确信市场悲观情绪得到修复,步入2016年,高层明确释放的维稳信号为市场注入了强劲的稳心剂,传递了做多信心,A股做多氛围有望延续。

### A股做多氛围有望延续

新年伊始,国家主席习近平发表元旦贺词,他在总结2015年时说,这一年,北京获得第24届冬奥会举办权,人民币纳入国际货币基金组织特别提款权货币篮子,我国自主研发的C919大型客机总装下线,中国超级计算机破世界纪录蝉联“六连冠”,我国科学家研制的暗物质探测卫星发射升空,屠呦呦成为我国首位获得诺贝尔奖的科学家……这说明,只要坚持,梦想总是可以实现的。

2016年是我国进入全面建成小康社会决胜阶段的开局之年。中共十八届五中全会明确了未来5年我国发展的方向。认真研读,习主席贺词把科学技术进步作为总结的重点。

在春节假期后首日的国务院常务会议上,国务院总理李克强讲话开门见山说:猴年一开年,全球经济,特别是各国股市急剧下跌,也给我国经济带来很大的挑战和新的不



确定因素。因为今天的中国经济已经与世界经济深度融合。”对此,李克强总理强调,有事了,咱也不怕事,反而把神经绷得更紧、注意力更加集中了。”

李克强总理要求国务院各部门,要针对当前主要经济指标各自“对对表”:“你分管的领域,哪些大指标出现了问题,出的政策落实怎么样,都要负责任!既要让自己‘紧张起来’,也要督促下面的地方部门‘动起来’。”

新一代领导人的行事作风,给投资者传递了做多信心。

央行行长周小川可以说新年是第一个“动起来”的。央行官网2月13日发布了央行行长周小川接受媒体采访的文字实录。周小川表态,人民币不存在持续贬值基础,不会让投机力量主导市场情绪,中国的外汇储备基本没有问题。对于备受关注的人民币汇

率问题,周小川表示,当前中国国际收支状况良好,跨境资本流动处于正常区间。

事实上,2月14日,央行也开展了100亿元7天期逆回购操作。2月15日,央行开展100亿元7天期逆回购操作,中标利率稳定在2.25%。央行1月至春节前释放近2万亿流动性。业界预期人民币近期持稳,甚至有所升值。未来若美元指数走强,人民币将与其他货币一道兑美元贬值。若中国资本外流规模过大(如流出规模接近每月1000亿美元),央行会通过干预来稳定人民币汇率。

2月16日上午央行公布1月份信贷和社会融资数据显示,1月人民币贷款增加2.51万亿元,同比增长14%;社会融资规模增3.42万亿元,同比增1.37万亿元。数据井喷,表明企业融资需求大幅增加。

### 两会主题受关注

投资机会方面,两会主题受到关注。华泰证券认为,A股市场将回归国内因素,两大政策预期成反弹关键,一是国内货币政策的结构性宽松预期;二是两会政策预期,特别是有关新兴

产业。关注两会相关的板块机会,重点是新兴产业投资机会,建议关注方向包括新能源汽车与智能汽车、智能制造、健康养老、节能环保、新材料、云计算大数据、物联网等,其中智能制造关注机器人、集成电路、3D打印、无人机等。同时建议关注地方国企改革、京津冀一体化、地下综合管廊等主题的投资机会。海通证券也称,无论哪种类型投资者,优化组合结构都是必须的。产业角度,仍聚焦转型方向的新兴行业,“两会”即将召开,“十三五”规划是重点,新型消费、智能制造、信息技术是主要方向。

其他板块中,万联证券建议关注前期跌幅较大的超跌个股以及次新股板块。海通证券称,随着年报和一季报逐步临近,业绩和高送转将成为选股的重要依据。根据业绩预告,业绩披露率在50%以上、净利润同比增速大于20%、PEG小于2的有石油化工、酒店餐饮、照明设备、农用化工、纺织服装、造纸、证券、中药等。平安证券重点推荐的领域包括:供给侧改革、防御性板块(食品饮料和生物医药)和新消费板块。国元证券推荐新经济概念和资源股。

猴年首个交易日媒体刊发两则消息。近日,由中国科学院光电技术研究所研制的星敏感器,协助我国第五颗新一代北斗导航卫星精确调整姿态,顺利进入既定轨道。近日,美国总统奥巴马推出《网络安全国家行动计划》,拟投入190亿美元全面提高美国在数字空间的安全。这两个事,对A股相关概念提振明显。各国综合国力的竞争,制高点是科技的竞争。

科技部2月16日公布,国家重点研发计划已经正式启动实施,纳米科技、量子调控与量子信息、大科学装置前沿研究等9个重点专项2016年度项目申报指南已正式公布。这9个重点专项包括:纳米科技、量子调控与量子信息、大科学装置前沿研究、蛋白质机器与生命过程调控、粮食丰产增效科技创新、现代食品加工及粮食收储运技术与装备、畜禽重大疫病防控与高效安全养殖综合技术研发、林业资源培育及高效利用技术创新、智能农机装备。

而此前制定的《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)》也将纳米选为重点领域,中国科学院则在制定纳米技术的“十三五”规划。有关专家估算,短期内量子通信产业规模可达数十亿元。

总之,2月开始进入“两会”前的维稳时期,对于行情的企稳回升有一定的助推作用。两会期间,将出台“十三五规划”,对所涉及的相关板块和热点有一个刺激作用。春节后一个月,市场活跃度将会明显增加,一些政策扶持行业和主题可能走出较好的行情。后市反弹行情强弱,中小创板块仍是风向标。

受到内地股市显著回升的带动,港股连续第二日出现反弹,恒生指数昨日高开高走,轻松收复19000点大关;同时值得一提的是,在港上市的中资股与内地A股遥相呼应,整体走强,推高恒生国企指数跑赢大盘,大涨逾2%重上8000点。

内地最新公布的信贷数据好于市场预期,提振A股跟随外围大幅反弹,上证指数重上2800点水平,大升90多点。受到A股明显向好刺激,港股昨日承接前一个交易日的强势进一步反弹,恒指早盘高开95点至19013点,其后稍作调整后便开始逐步向上,至上午11时左右恒指一度大升342点至19260点,完全回补了上周四(11日)遗留下19230点至18627点之间的大型裂口;至收盘,恒生指数报19122.08点,升203.94点,大市成交比前一个交易日增加近7%至715.93亿港元;恒生国企指数重上8000点,收报8028.34点,升164.5点。

从技术走势上看,恒指一举重越10天及20天两条均线。香港耀才证券分析师认为,只要港股保持此形勢不变,将有利于再进一步上试本月1日高位19770点,但需留意的是,虽然港股大市反弹步伐急促,但成交金额却并不相配。

从港股个股及板块表现看,中资股整体走强,表现抢眼。由于内地上个月新增贷款超出市场预期,中资银行股受到支持,建设银行(00939.HK)和中国银行(03988.HK)升幅近2%,分别收报4.62港元和2.98港元;内房股也受到资金追捧,中国海外(00688.HK)和华润置地(01109.HK)的升幅均超过5%,中国海外收报22.9港元,华润置地收报18.42港元。

另外,中资石油股跟随国际油价

向好,中国石油H股(00857.HK)大升6.4%报4.97港元,成为昨日港股表现最强势的蓝筹股;中国海洋石油(00883.HK)升1.9%,中国石化H股(00386.HK)升3.5%。有报道称,中远集团(00386.HK)升3.5%。有报道称,中远集团和中国海运重组而成的“中远海运”将于星期四正式成立,消息提振中海集运(02866.HK)大升13.5%报1.6港元,中海发展(01138.HK)和中国远洋(01919.HK)分别上升5.2%和6.7%。

有分析认为,影响A股本面的因素逐渐转向利好一面,也将利好港股后市表现。外资大行巴克莱预期,内地货币政策将会持续宽松,以向市场提供流动性。预期今年上半年,内地有望降准两次;并将减息两次,每次0.25厘。

国务院发展研究中心副主任隆国强认为,随着美国近半年经济有所改善,加上资本政策改变,令大量新兴经济体的资金流向美国。他强调资金跨境流动是正常现象,但有可能对宏观经济带来冲击。他指出,中国外汇储备充裕,加上人民币在资本项目仍未可以完全兑换,令内地面对的冲击相对较小,相信大规模的资金流出“巴经过去”,但仍需要密切监控。

## 机构卖出有色 游资博弈次新

证券时报记者 郑灶金

周二A股大幅反弹,沪指大涨逾3%,收复2800点。而从盘后数据来看,华泽钴镍等多只有色金属个股被机构卖出,而活跃游资则以博弈次新股为主。

周二A股呈现普涨格局,而周一大涨的有色金属板块早盘一度逆市下跌,全日收盘时涨幅也相对较少;个股方面,西藏珠峰等4只个股涨停。盘后数据显示,机构卖出华泽钴镍、怡球资源、西部黄金等多只有色金属个股。

其中,华泽钴镍近期股价大幅反弹,六个交易日累计涨幅接近五成,不过其周二低开高走,收盘仍跌近1%,成交金额也连续放大,全日换手率超过两成。盘后数据显示,华泽钴镍周二的卖一席位为机构,卖出接近4000万元,约占当日成交金额的4%;买入方面则均为券商营业部。

另外,沪市两只有色金属个股怡球资源与西部黄金均有机构博弈,但卖出金额远大于买入金额。怡球资源去年7月底停牌,本周一复牌一字跌停,成交异常稀少,周二早盘仍然跌停,但午间收盘前被大笔资金连续买入并打开跌停,午后直线拉升,经震荡后尾盘封住涨停,全日股价实现大逆转,换手率环比大增。盘后数据显示,怡球资源周二获一家机构买入4563万元;但同时也有两家机构合计卖出1.10亿元,约占当日成交金额的一成。

广发证券称,怡球资源是全球最大的利用废铝制造再生铝合金的生产商。公司的废铝分选、熔炼技术全球领先,生产成本业内最低,目前产能65万吨/年。近日公司公告拟现金+股票的形式收购Metalico100%的股权。Metalico是美国一家以汽车拆解为主从事再生资源回收的上市公司,2015年9月被公司实际控制人黄崇胜夫妇私有化。Metalico处于产业链上游,本次垂直整合后,公司原材料自给率将大幅提升。鉴于公司是A股唯一的形式收购Metalico100%的股权。Metalico是美国一家以汽车拆解为主从事再生资源回收的上市公司,2015年9月被公司实际控制人黄崇胜夫妇私有化。Metalico处于产业链上游,本次垂直整合后,公司原材料自给率将大幅提升。鉴于公司是A股唯一的形式收购Metalico100%的股权。Metalico是美国一家以汽车拆解为主从事再生资源回收的上市公司,2015年9月被公司实际控制人黄崇胜夫妇私有化。Metalico处于产业链上游,本次垂直整合后,公司原材料自给率将大幅提升。鉴于公司是A股唯一的形式收购Metalico100%的股权。

## 中资股助恒指收复19000点 恒生国企指数重上8000点

证券时报记者 吕锦明

受到内地股市显著回升的带动,港股连续第二日出现反弹,恒生指数昨日高开高走,轻松收复19000点大关;同时值得一提的是,在港上市的中资股与内地A股遥相呼应,整体走强,推高恒生国企指数跑赢大盘,大涨逾2%重上8000点。

内地最新公布的信贷数据好于市场预期,提振A股跟随外围大幅反弹,上证指数重上2800点水平,大升90多点。受到A股明显向好刺激,港股昨日承接前一个交易日的强势进一步反弹,恒指早盘高开95点至19013点,其后稍作调整后便开始逐步向上,至上午11时左右恒指一度大升342点至19260点,完全回补了上周四(11日)遗留下19230点至18627点之间的大型裂口;至收盘,恒生指数报19122.08点,升203.94点,大市成交比前一个交易日增加近7%至715.93亿港元;恒生国企指数重上8000点,收报8028.34点,升164.5点。

从技术走势上看,恒指一举重越10天及20天两条均线。香港耀才证券分析师认为,只要港股保持此形勢不变,将有利于再进一步上试本月1日高位19770点,但需留意的是,虽然港股大市反弹步伐急促,但成交金额却并不相配。

从港股个股及板块表现看,中资股整体走强,表现抢眼。由于内地上个月新增贷款超出市场预期,中资银行股受到支持,建设银行(00939.HK)和中国银行(03988.HK)升幅近2%,分别收报4.62港元和2.98港元;内房股也受到资金追捧,中国海外(00688.HK)和华润置地(01109.HK)的升幅均超过5%,中国海外收报22.9港元,华润置地收报18.42港元。

另外,中资石油股跟随国际油价

向好,中国石油H股(00857.HK)大升6.4%报4.97港元,成为昨日港股表现最强势的蓝筹股;中国海洋石油(00883.HK)升1.9%,中国石化H股(00386.HK)升3.5%。有报道称,中远集团(00386.HK)升3.5%。有报道称,中远集团和中国海运重组而成的“中远海运”将于星期四正式成立,消息提振中海集运(02866.HK)大升13.5%报1.6港元,中海发展(01138.HK)和中国远洋(01919.HK)分别上升5.2%和6.7%。

有分析认为,影响A股本面的因素逐渐转向利好一面,也将利好港股后市表现。外资大行巴克莱预期,内地货币政策将会持续宽松,以向市场提供流动性。预期今年上半年,内地有望降准两次;并将减息两次,每次0.25厘。

国务院发展研究中心副主任隆国强认为,随着美国近半年经济有所改善,加上资本政策改变,令大量新兴经济体的资金流向美国。他强调资金跨境流动是正常现象,但有可能对宏观经济带来冲击。他指出,中国外汇储备充裕,加上人民币在资本项目仍未可以完全兑换,令内地面对的冲击相对较小,相信大规模的资金流出“巴经过去”,但仍需要密切监控。

香港第一上海首席策略员叶尚志分析指出,从港股外围面的情况看,欧元区公布了去年第四季度GDP按季增长0.3%符合预期,但日本第四季度GDP按季收缩0.4%;内地1月份进出口按年分别下跌18.8%和11.2%。他认为,这些数据显示宏观经济未见有大起色,对于股市产生制约作用。但同时,主要货币在大幅震荡后出现反复趋稳的迹象,相信可以给股市带来下跌后反弹的条件。值得注意的是,A股昨日放量上冲,沪深两地成交量增加至超过5000亿元,上证指大涨了3.2%至2836收盘,有延续春节行情并且有伸展至3月两会行情的倾向,值得投资者期待。”叶尚志说。

## 两市资金净流入达70亿 追捧计算机等板块

证券时报记者 陈文斌

2月16日,沪深两市放量上涨,市场人气被彻底激活,不少个股出现报复性反弹。截至收盘,沪指上涨3.29%报2836.57点,深成指上涨3.89%报10045.37点,创业板指上涨4.02%报2201.93点。两市合计成交5004亿元,较前一交易日增加1714亿,增幅高达52%。

从Wind资金流向数据来看,2月16日,沪深两市资金净流入70亿元。从行业资金流向来看,28个申万一级行业中,仅有有色金属行业为资金净流出,其余27个行业均为资金净流入,净流入金额最大前十行业分别是:计算机、非银金融、机械设备、传媒、化工、医药生物、电气设备、电子、房地产、汽车,净流入金额分别为:35.29亿元、12.95亿元、21.44亿元、15.94亿元、15.19亿元、15.01亿元、13.51亿元、13.24亿元、11.59亿元、11.21亿元。从二级市场表现来看,计算机及非银金融板块表现最好。

从个股资金流向来看,2月16日,两市有2083只个股为资金净流入,净流出个数数量仅477家。资金净流入金额排名前十的个股分别是:东方财富、东兴证券、中信证券、梅雁吉

祥、中国平安、奥飞动漫、恒生电子、怡亚通、京东方A、用友网络,金额分别是:3.41亿元、3.26亿元、3.07亿元、2.14亿元、1.75亿元、1.69亿元、1.48亿元、1.48亿元、1.43亿元、1.39亿元。从二级市场表现来看,上述10股中除中国平安小涨2%之外,其余个股均大涨,东兴证券、京东方A、用友网络等6股强势涨停。

2月16日,资金流出金额排名前十的个股分别是:山东黄金、金利华电、华东科技、亚泰集团、万达信息、福晶科技、蒙草抗旱、飞乐音响、东方新星、中毅达,净流出金额分别是:1.68

亿元、1.52亿元、1.49亿元、1.38亿元、1.28亿元、1.12亿元、1.10亿元、1.06亿元、1.05亿元、0.97亿元。上述个股今日二级市场表现普遍落后大盘。

2月16日,尾盘资金流入金额排名前十的个股分别是:张江高科、远望谷、财信发展、莱茵体育、中信证券、恒生电子、中体产业、大富科技、永辉超市、同花顺,金额分别是:7007万元、5705万元、4961万元、4788万元、4395万元、4354万元、4216万元、3504万元、3063万元、2905万元。其中,张江高科、远望谷、财信发展、莱茵体育等5股收盘涨停。

2月16日,尾盘资金流入金额排名前十的个股分别是:张江高科、远望谷、财信发展、莱茵体育、中信证券、恒生电子、中体产业、大富科技、永辉超市、同花顺,金额分别是:7007万元、5705万元、4961万元、4788万元、4395万元、4354万元、4216万元、3504万元、3063万元、2905万元。其中,张江高科、远望谷、财信发展、莱茵体育等5股收盘涨停。

2月16日,尾盘资金流入金额排名前十的个股分别是:张江高科、远望谷、财信发展、莱茵体育、中信证券、恒生电子、中体产业、大富科技、永辉超市、同花顺,金额分别是:7007万元、5705万元、4961万元、4788万元、4395万元、4354万元、4216万元、3504万元、3063万元、2905万元。其中,张江高科、远望谷、财信发展、莱茵体育等5股收盘涨停。