

网宿科技收阳背后:资金猛攻强势股

□本报记者 牛仲逸

受隔夜消息刺激,12日网宿科技以接近跌停价开盘,随后震荡拉升,盘中一度翻红,最高涨至3%左右,最终在大盘回落的情况下,收盘下跌1.67%,报收15.3元,收得阳线。

“要在以前网宿科技大概率‘一’字跌停板了,但现在市场交易活跃,资金还是愿意围绕强势股做足文章。”一市场人士向中国证券报记者表示。

网宿科技成交创历史天量

11日晚间,网宿科技公告称,公司持股5%以上股东陈宝珍拟减持不超1.46亿股,占公司总股本的6%;公司副总经理储敏健,副总经理黄莎琳,董事、副总经理、董秘周丽萍拟合计减持不超821万股,占公司总股本的0.42%。同时还公告称,2016年3月非公开发行的限售股解除限售,总数达24328.7831万股,占总股本的10%,实际可上市流通的股份数量为23647.2189万股, 占总股本的9.72%。

11日刚刚跌停,公司晚间又发布减持公告,在当天晚上网速科技股吧中有投资者感叹“屋漏偏逢连夜雨,明天网宿科技估计还要跌停”。

可超出市场预期的是,网宿科技不仅没有跌停,盘中还一度翻红,全天成交额达到79.1亿元,创历史天量。在当日所有A股中仅次于中信证券的106.7亿元、东方财富的88.2亿元。此外,12日成交金额居前的东方通信、中国人保、中信建投、温氏股份等个股,也都是近期的细分领域的强势股。

资金关注网宿科技,主要源于其“边缘计算概念龙头股”的身份。有细分领域龙头股的身份加持,网宿科技自然受到资金关注。事实上这也是近期尤其昨日市场盘面的一个缩影。以人民网、市北高新、大智慧、东方财富、唐人神等为代表的强势股,要么连板涨停,要么继续刷新阶段高点。

Wind数据显示,大智慧、中信国安、同花顺、汉得信息、士兰微、雏鹰农牧、东方国信、中国软件、市北高新、数码科技、张江高科、人民网等近期强势股12日受到主力资金追捧,净流入金额依次为50553.02万元、36773.78万元、36158.06万元、25673.02万元、22395.92万元、20846.81万元、19322.10万元、18179.47万元、16746.46万元、15880.12万元、15431.26万元、14553.42万元。

游资激烈博弈

“前面有两只股票的市场表现,对投资者交易网宿科技产生了很大的锚定作用。”前述市场人士分析称,一只系深天马A,另一只是东方通信。

作为OLED龙头股,深天马A遭遇股东减持利空后,2个交易日累计下跌近20%,之后止跌企稳,并在3月8日创出阶段新高。不过,深天马A股东减持数量占公司股本比例要小于网宿科技。

东方通信春节以来的二波攻势,带动了一批跟风者,如风范股份、鹏起科技、顺灏股份、通产丽星、全柴动力等等。正是在这种示范效应下,市场对强势股调整后的二波预期愈发浓厚,也成为资金短线交易的最大投资逻辑。

当然,在强势股反抽背后,离不开活跃资金的推动。以东方通信为例,该股2月18日以反包涨停方式确认二波攻势,当日该股登上龙虎榜,上榜理由是“连续三个交易日内,涨幅偏离值累计达20%的证券”,买一至买五席位买入金额均在6000万元以上,其中,中国银河证券股份有限公司绍兴证券营业部买入901574万元。

12日网宿科技的龙虎榜尽显游资博弈氛围。买入前五名中,华泰证券深圳益田路荣超商务中心买入18394.21万元,同时卖出9036.93万元;中信证券股份有限公司上海分公司买入17111.28万元,卖出2175.51万元;华泰证券吴江盛泽镇市场路证券营业部买入12345.11万元,卖出12064.59万元;中国银河上海长宁区镇宁路证券营业部买入11649.76万元,卖出120.16万元;深股通专用席位买入8003.74万元,卖出6219.46万元。

卖出的前五名营业部共计卖出105788.01万元,其中,招商证券上海江苏路证券营业部卖出36716.07万元。

机构人士表示,至少从短中期来看,不管是主观因素还是客观因素决定的,主题性活跃资金回归,对整个市场是多大于空。主题活跃不一定意味着上市公司价值发生了很大的变化,但是意味着部分交易型资金的回归,对股市中枢的抬升是正面的。

科技股仍为主旋律

从近期强势股以及强势题材看,科技股仍为市场关注的主要对象。且从盘面看,一旦

题材发酵,资金短期攻击欲望强烈。那么当前科技品种有哪些投资机会仍值得关注?

“我们认为需要关注A股的‘科创板效应’,科创板推出对A股影响的落脚点,核心在于带动科技股的估值提升,特别是具备关键核心技术的公司。”东吴证券策略研究指出,科创板主题,A股的受益主线有三条:线索一,与科创板公司上市业务直接相关的券商;线索二,与科创板公司有股权关系或者业务关联的A股影子股;线索三,具备关键核心技术

的A股科技股。其中,线索一和线索二的受益逻辑较为直接,但是,线索三恰恰是高度受益却尚未被充分预期。

申万宏源策略分析师马晓天表示,在科创板元年

的带领下,科技兴国方向是重中之重。“软件+半导体”方向是可以取代大金融成为新的最强主线。

西南证券策略研究表示,结构性行情值得期待,成长股趋势仍是震荡向上。两条主线值得布局。其一是优质的成长行业龙头;其二是商誉风险暴露比较充分,同时主营业务仍然保持正常增长,前期被市场大幅度杀跌的小盘股,以细分领域龙头为主。

数字孪生概念崭露头角

回馈到物体导致状态变化。因而数字孪生是现实世界和数字虚拟世界沟通的桥梁。

2017年11月,世界最大的武器生产商洛克希德马丁公司将数字孪生列为未来国防和航天工业六大顶尖技术之首。美国Predix、PTC、德国西门子、SAP等都采用了数字孪生概念,持续加强工业互联网平台的数字孪生能力。国内政产学研界都在积极发力推进数字孪生技术,也取得了一些进展。一方面,模型轻量化、MBD、基于物理的建模等模型数字化表达技术的兴起和广泛应用,使得采用数字化方式在产品全生命周期各阶段精确描述物理产品成为可能。另一方面,大数据、物联网、云计算等新一代信息技术快速普及与应用,大规模计算、高性能计算、分布式计算等计算机科学技术的快速发展,以及机器学习、深度学习等智能算法的不断涌现,使得产品动态数据的实时采集、可靠与快速传输、存储、分析、决策、预测等成为可能。

成长股有望强者恒强

分析人士指出,就板块发展前景而言,以物联网、大数据、人工智能等新技术为代表的

□本报记者 黎旅嘉

昨日两市主要指数继续震荡走强,创业板指涨超2%。在这样的背景下,一批新兴龙头股“赚钱效应”明显,不少新兴概念也已崭露头角。近期登上舞台的数字孪生(digital twin)概念受到不少投资者关注。

应用前景广阔

数字孪生一词,最早是密西根大学教授Grieves提出,后来NASA在2010年对飞行器的真实运行活动进行镜像仿真。它试图在虚拟世界中,尽可能地模仿物理世界真实发生的一切。

从理论上看,数字孪生是现实世界中物理实体的配对虚拟体(映射)。这个物理实体(或资产)可以是一个设备或产品、生产线、流程、物理系统,也可是一个组织。数字孪生概念的落地是用三维图形软件构建的“软体”去映射现实中的物体来实现。这种映射通常是一个多维动态的数字映射,它依赖安装在物体上的传感器或模拟数据来洞察和呈现物体的实时状态,同时也将承载指令的数据

迈腾：领创 B 级车市场新格局

品质有道，追求因地制宜

这是一个看脸的时代。伴随 B 级车的主流用户正变得越来越年轻，他们更注重时尚与格调，追求品位，强调创新与实力，渴望彰显态度和活力。迈腾为满足时代新精英而打造，它是一部既能彰显商务身份、领导者气魄，又能兼顾年轻风尚和品位生活的专属座驾。

欧版 Passat B8 包揽了素有“国际工业设计界奥斯卡”之称的“红点”大奖、闻名于世的“iF”工业设计金奖、欧洲年度车型奖、AUTO BILD 金方向盘奖等多项国际设计大奖。作为欧版 Passat B8 的国产版，迈腾继承了其纯正血统，完美融合美学设计与豪华质感，赢得了广泛好评。另外迈腾基于中国市场和用户的需求，将轴距加长 80mm、车身加长 99mm，带来了超大车内空间，并增加更多专属配置。

外观上，迈腾全新设计的进气格栅与前大灯融为一体，横向扁平化风格，配合进气格栅舒展的凌厉线条，令前脸造型立体动感层次分明。采用一体化设计的凌犀全 LED 高级前大灯，具备随动转向和灯光高度自动调节功能，配合 Dynamic Light Assist 动态灯光辅助系统。由两块深色隔热玻璃组成的超大全景天窗，提供极大视野。

在动力方面，2019 年型中 4 款 330TSI 车型发动机由原来的 1.8T 涡轮增压发动机，升级为第三代 EA888 2.0T 137kW 卓效版涡轮增压发动机。使 330TSI 车型的百公里加速时间由此前的 8.3 秒提升至 7.5 秒，而百公里综合油耗却由之前的 6.4L 降低至 6.2L，这项改变在带来更澎湃动力的同时，整体油耗降低约 20%，进一步实现了“低耗高效”。

在满足了大空间、高颜值、强动力等需求的基础上，迈腾还特别针对中国道路，在安全性和操控系统等方面，进行了合理的设计和调教。比如，热成型钢板 HSB 车身，全系 ESP、EPB、AUTO HOLD 尽显卓越安全性能。同时，前后座侧气囊、可视倒车影像、转向随动双氙灯、智能无钥匙启动系统彰显以人本。



金字招牌，品牌积淀深厚

尽管 SUV 已经占据乘用车市场近乎半壁江山，但是“得中高级车者得天下”依然是市场铁律。对于各品牌而言，中高级车的品牌形象拉升作用不可忽视。作为 B 级车标杆的迈腾就是一汽 - 大众的金字招牌。

看似寻常最奇崛，成如容易却艰辛。迈腾不可撼动的商务新旗舰行业地位，源于品牌深厚的历史积淀。

1973 年，德国大众第一代 B 级车正式上市，至 2005 年历经 5 代更新。随后第六代德国大众 B 级车全球上市，并于 2007 年被一汽 - 大众引入中国，正式以“迈腾”命名，以创新科技引领中国 B 级车市场。2011 年，第二代迈腾在国内正式上市，以创新科技和豪华体验不断满足国内用户需求，至 2015 年底，迈腾品牌历经 8 年，销量突破 100 万辆，成为当之无愧的“B 级车领导者”。2016 年 7 月 27 日，德国大众第八代 B 级车——“全新一代迈腾”正式上市，以“全新设计、全新技术、尊崇体验”领创 B 级车市场新格局。

金管局月内再买港元 汇率走弱施压港股

□本报记者 倪伟

3月12日凌晨,因港元汇率持续走弱,美元兑港元再次触及7.85的弱方兑换保证红线,香港金管局月内第二次出手买入15.1亿港元以稳定港元汇率。此前一次是在3月9日早间,同样是在汇率触及弱方兑换保证时,金管局去年8月以来首次出手买入15.07亿港元。市场分析人士称,汇率贬值外资流出,影响市场流动性,导致股市上行动力缺乏。

金管局两次买入超30亿港元

公开资料显示,香港金管局上一次买入港元周期从2018年4月12日开始至2018年8月28日暂停,四个多月间香港金管局出手27次,共买入约1035亿港元,使得银行结余跌至763.5亿港元。

今年以来,由于港美息差的持续扩大,导致港元汇率持续走弱。以具有代表性的3月期LIBOR与HIBOR之差来看,该息差自2018年12月18日降至近期低点0.35%后持续攀升,近日曾一度高达1.08%。当美元利率明显高于港元利率即息差扩大时,意味着投资者可以通过借入港元换取美元套利,资金流向美元,同时港元汇率也会出现走弱。息差高企,就会激发大量套利交易,这正是本轮港元汇率持续走弱的直接原因。

月内,香港金管局已经两次出手动用银行间结余买入超过30亿港元,以稳定港元汇率。第一次是3月9日早间,因港元触发了联系汇率机制下的“弱方兑换保证”,因此金管局向市场卖出美元,买入总值15.07亿港元,总结余减少至748.02亿港元;第二次是在3月12日凌晨,因同样原因,香港金管局月内第二次出手买入15.1亿港元,总结余减少至732.92亿港元。但此轮的两次出手,尚没有能够将港元汇率稳定在“安全”的区间,截至3月12日,美元兑港币仍然在7.8495附近徘徊。

分析人士指出,从去年港元汇率走势来看,金管局买入港元只是“治标不治本”的作法。真正对汇率起到拉动作用的是香港银行业的全面加息,以从根本上缩小港美息差。

汇率仍弱 香港股市承压

目前来看,美国虽然暂停加息步伐,但并没有完全放弃货币政策的正常化计划,因此LIBOR可能保持原地震荡的走势;而香港方面,由于年后资金面压力缓解,HIBOR或继续走低,因此港美息差继续扩大的基础仍在,市场分析人士预期港元汇率将持续保持弱势。除非金管局大规模买入港元,否则汇率将继续在红线边缘徘徊,并增加香港银行业加息的预期,并且给香港的股市和楼市带来进一步压力。

莫尼塔宏观研究分析师钟正生表示,港币贬值对股票市场的影响集中体现在流动性上,港币贬值意味着资本外流压力加大,这会影响到股票市场的流动性状态,进而产生杀估值的效应。从历史数据看,汇率贬值与股市市盈率确实存在一定的相关关系和领先滞后关系,即汇率出现大幅贬值,往往意味着之后市盈率的下调。此外,今年以来,A股市场大幅跑赢港股市场,也与港元汇率的贬值有一定的关系。“因为汇率贬值,外资就会流出香港,香港股市仅有本地资金可以依靠,但这显然不足以推动市场继续上行。”钟正生表示。

