

# 5178点四周年复盘:三行业逆市上涨 25只个股翻倍

证券时报记者 毛军

昨日是上一波牛市结束4周年日。2015年6月12日,上证指数小幅冲高至5178点阶段性高点后掉头向下,此后4年围绕3000点上下宽幅震荡。

4年以来,不少行业板块与个股都处于下跌状态,但仍有酿酒、银行、保险三个行业以及一批个股成功逆势穿越,获得正收益。

## 三行业逆市上涨

Wind数据统计显示,酿酒行业是4年来涨幅最大的板块。酿酒指数初期也随大盘下跌大幅下挫了逾30%,后因行业整体性回暖引发北上资金大量抄底买入,2015年8月25日见底941点后一路震荡上扬至昨日收盘3479点,区间上涨270%。如以2015年6月12日收盘1466点计算,4年上涨了137%。

银行板块4年来也获得了9.37%的正收益,银行指数从1739点上涨至昨日收盘1902点。期间银行指数一度创出历史最高2230点,甚至比2007年牛市最高点1976点还高12.85%。

另外,保险指数从1787点上涨到昨日2010点,4年上涨了12.48%。

而作为金融三驾马车的券商股表现弱势,证券行业指数从2690点跌到1280点,4年跌去52%,超过同期上证和深成指跌幅。

随着乐视网等曾经指标股的陨落,4年跌幅最大的板块无疑是互联网板块。互联网指数比大盘提前5个交易日见顶,最高超过7000点,而截至昨日收盘互联网指数只剩2205点,区间下跌高达78%,这与2000年网络泡沫破灭的纳斯达克跌幅相近。

大跌的板块还有传媒娱乐,随着华谊兄弟等龙头股大幅下挫,传媒娱乐板块4年来跌幅远远超过同期大盘的跌幅。传媒娱乐指数从2015年6月12日收盘的3684点跌至昨日收盘的946点,区间下跌74%。

# 北上资金连续7天净买入 贵州茅台与创业板医疗板块受青睐

证券时报记者 阮润生

昨日A股弱势盘整,三大股指缩量收跌,部分热门题材股冲高回落,但北上资金逆势抄底,并在尾盘加大了净买入力度,连续7日加仓A股。

据证券时报·e公司数据库统计,6月以来,创业板标的获北上资金迅速加仓,累计增持金额仅次于沪市板块,其中,爱尔眼科、泰格医药等创业板医疗标的获北上资金大幅净买入。

## 再现翘尾行情

自6月以来,北上资金一改5月上单月最大净卖出颓势,持续7天净买入,月内累计达257亿元。北上资金净买入总额也重返7000亿元以上体量。整体来看,北上资金呈现“护强深弱”趋势,深股通出现交替净买入;而沪股通持续稳步加仓,6月以来从未出现一日净卖出。

6月12日大盘收跌,北上资金也逆势净买入近13亿元,并且沪、深股通均为收盘前出现资金密集净流入。对于这种“翘尾”净买入现象,北上资金曾多次在MSCI扩容生效日出现。最新一次在5月28日,当天北上资金在尾盘大幅净流入,全天买入金额高达414亿元创下历史单日最高纪录,大盘也在收盘前形成反弹。

对于尾盘集中加仓,MSCI执行董事、中国区研究主管魏震曾向媒体表示属正常现象。据介绍,国际指数均以个股收盘价来确定指数点位,跟踪指数的被动资金往往集中在最后几分钟交易采取集合竞价,精准卡位收盘价,减少跟踪误差。目前A股尾盘集合竞价的成交量在全天成交量中占比还比较低,随着占比提升,指数调整生效导致的尾盘异动或会缓解。

值得注意的是,6月24日开盘

4年来涨幅翻倍的25只个股				
证券代码	证券简称	区间涨跌幅(%)	最新市盈率PE(倍)	区间相对上证指数涨跌幅(%)
002714.SZ	牧原股份	370.73	-812.46	413.92
600519.SH	贵州茅台	310.50	30.04	353.70
000858.SZ	五粮液	305.15	28.06	348.34
002032.SZ	苏泊尔	233.87	34.05	277.07
600779.SH	水井坊	196.49	34.11	239.69
603288.SH	海天味业	189.81	60.54	233.00
600276.SH	恒瑞医药	184.96	61.95	228.16
002607.SZ	中公教育	184.24	63.56	227.43
002157.SZ	正邦科技	177.74	151.37	220.93
000568.SZ	泸州老窖	174.75	26.49	217.95
000418.SZ	小天鹅A	169.25	18.57	212.45
000596.SZ	古井贡酒	163.62	28.45	206.81
002507.SZ	涪陵榨菜	136.02	33.01	179.21
600298.SH	安琪酵母	127.96	30.62	171.15
000333.SZ	美的集团	127.61	16.12	170.80
300015.SZ	爱尔眼科	123.98	82.88	167.17
600809.SH	山西汾酒	123.54	31.98	166.73
601888.SH	中国国旅	122.26	36.40	165.45
000002.SZ	万科A	111.48	9.31	154.68
002460.SZ	赣锋锂业	109.47	28.56	152.66
300450.SZ	先导智能	108.80	33.41	151.99
000651.SZ	格力电器	108.63	12.08	151.82
600009.SH	上海机场	107.02	31.02	150.22
601100.SH	恒立液压	104.51	26.32	147.71
600436.SH	片仔癀	101.61	53.13	144.81

资料来源:公开信息 毛军/制图 吴比较/制图

## 25只个股翻倍

个股方面,牧原股份凭借规模的快速扩张,成为4年中涨幅最大的股票(剔除新股),4年上涨370%。其营业收入从2015年的30亿元增加到2018年的133.88亿元,增长了346%,与股价上涨幅度相当。牧原股份在2018年处于大跌的时候,就显示出了极大的不同,如2015年7月初经过短时间下跌后,随后9个交易日8个涨停反创当时历史新高(复权)。

最受北上资金青睐的贵州茅台以4年310%的涨幅,屈居涨幅亚军。由于北上资金2016年6月才开

始披露个股买卖明细,Wind数据显示在2016年6月29日北上资金还仅持有贵州茅台约218亿元市值的股票,而截至昨日收盘北上资金持有市值增加到逾960亿元的市值。贵州茅台的上涨,与北上资金的推动是分不开的。

五粮液、苏泊尔、水井坊、海天味业等23股,4年涨幅也超过100%。另外,招商银行、华新水泥、中国平安、万华化学等逾百股4年来获得正收益。

因伪造财务数据、虚构客户、伪造合同、伪造银行单据、伪造材料产品收发记录等重大违法违规被证监会处罚的金亚科技成为4年来跌幅最大个股,其股价从2015年6月9日(其后

停牌)收盘34.51元下跌至2018年8月7日停牌日0.77元,区间跌幅高达98%,如按2015年5月14日最高52.47元计算,跌幅将更加惊人。

华泽退、\*ST保千、暴风集团、千山药机等40股4年跌幅也超过90%,其中大部分为ST股。

4年来,A股也发生了深刻的变化。这4年新增上市公司逾900家,而且管理层对市场的监管也日益趋严,问询机制得以完善,对财务造假、持续亏损等问题上市公司的退市力度也空前加强。另外,随着MSCI及富时罗素纳入A股,监管部门放开外资控股合资券商的限制,令A股国际化进程得以持续快速推进。

# 又见上市公司卖房 民丰特纸拟拍卖36套住宅

证券时报记者 李小平

又见上市公司卖房。6月12日晚,民丰特纸(600235)公告称,为盘活闲置资产,提高资产运营效率,公司拟委托嘉兴市正联房产拍卖有限公司以评估值1784.6万元为底价,通过公开拍卖形式出售位于浙江嘉兴的36套闲置住宅房屋资产。

截至2019年3月31日,上述协议涉及到的公司资产等账面净值为398万元。不过,为了这次拍卖,民丰特纸委托浙江和诚房地产估价有限公司对此次拟出售的相关房屋资产进行估价,并出具了估价结果报告。

根据评估结果,上述36套待售住宅位于嘉兴市三水湾银柳坊,建成年份为1999年,建筑面积合计2021.76平方米,单价8585.24元/平方米;车库建筑面积合计325.8平方米,单价1500元/平方米,评估价值合计1784.6万元。

记者注意到,上述待售房产地理位置较好,正处在嘉兴“三中心、一广场”及秀城新区的中心地段,该小区目前挂牌价约1.17万元/平方米。

民丰特纸称,此次拟出售资产将采取公开拍卖的方式,成交价格及收益目前无法准确测算,如果全部房产全部按照评估底价出售完成,预计公司总体将增加收益约1386.6万元。

公告显示,此次拟出售资产所

涉及的资产总额、成交金额均未达到需要提交股东大会审议的标准,且最近12个月内公司同类交易所涉及的累计资产总额、累计成交金额也未达到需要提交公司董事会审议的标准。

资料显示,民丰特纸前身为禾丰造纸公司,建于1923年,是国内最早的民族造纸企业之一,曾诞生第一张国产卷烟纸,第一张电容器纸和描图纸,不过民丰特纸近年来经营状况难言乐观。过去的10多年,该公司营收维持11亿~16亿元左右,净利润在几百万元到几千万之间徘徊,个别年份还会出现亏损。2018,民丰特纸净利润同比下滑47%,仅有1002万元;2019年一季度净利润更是下滑73%,只有174万元。

公告称,公司出售上述闲置资产,能够有效盘活公司存量资产,更好地发挥资金的使用效率并增加公司收益,符合公司全体股东利益,不存在损害公司及股东利益的行为。

近年来,上市公司卖房屡见报端,今年最出名的要数\*ST海马(000572),该公司在4月至5月期间两度发布公告,称拟出售海口和上海共计401套房子。

业内人士认为,出售闲置房产获得的收益是非经常性收益,短期虽然能帮助相关公司盘活资产,但中长期影响不大,上市公司还是应专注主业。



东方IC/供图

# 汉缆股份涉足燃料电池 拟收购上海恒劲部分股权

证券时报记者 赵黎昀

6月12日晚间,汉缆股份(002498)披露,拟作价4796.4万元收购控股股东青岛汉河集团持有的上海恒劲动力科技有限公司(下称“上海恒劲”)34.26%的股权。

上海恒劲注册资本1.4亿元,经营范围包括燃料电池技术及其相关的新能源产品的研究、设计、开发、自有研发成果的转让,并提供相关的技术咨询和技术服务。汉河集团持股34.26%。

本次协议中双方签订了排他性约定。汉缆股份表示,根据对标的公司初步调查,上海恒劲动力科技有限公司是一家专注于燃料电池技术及其相关的新能源产品的公司。本次交易完成后,公司将持有上海恒劲动力科技有限公司34.26%的股权,并将以此快速切入燃料电池技术及其相关的新能源产品领域,从而形成公司在燃料电池技术及其相关的新能源产品领域的业务布局。本次交易完成后,可进一步优化公司业务结构,增强公司的抗风险能力,为公司未来在燃料电池及新能源领域的持续发展奠定坚实的基础。

公开资料显示,汉缆股份是集电

缆及附件系统、状态检测系统、输变电工程总包三个板块于一体,研发生产经营的技术密集型企业集团。

不断推进业务范围拓展的同时,汉缆股份近年来业绩一度承压。2017年,公司实现营业收入47.45亿元,同比增长14.66%;净利润2.5亿元,同比下滑39.98%。2018年公司实现营业收入55.68亿元,同比增长17.35%;净利润2.21亿元,同比下滑11.5%。2019年一季度,该公司实现营业收入10.41亿元,同比下滑11.75%;净利润5844.65万元,同比增长45.39%。

除业绩波动外,汉缆股份控股股东持股也部分遭到冻结。

2018年11月汉缆股份公告称,公司接到控股股东汉河集团通知,其持有的公司1.2亿股股票因为其全资子公司青岛汉河房地产开发有限公司提供诉前保全担保被司法冻结,占公司总股本的3.61%。冻结期限共36个月,自2018年11月20日至2021年11月19日。

后A股也将迎来纳入富时罗素指数生效,预计完成后A股将占到富时罗素新兴市场比重的5.57%,预计届时将带来100亿美元净被动资金流入。

海外资管机构指数研究人士也向媒体预测,A股“入富”生效前一个交易日的尾盘异动。据介绍,富时罗素生效时的尾盘异动。据介绍,富时罗素纳入的1097只A股股票数量多于此前MSCI扩容涉及的股票数量,同时“入富”标的的增量资金不集中在权重股,对主要股指的冲击比MSCI扩容影响要小,另外,主动资金可能会趁尾盘出货,有望缓解指数吸纳对大盘冲击。

据证券时报·e公司数据库统计,6月3日至11日北上资金累计增持创业板标的超过36亿元,增持力度超过其他深市板块,其中爱尔眼科获增持力度位居所有沪深股通标的之首,推算金额

## 加仓创业板

从成交活跃股来看,北上资金近三个交易日持续净买入贵州茅台,沪股通最新持股比例回升到8.23%;五粮液6月12日也获小幅净买入,同日,中兴通讯、海螺水泥等也获加仓。

整体来看,除了沪市互通标的,6月以来北上资金重点加仓了创业板标的,医疗板块尤为看好。

据证券时报·e公司数据库统计,6月3日至11日北上资金累计增持创业板标的超过36亿元,增持力度超过其他深市板块,其中爱尔眼科获增持力度位居所有沪深股通标的之首,推算金额

近19亿元,最新深股通持股比例达6.98%;另外,迈瑞医疗、泰格医药等创业板也分别获2亿元以上增持。

不过,作为龙头股恒瑞医药遭北上资金净卖出累计约8亿元,位居互通标之首。

在增持前30大个股标的中,安琪酵母成为北上资金增持力度最大标的,据推算期间金额超过2.5亿元,最新持股比例达到10.2%,其次是中炬高新,获迅速加仓。另外,近日举报奥克斯空调的格力电器获北上资金力撑,累计净买入也超过2亿元。

同期,电子股标的却普遍遭抛出,海康威视、立讯精密、沪电股份、信维通信、东山精密均遭北上资金密集减持。

