

# 融资余额节后增130.7亿 主攻医药生物科技板块

证券时报记者 陈静

节后市场迎来一波强势反弹,沪指连升5日重回3000点,之后连续4个交易日回调,市场延续结构性行情。作为市场主要资金代表,两融余额节后不断回升,10月以来两融余额新增158.1亿元,其中融资余额增加130.7亿元,杠杆资金入场意愿明显。

医药生物、电子、计算机、电气设备、食品饮料、金融六大行业获杠杆资金加仓金额居前。业绩预喜股尤其受到杠杆资金青睐,六成加仓个股前三季业绩预喜,其中迈瑞医疗、越秀金控、汉缆股份、浙江永强、美吉姆与创维数字等10股加仓幅度翻倍。减仓方面,ST金贵与ST华鼎两只近期带帽股遭融资客清仓退出。

## 青睐医药与科技板块

证券时报·e公司记者统计显示,截至10月17日,沪深两市两融余额达到9647.24亿元,其中融资余额为9503.5亿元,融券余额为143.74亿元。10月份以来,两融余额重拾上升态势,较9月底增加158.1亿元,其中融资余额增加130.7亿元,与节前相比两融余额出现明显反弹。

杠杆资金对哪些板块更青睐呢?与9月底相比,大部分行业板块融资余额呈现净流入,医药生物、电子、计算机、电气设备、食品饮料、金融六大行业融资余额净流入超10亿元。

9月份,4+7扩面招标及拟中标结果出炉,对不少医药股形成了冲击,医药股整体承压,申万医药生物指数整月微跌0.13%。进入10月份以来,医药股有回暖趋势,本月至今申万医药生物指数上涨4.8%,位于行业涨幅第三名,远远跑赢大盘。与此同时,医药生物行业也获得资金青睐,融资客大幅加仓医药股,医药生物行业获期间融资客加仓金额最多。

除医药生物外,近期科技股也重获融资客青睐。市场表现来看,9月科技股表现抢眼,电子、计算机、通信三大指数涨幅居前。近日科技股有所回调,以10月15日沪指调整来看,电子、计算机、通信三大热门行业指数均呈下跌走势,与9月份形成鲜明反差。板块整体下跌背景下,融资客大幅加仓电子、计算机行业。

天风证券认为,近期科技股整体调整,业绩不及预期或是主因,但在5G建设、科技创新和国产替代等叠加因素的驱动下,科技股的投资机会远未结束。融资余额净流入的有采掘、休闲服务、汽车、房地产、钢铁、国防军工、家用电器与有色金属八大行业,不难看出大多数均为传统周期性行业。

## 加仓业绩预喜股

个股来看,融资余额出现增长的标的股有886只,占两融标的比重为55%。正值三季报披露季,三季报业绩成为影响市场的重要因素,二级市场上业绩预减股与预增股股价冰火两重天,业绩预喜股获杠杆资金青睐。

据证券时报·e公司记者统计,杠杆资金加仓标的中,截至18日收盘已有超过500家公司发布三季报业绩,其中超300家公司三季报业绩预喜,占比达60%。杠杆资金加仓业绩预喜股中,10股融资余额增幅较9月底已翻倍。医药股迈瑞医疗期间融资余额新增

# 北上资金抄底科技股 多只白马股持股创新高

证券时报记者 毛军

本周,A股市场连续4个交易日调整,但北上资金依然净流入逾96亿元,大幅高于上周34亿元的净买入额,显示北上资金对A股后市仍持乐观,逢低抄底态度坚决。其中沪股通净买入26.3亿元,深股通净买入69.73亿元,北上资金更加青睐深市成长股。

## 抄底科技股

本周二,因为是深主板和创业板三季报报告的截止日,业绩预降预亏股出现,导致以成长性著称的科技股大面积回调,但北上资金趁机抄底科技股。本周北上资金增持幅度最高的前五大个股中有3只是计算机行业的科技公司。达华智能本周发布三季度业绩上修



杠杆资金加仓幅度居前的业绩预喜股					
证券代码	证券简称	最新融资余额(亿元)	融资余额期间增幅(%)	预告前三季净利润同比增幅下限(%)	行业
300760.SZ	迈瑞医疗	9.17	437.21	20.00	医药生物
000987.SZ	越秀金控	1.73	266.66	350.00	非银金融
002498.SZ	汉缆股份	0.46	230.17	110.03	电气设备
002489.SZ	浙江永强	0.74	227.91	385.23	轻工制造
002621.SZ	美吉姆	0.25	161.87	459.93	传媒
000810.SZ	创维数字	1.64	159.62	94.42	家用电器
600403.SH	大有能源	0.16	151.42	0.00	采掘
002697.SZ	红旗连锁	0.92	131.79	50.00	商业贸易
300357.SZ	我武生物	1.66	116.20	20.00	医药生物
300529.SZ	健帆生物	1.56	113.91	25.00	医药生物

CFP/供图 陈静/制表 周靖宇/制图

幅最大,该股最新融资余额9.17亿元,较9月底增幅达437.21%。迈瑞医疗主要从事医疗器械的研发制造,公司产品涉及生命信息与支持、体外诊断以及医学影像三大领域。10月13日晚,公司发布前三季业绩预告,预计前三季度净利润与营收均保持同比增长态势。

此外,三季报预告中公司也公布了2019年全年业绩预告情况,预计2019年全年实现营业收入为158亿元至172亿元,较上年同期增长15%至25%;预计实现净利润为45亿元至48亿元,较上年同期增长20%至30%。

除迈瑞医药外,还有两只业绩预喜医药股期间融资余额增幅翻倍,分别为我武生物与健帆生物。

此外,融资余额增幅居前的业绩预喜股还有越秀金控、汉缆股份与浙江永强,期间融资余额增幅超2倍,预告前三季净利润同比增幅下限翻倍。

市场表现来看,融资余额增幅前20只个股中,10月份以来平均涨幅达7%,仅4只股票下跌,分别为健帆生物、璞泰来、浙江永强与迈瑞医疗。涨幅居前的有科达股份与创维数字,期间涨幅均超25%。

科达股份近期因数字货币概念接连

大涨,公司发布风险提示公告表示,公司相关投资与经营行为是公司在区块链领域的探索与尝试,但研究与探索尚处于前期阶段,且截至目前未有盈利,并预计短期内不会实现盈利,短期内不会对公司产生重大影响。

## 清仓两只带帽股

与杠杆资金大幅加仓股相比,超过700股融资余额较9月底出现下降,ST金贵与ST华鼎遭融资客清仓退出,而这两只股票均为近期带帽股。

ST金贵(此前简称为金贵银业)主要生产白银、电铅、黄金及其他综合回收产品,属于有色金属冶炼行业。公司自去年开始,营业收入与净利润均出现下滑,今年上半年营收与净利润仍呈下滑态势,公司预计前三季净利润亏损4197万元至1.47亿元。对于业绩大幅下降的原因,公司在公告中表示,主要因有色金属铅、铜、锡、铋等市场价依旧处于低位,公司电铅及综合回收产品毛利率下降;此外,公司资金流动性紧张,融资成本有所上升。

10月7日晚间,ST金贵公告表示,公司因存在被控股股东曹永贵非经营性占用资金,且约定时间无法偿还所占资金,公

司股票触及其他风险警示情形。

另一只股票ST华鼎(此前简称为华鼎股份)主要从事民用锦纶长丝和跨境电商两大业务板块,公司上半年营收同比增长48.63%,净利润较上年同期略有下滑。

10月8日晚间,ST华鼎公告表示,因公司控股股东通过供应商及在建工程项目等占用公司资金且未在承诺期限解决资金占用问题,根据相关规定,公司向上海证券交易所申请对公司股票实施“其他风险警示”。

两股带帽之后均出现连续下跌,期间跌幅均超20%,其中ST金贵已连续8个跌停。资金方面,融资客均在10月8日以后对两只股票进行了清仓操作,清仓前ST金贵与ST华鼎融资余额分别为1.06亿元与0.45亿元。

此外,融资余额较9月底降幅较大的还有首钢股份、顺丰控股、首旅酒店、新华联与东方通等,降幅均超20%。



# 金溢科技涨逾3倍 深圳营业部抱团炒作

证券时报记者 陈丽湘

受益ETC政策而业绩大超预期的金溢科技(002869),在13日晚间发布三季报预告后周一开盘即一字涨停,本周累计涨约8.5%,周二盘中创下历史最高价74.81元/股。而在此之前金溢科技已表现不俗,今年以来累计涨幅为335.17%,年内至今已收获15个涨停板。

股价屡创新高的背后,是资金的轮番炒作,游资频繁买卖,机构则“一日游”痕迹明显。证券时报记者发现,多个深圳券商营业部出现在金溢科技的龙虎榜上,而深圳正是金溢科技公司总部所在地。

## 高换手高振幅

“外而美”的公司股票最容易被游资盯上。金溢科技是中小板股票,总股本为1.21亿股,总市值为82.92亿元,而这其中大部分为限售股,实际上流通股本仅为4500万股,流通市值为31.2亿元。股价大幅跑赢市场的背后,是资金的频繁换手和游资的阶段性炒作。

本周5个交易日中,金溢科技除周一一字涨停、成交量较低外,其余4个交易日的换手率均超过10%。其中,周二高开创历史新高而后低走,当天换手率达28.83%。事实上,金溢科技今年以来交易持续活跃,日均成交量超过480万股,日均换手率超10%。因单日换手率超过20%而上榜龙虎榜的次数达4次。

交易活跃的背后,伴随着高振幅。金溢科技今年以来股价经常上蹿下跳,尤其在4月初连续3个涨停板之后,日均涨幅达6.19%,在近只中小板股票中排名第十一。如果以日均振幅作为股价活跃度评价标准的话,金溢科技的股性接近“养猪牛股”正邦科技、大麻先锋“顺灏股份”等热门概念股。

## 深圳营业部“组团”炒作

而这背后,少不了游资阶段性的贡献。今年以来,金溢科技上榜龙虎榜11次,涉及64家营业部。

统计龙虎榜数据发现,来自金溢科技“大本营”——深圳的游资买卖最为频繁。中泰证券深圳分公司、中信证券深圳总部、中国中投证券深圳爱国路营业部、华泰证券深圳深南大道营业部、国信证券深圳泰然九路营业部、国信证券深圳红岭中路营业部、招商证券深圳前海路营业部今年均曾出现在金溢科技的龙虎榜中。其中,中泰证券深圳分公司、中信证券深圳总部是金溢科技龙虎榜的常客,今年以来分别上榜6次、4次。

从买卖方向来看,这些深圳营业部总体上买卖均衡,中泰证券深圳分公司在龙虎榜中累计买入3548万元、累计卖出3193万元,净买入355万元;中信证券深圳总部则累计买入1980.5万元、累计卖出2851万元,净卖出871万元。

最追捧金溢科技的是中国银河证券西安和平路营业部。其在金溢科技4月初连续3个涨停板后开板的4月4日买入2344.5万元之后,再现身龙虎榜。如果按当时收盘价28.68元/股算,这部分股份如果至今尚未卖出,将浮盈接近140%。

而最常登陆金溢科技龙虎榜的营业部除中泰证券深圳分公司外,还有西藏东方财富证券拉萨东环路第二营业部,共上榜6次,其中3次出现在买方,3次出现在卖方,累计买入

2191万元、累计卖出2205万元,净卖出13.8万元。从时间点来看,该营业部在8月份之前主要为卖出股票,9月份以来则以买入为主。10月15日,该营业部净买入金溢科技1831.92万元,占当天成交额的1%。

## 机构“一日游”

半年报数据显示,截至6月底,机构投资者合计持有金溢科技717.91万股,占比为15.83%。分析龙虎榜数据亦可发现,机构频繁买卖金溢科技。

今年以来机构专用席位共5次现身金溢科技的龙虎榜,其中3次为净买入、2次为净卖出,累计买入2610万元、累计卖出1523万元,净买入1087.55万元。

研究其上榜买卖方向及金额不难看出,机构在操作金溢科技时采用“一日游”策略。4月1日至3日,金溢科技连续3天涨停,机构席位抢筹818万元;4月4日,金溢科技开板,机构席位卖出848.2万元。7月8日,金溢科技日换手率达20%,机构席位买入999万元;第二天金溢科技日振幅达15%,机构席位趁机卖出674.7万元。

机构席位最后一次现身为9月25日金溢科技大跌之时,买入793.45万元。不过,9月26日金溢科技并未上榜龙虎榜,因此机构席位是否在第二天卖出亦无从得知。10月15日,金溢科技再次因日换手率达20%而登上龙虎榜,但未出现机构的身影。

## 重要股东东边涨边卖

随着金溢科技一路上涨,重要股东则一路减持。

今年上半年,金溢科技前十名流通股股东中,半席减持持十大流通股股票。其中,前四大流通股股东均有减持,第一大流通股股东深圳至为投资企业(有限合伙)卖出48.11万股,第二大流通股股东深圳致璞投资企业(有限合伙)卖出8万股。

金溢科技第三、第四大流通股股东均为自然人,分别卖出57.48万股、19.84万股。另外,还有第九大流通股股东珠海佳博科技股份有限公司,上半年亦卖出45.49万股。

上述股东减持的这部分股份显然已错过金溢科技的下半年行情。7月1日以来,金溢科技依然震荡上行,截至10月18日,累计涨幅逾77%。

另外,深圳致璞投资企业(有限合伙)、深圳至为投资企业(有限合伙)仍分别持有金溢科技120万股、400.5万股。10月9日,深圳致璞投资企业(有限合伙)继续发布减持金溢科技的公告,计划在10月14日至12月20日期间以集中竞价方式减持6.67万股,减持原因为部分合伙人资金需求。

天眼查资料显示,深圳致璞投资企业(有限合伙)、深圳至为投资企业(有限合伙)的股东均为自然人,成立日期均为2014年,对外投资的企业均只有金溢科技一家。金溢科技公告则显示,这两家企业均在金溢科技上市前入股,今年频繁减持的股份为刚解禁的股票。