

2018 回顾·龙虎榜资金

年内 2315 只个股登上龙虎榜 锋龙股份等 3 只资金净流入“榜主”股现身

■本报记者 赵子强 见习记者 王 珂

编者按:股票市场是资金博弈的阵地,龙虎榜则是市场主流资金关注的重中之重,分析人士认为,龙虎榜中既有机构席位的披露也有游资进出的蛛丝马迹,通过分析可以了解市场主流资金的交易逻辑。《证券日报》市场研究中心统计发现,2018年以来截至昨日,共有2315只个股登上过龙虎榜,其中,锋龙股份等3只期间实现龙虎榜资金净买入的个股登榜次数居前三位,今日本报对上述3只个股进行回顾梳理,供投资者参考。

锋龙股份 年内 67 次登上龙虎榜

《证券日报》市场研究中心根据choice数据统计发现,今年以来,截至昨日,沪深两市共有2315只个股登上龙虎榜,其中有1083只个股年内处于龙虎榜资金净买入状态。

从登榜次数来看,上述1083只个股中,锋龙股份共计67次登上龙虎榜,登榜次数排名第一,年内龙虎榜净买入金额为709.71万元。从龙虎榜买入机构来看,包括海通证券股份有限公司宁波中山东路证券营业部、国信证券股份有限公司济南泺源大街证券营业部、国信证券股份有限公司重庆红锦大道证券营业部等在内的162家机构今年以来累计斥资212815.44万元买入锋龙股份,卖方包括财通证券股份有限公司淳安新安大街证券营业部、大通证券股份有限公司徐州湖北路证券营业部、广发证券股份有限公司东营一路证券营业部等在内的182家机构,今年以来

累计卖出金额212105.73万元。

近期市场表现方面,锋龙股份12月份以来股价累计涨幅达到3.9%,显著跑赢同期大盘(上证指数同期累计下跌2.01%)。

资金面上,锋龙股份月内大单资金为净流出状态,累计净流出金额3279.68万元。从业绩角度来看,锋龙股份三季报实现净利润达3326.61万元,同比下降1.97%,对于2018年全年业绩预期,公司表示,公司产品结构有所变动,汽车零部件业务销售增长,园林机械类业务受国际市场需求影响有所下降,对2018年业绩产生一定影响;主要原材料价格波动及人工成本上升、美元与人民币汇率波动、产品研发投入增加、管理费用增加对公司业绩产生影响。因此预计2018年度归属于上市公司股东的净利润变动区间为3585.81万元至5498.25万元。

汉嘉设计 月内受逾 1000 万元大单抢筹

《证券日报》市场研究中心统计发现,汉嘉设计今年以来共计53次登上龙虎榜,排名第二。期间龙虎榜净买入金额为7375.41万元。共有包括信达证券股份有限公司丹东宽甸证券营业部、方正证券股份有限公司上海延安西路证券营业部、宏信证券有限责任公司南京广州路证券营业部等在内的152家机构对其进行买入操作,合计买入金额达214649.30万元;卖出方面,共有包括平安证券股份有限公司深圳深南东路罗湖商务中心证券营业部、安信证券股份有限公司广州增城新塘证券营业部、长城证券股份有限公司义乌南门街证券营业部等在内的162家机构年内累计卖出金额为

207273.89万元。

市场表现方面,汉嘉设计12月份以来股价累计上涨19.30%,在所属的建筑装饰板块124只成份股中排名第五。与此同时,汉嘉设计月内也累计受到1234.77万元大单资金抢筹,或是其股价强势表现的重要因素。

业绩方面,公司今年三季报实现净利润达4406.96万元,同比增长20.68%。

对于该股,安信证券指出,公司主要从事建筑设计、装饰景观市政设计及EPC总承包等业务。依托高素质的设计师团队、区位优势以及优质客户资源,公司在行业内优势明显。其中,1.设计资质齐全:公司及下属公司取得了



建筑行业(建筑工程)甲级资质、风景园林工程设计专项甲级资质、工程勘察专业类(岩土工程)甲级资质、市政行业(道路工程、给水工程、排水工程、桥梁工程)专业乙级资质等。2.全程式产业链:公司拥有建筑、风景园林、岩土、市政等工程设计及勘察等多项资质,并具备城乡规划、民用建筑节能评估、施工图设计文件审查等资格,公司提供的全

程化设计服务业务模式贯通了建筑设计各业务产品链;3.完备产品线:公司建筑设计产品门类齐全,可承担建筑工程相关的全程设计业务,设计了大批富有影响力的建筑作品,并已形成了优质精品项目群。已发展成为我国建筑设计行业内具有齐全的设计资质、全程式产业链和完备的产品线的行业优势企业。

名臣健康 产品转型升级拓宽销售渠道

《证券日报》市场研究中心统计发现,名臣健康今年以来共计52次登上龙虎榜,登榜次数排名第三。期间龙虎榜累计净买入金额为6268.48万元。其中买入的机构有139家,合计买入金额196252.20万元,卖出的机构有161家,合计卖出金额189983.72万元。

名臣健康12月份以来股价累计下跌2.07%,期间大单资金也处于净流出状态,累计净流出金额131.45万元。

业绩方面,名臣健康三季报实现盈利达2548.97万元,同比下降28.98%,年报预计净利润为4365.80万元,同比下降30%。

对于该股,华鑫证券指出,公司自上世纪90年代开始不断对三、四线城市精耕细作,逐渐将营销网络全面铺开并积极拓展一、二线城市细分市场,经销网络遍布全国。截至2016年末,公司产品零售网点数量为3万家左右。随着我国经济的不断发展,民族品牌进入全面发展期,公司产品为迎合这一历史机遇,开始对产品升级转型,并积极开发与产品相契合的渠道。公司自2012年开始加大拓展商超渠道,至今营销网络

已经覆盖大润发、利群等多家连锁系统。经销渠道与现代商超渠道协同发展的格局使公司实现了经营平稳运行。

《证券日报股市最钱线》



今日微信精彩内容

- 年内2315只个股登上龙虎榜
- 【牛股大搜索】泰尔股份等3家公司拟回购股份方案

更多个股机会请扫描微信二维码或搜索微信号 zqrbgszqx

主题透析

扩区消息烘热沪自贸区主题投资 资金逆市布局 9 只概念股

■本报记者 乔川川

昨日,沪自贸区板块整体逆市上涨0.45%,表现居前。板块内:上海三毛股价涨停,上海临港(7.74%)、双林股份(5.19%)、上海雅仕(4.01%)、龙头股份(3.75%)、上海凤凰(3.38%)、长江投资(3.34%)和浦东金桥(3.03%)等沪自贸区概念股涨幅也均在3%以上。

消息面上,据悉,上海自贸区二次扩区已选定临港地区。在今年首届中国国际进口博览会开幕式上,国家高层也明确表示,将增设中国上海自由贸易试验区的新片区,鼓励和支持上海在推进投资和贸易自由化便利化方面大胆创新探索,为全国积累更多可复制可推广经验。

对此,有分析人士表示:承载着我国新一轮深化改革开放重任的上海自贸区,挂牌成立5年多以来,业绩斐然。五年来,上海自贸试验区累计新注册企业5.7万家,新设企业数量是前20年同一区域企业数量的1.6倍,对当地经济以及相关上市公司经营带来一定提升,沪自贸区的进一步扩围,将增厚相关上市公司业绩,利于其股价表现。

从昨日资金流向来看,上海三毛、双林股份、耀皮玻璃、浦东建设、万业企业、百联股份、龙头股份、海印股份和陆家嘴等9只个股大单资金净流入额居前,均超100万元。

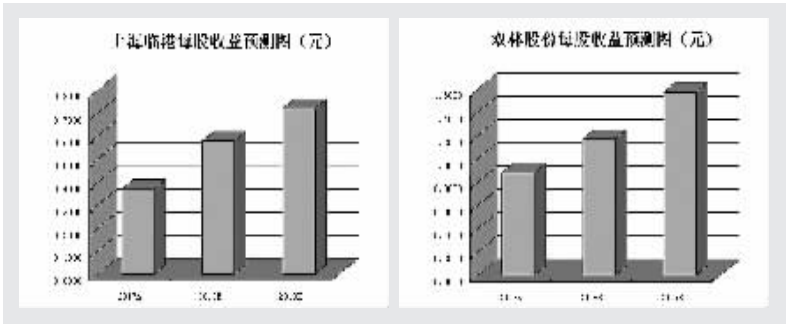
市场表现及资金流向均居前的上海三毛从事的主要业务为进出口贸易、安防服务及园区物业租赁管

理。公司全资子公司上海三进进出口有限公司及销售分公司通过设计、接单、生产、报关、出运、质量控制管理、物流等一系列综合服务实现交易。公司的安防服务以人防业务为主、技防业务为辅。在兼具沪自贸区主题的同时,还具有创投概念,后市表现或值进一步关注。

事实上,随着沪自贸区建设与发展深入的推进,地区内物流、地产、商贸等率先受益行业及上市公司有望迎来新一轮发展黄金期。而这在部分龙头上市公司业绩上也有所体现。当地房地产龙头上市公司外高桥今年三季报净利润实现同比增长89.04%,上海物贸今年三季报净利润实现同比增长76.35%。

机构评级方面:锦江股份(11家)、中航资本(5家)、东方航空(4家)、百联股份(2家)、启明星辰(2家)、上海电力(2家)和中远海能(2家)等个股近30日内机构给予的“买入”或“增持”等看好评级家数居前,均在2家及以上。

对于机构扎堆看好的锦江股份,招商证券表示:11月29日,锦江股份公布2018年10月份经营数据,受益国庆假期,酒店需求有所回暖。目前锦江处于升级改造和快速开店后的爬坡期,中档酒店领域的布局将支撑未来业绩增长,预计2018年-2020年归属于母公司净利润分别为10.9亿元、12.8亿元、15.5亿元,同比增长分别为27%、24%、17%,给予“增持”评级。



政策推进机器人产业发展 逾六成公司年报业绩预喜

■本报见习记者 徐一鸣

日前,由中国机器人产业联盟主办的“2018中国机器人产业发展大会”在山东省潍坊市召开。工业和信息化部装备工业司副司长罗俊杰出席大会,介绍了我国机器人产业发展政策措施及成效,他表示下一步要继续夯实基础、提升产业质量,加强国际合作,推进机器人产业健康可持续发展。

分析人士认为,机器人产业不仅被称为“制造业皇冠顶端的明珠”,还被看作是国家创新力和产业竞争力的重要表现,现在各种类型的机器人已经在众多领域中得到广泛的应用并得到认可,大大减少相关成本,涉足机器人产业领域的上市公司将迎来发展黄金期。

二级市场方面,《证券日报》市场研究中心根据同花顺数据统计发现,机器人板块内141只概念股中,共有91只个股昨日实现上涨,占比64.54%。中元股份收获涨停,达意隆(4.24%)、华工科技(4.09%)、世纪鼎利(3.45%)、康力电梯(3.25%)、锐奇股份(3.16%)等5只个股上涨3%以上。

此外,海得控制、赛象科技、山东威达、华明装备等4只个股也有不错的市场表现,涨幅均逾2%。

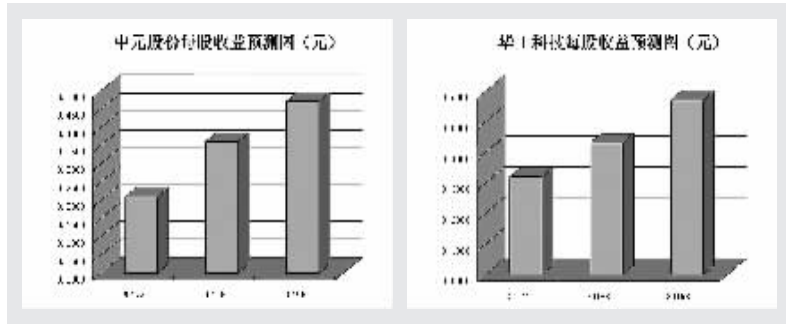
个股良好的市场表现离不开场内大单资金的追捧。据统计数据发现,中元股份(7510.37万元)、美的集团(7385.14万元)、海康威视(4543.91万元)、华工科技(1349.06万元)、世纪鼎利(1030.95万元)等5只个股昨日受到1000万元以上大单资金追捧。晶盛机电(776.31万元)、均胜电

子(695.22万元)、中南建设(562.71万元)、巨星科技(487.74万元)、依米康(456.55万元)等5只个股昨日大单资金净流入则超过450万元。

业绩方面,行业内已有60家上市公司披露了2018年年报业绩预告,业绩预喜公司家数达38家,占比63.33%。其中,深圳惠程(527.48%)、林州重机(186.59%)、山东矿机(131.30%)、泰尔股份(130.00%)、GQY视讯(122.94%)、天奇股份(120.00%)等6家公司报告期内净利润有望实现同比翻番。美锦能源、晶盛机电、盛通股份、奥拓电子、博实股份、山东威达、亚威股份等7家公司预计报告期内净利润实现同比增长50%及以上。

对于深圳惠程,公司预计2018年1月份至12月份归属于上市公司股东的净利润为:41000万元至46000万元。业绩变动原因说明:1.2017年12月底公司完成对哆可梦的收购,2018年度哆可梦业绩实现快速增长,预计公司合并净利润会大幅提升;2.预计公司投资业务实现较好的投资回报;3.公司转型升级后,预计2018年电气业务业绩将好于上年同期;4.公司从事的证券投资受市场因素影响其公允价值变化波动较大,同时哆可梦游戏产品的上线时间和发行、推广进度存在与预期不一致的可能,这些因素会影响本次业绩预计的准确性。

机构评级方面,格力电器、美的集团、高新兴、科沃斯、盛通股份等5只概念股近30日内均受到5家及以上机构给予“买入”或“增持”等看好评级,后市表现值得关注。



本版主编 张颖 编辑 徐一鸣
制作 连景 E-mail:zqrb5@sohu.net

资本谭

地量见地价 市场底部特征明显

■杨德龙

本周A股市场呈现出缩量整理的态势,大盘受到内外部利空因素的影响再次回调,接近2500点整数关口。市场在本周的成交量极度萎缩,上证指数的成交额一度跌到800多亿元。

沪深两市成交量大幅缩量表明在经过了三年的连续调整之后,A股市场投资者的信心跌到了冰点,交投意愿非常不活跃,从而导致市场缩量。当然市场的缩量本身也是大盘见底的一个重要特征,一般来说,在熊市的末期,市场的成交量都会萎缩到地量,所以有“地量见地价”的说法。

市场在底部对于投资者来说可操作性强,一些做短线的投资者由于在前期出现了较大幅度的亏损不敢再继续入场交易,一些长线的投资者入场布局之后也不会在短期内操作,而对于前期持股的投资者来说,很多投资者的股票出现了较大幅度的浮亏,深套其中无法动弹,这些都是市场成交低迷的原因。

从根本上来说,正是前期市场的大幅下跌产生了比较大的亏钱效应,才导致投资者入场意愿不强,而只有产生赚

钱效应的时候,才会吸引场外资金入场。

现在A股市场已经具备多个底部特征,第一个特征就是成交量见到地量,市场的成交量严重萎缩,投资者入场意愿非常低迷。第二个是新基金的发行量也极度的萎缩,很多新基金面临发行失败,无法达到两个亿的最低募资规模。以往新基金发行失败的案例很少,一些基金会通过寻找帮忙资金来达到两个亿的成立规模,但是今年却出现了新基金发行只有一两千万,不得不宣布发行失败的案例,这都是以往没有出现过的现象。第三个特征是A股市场在估值方面已经跌到了历史最低的位置。现在A股市场的估值不仅远低于海外市场,而且低于A股历史上两个历史大底的估值,即1664点和1849点的估值。

这些底部特征的具备实际上吸引了一些长线资金入场。今年以来外资逆势入场达到3000亿元左右,预计明年外资流入量可能会突破3000亿元,根据高盛的预计,明年外资流入A股可能会达到600亿美元以上。而养老金、险资、基金以及银行资管资金这些长线资金都有望在近期来布局市场出现的机会,这无疑会成为A股市场筑底的一个

重要支撑。

从大方面来看,现在美股已经出现了见顶回落的迹象,有可能会终结长达十年的牛市走势,出现向下的调整。国际资本会从美股流出去寻找估值洼地,而A股和港股无疑正是估值的洼地。

因此2019年可能会呈现出美股向下调整、A股向上反弹的走势,到明年一季度市场有望迎来春季攻势,这其中主要的一个理由是市场的大幅下跌已经提前充分释放了风险,具备了中长期的投资价值。周四召开的国务院金融稳定委员会也发布了类似的观点,国务院金融稳定委员会召集了各大金融机构的负责人,就资本市场关心的一些问题进行了座谈,向市场释放出了积极的信号。

中美贸易谈判可能会在1月份举行,根据商务部的表态,中方对达成协议一致非常有信心,并且是朝着取消所有加征的关税的方向努力。而美股的大跌也使得特朗普急于与中方进行谈判达成一致,释放利好,从而稳定美国投资者的信心。

现在美联储已经进行了第九次加息,预计明年美联储加息的次数会随之

前预计的三次降到两次甚至是一次,可以确定的是2019年美联储将结束本轮加息周期。根据历史经验,一般在美联储结束加息周期之后,新兴市场的表现都比较好,这也有利于A股市场在一季度展开反弹。

在市场的底部,坚持价值投资尤为重要,现在A股市场的投资风格已经转为价值投资。对于投资者来说,坚持基本面研究,选择业绩能够持续增长的公司来进行持股,才能够获得好的投资回报。

在市场经过三年大跌之后,A股市场很大一部分个股已经跌出了机会,估值上已经具备了优势,价格已经比较便宜,这时候需要做的就是耐心地选择一些基本面较好的股票来进行配置,从而获得下一轮牛市的收益。

我认为2019年将是一轮慢牛行情的起点,A股市场将迎来修复性上涨的机会,建议投资者积极地进行配置。在年底还剩几个交易日的时间内,预计市场还会出现一定的震荡,但是进一步下跌的空间已经不大,现在是布局一季度行情很好的时机。

(作者系前海开源基金首席经济学家)