

主力资金弱势布局哪些股？

年底资金面呈现短暂趋紧局面，机构减持频繁，似乎场内资金正在逐步退出，沪指多日围绕3100点窄幅震荡，交投低迷。但细心观察，仍有相当部分个股逆市受到产业资金、两融杠杆、沪港通、深港通等注入资金。主力资金弱势布局的动向值得投资者重视。

资金面暂现紧张

近期，央行连续在公开市场净回笼资金。29日，央行再度净回笼650亿元，连续第五日净回笼资金。其中，本周二更是大幅净回笼1500亿元。

月底叠加年底，市场对资金的需求较大，央行持续回笼资金使得资金面短暂呈现趋紧局面。受此影响，交易所质押式国债逆回购连续

多日出现大幅上涨。周二，上交所1天国债逆回购最高飙升至年化33%，深交所逆回购大幅暴涨；周三，1天国债逆回购低开后再度强势上涨，最高达到年化22%的利率；昨日，1天国债逆回购最高仍高达27%。

业内人士表示，步入年底，元旦假日、年终考核在即，目前流动

性压力仍然较大。

在“钱紧”制约下，A股人气较为低迷，昨日，沪深两市总成交额仅为3422亿元，刷新近三个月来新低。

分析人士指出，对股市而言，资金面压力是抑制弱势反抽行情的第一大因素，短期沪指将继续围绕3100点做震荡盘整的概率较大。

减持成为主旋律

12月以来，随着股指从阶段性高位回落，整个市场资金呈现净流出状态。据Wind统计，12月以来，沪深两市合计净流出4294亿元，且每个交易日均呈现净流出，场内资金出逃明显。

昨日，沪深两市资金净流出107.92亿元，

主力资金已连续34个交易日出现净流出。超大单净流出23.78亿元，大单净流出84.14亿元。而中单净流入2.91亿元，小单出现净流入105.01亿元。

各类重要股东也纷纷减持。据Wind统计，12月以来，沪深两市净减持达19.45亿股，净

减持金额为271.28亿元。而净增持仅为8.53亿股，净增持金额约110.94亿元。无论是数量上还是金额上，个股净减持均远远大于净增持。其中，天津泰达投资控股大幅减持长江证券超过2亿股，减持市值超过21亿元，成为12月份减持规模最大的个股。

弱势行情重个股

尽管年末资金面小幅偏紧，市场整体资金在出逃，但并不影响主力资金布局跨年行情，相当部分个股仍受到青睐。

产业资本对上市公司较熟悉，尤其是公司管理层、大股东和实际控制人更是十分了解公司自身发展，因此，这些资本、机构的逆市增持对公司估值合理性有一定的判断和支撑。

12月份以来，471只个股涉及资本增持，其中，净增持的有167只个股，占比为35.46%。从增减持净值来看，净增持超过1亿

元的有31只。康得新被浙江中泰创赢资产管理公司举牌增持31.98亿元遥遥领先，紧随其后的宏磊股份、新黄浦等也被大幅增持超过3.5亿元。

在948只融资融券交易标的中，12月净买入额为正的个股有312只，占比32.91%。整体资金通过两融流入超过1个亿共有83只，中国联通、民生银行、中体产业、格力电器等净买人均超过12亿元，位居前列。

从沪港通和深港通每日前10大活跃股成交来看，12月外资买入金额大于卖出，合计净买

入64.57亿元。其中，前10大活跃股中，格力电器、美的集团、五粮液均被大幅净买入超过10亿元。可见外资对绩优股的低吸风格继续凸显。

业内分析人士表示，沪指周线七连阳之后，已连跌4周，做空力量得到释放。但因年末资金面紧张、险资举牌受到严格监管、人民币持续贬值、IPO加速等多重因素影响，股市短期仍不具备走出趋势性行情的条件。建议投资者密切关注主力资金动向，做好中线布局的准备。

记者 张波

12月重组股一枝独秀

12月以来，尽管沪指向下调整近200点，但沪深两市仍有近600只个股逆市上涨，涌现出一批特立独行的牛股。从涨幅排名靠前的个股来看，重组概念股一枝独秀。

并购重组是股市20年来持续不衰的主题，乌鸦变凤凰的戏码一直在上演。天兴仪表、*ST黑豹、英力特、万福生物、三江购物等重组概念股复牌后走势强劲，涨幅均超过5成。天兴仪表12月19日复牌后连续8天涨停，28日涨至47.41元的历史高位，股价已经成功翻番。而*ST黑豹因拟置入沈飞集团转型军工，12月13日复牌以来也已连续涨停13个交易日。

某分析人士表示，企业要做大做强，并购重组是极其重要的一环。

重大资产重组是牛股第一大催化剂，通过定向增发股票来进行重大资产重组，是目前并购重组最主流的模式。通过新增股份进行收购，省却了上市公司掏出真金白银收购资产的麻烦。

上市公司并购重组活跃还得益于政策的支持。除“借壳上市”“发行股份购买资产”需要证监会审批外，其他并购重组均取消了行政审批，程序的简化也为企业的并购重组进程加快提供了有力保障。

业内人士表示，面对近千家拟IPO企业，从时间上来看，企业选择IPO上市显得有点遥遥无期，但如果采取定增、资产注入等方法的话，虽然可能会付出更多的成本，但效率上无疑要高很多。

并购重组也成为股价最显著的推动力，重组板块的市场表现一直超越大盘的涨幅。面对目前低迷大盘走势，资产重组依然是市场大戏，是最具投资潜力的板块。

经梳理，合纵科技、美欣达、凌云股份、越秀金控、红宝丽、中泰桥梁、刚泰控股、金宇车城、博云新材、航天发展、光力科技、天源迪科、瑞丰高材、长城影视、浙大网新、赛摩电气、凤凰光学、跨境通、和佳股份、爱尔眼科、常宝股份、金一文化、经纬电材、吉林森工、天兴仪表、鸿利智汇、天汽模、北京君正、红相电力、高盟新材等30只12月涉及重组的上市公司值得投资者重点关注。

记者 张波

涨停复盘

中信重工、国投中鲁、中航地产、闽东电力、银鸽投资、英力特：央企国资改革概念。国企改革一直利好不断，但近期板块龙头经常切

换，个股行情持续性不强。

中润资源、银鸽投资、英力特：股权转让概念。股权转让一直是下半年活跃的题材，经

常会有抢眼表现，中润资源高开高走拉涨停，再次激发了该板块的做多氛围。

蓝色光标：全年业绩预增超10倍。

操盘资讯

●央行数字货币研究已取得阶段性成果，原型方案已初步确定，法定数字货币的原型系统有望在春节后推出。随着区块链技术的兴起，法定数字货币成为近年来各国央行的重点研究领域。国务院日前印发的《“十三

五”国家信息化规划》首次纳入区块链技术。数字货币的加快推出，十三五规划的政策助力，有望推动区块链技术迎来发展新机遇。相关个股：飞天诚信、海立美达、恒生电子、赢时胜、恒宝股份、新国都。

●12月份以来，广东报告诺如病毒感染暴发疫情明显上升，已报告疫情14起。值得一提的是，近期专家在日本发现诺如病毒基因变异病例，或致感染的危险性增加。疫苗类概念股：达安基因、鲁抗医药、天坛生物等。

公告淘金

福建水泥：出售兴业银行股票180.2万股。

泰禾集团：出售东兴证券股票2000万股。

*ST济柴：将更名为中国石油集团资本股份有限公司。

东方精工、普邦股份：发行股份购买资产获有条件通过。

梅泰诺：发行股份购买资产获无条件通过。

云南白药：新华都254

亿元获白药控股50%股权。

雪人股份：实控人及高管增持164万股。

孚日股份：实控人及一致人增持2%公司股份，完成增持计划。

裕同科技：董事长之弟看好公司前景及价值增持1500股。

西仪股份：拟3.49亿元对价收购苏垦银河100%股权。

天银机电：预计

2016年净利润同比增长45%~55%。

博腾股份：拟不超过3000万美元参与竞标收购境外公司。

利民股份：实控人李新生增持约138万股。

游族网络：定增资金投向大数据等项目。

国电南瑞：正筹划重大事项，或涉及重大资产重组。

张波 整理



元旦去哪儿？ 达人特惠周边游任你选！

达人旅游年终回馈，特推出元旦高人气周边聚惠产品，超低折扣搭配丰厚大礼，报名就有礼，超值回馈，机会难得！
线路1:12月31日,丽水缙云二日游
特惠:189元/人
线路2:12月31日,苏州无锡二日游
特惠:198元/人
线路3:12月31日,乌镇西塘南浔二日游
特惠:438元/人
线路4:12月31日,南京二日游
特惠:388元/人

线路5:1月1日,横店影视城二日游
特惠:295元/人(不含梦幻谷)
线路6:1月2日,磐安一日游
特惠:88元/人
报名及投诉电话:87651111
QQ群:411030887
地址:海曙区新典路536号新海蓝钻5楼(地铁2号线丽园南路D出口)
达人旅游网:www.57676.com
浙江达人旅业股份有限公司(L-ZJ-CJ00079)