

55份年报透露机构动向 买入成四季度主基调

证券时报记者 吴少龙

数据显示,截至2月23日收盘,沪深两市共有55家上市公司披露了2016年年报。随着年报陆续披露,除了备受关注的上市公司业绩等财务指标,隐藏在股东榜中的各路资本动向也逐一浮出水面。

买入成四季度主基调

从已公布的数据来看,买入成为机构2016年四季度主基调。具体来看,阳光私募基金现身11股,其中,四季度新进了5股,增持4股,1股持股不变,仅对其中1股进行减持。社保和企业年金方面,共现身7股,四季度新进2股,增持1股,2股不变,减持其中2股。保险机构现身7股股东榜单,四季度新进了1股,增持2股,2股持有股份不变,2股被减持。QFII现身2股股东榜单,1只增持,1只新进。

从行业来看,上述各大机构持有个股主要集中在化工、机械设备两大行业。值得注意的是,这两大行业均处于景气回升阶段。

其中化工行业方面,招商证券预测2016年全年化工行业净利润同比增长25%,为近5年来最高值,行业已逐步走出低谷,盈利状况有望持续好转。

对于机械设备行业,国开证券分析师崔国涛表示,考虑到制造业投资增速企稳回升及基建投资的相对稳定,固定资产投资增速有望保持平稳,随着PPP项目的加速落地,机械设备板块有望从中受益。

金马股份、保税科技获多家机构青睐

个股方面,金马股份、保税科技四

截至目前年报所披露的机构持股变动情况

阳光私募持股情况					
名称	机构数量	持股数量(万股)			占流通股比例(%)
		本期	变动	上期	
金浦钛业	1	374.10	374.10	0	0.39
金马股份	1	413.42	70.43	342.99	0.78
凤形股份	2	45.47	45.47	0	1.00
英唐智控	1	800.00	800.00	0	1.27
康跃科技	1	36.10	-17.56	53.66	0.59
花园生物	1	122.05	6.05	116.01	1.26
金盾股份	1	52.00	52.00	0	0.86
ST景谷	1	90.34	0	90.34	0.70
保税科技	1	834.80	140.00	694.80	0.76
明泰铝业	1	661.96	661.96	0	1.39
北特科技	2	99.29	37.05	62.24	2.73

QFII持股情况					
名称	机构数量	持股数量(万股)			占流通股比例(%)
		本期	变动	上期	
澳洋顺昌	1	626.00	626.00	0	0.69
精华制药	1	117.01	7.01	110.00	0.39

季度被多家机构买入。具体来看,全国社保基金414组合去年四季度新进金马股份799.99万股,占该股流通股比例为1.51%,另外阳光私募云端尊享同期新进了413.42万股,占流通股比例为0.78%。保税科技方面,中国人寿保险四季度新进了782.69万股,占该股流通股

比例为0.73%,私募和聚鼎宝对冲母基金四季度增持了140万股,累计共持有834.8万股,占流通股比例为0.76%。

机构在澳洋顺昌上出现分歧。其中,中国石油天然气集团公司企业年金计划、富兰克林华美德证券投资分别新进了496.92万股和626万股;中国

保险机构持股情况					
名称	机构数量	持股数量(万股)			占流通股比例(%)
		本期	变动	上期	
澳洋顺昌	1	600.00	-3329.77	3929.78	0.66
飞凯材料	1	89.99	0	89.99	2.00
联美控股	1	156.97	0	156.97	1.40
武汉控股	1	268.61	-6.61	275.22	0.38
江南高纤	1	1622.84	330.58	1292.26	2.02
保税科技	1	782.69	782.69	0	0.73
中国中冶	2	3636.00	2262.63	1373.37	0.22

社保基金和企业年金持股情况					
名称	机构数量	持股数量(万股)			占流通股比例(%)
		本期	变动	上期	
阳光股份	2	1,741.14	-398.56	2,139.70	2.32
金马股份	1	799.99	799.99	0	1.51
永新股份	1	987.00	0	987.00	4.29
澳洋顺昌	1	496.92	496.92	0	0.55
道氏技术	1	176.23	49.99	126.23	1.94
武汉控股	1	699.99	0	699.99	0.99
新力金融	2	588.91	-296.28	885.19	2.43

吴少龙/制表 翟超/制图

人民财产保险增持100万股,累计持有600万股;而去年三季度位列第二大流通股东的太平人寿保险则退出了前十大流通股东名单,其此前持有澳洋顺昌2797.45万股。

从持股比例来看,在私募持股名单中,北特科技最受欢迎。截至2016

年末,私募机构共持有该股2.73%的流通股。永新股份最受社保基金青睐,全国社保基金503组合持有该股4.29%的流通股。保险方面,泰康人寿持有江南高纤2.02%的流通股暂居第一。澳洋顺昌则是QFII目前流通股持股比例最高的个股。

港股高位震荡 地产股风景独好

证券时报记者 吕锦明

港股在周四未能延续前一个交易日的强势再度向上突破,盘面上也暂时未见有新的领涨品种出现,做多气氛有所转淡。值得一提的是,在周三表现强势的香港本地地产股继续逆市走强,内房股则受惠于最新数据利好获得大行的青睐。

市场分析认为,目前恒生指数试冲24200点关口仍有阻力,虽然恒生国企指数表现相对强势,但是资金推动型走势讲求“一气呵成”,如果短期资金流动性不足,大盘或将进入调整巩固阶段。

日成交800亿成硬指标

恒指在周四出现震荡调整的走势,仍在24000点以上运行,但日内波动仅有170点,逐步呈现出高位震荡的态势,香港地产股在业绩公布后回吐压力未见放大,内银股也能保持相对强势,但是之前表现弱势的板块,如中资电信股则有率先转弱的迹象。

恒生指数昨日收盘报24115点,下跌87点或0.36%;恒生国企指数收盘报10522点,下跌16点或0.15%。港股主板成交量进一步回落至818亿港元,当日录得沽空金额有86.8亿港元,沽空比例10.61%;至于涨跌股数比例是679:853,而日内涨幅超过10%的股票有13只,日内跌幅超过10%的股票有4只。

香港第一上海分析师叶尚志指出,港股大市周四的成交量出现回调,但仍能保持在800亿港元的水平。他强调近期成交量的变化情况依然是港股投资者重点关注的指标。另外,港股权重指标的业绩将陆续公布,这是影响港股走势的内在焦点因素之一,而外围的美股能否继续创历史新高以及A股能否延伸两会行情,也将对港股的市场人气构成关键的影响。

香港地产股逞强 内房股受大行青睐

香港财政司司长陈茂波周三宣读新一份财政预算案,部分内容对香港地产股带来利好支撑。从昨日盘面来看,香港本地地产股整体回吐压力未见放大,仍有资金继续追捧。

截至昨日收盘,新世界发展在发布业绩后获大行上调目标价,收盘再涨3.27%,成为当日表现最强势的蓝筹股,成交金额进一步增加至5.46亿港元,创近3个月来最大单日成交量;而信和置业也涨了1.69%;将在下周公布业绩的新鸿基地产微涨0.88%。

另外,摩根大通在最新发表的研报中表示,国家统计局日前公布了1月份内地70大城市房价指数,整体趋势与去年12月份相当。摩根大通重申,由于内地楼市平均售价已经稳定,一线城市尤其是,管理层进一步推出紧缩政策的机会轻微,虽然市场预期在两会前可能出台进一步调控楼市的政策,但该行认为实质证据显示两者没有直接关系。

综合上述分析,摩根大通维持对内地股的正面看法,强调随着1月份公布的销售数据理想,行业估值变得便宜,加上市场忧虑楼市紧缩政策减少,该行相信内房股将面临重新评估。摩根大通认为,由于业绩表现对内地房股价走势趋趋重要,建议投资者可于业绩发布前买入万科、龙湖地产、雅居乐及合景泰富;并于业绩发布后收集中海外、碧桂园、世茂房地产及中国金茂的筹码。

钴钨钼价格齐飞 概念股迎来小阳春

证券时报记者 赵黎昀

在铜、镍价格飞涨搅动期货市场“一池春水”之后,以钴、钨、钼为代表的小金属也迎来春天。

2月23日开盘,因市场报出国内三大钴供应商华友钴业、格林美、金川国际暂停报价惜售,钴概念股应声上涨。截至收盘,A股市场格林美、华友钴业、洛阳钼业、盛屯矿业均报涨停。

证券时报·e公司记者了解到,进入2月份以来,钴现货报价已暴涨近三成,钨价同比也增长超过20%。而在基本面的带动下,近期相关上市公司股价也节节走高。业内人士认为,小金属价格波动主要受市场供需情况影响,预计后市仍将以震荡上行为主。

钴价一月涨近三成

22日现货钴的市场报价从39万元/吨到42万元/吨,但目前价格不

确定,部分厂商已停止报价,市场都乱了套。”长期关注钴市的生意社分析师叶建军告诉记者,2月22日,钴的参考价格为37.7万元/吨,与2月1日29.4万元/吨的价格相比,涨幅已达28.16%。

据悉,本轮钴价上涨始于2016年10月。彼时现货钴报价约在21万元/吨左右,4个月间价格累计涨幅已近80%。

如今炙手可热的金属钴,在去年10月以前价格一直处于低位。观察近一年的钴价走势图不难发现,在去年2月至10月间,钴价一直盘踞在21万元/吨左右的价格区间,直到本轮行情才出现大幅拉升。

叶建军认为,带动本轮钴价上升的因素一方面是外盘价格的持续拉动,另一方面是国内环保限产的压力所致。他表示,前期国内钴价受海外指引性偏强,但目前国内钴价已经覆盖外盘钴价涨幅。昨日部分厂家及经销

商暂停对外报价,看涨预期浓厚,预计近期钴市将以震荡维稳为主。后期应特别关注下游需求端的增长及价格承受程度。

钴价最高时卖到80万元/吨以上,但在2008年以后就开始一路走低,很多公司都相继爆出亏损或倒闭。”一券商分析师称,本轮钴价暴涨,也是对此前价格长期低迷的报复性反弹。预计行业内的相关企业或将受益。

伴随钴价上升,国内相关上市公司近期也受到热捧。

华友钴业股价自2月16日开盘的41.25元/股,涨至23日收盘的56.57元/股,涨幅达37%。同期,格林美股价从6.5元/股涨至7.87元/股,涨幅21%。而洛阳钼业也从4.35元/股升至5.5元/股,涨幅超26%。

招商证券最新研报认为,钴下游三元材料价格涨幅超过钴价上涨幅度,由此必然产生产业链下游囤货和上游惜售的情绪交织。钴价正循环环

式启动,将加速上行。钴矿2017年预计短缺3000吨左右,随着油价上涨和新能源汽车销量加速,缺口有可能继续变大。同时,钴价上涨恰逢有色大周期启动,钴行业估值将继续提升。推荐洛阳钼业、华友钴业、格林美。

钨价后市也被看好

本轮有色金属上涨行情中,涨幅较明显的还有小金属钨。

2017年钨市走出了开门红。从2月初至今,金属钨价已经上涨约6000元/吨,现在主流报价在7.8万元/吨左右,同比增长达20.9%。”

卓创分析师蔡玉婷介绍,造成本轮钨价上升的原因主要是环保压力。目前国内钨资源主要集中在湖南、江西两省。由于矿山开采会造成粉尘污染,因此当地原料矿山企业多处于检修停产状态。同时,年后钨矿开工率目前仍较低,加上环保限产压力,目前开

矿企业惜售心态明显,下游企业采购难度越来越大。

她表示,钨是国家战略储备资源,为了保障稀有金属不受市场炒作出现暴跌,影响市场正常销售。国内大型钨产品上市企业都会签订长单协议,确保价格稳定。钨市场有指导价,对市场也有稳定作用。

原料钨价格上涨,对下游硬质合金价格也形成了影响。据悉,钨是生产硬质合金的主要原料,目前生产用的碳化钨报价从2月初的17.1万元/吨已上涨至18万元/吨。

在A股市场上,钨相关上市公司也表现不俗。厦门钨业1月17日开盘报价19.7元/股,23日收盘报25.09,涨幅27%。同一时间内,章源钨业涨20%。

蔡玉婷认为,未来钨市场价格或呈现稳中上涨的行情,随着产业链下游厂商生产成本不断增加,销售价格随之震荡上调,预计一季度钨产品市场价格将呈现全面回升的态势。

白酒股上演接力赛 山西汾酒创近4年新高

证券时报记者 赵黎昀

春节过后,“喝酒”行情不减,A股白酒板块一片春意盎然景象。贵州茅台股价接连创出新高后,五粮液、泸州老窖均接力创出阶段新高。而从2月13日起,山西汾酒也接过“接力棒”,9个交易日累计涨幅超30%,达到近4年高点。

2月23日开盘,Wind酒类指数延续上扬行情后回落,截至收盘,有12只个股走出上涨行情。山西汾酒开盘后一度涨幅超过4%,股价最高冲至33.25元/股,触及2013年3月以来最高点,随后缓慢回落,截至收盘报31.15元/股,涨幅1.04%,5日累计涨幅达15.8%。

汾酒此轮上涨行情始于2月13

日,股价由当日开盘时的25.16元/股开始震荡上行,以截至23日的最高价来计算,该股9个交易日累计涨幅达32%,仅22日单日涨幅就有7.95%。

春节过后,山西国有企业混合所有制改革大幕拉起,汾酒集团作为山西混改第一站,受到市场广泛关注。

汾酒集团官微信息,2月23日汾酒集团2017-2019年任期经营业绩目标责任书正式签订,2017-2018、2019年收入(酒类)增长目标为30%、30%和20%,目标三年利润(酒类)以每年25%的目标增长。同时,省国资委将向汾酒集团董事会下放八项权利。有媒体报道,会上提出要求汾酒对标白酒业前10强,3年回到白酒第一阵营。

而在2月13日,山西省副省长、

省国资委党委书记王一新等领导赴汾酒集团调研国企改革工作时,即已提出将以集团主业整体上市为抓手,推动各项改革措施的落实。要求集团结合整体上市方案,依法依规搞好员工持股试点工作等。汾酒集团宣传部长柳静安在接受媒体采访时回复称,目前汾酒集团混改方案正在制定中。

对此,天风证券曾发布研报认为,改革之后,汾酒利润率有提升25%的可能。汾酒将从股权激励实施推动利润率提升,及收入扩大两个方面提升估值,预计2018年收入将达61亿元,近12个月市值有望达335亿元。研报称,目前山西汾酒市值仅为2012年最高点市值的61%。而根据评测,汾酒在2016年清香型白酒中占据首位。预计2017年汾酒营收

在省内可实现15%-20%的增长,在省外以高端青花汾聚焦山东,河南市场推动区域做透,明年收入预计可达2012年收入的87%。

当前白酒行业经历周期性低谷后,正呈现快速回升态势。除国企改革因素推动外,白酒行业的整体振兴,也成为助力汾酒市场预期走高的重要因素。

在三公消费逐步退出,高端消费成为酒业主流购买力的背景下,2016年茅台价格企稳回暖批价从800元/瓶快速上行至1100元/瓶上方。有统计显示,2016年以“茅、五、泸”为核心的高端白酒销量整体增长10%-15%,增幅近4000吨。

上周五五粮液、泸州老窖、郎酒、剑南春与贵州茅台5大名酒企业举行座

谈,探讨川黔两省酒企合作落地。其中,茅台总经理李保芳等表态“龙头酒企要做朋友,不去搞争斗”等,被市场认为是中高端白酒市场格局将继续稳定,拒绝恶性竞争的信号。

在市场不断向好的基础上,汾酒基本面也得以优化。作为次高端白酒中的龙头,汾酒也加入了本轮涨价行列。据集团官微信息,2月16日公司发布调价函,2014-2016年5L装头锅原浆汾酒系列价格分别上涨300元,新价自2017年3月1日起执行。

在2016年汾酒集团举行的经销商大会上,汾酒股份公司董事长谭忠豹指出,2016年汾酒集团全年营业额预计将达到167亿元,同比增长超过8.5%;商品酒销售总量将达到6.5万千升,同比增长超过22.65%。

