

节前调研透露机构心迹 工业机械最“吸睛”



2月以来调研机构家数较多的上市公司

证券代码	证券简称	调研机构家数	被调研总次数	Wind行业
000547.SZ	航天发展	110	1	航天航空与国防
300451.SZ	创业慧康	110	1	应用软件
300613.SZ	富瀚微	89	1	半导体产品
600110.SH	诺德股份	58	1	金属非金属
002372.SZ	伟星新材	50	1	建筑产品
002906.SZ	华阳集团	40	1	机动车零配件与设备
000723.SZ	美锦能源	34	2	煤炭与消费用燃料
600908.SH	无锡银行	33	2	区域性银行
300802.SZ	矩子科技	26	1	电子设备和仪器
688003.SH	天准科技	24	3	工业机械
002158.SZ	汉钟精机	24	4	工业机械
300662.SZ	科锐国际	23	1	人力资源与就业服务
003032.SZ	传智教育	23	3	教育服务
002833.SZ	弘亚数控	19	1	工业机械
300772.SZ	运达股份	18	1	重型电气设备
601816.SH	京沪高铁	16	1	铁路运输
300332.SZ	天壕环境	16	1	燃气
300006.SZ	莱美药业	15	1	西药
300381.SZ	溢多利	13	1	西药

视觉中国图片 数据来源/Wind

Wind数据显示,2月1日以来,共有78家上市公司迎来257家机构调研。其中,航天发展、富瀚微、诺德股份等多只个股迎来50家以上机构的密集调研。从所属Wind行业分布来看,工业机械、金属非金属、建筑产品等行业最受关注。

展望节后A股表现,机构普遍对市场中长期走势信心较强,认为银行、化工、工程机械等顺周期板块存在投资机会。

●本报记者 王方圆

集中调研航天发展

数据显示,2月1日以来,共有78家上市公司迎来257家机构调研,被调研总次数达80次。

部分分公司成为热门,吸引机构投资者集中调研。例如,航天航空与国防行业的航天发展2月2日吸引了110家机构前来调研,参与人数达177人,成为春节前夕的“流量担当”。值得关注的是,航天发展在被调研的上市公司中股价跌幅居前,2月以来累计跌幅达18.36%。2月1日,该公司股票交易异动,跌幅达9.98%。业内人士表示,这与近期军工板块表现不振有关。

航天发展是中国航天科工集团公司通过反向收购而新组建的第7家上市公司,是国内电子蓝军核心供应商和未来的5G军网通信重要供应商。2020年10月以来,中信建投、安信证券、招商证券等9家券商给予了“买入”评级。

调研纪要显示,机构投资者问及公司在体制机制、资本运作等方面有何做法,2020年业绩情况及2021年业绩预期。航天发展表示,2020年全年经营情况整体向好,数字蓝军与蓝军装备、5G通信与指控装备、网络空间安全等业务在市场拓展及重大项目上均有突破。预计“十四五”期间防务市场持续向好,新基建投入持续加大,带动公司各板块全面发展。

除了航天发展,创业慧康、富瀚微、诺德股份、伟星新材也迎来50家以上机构调研。此外,华阳集团、矩子科技、无锡银行、汉钟精机、科锐国际有20家以上机构参与调研。

股价表现分化

从被调研总次数来看,汉钟精机、天准科技并列第一,均为4次;传智教育、国光股份均为3次。此外,无锡银行、美锦能源、康平科技、山东路桥、海南发展等公司也均迎来了2

次机构调研。

从行业分布来看,上述70家被调研的上市公司涉及工业机械、金属非金属、建筑产品、电气部件与设备、西药、区域性银行等多个行业。

其中,工业机械板块最受关注。Wind数据显示,2月以来该板块中,博杰股份、汉钟精机、哈工智能、康平科技、鲍斯股份、伊之密、弘亚数控、天准科技共8家上市公司迎来机构调研。此外,金属非金属行业的五矿稀土、索通发展、天齐锂业等6家公司也接待了机构调研。备受关注的银行板块也有无锡银行、宁波银行迎来机构调研。

从2月以来阶段性表现来看,上述多家上市公司股价走势出现分化。例如,哈工智能、伊之密、弘亚数控、索通发展、宁波银行的累计涨幅均超过10%,分别为20.83%、14.58%、14.38%、13.10%、12.19%。而康平科

技区间跌幅为4.09%,天齐锂业跌幅达14.75%。

一位基金经理对中国证券报记者表示,调研的意义在于确认上市公司对行业、对公司经营的看法,以及确认自己的投资判断是否正确。短期内股价出现波动甚至偏离基本面的情况非常正常,投资者应将投资周期拉长,将1年至5年作为一个投资周期。此外,盲目跟随机构调研进行投资也不可取。

看好顺周期板块

机构节前调研,被不少投资者视为调仓换股做准备。随着春节临近,持股还是持币过节也逐渐成为市场的关注点。机构如何看待节后市场?哪些板块存在投资机会?

粤开证券认为,春节期间可适

度保留底仓,均衡配置。春节前,可重点关注顺周期、新能源等板块中业绩预期向好且具备避险属性的核心资产,通过高抛低吸平滑抑市场波动。从中长期来看,仍然看好在经济持续复苏的背景下,上市公司盈利修复带来的投资机会。

国元证券表示,目前市场已有一定假期效应,提前进入春节前的缩量震荡阶段。随着新一轮制造业扩张带来高端设备需求提升,建议关注工业机器人、智能制造、锂电池设备、光伏设备等行业。此外,还可以关注国内利率中枢上行对银行、保险板块利润的提振。

广发基金郑澄然日前表示,在行业选择上,2021年上半年看好资产质量和盈利能力改善的顺周期品种,银行、化工等行业有较好的机会;长期则依然看好科技、新能源等市场空间大的优质赛道。

券商偏爱顺周期及科技成长板块

●本报记者 赵中昊

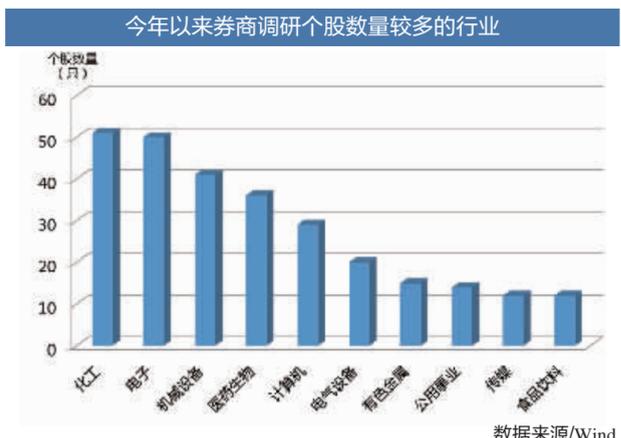
临近春节,券商调研路径日渐清晰。从行业来看,券商调研的个股以化工、机械设备等顺周期板块,以及电子、医药生物、计算机等科技成长板块为主。

展望节后行情,券商普遍认为,投资者交易热情的回升将再度推升A股市场热度,节前值得积极布局。当前市场对于流动性变化的敏感度正在提升,随着市场波动加剧,宣布布局需求主导叠加涨价主线的顺周期及科技成长板块。

化工行业受关注

Wind数据显示,截至2月8日,2021年以来券商总计调研384只个股。其中,新宙邦被51家券商调研,参与调研券商数量最多;健麾信息、领益智造均被46家券商调研,数量其次;容百科技被总计36家券商调研;新洋丰、吉比特均被34家券商调研。上述个股分属化工、电子、机械设备、传媒行业。

从总体行业分布(申万一级)来看,上述384只个股覆盖了27个行



数据来源/Wind

业。其中,有51只个股属于化工行业,数量排名居首;有50只个股属于电子行业,数量排名第二;有41只个股属于机械设备行业,排名第三;有36只个股属于医药生物行业,排名第四;有29只个股属于计算机行业,排名第五。

从近期市场表现来看,2月份以来上述个股中,有137只个股呈上涨态势,占比35.68%。其中,南网能源涨

幅为70.90%,涨幅居首;东鹏控股涨幅为27.56%,排名第二;矩子科技涨幅为27.43%,排名第三。上述3股分属公用事业、建筑材料、机械设备行业。

节后有望迎来“开门红”

随着宏观经济持续复苏,顺周期是券商看好的主线。华鑫证券认为,紧平衡将成为

A股行至“十字路口” 资金是走是留现分歧

●本报记者 吴玉华

2月8日沪深两市震荡走强,交投显著萎缩,上证综指已在3500点关口持续震荡8个交易日。股指步入“十字路口”,市场资金也出现显著分歧,北向资金连续加仓,融资客则连续减仓。

中金公司表示,市场可能继续处于相对平淡期,在春节前剩余的几个交易日,大市成交或将持续回落,投资者可能会继续聚焦于政策的边际变化。

三大指数齐反弹

2月8日A股三大指数齐反弹,创业板指表现突出,涨幅超过2.5%。两市个股分化程度有所降低,上涨个股数为2010只,79只个股涨停;下跌个股数为1981只,33只个股跌停。

从行业板块表现来看,申万一级28个行业涨多跌少,有色金属、化工、农林牧渔行业涨幅居前,分别上涨3.88%、3.52%、3.39%;纺织服装、非银金融、综合行业跌幅居前,分别下跌0.70%、0.46%、0.34%。

在表现最好的有色金属行业中,神火股份、云铝股份涨停,盛屯矿业涨幅逾9%,紫金矿业涨幅8%,赣锋锂业涨幅7%。

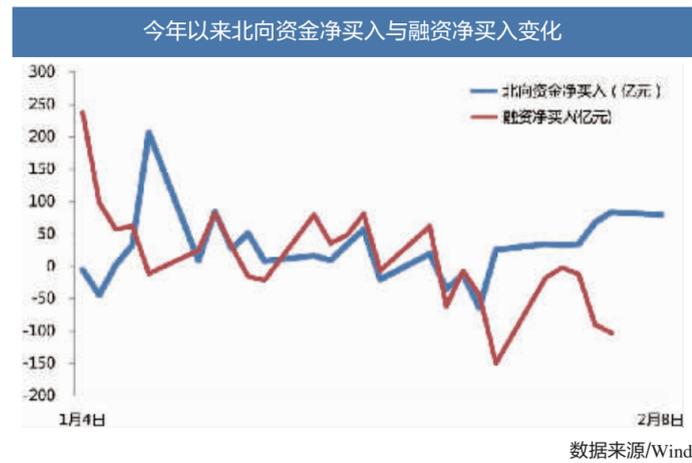
周被纳入沪股通的12只科创板个股均获得北向资金加仓,其中,澜起科技、西部超导、睿创微纳、中国通号被北向资金加仓股数超过100万股。

从持有流通股比例变化情况来看,Choice数据显示,上周北向资金对19只个股的持有流通股比例增加1个百分点以上。其中,对科博达持有流通股比例增加3.66个百分点,对明阳智能、先导智能持有流通股比例分别增加2.84个百分点和1.66个百分点。

在北向资金连续加仓的情况下,作为高风险偏好投资者的代表,融资客则连续减仓。Choice数据显示,截至2月5日,两市融资余额为15177.45亿元,上周融资余额连续五个交易日减少,合计减少224.96亿元。

从行业情况来看,Choice数据显示,截至2月5日,申万一级28个行业中仅有7个行业上周的融资余额增加,融资余额净买入金额前三的行业分别为银行、食品饮料、电气设备行业,净买入金额分别为17.34亿元、5.59亿元、4.30亿元;在出现融资净卖出的21个行业中,电子、非银金融、计算机行业融资净卖出金额居前,分别净卖出48.42亿元、37.68亿元、30.69亿元。

从个股情况来看,Choice数据显



数据来源/Wind

此外,中国中免、贵州茅台、片仔癀、爱尔眼科、万华化学等多只“抱团股”股价创出历史新高。其中,贵州茅台上涨241%,报236880元,总市值达298万亿元。

本周是春节前最后一个交易日,光大证券表示,从历史经验来看,过去10年间,上证综指在春节前最后一周涨多跌少,其中有8年在春节后,仅有2年下跌。随着春节假期临近,A股成交额及换手率在节前最后一周往往呈现下降趋势,股指大多呈现小幅波动的特点。预计短期市场仍将震荡为主,持续大幅下跌的可能性较小。

资金分歧明显

从资金面来看,市场资金分歧明显,近日北向资金连续加仓,而融资客则连续减仓。

Choice数据显示,上周北向资金连续5个交易日净流入,合计净流入253.26亿元。其中,沪股通资金净流入74.97亿元,深股通资金净流入178.29亿元。2月8日北向资金继续加仓,全天净流入79.29亿元,其中沪股通资金净流入24.64亿元,深股通资金净流入54.65亿元。

截至2月5日,北向资金持仓市值为2.56万亿元。上周北向资金共计加仓773只个股,对其中52只个股的加仓股数超过1000万股,加仓股数最多的分众传媒被加仓1.19亿股,长江电力、光大银行分别被加仓9988.14万股、6197.81万股。上

指数名	开盘	收盘	最高价	最低价	前收盘	涨跌	涨跌幅(%)
商品综合指数		97.11			96.77	0.35	0.36
商品期货指数	1339.2	1346.2	1350.6	1335.2	1337.67	8.52	0.64
农产品期货指数	1041.34	1035.83	1043.83	1033.56	1041.8	-5.98	-0.57
油脂期货指数	673.11	679.13	680.83	672.81	674.61	4.52	0.67
粮食期货指数	1730.16	1699.73	1734.18	1697.53	1730.2	-30.47	-1.76
软商品期货指数	720.46	718.14	721.32	716.04	720.43	-2.29	-0.32
工业品期货指数	1398.61	1410.25	1414.76	1393.58	1396.54	13.7	0.98
能化期货指数	605.78	607.12	612.41	602.34	604.75	2.38	0.39
钢铁期货指数	2170.46	2208.38	2218.16	2162.58	2172.44	35.94	1.65
建材期货指数	1470.89	1483.61	1488.78	1464.45	1467.67	15.94	1.09

指数名称	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	结算价
易盛农期指数	1067.27	1069.09	1061.13	1064.42	3.71	1064.68
易盛农基指数	1406.38	1412.44	1402.52	1406.35	8.14	1409.29