起底证金、汇金首季青睐标的

三角度掘金“国家队”概念股



一季报披露结束，市场关注的证金与汇金动向浮出水面，分析人士认为，由于证金与汇金的责任与使命明确，其所持有的个股具备相对的稳定性，因此，其投资增仓的标的相对安全边际较高。今日特对证金与汇金公司新进与增持的154家A股公司进行统计分析，从增仓情况、业绩表现和市场走势等三角度深度发掘其中投资机会，供投资者参考。 ▌杨晓春

数据统计发现，截至一季度末，有1103家公司前十大流通股股东名单中出现证金与汇金的身影，其新进或增持154只个股，增持资金达到816.11亿元。

新进方面，在证金与汇金一季度新进的37只个股中，蓝光发展(2474.64万股)、长园集团(2443.32万股)、贵阳银行(2332.6万股)、宁波华翔(2219.98万股)、创业环保(1416.98万股)、中金环境(1405.93万股)、中国电影(1397.25万股)和海翔药业(1054.04万股)等8只个股证金与汇金本期新进持股数量均在1000万股以上，

增持方面，二季度证金与汇金对117只个股继续加仓，有82只个股增持股份数量在1000万股以上，而申万宏源(509833.09万股)、中国铝业(24076.48万股)、中国中铁(16187.53万股)、三一重工(15857.87万股)、中国建筑(14724.78万股)、北京银行(14192.73万股)、中国中车(13291.63万股)、宁波港(11837.28万股)、中国平安(11634.46万股)、中国电建(10357.73万股)和中国中冶(10331.2万股)等11只个股证金与汇金在一季度继续加仓的数量均在1亿股以上。

数据统计发现，在证金与汇金新进增持的154家公司中，有102家公司2018年一季度净利润实现同比增长，占比66.23%。

具体来看，世荣兆业、广汇能源、旺能环境、智云股份、清水源、中联重科、瑞丰高材、恒通科技、阳谷华泰、招商蛇口、徐工机械、蓝光发展、大族激光、海螺水泥、中国人寿、荣华实业、三一重工等17家公司一季度净利润同比增长超100%。

数据统计发现，4月份以来，大盘累计下跌2.77%，个股分化较为明显，上述证金与汇金新进增持的154只个股近期表现也较弱。具体来看，上述154只个股中，仅有34只个股期间实现累计上涨，其中，白云山(22.35%)、清水源(21.76%)、片仔癀(14.62%)和济川药业(13.03%)等4只个股期间累计涨幅均在10%以上。

概念题材

试验数据保护助行业健康发展 机构看好11只创新药股

近日，国家药品监督管理局组织起草了《药品试验数据保护实施办法(暂行)(征求意见稿)》(以下简称《意见稿》)，其中明确指出：对在中国境内获批上市的创新药给予6年数据保护期，创新治疗用生物制品给予12年数据保护期。

业内人士表示，受此影响，未来具有相关技术储备，产品有望抢占上市先机的国内创新药企或在数据保护期内确立“独占鳌头”的市场优势，并迎来长期、稳定的业绩增长。

对于创新药板块未来投资策略，天风证券表示，从需求端来看，具备高临床价值的创新药品受到重视，从供给端来看，国家从政策面上鼓励医药创新，新药审批进度迎来加速，个股方面，建议从三逻辑出发，重点关注以下11只标的：1.“由仿入创”类，如**恒瑞医药、复星医药、丽珠集团、科伦药业**等；2.立足创新类，如**贝达药业、康弘药业、亿帆医药、天士力**等；3.创新产业链领域，如**药明康德、泰格医药、博济医药**等。 ▌中 财

操作技巧

三技巧寻找板块领涨信号

领涨股票是某一时期在股票市场中对同行业板块的其他股票具有影响和号召力的股票，它的涨跌往往对其他同行业板块股票的涨跌起引导和示范作用。那如何寻找板块领涨信号呢？

关于如何寻找板块领涨信号，下面一起了解一下。

看涨幅榜 如果在涨幅榜前20名中，某一板块的个股占据了1/4以上时，并且连续一段时期都出现这样的情况，这就可初步断定该板块在启动了，是如何寻找板块领涨信号的重点之一。

看成交量 如果在成交量中前20名中，某一板块的股票个数占据了1/3以上，并且连续一段时间都出现这样的情况，证明该板块有主力资金在活动，继续上涨的可能性极大。

还可以看走势 从高价股、中价股、低价中各选出5~8个有代表性的个股，从中比较他们的走势强弱，如果某一板块走势的个股数量比其他两个板块走势强的个股数量要多，那么这个板块就是要找的启动板块。 ▌房 华

投资秘笈

如何分辨是洗盘还是见顶



近期A股出现调整，对于上涨过程中出现的调整，如何分辨是洗盘还是见顶？

经过连续拉升之后，大盘会出现调整，但牛市行情本来就是慢涨快跌，类似的情况在本轮牛市中已出现多次，不少股民也习以为常，敢于在大跌中买进股票的人最近已获利不少。所以，大跌不是风险而是机会，相反，如果大盘出现小步慢跌的走势，就要提高警惕。

由于洗盘的目的是为了恐吓市场中的浮动筹码，所以其走势特征往往符合以下标准，即出现的跌势往往较凶狠，快速下跌或连续性下跌，用跌破重要支撑线等等方法来达到洗盘的目的。而真正的下跌走势往往较温和，以一种缓慢的下跌速率来麻痹投资者的警惕性。由于前几次大跌是主力出于调整持股结构和吸筹的需要，因此属于洗盘的性质。

从市场当前的平均持股成本分析，大多数筹码处于获利状态，主力资金如果采用跳水式下跌的方式来出货等于是自断退路。此外，从跳水的持续时间看也具有洗盘的性质，在上涨途中的洗盘持续时间一般不长，时间过长的话，会被散户识破并乘机大量买进。

从行情走势分析，前几次跳水是主力集体洗盘和跟风投资者恐慌抛售的结果，在如此高位的洗盘动作说明什么呢？很简单，意味着大盘不会立即在此做顶，出现震荡是必然的，只有曲折上涨的行情，才能给股民带来更多的机会。 ▌东 方

龙虎榜揭秘

周五机构买入3股 抛售双一科技2174万元

盘后数据显示，5月4日龙虎榜中，共8只个股出现了机构的身影，有3只股票呈现机构净买入，5只股票呈现机构净卖出。从详细数据看，机构周五买入最多的建新股份有1家机构买入，净买入金额1790万元。

在卖出排行榜上，机构卖出最多的双一科技有1家机构进行了卖出，净卖出金额2174万元。盘面上，公司股价周五延续周四涨停势头继续大幅高开，并快速涨停，但很快便炸板，午后再度封住涨停，但临近尾盘再度炸板，成交换手率高达50%。消息面，周五高送转概念继续受到资金关注，多只个股涨停。双一科技的年报送转方案为10转6股，派10元，市场预期中报可能继续进行送转股。 ▌第一财经

证券简称	日涨跌幅	机构净买入（万元）
建新股份	10.05%	1790.35
高斯贝尔	10.00%	525.85
*ST华信	-5.08%	49.91
伯特利	10.00%	-21.82
鹏翎股份	10.00%	-86.05
永泰能源	10.23%	-519.04
广联达	9.98%	-916.27
双一科技	4.52%	-2174.29

市场观察

A股见底信号 “破净潮”再现

市盈率降至2016年低点 “破净股”创2014年以来纪录

今年以来A股持续走弱，市盈率降至2016年初低点，“破净潮”再现，市场分析人士表示，A股底部区域开始出现，已存在长期配置价值。

最近3个月，受白马股持续下跌的拖累，A股整体保持弱势。1月26日以来，上证指数累计下跌13.62%、深证成指下跌7.69%、中小板指下跌9.29%、创业板指下跌1.54%。

数据显示，上证指数、深证成指、中小板指、创业板指均已跌破年线；已经有2791只股票跌破年线，占比79.45%；当前破净股数量增至82只，创2014年9月4日以来最多。

“主要受贸易摩擦影响、资管新规出台等因素影响，值得关注的是三大股指PE估值达近年新低，基本面仍然支撑股市。加上贸易摩擦进入和谈阶段，资管新规靴子落地，5月市场有望守得云开见月明，迎来修复性行情。”海通证券表示。



“中国经济的理解结构仍重于总量，动能新旧转换，改革开放40周年再出发大背景下，A股最有价值的投资方向仍是基于内生驱动的方向，估值合理、业绩稳定、高流动性仍是投资者选择投资标的需要高度重视的方面。”国泰君安在最新的策略报告中表示。 ▌海雪峰