

机构调仓大揭秘:卖牛股,买滞涨蓝筹

受益于大宗商品强势的有色股及估值不高的银行股,建议关注

本报记者 刘莞信

尽管大盘这两天进入调整,但进入2018年以来的前四周中表现出来的逼空走势,其背后是机构资金在进行新一轮调仓换股:卖出涨幅大的白马牛股,换入以周期股为代表的滞涨蓝筹。

从最近披露的公募基金2017年的四季报情况来看,去年大涨过的一些白马股被机构们大手笔套现。如白马股歌尔股份是消费电子龙头,是去年诸多走牛的白马股中的一员,去年最大涨幅超过80%。不过,去年11月中旬以来,其股价迅速下跌,至昨天收盘,跌幅高达36%。背后其实就是一些机构在陆续兑现利润,如去年三季度末,有6只基金重仓歌尔股份的数量超过千万股,而在去年四季度末,重仓持有歌尔股份最多的基金,持有量不足千万股,广发旗下多只基金都减仓了歌尔股份。天相数据显示,歌尔股份和长盈精密成为基金四季度减持最多的两只个股。同样是消费电子白马股的安洁科技,去年最大涨幅翻倍,但在机构的大幅减持冲击下,该股走势连续大跌三个月,累计跌幅超过50%。此外,受益于新能源汽车热卖的天齐锂业和赣锋锂业,去年一个涨了1.5倍,一个涨了两倍多,去年四季度也遭遇基金大幅减持。

即便进入了2018年,基金的这一换仓思

路仍然没变,在周一曾经跌停的中兴通讯中,我们可以看到五家机构齐齐甩卖中兴通讯,共卖出5亿元。中兴通讯是通信领域的绝对龙头,也是机构最宠爱的白马股之一,去年最大涨幅超过1.5倍,机构们赚得盆满钵满。智飞生物则是机构们喜欢的成长股之一,去年以来一路上涨,至上周股价已经翻倍,是创业板中少有的一只翻倍牛股。周一跌停榜中,有两家机构在大举卖出以套现利润。引人注意的是,另一只创业板翻倍牛股晶盛机电周一也是跌停,我们也可以看到有机构在跑路。

基金在卖出去年以来涨幅大的牛股的同时,又开始挖掘新的机会。其中去年滞涨的一些低估值蓝筹成为追捧对象,如周期股、地产股和航空股。统计数据显示,去年四季度,保利地产、万科A、招商蛇口等地产股现身于基金增持前五十大个股名单中。如保利地产在去年三季度共计87只基金持有;到了四季度末,已有227只基金持有,被增持了3.4亿股。从走势上,保利地产是从11月开始大涨,至今已经连涨三个月,至上周,最大涨幅已经超过80%。航空股中,东方航空四季度被基金增持2.06亿股,南方航空被增持了1.23亿股,中国国航也被增持9843万股。

“如果看到基金季报去投资,估计会成为接盘侠。”私募程先生认为,比如地产股在大涨之后已经不算滞涨了,短线看见顶迹象明显,如荣盛发展昨天的大跌中,又可以看到五家机构在齐刷刷地套现利润,共卖2.5亿元。相比较而言,程先生认为,受益于大宗商品强势的有色股目前涨幅仍然不大,可以逢低关注;银行股受益于经济复苏和资产质量改善,目前估值仍然不高,也可以关注。



财经圈
扫一扫二维码
了解财经大事



滴滴共享单车品牌“青桔”上线 双雄争霸或变三足鼎立

本报讯 在北京、深圳上线共享单车平台后,1月25日,滴滴在成都上线了共享单车平台,同时,滴滴自有共享单车品牌“青桔单车”也同步上线,用户可通过滴滴骑行小蓝单车、青桔单车以及ofo小黄车。

1月9日,滴滴宣布与小蓝单车达成单车业务托管合作,用户可以通过滴滴出行APP免押金使用小蓝单车,然而小蓝单车刚复活没多久就被叫停。1月19日,深圳市交委表示,在小蓝单车押金、运维不到位等问题相应处理结果明确前,不得以小蓝单车的名义在深圳运营和投放。1月22日,广州市交委发声,在未解决小蓝单车遗留问题之前,滴滴以托管形式开展单车运营属违规……滴滴入局共享单车领域的时间不算长,但似乎充满了不少困难。

滴滴方面介绍,经过滴滴维修后,部分小蓝单车重新回到了成都街头,而青桔,是滴滴出行的新成员,寓意是略显青涩又饱含希望的果实。由于小蓝单车经回收、维修后,仍有部分达不到使用要求,滴滴自有品牌青桔单车置换了部分损坏的小蓝单车。

什么时候来杭州?滴滴相关工作人员回应:这个问题暂没有答案,在成都都是置换破损的小蓝,而杭州都没有小蓝单车。

回头来看,2017年一整年,共享单车整个行业犹如“过山车”。刚开年,各个品牌快速入局并四处扩张,没多久坏消息陆续传来,小鸣单车、酷骑单车、小蓝单车面临押金难退情况,过程中,不断传出合并的摩拜单车与ofo小黄车没有动静,反倒是永安行与哈罗单车最终走到了一起。

滴滴出行创始人兼CEO程维在接受媒体采访时曾说过,2016年共享单车兴起的时候滴滴没有进入,主要是因为当时忙于与Uber中国的合并。实际上,在2015年9月,从“滴滴打车”到“滴滴出行”的更名中,就能看出滴滴对于立体出行解决方案的布局。上海外国语大学国际工商管理学院副教授刘国华认为,滴滴坚持做共享单车是对现有出行业务重要、也非常必要的补充。而由于滴滴在共享汽车领域方面的绝对垄断性,已经积累了大量对短途出行有需求的人群。滴滴共享单车的接入可以省掉APP转换,改进用户体验。

本报记者 陈婕

知名专家研讨“新时代浙商精神”

本报讯 近日,2018浙商成长智库论坛“新时代浙商精神”学术研讨会在浙商博物馆召开。正值改革开放40周年来临之际,17位来自省社科联、浙商发展研究院、浙江大学等专家学者出席会议,参与研讨。

浙商发展研究院副院长郭占恒指出,由改革开放发展而来的新时代浙商精神,继承有红船精神的精神内核。“尤其是敢为人先的首创精神、百折不挠的奋斗精神、忠诚为民的奉献精神,更是时代浙商精神刻入骨髓,弘扬广大的。”

浙江大学全球浙商研究院院长吴晓波从

浙商的发展阶段出发,强调浙商精神的重要维度是学习精神和战斗文化,并从浙商的发展演化、全球化、政商关系等实践中进行了精彩的演绎。

“浙商的个体符号、个性的符号真正需要强化,”浙商发展研究院院长、浙江大学特聘教授王永昌为本次研讨会作出这样的总结,“通过研究新时代浙商精神,助推浙商的发展;通过浙商精神和浙商的发展,助推浙江的发展;浙江和浙商走在前列,就可以为全国各地的发展起到借鉴与引领的作用。”

本报记者 王益敏

打造“外滩12号同业合作沙龙”平台 浦发银行创新客户经营新模式

浦发银行深耕客户经营,开创同业拓展客户新模式,打造“外滩12号同业合作沙龙”平台,成效初显。数据显示,目前通过沙龙活动,实现同业合作成功率超过50%,携手同业共同服务实体经济总规模超5000亿元。

据介绍,“外滩12号同业合作沙龙”是浦发银行打造的同业互动、交流、合作平台,创立于2014年8月。其设立初衷在于,汇聚同业合作伙伴、探讨同业发展趋势,加强同业业务交流,解读监管部门规定,从而拓宽同业合作空间、提升同业合作效率,强化政策落实力度,更多服务实体经济。

目前,浦发银行“外滩12号同业合作沙龙”已成功举办100期,足迹遍布全国44个省、直辖市及特区,近

千家同业合作机构参与,涵盖银银、银证、银保、银基、银期、银信、银租等行业,重点关注行业趋势热点,严格遵守监管最新要求。

浦发银行相关负责人表示,浦发银行一直致力于打造同业间业务交流、创新探索、合作共赢的互动交流平台。2016年2月,为统一同业合作沙龙的对外传播形象,保障市场独特性和唯一性,提升市场影响力和知名度,浦发银行申请注册“外滩12号同业合作沙龙”商标,并于2018年1月正式注册成功。

据悉,浦发银行一直注重客户营销管理,在市场同业中最早一批成立客户经营部门,强化行业研究,匹配

差异化服务方案,针对重点客户经营,践行“一户一策”;优化集团资源整合,加强集团业务协同联动,强化业务执行落地。

2017年,浦发银行持续提升集团经营合力,聚焦主业服务实体经济。金融市场地位不断巩固,资产管理业务规模近2万亿,稳居股份制银行前两位,资产托管业务规模突破10万亿,位居行业前列。

未来,“外滩12号同业合作沙龙”还将迈出国际化步伐,陆续登陆新加坡、伦敦等地,增进境内外金融机构的了解与合作,为金融同业合作,贡献更多智慧,创造更多价值。

许钺 钱冰冰