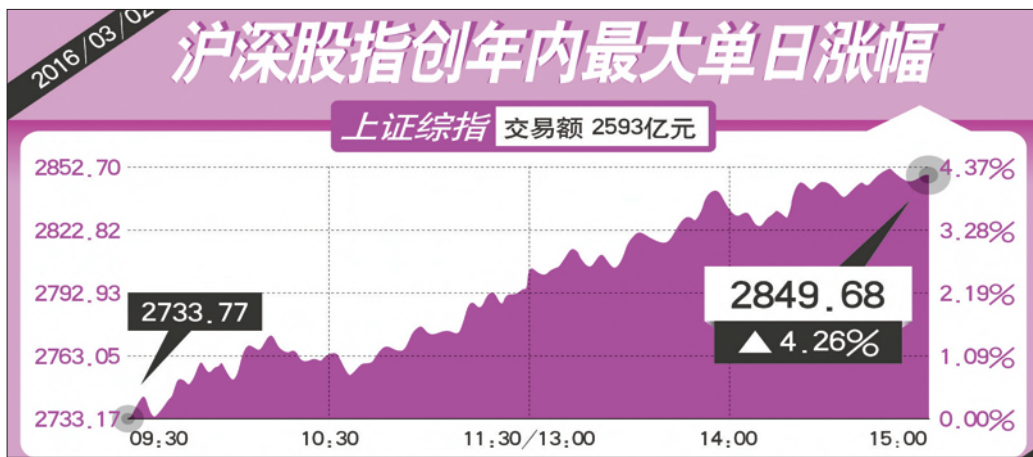


机构资金大举进场抢筹地产、有色、券商

# 沪深A股放量长阳 劲升逾4%

沪深两市股指昨天出现近期罕见的单边拉升走势,主力资金大举流入抢筹,沪指收盘暴涨4.26%,一举收复2800点整数关口,创出了今年最大的单日涨幅。

青年报资深记者 吴缵超



新华社图

## ■机构视点

### 广发基金朱平：看好转型和并购

本报讯 记者 孙琪 今年开年以来,A股市场宽幅震荡,上证指数在2600点至3200点之间波动。开年市场的剧烈波动让投资者的市场风险偏好迅速下降,2016年到底该采取哪种投资策略?对此,广发基金副总经理朱平表示,尽管国内外经济局势错综复杂,但在资产配置荒的大背景下,股市仍是未来重要的投资渠道,投资者需要把握两条主线脉络:转型成长和并购主题。

尽管周三长阳,但开年以来二级市场量缩价跌,悲观情绪蔓延。但朱平认为,全球利率低企,资产荒延续,股市仍是重要投资渠道。虽然传统行业盈利下滑,但成长行业诸如电信增值、互联网、传媒娱乐、电商等行业仍在高速增长黄金期。不少成长型企业每年维持在40%以上的高增长。为此,朱平认为,具有高速增长的成长型细分行业将是市场主线之一。

“过去几年,投资经理只要在组合中重点配置TMT行业,肯定能跑赢大盘。但是,现在计算机板块市盈率超过60倍,板块内的很多股票需要挤泡沫。”朱平表示。因此,今年的策略就是在仍然增长的行业中挖掘增速更高的细分行业,如电影、VR、网剧、IP等,通过深入挖掘细分行业、精选个股而获得超额收益。

料行业,水泥建材板块大涨7.36%,福建水泥、海螺型材、上峰水泥、北新建材等12只水泥建材股涨停,装修装饰、木业家具、家电行业等板块也受到带动走强,金螳螂、广田股份、东易日盛、亚厦股份、友邦吊顶、惠而浦等涨停。有消息称,钢铁、煤炭之后,有关部门正在就水泥、造船、电解铝、玻璃等行业落后产能制定相关意见,相应板块集体爆发,玻璃股旗滨集团、金晶科技涨停,煤炭股兖州煤业涨停,钢铁股华菱钢铁、沙钢股份等涨停。糖市或现供应缺口,贵糖股份涨停,南宁糖业涨停后回落,钛白粉涨价趋势延续,金浦钛业等涨停。

沪指收盘报2849.68点,涨幅4.26%,上涨116.51点,深成指

指报9766.37点,涨幅4.77%,上涨444.37点,创业板指报2017.6点,涨幅4.27%。两市214只非ST股涨停,2股跌停,仅9股下跌,共计成交6134.9亿元,成交放量。根据东方财富交易软件数据显示,两市昨日主力资金净流入高达477亿元,其中沪市主力资金净流入243亿元,深市主力资金净流入234亿元,均创出年内新高。其中房地产板块吸引主力资金净流入65.2亿元,有色金属板块主力资金净流入39.8亿元,券商信托板块主力资金净流入35.5亿元。仅有贵金属板块出现主力资金净流出1.65亿元。

沪股通连续十个交易日资金净流入,昨天沪股通净流入29.92亿元,创逾1个月最大净

流入规模。A股大涨也带动香港股市大涨,恒生指数一举收复20000点大关,恒生指数昨天高开1.96%后一路走高,截至收盘,恒生指数报20003.49点,涨3.07%,国企指数报8374.09点,涨3.79%。

昨天的一根大阳线令市场出现一片叫好声,市场分析人士认为,昨天沪指大涨百多点,一阳穿多线,5日、10日、20日、30日短期移动均线均被拿下,是典型多头的标志,成交量是否能维持或继续放大是研判后市向上空间的重要依据。还有观点表示,今天周四市场有悬念,因为冲击2900点是一道大压力关口,同时,上周四的大阴线对投资者仍有阴影。

# 沉寂数年的周期股有望迎来春天

多只个股今年累计涨幅逾50%

青年报记者 陈颖婕

本报讯 今年以来,长期严重超跌的周期股成为近期资本市场的主战场。包括煤炭、钢铁、有色金属、建材等原本弱势的大宗商品,在过去的两个月中明显上涨。在近期的一些券商研报和路演活动中,周期股已成为券商分析师力荐的板块之一,沉寂数年的周期股有望迎来春天。

## 多只周期股今年涨逾50%

在过去的两个月中,大宗商品表现极为抢眼,即便是在上周四及本周一的大幅杀跌行情中,强势周期股却表现得持续稳定,甚至逆市上攻。其中,有色金属指数于1月底见底,至昨日的累计涨幅逾22%;煤炭、化工行业的指数自1月以来的累计涨幅也分别达到20%和16%。受其影

响,相关周期股已基本走出价格谷底。其中,云铝股份在上月内股价自5.40元一路走高,昨日收报8.28元,其间累计涨幅53.33%。同样是在上月,锌业股份也收获了47%的累计涨幅。除此之外,恒逸石化自1月中旬以来,股价一路飙升,截至昨日的累计涨幅为55.90%;西山煤电、首钢股份今年以来的累计涨幅也分别达到46.71%和30%,昨日西山煤电涨停。

招商证券认为,近期大宗商品价格普遍上涨,由于过去几年价格跌幅巨大,很多生产周期品的上市公司利润减少明显,甚至录得较大亏损,股价也跌幅较深,一旦产品价格大幅上涨,公司股价弹性可观。

## 未来周期股行情依然乐观

中泰证券的分析师罗文波

认为,未来周期股的行情依然乐观。其指出,首先,由于流动性持续性宽松,推升商品价格走强。因为一切价格上涨背后因素都是货币宽松原因,而三月份欧洲和日本的议息会议大概率将继续推出宽松货币政策,使得这一逻辑得到强化。再者,经济企稳预期渐强,尤其在1月信贷数据放量之后,基建投资吸纳资金能力增强,流动性由虚入实,同时房地产销售持续好转,固定资产投资端快速下滑的阶段已经过去,经济企稳走平概率增强。因此,在以上两方面的逻辑之下,未来周期股走强确定性较强,同时叠加当前供给侧改革政策的催化,目前周期股反弹行情十分值得参与。行业配置方面,建议投资者首先关注原材料类周期性行业反弹行情,包括煤炭、钢铁、有色等行业。

民生证券则认为,有色金属未来的行情值得期待,从行业基本面上看,氧化铝、电解铝减产幅度大,新增需求大;铜矿开采量依旧不减,可关注铜加工企业。推荐个股包括海亮股份、赣锋锂业、精艺股份。

东兴证券认为,周期股大涨,除了货币政策因素为上涨提供流动性基础外,去产能政策也开启了此轮周期性行业探底向上预期。从产能过剩的周期性行业中,相关上市公司未来面临这三条路可走:继续做大做强,或是被收购兼并,又或者进行转型和升级。所以在这波行情中,投资者可选择行业龙头,去看好未来其兼并发展;或者选择一些最差的公司,看好其被收购兼并后弹性更强或者会转型升级成为壳公司的概率较大。推荐海螺水泥、天山股份、青松建化等。

## 近40只分级B涨停 暂时解除下折警报

本报讯 记者 孙琪 周三A股迎来久违的长阳,37余只分级B涨停,10多只分级B濒临折算触底反弹,暂时解除警报。

同花顺数据显示,昨日153只分级B中有147只收涨,地产B端、一带一B、成长B级、金融地B等37只分级B涨停,周三,房地产板块呈井喷式暴涨,房地产个股持续走强,3只地产分级B系数涨停;下跌分级B共计4只。125只ETF基金中109只收涨,中证地产以9.75%的涨幅领涨;322只LOF基金中121只飘红,丰利A类以7.07%涨幅领涨。

另外,由于此前市场震荡,成长B级、金融地B等多达27只分级发布公告提示可能发生不定期份额折算,但由于昨日A股强劲反弹,这些分级B暂时解除折算警报。