



漫画 章丽珍

今年以来, 港股上涨迅猛跑赢A股, 导致AH股溢价迅速收窄。14日, 恒生AH股溢价指数盘中一度创下116.33点的两年多最低水平。内地“南下”资金的持续流入成为推升港股的重要因素。数据显示, AH股中, 金融、可选消费行业股溢价降幅最大, 而公用事业、材料、能源、工业等行业股溢价降幅较小。

AH股价差快速收窄

恒生AH股溢价指数116.33点是两年多最低水平, 这意味着A股股价整体较H股溢价幅度缩小至16.89%。2015年7月份, 两地价差一度高达49%, 并长期在30%以上范围内波动。

从AH股溢价水平变动来看, 今年2月以来, AH股溢价指数呈现快速下跌走势。自2月1日至2月16日, 短短11个交易日, AH溢价指数从124.36点一路大幅下滑至116.85点, 两地股价价差从24.36%快速收窄至16.85%, 收缩幅度逾30%。

从个股的溢价情况来看, 统计显示, 截至3月13日, 目前94只AH股中, 89只A股对H股溢价, 其中溢价率超过100%的股票有22只, 溢价率超过200%的股票有7只。

溢价率最高的三只股票是洛阳玻璃、浙江世宝、山东墨龙, 均在300%以上。

从折价个股来看, 目前A股对H股折价的股票有5只, 分别为海螺水泥、潍柴动力、福耀玻璃、宁沪高速、中国平安。

从行业来看, 两地上市的公司中, 金融和可选消费

行业的溢价降幅最大。而公用事业、材料、能源和工业AH溢价降幅较小。

分析人士表示, 尽管AH溢价率是由盈利预期、无风险利率、风险溢价等多种因素共同作用导致的, 但近期两地股价价差快速收窄, 却更多是因内地资金大幅进入导致的。

业界普遍认为, 后市AH溢价有望继续走低, H股将继续跑赢A股, 这是因为一方面港股依然具有估值优势, 另一方面, 内地资金的配置需求仍将延续。

南下资金持续流入

据记者查询, 截至3月14日, 上证A股市盈率和市净率分别为16.56和1.68, 深证A股分别为44.67和3.54, 而港股市盈率和市净率分别为12.41倍和1.14倍, 恒生国企指数分别为8.59倍和0.96倍。

相对较低的估值水平, 增强了其对市场的吸引力, 造成内地资金“南下”热情持续不减, 推动港股强势上涨。

数据显示, 2月以来, 港股通日均净买入27亿元, 较1月份增加约90%。近三个月, “南下”资金已累计净流入近800亿元。

港股行情向好, 投资

港股的内地机构也在逐步增加。数据显示, 目前可通过沪深港通投资港股的公募基金有75只, 投资金额增至近600亿元。据Wind统计, 有10只基金年初至今取得10%以上的收益。

另据格上理财数据显示, 目前, 在中国基金业协会备案的3.3万多只证券类私募基金中, 有1万多只基金可投港股, 占比逾30%。其中, 2017年发行的可投资港股的私募产品达600余只。

行业AH溢价变化以及买入金额最大的股票显示, 近期南下资金投资偏好与以保险和公募基金为代表的机构投资者相近。

记者根据Wind数据统计, 最近三个月, 港股通最活跃的10大股东分别是建设银行、中国人寿、腾讯控股、丰盛控股、中国移动、工商银行、友邦保险、长城汽车、中信银行、中国太保。

多家机构表示, 在海外投资受限的情形下, 权益类资产成为为数不多的可选配置资产, 尤其是港股通对境内机构投资者开放后, 港股市场更值得看好。

不过, 也有机构提示, 港股12个月预测市盈率已接近2015年高点13倍, 继续上涨空间有限, 未来投资重点应是寻找低估值高折价股。

记者 张波

三年内扶持资金超100亿元

哪些宁波本地股可能受益

商报讯(记者 张寅)为推进“中国制造2025”试点示范城市建设, 宁波提出了22条精准扶持政策, 3年内总扶持资金将超过100亿元。有市场分析人士表示, 这么大一个政策红包, 资本市场的宁波优质企业群体或受益, 宁波本地股或将起飞。为了更好了解政策的针对性, 记者对辖区上市公司进行了梳理, 供投资者参考。

目前, 宁波辖区共有60家A股上市公司, 分布在25个行业。根据3月12日市政府出台《关于推进“中国制造2025”试点示范城市建设的若干意见》, 今后三年, 宁波将重点发展新材料、高端装备和新一代信息技术等三大战略性新兴产业, 提升发展以汽车制造、绿色石化、时尚纺织服装、家用电器、清洁能源为代表的五大优势产业, 加快发展以生物医药、海洋高技术、节能环保为代表的1批新兴产业和以工业设计、软件信息服务、科技服务、检验检测为代表的一批生产性服务业。发展壮大稀土磁性材料、高端金属合金材料、石墨烯、专用装备、关键基础件、光学电子、集成电路、

工业物联网八大细分行业。

有望入选三大战略性新兴产业的代表有哪些上市公司?根据券商研报分析, 博威合金可作为新材料的代表。西南证券研报指出博威合金专业从事有色金属合金棒、线材料的研究、开发、生产和销售, 是有色金属加工行业的铜合金棒、线材料加工子行业, 属于被列入七大战略性新兴产业中的新材料产业。新材料产业也被《中国制造2025》列为“大力推动重点领域突破发展”的重点领域。

高端装备的代表均胜电子。长江证券研报指出, 均胜电子是国内汽车电子巨头企业, 进入全球拓展新阶段。均胜电子通过80亿元海外收购整合KSS及TS车载信息, 营收体量进入新的阶段。在全球汽车行业模块化背景下, 公司拥有整体解决方案的提供能力, 具备全球竞争力。

新一代信息技术的代表激智科技。广发证券研报分析, 激智科技是高速成长的光学膜龙头, 公司是国内光学膜龙头企业, 主要产品为液晶显示用光学膜, 主要包括扩散膜、增亮膜和反射膜三个种类。光

学膜行业壁垒高, 空间大, 进口替代需求强烈: 光学膜生产工艺要求繁复精细, 技术壁垒高; 下游LCD产业市场空间巨大, 牢固占据平板显示器材主流地位; LCD产业持续向国内转移, 中国大陆将成为全球最大的平板显示生产地区; 光学膜是液晶模组的核心部件, 我国光学膜进口替代需求强烈, 国产光学膜产品凭借性价比、供货速度快等优势逐渐取代国外光学膜企业。

五大优势产业的代表有哪几家?宁波辖区有宁波华翔、双林股份、均胜电子、拓普集团、宁波高发、继峰股份等6家汽车制造企业; 维科精华、百隆东方、太平鸟、雅戈尔等4家时尚纺织服装企业; 东方日升和杉杉股份两家清洁能源生产企业。

一批新兴产业的代表有哪几家?生物医药的代表美康生物; 海洋高技术的代表东方电缆; 节能环保的代表理工环科。

一批生产性服务业的代表有哪几家?软件信息服务的代表有联创电子、康强电子、GQY视讯、东方日升、激智科技、波导股份、宁波韵升; 检验检测的代表理工环科。



3月15日 星期三 多云

今日, 大盘缩量微涨, 连续两日量价背离。

最近, 有很多媒体或自媒体已整理出了两会的高频词: 一是人工智能; 二是新材料; 三是中国制造; 四是5G通信; 五是环境治理; 六是共享经济; 七是军民融合。这些两会高频词必将催

生行业的建设新热潮, 也必将反映在股票市场上。如最近白色家电板块, 很多个股反复表现, 走出了一波主升行情, 盘子较大的格力电器、美的集团走势都非常好。说明这个板块资金流入较多, 可在回调时择机低吸。还有午后以蒙草生态为代表的环保板块异军突起, 极有可能意味着在热点充分洗牌后, 资金正在尝试开辟新的热点来重新激活市场做多人气。所以这个板块可以关注。

目前, 两市仍不改存量

资金博弈的局面。市场短期资金快进快出高抛低吸的操作特点明显, 表明多方做多动能不足。市场板块热点切换较快, 持续性不佳, 股指基本维持震荡格局。不过指数整体表现较强, 盘中一旦有回落, 下方均有较强的承接盘。所以, 轻仓低吸前期热点板块中资金流入较多的个股, 是目前最好的操作手段。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。

宁波 华美妇女专科医院

妇科专业/计划生育专业

详情请点击: www.87497899.com

地址: 宁波市江北区中马街道中马社区中马中心