

# 电子、计算机、生物医药被看好 “北上资金”选择性加仓中小创

记者 张寅

近日，“独角兽”已经成为A股最火热的话题。管理层鼓励国内在海外上市的“独角兽”企业通过CDR回归A股，点燃了市场对于中小创股、科技股、题材股久违的热情。交易信息显示，创业板获机构加仓力度最大，其次是中小板。其中，电子行业最受青睐，期间大族激光、海康威视、大华股份等龙头股获机构大手笔增持，而蓝筹股普遍被下调仓位。

排名	股票代码	股票简称	净流入	排名	股票代码	股票简称	净流出
1	601510.SH	贵州茅台	5.81	1	600887.SH	国药股份	-6.45
2	002008.SZ	大成股份	5.55	2	002508.SZ	大柏新材	-4.39
3	003051.SZ	恒力电影	4.04	3	000001.SZ	平安银行	-2.88
4	002415.SZ	西藏矿业	3.92	4	601318.SH	中国平安	-2.76
5	601398.SH	工商银行	1.95	5	000002.SZ	万科A	-1.85
6	002411.SZ	西王食品	1.75	6	000838.SZ	中信证券	-1.59
7	001276.SH	博汇股份	1.25	7	601166.SH	兴业银行	-1.30
8	002236.SZ	大华股份	1.15	8	600030.SH	中信证券	-1.12
9	001030.SZ	华信新材	1.08	9	600048.SH	保利地产	-1.37
10	001007.SZ	上海机场	1.04	10	601888.SH	中国国航	-0.99

“北上资金”近7日资金流向(亿元)

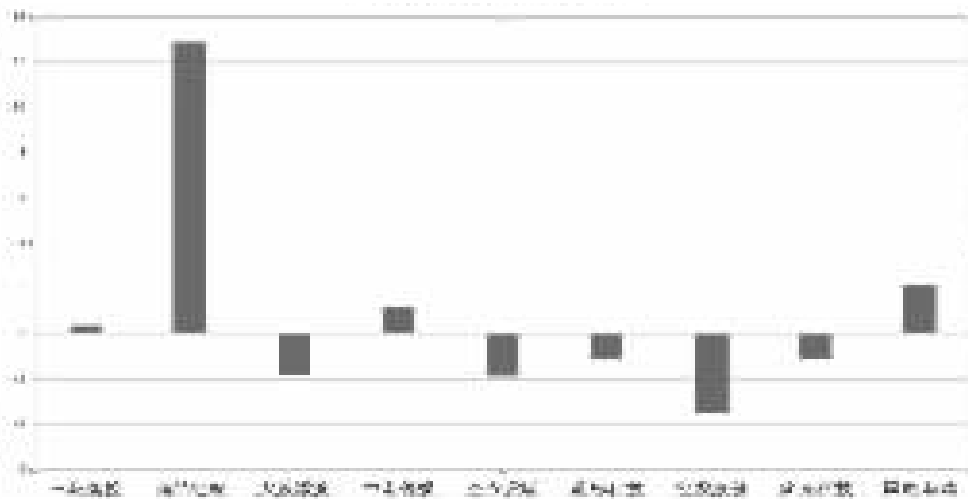
## “北上资金”加仓中小创明显

2月，A股市场大幅波动，“北上资金”保持高度活跃，总成交额达3288亿元，净卖出26亿元，其中，沪股通净卖出近百亿元，成为主要“失血点”。不过，从“北上资金”持股板块分布来看，2月主板个股占比下降明显，中小创个股占比提升。

招商证券策略报告指出，春节前，“北上资金”主要卖出前期涨幅较高的金融、消费行业蓝筹股。其中，伊利股份被减仓力度最大，减持资金6.45亿元。另外，老板电器、中国平安、平安银行等行业龙头也被大幅减持。“北上资金”似乎对白马股更为“挑剔”。2月28日以来，沪股通资金继续流出34.69亿元，但中小创龙头股明显获得资金青睐。

近7天“北上资金”动向显示，资金净流入前10活跃股里中小创股占了4席——大族激光(5.55亿元)、海康威视(3.92亿元)、大华股份(1.49亿元)、闰土股份(1.19亿元)。此外，电子计算机、医药生物等板块个股加仓力度也较大。如蓝思科技、先导智能、汇川技术、中颖电子、三环集团、爱尔眼科、乐普医药、迪安诊断等。

不过，从数据统计来看，“北上资金”并不是撒网式加仓中小创股，主要集中于电子、计算机、生物医药板块的龙头股。



“1802捡漏组合”个股3月以来涨跌幅(%)

## 当心“假独角兽”浑水摸鱼

“独角兽”是目前市场最火热的话题，中小创股表现活跃很大原因受此助推，甚至不少投资者把希望寄托在相关概念股上。从数据统计看，“聪明资金”借力“独角兽”并非广泛撒网，资金介入的公司多是行业龙头。

腾讯“证券研究院”特约作者姜伯静认为，“独角兽”相关概念股有一个“去伪存真”的过程，如当初的雄安概念股一样，目前被市场炒作的所谓“独角兽”概念股，有不少是有水分的，是假概念。近日，已有数家公司发布公告，声称自己与独角兽公司无关，或者声称关系不大。

3月8日，富士康首发申请获证监会通过。概念股安彩高科因为富士康而出现3个涨停。但是，3月6日，安彩高科发布公告，“近期有媒体报道富士康工业互联网股份有限公司IPO申请上市，其中提及本公司。经核实，该事项与公司无任何关联，对公司生产经营无任何影响，请投资者理性投资。”

而据传与小米有关系的精达股份，亦在日前发布公告，“2014年12月，公司通过香港子公司投资4000万美元认购All-StarsXMLimited专项股权投资基金份额(详见公司2014-057号等相关公告)。经核实，公司认购的份额在该基金的份额占比约4%，占比较低，且小米仅为该基金投资标的之一。公司无法对该基金日常投资决策产生影响，亦无法获知其投资小米的规模。由于份额占比较低，整体来看，该项投资对公司的生产经营和投资影响很小。”

对广大普通投资者来说，不管是押大还是押小，价值投资应该是一个不变的定理。业绩为王主线下，中小创内部分化加剧反而为“真成长”脱颖而出带来机遇，预计接下来具备业绩和题材支撑的“斑马股”有望站上风口。

跟着“聪明资金”走，我们的“1802捡漏组合”2月上涨了5.49%，领先上证50成份指数13.19个百分点。截至3月7日，3月份的“1803捡漏组合”上涨了0.82%。

另据wind数据统计，2月28日以来，“北上资金”增持流通股份最多的20只股票是闰土股份、顾家家居、天虹股份、周大生、中材科技、海能达、欧派家居、索菲亚、京新药业、先导智能、同花顺、华帝股份、大族激光、迪安诊断、益生股份、康尼机电、寒锐钴业、迅游科技、华兰生物、大元泵业。其中，闰土股份不但被大幅加仓，还首次挤进沪、深股通前10大资金净流入的活跃股。