

近两周, 已有上千亿元资金回流A股

各路资金蠢蠢欲动逢低布局

春节后, 沪指连续反弹并突破3200点, 市场成交量亦稳步回升。面对节后开门红的大好局势, 各路资金也是摩拳擦掌开始布局。近两周以来, 已有上千亿元资金集结A股。



漫画: 章丽珍

上千亿元资金回流A股

据Wind统计, 近两周, 银证转账资金净流入800亿元。两融余额也续创近一个月高位。截至2月15日, 两融余额报8928.04亿元, 较年前回升200多亿元。两融资金的积极加仓也对股指的回升起到了积极的推动作用。

2月14日, 摩根士丹利发布了一份长达118页的中国经济蓝皮书。在这份报告中, 摩根士丹利对中国股市相当乐观: 如果投资者是长线投资, 收益将是十分可观的。

在市场人士看来, 场外资金一直在股市、债市、期市等大类资产之间回转, 寻求自身风险、收益的平衡。去年年初, 股市大幅下跌后, 巨量资金从股市撤离, 分别流入债市、期市等, 焦炭、焦煤、螺纹钢等黑色系期货品种涨幅惊人, 债券市场较去年前10个月收益仅次于商品市场。

“期货市场部分机构投资者资金正在从期市回流股市, 但比期货资金回流对A股影响更深远的是, 体量庞大的债市和银

行理财资金正在回流股市。”宁波某证券营业部人士告诉记者, 由于银行理财收益率下滑, 部分此前配置银行理财的资金不得不改变策略, 选择向风险要收益, 开始缓慢流入股市。

有调查结果显示, 随着债市连番下跌, 超5成受访债券投资者开始看空债券, 而对股市更加乐观。

截至2月14日, 今年以来, 共有58家保险公司及保险资管公司对133家上市公司开展了293次

调研, 较去年同期的196次调研增长33.11%。如此高强度的调研有望为今年的险企投资埋下伏笔。

此外, 国家规定禁止境内居民换汇在境外购房和投资, 此举将阻止一批准备在海外购房的投资者。本地某私募人士称, 考虑到境内投资范围本就狭窄, 期货市场变数多、风险大, 债市风险也在美元加息的一瞬间被投资者认识到。因此, 假如股市能够给出合理的投资回报预期, 将能吸引这批资金进入股市。

杠杆资金加仓基建股

考虑到股本差异, 融资余额的变动比例更能反映出杠杆资金的动向。据Wind统计, 2月3日以来, 有25只个股融资余额增幅超过20%。其中, 冀东水泥以71.55%的融资余额增幅排名第一, 最新融

资余额达5.54亿元。排名第二的万年青融资余额增幅达69.41%, 最新融资余额达4.49亿元。唐山港、厦门港务、国药一致、金隅股份等融资余额增幅均逾30%。

从融资余额增幅超

20%的公司来看, 绝大多数个股实现上涨。其中, 丰林集团、红太阳、塔牌集团、冀东水泥、北新路桥等股价涨幅居前, 新年以来涨幅分别达20.64%、19.51%、18.72%、11.85%、11.43%。

从行业分布来看, 水

泥、钢铁、煤炭、建筑成为杠杆资金大幅加仓的目标。从近期政策导向来看, 加快推进重点项目建设已成为上下共识, 由此可见, 政策重点推进的基建领域将成为主力资金布局的方向。

私募布局优质成长股

在中小创股票经历大幅调整后, 部分私募开始布局一些估值合理、确定性较高的优质成长股, 在医药、通信、环保等多个行业加大仓位布局。

“2016年是成长股去泡沫的一年。今年这个过程还会延续一段时间, 但已接近尾声。部分成长股已经有一定吸引力, 到了可以买的时候。”某分析

人士称, 今年市场可能与2012年类似, 投资风格开始转向一批业绩增速较高、估值合理的优质成长股, 这些股票一般市盈率在20到30倍, 市值几百亿元。

“软件、传媒股仍然偏贵, 我们手里拿的一批成长股, 有些动态市盈率只有十几倍。如通信行业的有些公司现在订单很

多, 能维持几年的增长。另外, 部分有稳定增长的医药股率先进入估值区间, 有些环保股、PPP模式的公司订单很多, 会出现一个业绩兑现的过程, 只要没有暴涨的就可以考虑。”本地某私募公司负责人透露, 已着手布局通信、苹果产业链、环保、医药等行业板块的优质个股。

摩根士丹利在报告中预测, 未来10年中, 国企改革将有助于促进经济增长, 并带来投资机会。同时, 维持对新经济行业的战略偏好, 包括IT、消费、医疗。在经济增长转型中, 相比市场的其他行业, 这些行业拥有更高的收入增长前景、更高的股本回报率。

记者 张波

“双负增长” 江阴银行5连板, 业绩却变脸

商报讯(记者 张寅) 近期A股市场持续回暖, 次新股板块成为热点主线, 其中张家港行和江阴银行两只银行次新股连续涨停, 更是积聚了极高的市场人气。不过, 在已公布的业绩快报的11家银行股中, 大部分银行都实现净利润上涨, 而江阴银行成为唯一营业收入和净利润出现负增长的上市银行, 作为宁波最赚钱的上市公司, 2016年宁波银行的净利润增幅最高, 昨日18.40元的收盘价离牛市高点只有一步之遥。

相比2015年, 2016年A股上市银行大幅扩容。2015年年末, 上市银行只有16家, 到2017年1月末,

已达25个。披露业绩快报的已有3家全国性股份制商业银行、4家城商行和4家农商行。其中, 吴江银行、江阴银行、无锡银行、常熟银行、贵阳银行、江苏银行、上海银行等7家银行均是去年上市的银行。

11家银行中有3家去年归属于母公司股东的净利润增速超过10%。其中, 宁波银行的增幅最高, 达到19.35%。紧随宁波银行之后的是贵阳银行和江苏银行, 归属于母公司股东的净利润增速分别是14.15%和11.73%。5连板的江阴银行则出现了业绩变脸, 2016年度报告期公司实现营业收入24.69亿元, 同比下降1.4%; 实现净利润7.78亿元, 同比下降4.42%。

散户日志

2017年2月16日
星期四 雨

今日, 券商护盘, 有色强势。

盘面上, 次新股分化严重, 板块内超6成个股下跌。对于该板块短期涨幅过大的个股, 短期尽量回避。因为从前期强势的次新股可以看出, 一旦被套在这种股的高位, 很长时间都难解套。另外, 也要提防有色板块的一日游行情, 虽说中游建材的上涨会刺激上游原材料的上涨, 但有色板块的行情大多是看大宗商品的颜色的。

值得一提的是, 作为中央和地方今年工作的重头戏, 国企改革有望“老树发新芽”。借着“两会”预热炒作的窗口期, 上海、深圳、湖南、福建等地方国企

混改概念股遭到主力爆炒, 如前期股价调整充分的界龙实业, 连拉3个涨停, 并带动了宝钢包装、中材节能等强势追随。这类有持续性利好的股可逢低吸纳。

今天大盘的阳线没有把上一交易日的阴线上影线吃掉, 含金量一般。该阳线是这波上涨中的第4次反包阳, 也是唯一没有吃掉前面阴线上影线的一次, 显示这里的反包不确定性较之前多一些。

目前, 新疆和次新股都涨高了, 高送转板块还在蓄势, 银行也没有前两天强势, 大盘又缩量, 最好等新热点出现再操作吧。

老雷

本日志仅记录个人对大盘和个股的理解, 不一定正确, 切勿跟风。