

北上资金连续14周净买入 低估值破净股受青睐

证券时报记者 毛军

周五,A股主要股指全面下挫,上证指数创近3个月来新低,让股民感受到深冬的寒冷。但北上资金却不为所动,本周所有交易日均在净买入,全周合计净买入57.47亿元,连续第14周净买入。

本周北上资金加速买入深市成长股的趋势更加明显,沪股通合计净卖出9.92亿元,深股通则合计净买入67.39亿元。11月以来北上资金沪股通净买入74.77亿元,深股通净买入210.64亿元,深股通净买入额几乎是沪股通的近3倍。

加仓破净股

随着市场的持续低迷,股价跌破净资产的个股不断上升,北上资金本周耗巨资大幅买入多只破净股。

宝钢股份三季末每股净资产 7.84元,周五收盘报收 5.5元,市净率 0.7倍。本周北上资金斥资 2.7亿元增持宝钢股份 5091万股,持仓创半年多来新高。其中周二买入 2804万股,周四买入 1648万股。实际上,北上资金自 8月底以来就大幅增持宝钢股份,合计增持了逾 1.5亿股,而且本周增持力度开始加大。

本周宝钢股份连收4阳,成交量也急剧放大,从上周13.9亿元增至本周31.9亿元,增加了1倍多。近期钢材市场价格也持续上涨,上期所螺纹钢主力合约连续4周上涨,从10月中旬的3260元/吨上涨至周五收盘3655元/吨,1个多月上涨了逾 12%,这将对宝钢股份的经营业绩产生积极的影响。

“宇宙第一大行”工商银行股价也跌破净资产,市净率仅0.84倍。本周工商银行A股总市值一度低于贵州茅台,失去A股最大市值公司的桂冠。但这并不妨碍北上资金对工商银行的青睐,本周净买入2.92亿元,持股达到11.16亿股的历史最高点。

此外,建设银行、长安汽车、中国银行等破净股本周也被北上资金净买入超亿元。

贵州茅台本周一度登顶 A 股“市值王”,成为 A 股首家股价、市值双料王者。但北上资金去意已决,本周再次净卖出 5.21亿元,持股量再创年内新低。

临近年底,北上资金也有落袋为安的趋势。本周除了大幅减持贵州茅台外,对于年内涨幅巨大的恒瑞医药、招商银行、中国平安、中国国旅等也大幅减持,而这些之前一路高歌猛进的股票,近期股价均从高位掉头向下,个别股票甚至有破位的迹象。

机构频现格力电器大宗交易 北上资金今年净买入2.8亿股

证券时报记者 陈丽湘

格力电器混改还在进行中,控股股东股权转让事宜尚未完全敲定,二级市场投资者博弈激烈,股价不断创新高,波动也随之不断加大。近期格力电器股价有所回调,半个月內跌逾 10%,但其今年以来累计涨幅仍为 65.77% (截至 11月 22 日),振幅达 90.8%。在“空调一哥”控股股东谋求股权转让的时间窗口里,谁在买卖格力电器?

机构频繁现身大宗交易

机构投资者是格力电器投资者结构中不可忽视的“金主”之一,且今年上半年处于净买入状态。据Wind统计,截至6月底,机构持有格力电器33.89亿股,占公司流通股本的56.77%,高于去年年底的30.95亿股,51.83%。简单计算即可知,上半年机构合计买入格力电器约3亿股。

证券时报记者发现,高比例持股的机构投资者,频繁现身格力电器的大宗交易榜。去年全年交易活跃,今年上半年上榜次数骤减,下半年又开始频繁交易。去年机构24次现身格力电器大宗交易买方席位,合计买入8.17亿元,其中大部分接盘方亦为机构席位。今年上半年,机构仅在1月18日、4月22日卖出格力电器,分别卖出303.57万元、611.4万元。

下半年以来,机构再次博弈格力电器,尤其7月份,单月合计现身买入席位6



毛军/制表 本版制图:官兵

大比例增持网络股

本周阿里集团高调回港上市,带动了北上资金大比例加仓 A 股软件及网络相关股票。

天夏智慧集软件、区块链、云计算、大数据等多重概念于一身,本周股价高度活跃,周一和周五均涨停。北上资金大举介入,其中周一买入374万股,周三买入262股,总持仓由上周末167万股,猛增至783万股,增仓逾4倍。

达华智能也拥有电子支付、物联网、操作系统等概念。虽然达华智能股价本周连续下跌,接连创出近期新低,但北上资金在其下跌的过程中一路增持,其中周一买入 159 万股,周二买入 252 万股,总持仓由上周末 135 万股,增至 560 万股,也增仓逾 4 倍。

昆仑万维、彩讯股份、新华网、联络互动等软件和网络相关股本本周被北上资金增仓幅度也超过 50%。

本周北上资金大比例减持欧比特,持股由上周末的 456 万股,降至 195 万股,降幅超过 50%。实际上这部分股票是北上资金上周才刚刚买入的,上周北上资金持仓由 166 万股增至 456 万股。本周欧比特小幅上涨 3 个多点北上资金就急急忙忙卖出,只赚了蝇头小利。

周四欧比特停牌,晚间公告称,格力金投与金元顺安基金、新余东西精华金融以及金鹰基金等公司股东正在筹划股权转让事项,拟通过协议转让的方式将上述三名股东合计持有的超过公司总股本 7%的股份转让至格力金投。

格力金投下半年以来连续增持欧比特股份,这已是第三次公布增持,前两次公布增持后,欧比特股价均出现不同程度的上涨。本次增持股数接近前两次的总和,并有可能导致欧比特控制权变更,复牌后欧比特股价大概率上涨,北上资金或错过了一次良机。

另外,华讯方舟、大名城、宁波韵升等本周也被北上资金减仓超过 50%。

本周北上资金净买入超亿元个股一览				
股票代码	股票名称	行业	增持股数	净买入金额(万元)
000858	五粮液	食品饮料	2784325	37400.43
002475	立讯精密	电子	9041641	31651.08
601398	工商银行	银行	50227656	29160.22
000002	万科A	房地产	10305666	27450.91
600019	宝钢股份	钢铁	50906826	27067.09
000568	泸州老窖	食品饮料	2565122	22389.54
601939	建设银行	银行	29817197	21297.98
002352	顺丰控股	交通运输	5329162	20988.59
300498	温氏股份	农林牧渔	5684967	20706.16
000625	长安汽车	汽车	23327033	19750.09
000538	云南白药	医药生物	1997582	18412.2
603939	益丰药房	医药生物	2117934	17903.1
300750	宁德时代	电气设备	2166937	16463.3
002714	牧原股份	农林牧渔	1636211	15291.03
002415	海康威视	电子	4384463	14801.37
002179	中航光电	国防军工	3604393	14616.07
601006	大秦铁路	交通运输	18659491	14513.05
300003	乐普医疗	医药生物	3898825	14153.56
002466	天齐锂业	有色金属	4712949	13532.28
601155	新城控股	房地产	3981550	12818.33
600801	华新水泥	建筑材料	6212344	12560.67
002353	杰瑞股份	机械设备	3930914	12359.25
600580	卧龙电驱	电气设备	13465307	12307.99
300059	东方财富	传媒	8607414	12160.27
300014	亿纬锂能	电子	3036591	12139.66
300418	昆仑万维	传媒	7895987	11970.55
601988	中国银行	银行	33015196	11949.1
601877	正泰电器	电气设备	4625244	10846.05
002460	赣锋锂业	有色金属	4175730	10737.47
000876	新希望	农林牧渔	4942564	10659.75
300496	中科创业	计算机	2315366	10176.83

爱尔眼科年内涨幅翻倍 融资余额为年内最高水平

证券时报记者 陈静

身处“二次创业”元年,爱尔眼科 600015 今年以来股价一路猛涨,尽管近期股价有所回落,年内累计涨幅仍高达 108.66%。股价飙涨背后的动力仍在?

内生和外延双轮驱动

作为专业眼科连锁医疗机构,爱尔眼科主要从事各类眼科疾病诊疗、手术服务与医学验光配镜。今年为爱尔眼科上市十周年,上市以来公司股价不断刷新历史记录,本周二公司股价再创历史新高,最高逼近每股 50 元。

股价高增长背后是业绩与并购的双驱动。爱尔眼科2019年前三季度实现营业收入 77.32 亿元,同比增长26.25%;净利润12.31亿元,同比增长37.55%。事实上,爱尔眼科的净利润已连续多年保持着30%的高增长。

爱尔眼科高增长与公司坚持外延式并购的策略也有关,通过外延式并购,爱尔眼科规模快速扩张。爱尔眼科董事长陈邦曾表示,站在公司“二次创业”的元年,爱尔眼科将围绕构建“眼健康生态圈”战略目标,继续加速医疗网络布局,不断完善多层次医疗服务。

半年报显示,医疗网络布局方面,公司分别收购或新建了湘潭仁和、普洱爱尔、淄博康明爱尔、上海爱尔晴亮等 13 家医院及 9 个门诊部或诊所;医疗服务深化细分方面,公司收购了重庆爱尔儿童眼科医院,该院专注于各种儿童青少年眼病和先天遗传性眼病的预防、诊疗、科普、研究;在高端医疗方面,沈阳爱尔卓越眼科医院开业,为国内和东北亚高端客户提供国际水准的诊疗服务。

10 月份,公司发布关于筹划发行股份及支付现金购买资产的公告,标的包括 26 家爱尔产业基金旗下的医院和众生产业旗下的 2 家眼科医院,若收购完成,爱尔眼科收购医院增至 30 家。

股权转让让另一接盘方淡马锡也为世界级战略投资人。公告显示,淡马锡是一家投资公司,截至 2019年3月31日的投资组合净值为 3130亿美元。总部设在新加坡的淡马锡在全球拥有 11 个办事处。淡马锡所投资的企业包括中国建设银行、中国工商银行、中国平安、阿里巴巴、腾讯、药明康德、泰格医药、百济神州、信达生物等。

融资客逆势加仓

爱尔眼科今年股价的一路走高与机构抱团取暖不无关系,三季度末,爱尔眼科机构持股数量超百家。爱尔眼科前十大流通股名单中,7 名为机构投资者,包括陆股通、中央汇金、公募基金、高瓴资本等。

近日市场风格有所转向,不少高位白马股出现回调,爱尔眼科也为其中之一。公司股价于 11 月 19 日创历史新高后,已连续三天下挫,近两日跌幅均超 4%。至此,短短三天时间,爱尔眼科总市值已经蒸发接近 180 亿元。

随着股价的回调,素有“聪明资金”之称的北向资金减仓操作。三季度末陆股通为第二大流通股东,持股数量达 2.35 亿股,占公司流通股比例的 7.57%。10 月份后,陆股通持股数量有所增加,最高持股数量达 2.41 亿股。而近期,陆股通持股数量明显减少,最新 11 月 22 日持股数量为 2.21 亿股,占流通股比例为 7.12%。

与北上资金不同的是,融资客却在逆势加仓。爱尔眼科最新 11 月 22 日融资余额达 8.31 亿元,为年内最高水平。与 11 月 19 日相比,爱尔眼科融资余额增加 1.54 亿元。

爱尔眼科近期融资余额与陆股通持股变化			
日期	总市值(亿元)	融资余额(亿元)	陆股通持股比例(%)
2019/11/1	1299.22	5.48	7.70
2019/11/4	1307.59	5.77	7.61
2019/11/5	1299.53	5.85	7.57
2019/11/6	1264.22	6.37	7.52
2019/11/7	1282.49	6.28	7.51
2019/11/8	1282.49	6.10	7.51
2019/11/11	1289.93	5.98	7.52
2019/11/12	1336.09	5.91	7.47
2019/11/13	1413.22	6.30	7.45
2019/11/14	1421.90	6.32	7.48
2019/11/15	1398.04	6.43	7.47
2019/11/18	1412.60	6.33	7.47
2019/11/19	1479.20	6.77	7.42
2019/11/20	1457.83	7.38	7.20
2019/11/21	1363.04	8.31	7.12
2019/11/22	1300.77	-	-



陈静/制表