

# 北上资金热捧一季报预增股

## 本轮危机以来,A股外资流动符合海外经验规律

羊城晚报记者 丁玲

北上资金再次疯狂“扫货”A股!数据显示,上周北上资金净买入额逾300亿元,打破最近两个月单周最高净买入纪录,这一单周净买入额也创下史上第四高。同时,由于上周超过300亿元的周净买入额是在仅有4个交易日的情况下完成的,若平均到每个交易日,净买入额甚至将超过此前的3次。整体来看,4月以来北上资金也已累计净买入超过400亿元。



唐志顺画

### 一季报预增股获得热捧

随着上市公司一季度财报陆续发布,作为市场稀缺标的一季报预增股,正受到市场追捧。截至4月17日收盘,Wind数据显示,沪深两市共有82家上市公司公布一季报,整体净利润同比下降27.37%。另有1653家上市公司公布了一季度业绩预告,预增、扭亏、微增、续盈的公司合计510家,占比仅30.85%。记者梳理发现,北上资金上周加仓幅度前三的个股全是一季报预增股。以东方铁塔为例,北上资金持股已由此前的53万股增至197

万股,增仓幅度达272%。东方铁塔预计一季度实现净利润3613.5万元-4742.72万元,同比增长60%-110%。同时,农业股也表现抢眼。根据国家统计局公布的一季度经济运行情况,农业(种植业)增加值同比增长3.5%。受此影响,上市公司农业股大部分一季度业绩都大幅增长。登海种业预计一季度净利润为3227万元-3463万元,同比增长585%-635%。整体来看,北上资金持股由前周末419万股,猛增至1765万股,增仓幅度高达321%。天

健集团、天宇股份、蓝帆医疗、欧菲光等一季报预增或扭亏股本周也被北上资金增仓超50%。不过,与预增股相反,预亏股被北上资金大幅减持。江特电机公告,预计一季度亏损1900万元-2200万元。受疫情影响,公司一季度正常生产经营时间缩短,产销量下降。北上资金持股由上周末2387万股急降至971万股,减持了近60%的仓位,其中在上周三公布预亏当天就减持了1003万股。美尚生态、亚光科技、卫星石化等预亏预降股,上周也被北上资金大比例减持。

### 外资流动符合海外规律

值得注意的是,受新冠疫情影响,北上资金3月份曾一度大幅净卖出,当月累计净卖出678.73亿元,创下历史最大单月净卖出纪录。到了4月,北上资金很快重新杀回A股。数据显示,今年4月以来仅半个多月的时间,北上资金累计净买入458.66亿元,这一净买入规模已能挤进史上月净买入额前十。

那么该如何看待近期北上资金在A股市场的动向?对于本次疫情危机A股外资流动特点,广发证券戴康、陈伟斌的策略观点认为,整体层面上,本轮危机以来A股外资流动符合海外经验规律。其一,本轮疫情危机期外资净流出A股,且净流出滞后于股市触顶;其二,本轮疫情危机北上资金净流出A股规模约占北上资金持有A股规模的比例约为8%,未超过大型危机外资最大净流出10%的上限;其三,当前阶段外资转为净流入A股,且净流入滞后于股市的近期底部。

重仓股层面,广发证券上述研究观点则指出,A股外资重仓股走势符合海外经验规律。A股前十大外资重仓股(贵州茅台、恒瑞医药等)在危机前期相对收益均为负,在危机后期绝对收益和相对收益几乎均为正。

该如何把握未来A股外资之锚?广发证券认为,整体资金流层面,把握中短期A股外资流动的关键之锚在于全球风险偏好和全球流动性的走势。而全球风险偏好主要与海外经济发展、主要国家对冲政策等因素相关,近期上述因素均向乐观方向发展,外资有望恢复正常的净流入态势;外资重仓股层面,外资流向对A股行业配置具有一定的参考意义和启发,但并非A股主导因素,当前阶段内外资刚好形成共振,一方面是危机后期外资恢复流入的外资重仓股往往跑赢市场,另一方面境内投资者倾向于选择受全球供应链影响较小的内需内供行业。

## 呼吸科专家提醒: 空调机芯藏大量病菌 市民应高度重视检测结果

夏日即将到来,空调是夏日解暑必不可少的家用电器,不少复工复产的公司也早已开启空调。然而疫情期间,密闭空间内使用空调会不会带来健康隐患?空调还能否开?

日前,来自广州与上海的两家检测中心的调查结果显示,经对部分新冠肺炎患者及普通消费者家中空调,以及公共办公场所的室内机装空调,进行全方位的病毒检测,结果在空调内检测出病菌,细菌数值偏大,引发关注。对此,专家回应,疫情期应该注意做好定期清洁消毒,科学做好防护。

### 机芯内确实存在病菌

疫情期间,国家卫生健康委印发《新冠肺炎流行期间办公场所和公共场所空调通风系统运行管理指南》,指导新冠肺炎流行期间办公场所和公共场所空调通风系统的安全合理使用。这也给消费者们提了个醒:开空调不可避免地伴随着门窗关闭,密闭空间通风系统的开启是否为病菌的传播提供了温床?

近日,笔者从权威检测中心——广州中科检测、上海复达检测对新冠肺炎患者、普通消费者家用空调及公共办公场所的室内机装空调进行的病毒检测报告中获悉,空调机芯内检测出不同程度的细菌、真菌、可吸入颗粒物、积尘等病菌。笔者采访了上海市肺科医院呼吸科专家胡洋教授。胡洋教授证实,空调机芯(风轮、风道、水道等)可能存在常规病菌,如真菌等。但针对空调机芯是否存在导致流行性传播的病菌的问题,他表示,截至目前,暂无医学证据表明空调机芯会造成新冠肺炎病毒的传播。为安全起见,胡洋教授建议广大市民关注空调机芯清洁、空调送风的卫生健康问题。

中国家用电器研究院副总工程师张亚晨也表示:“空调的通风系统很重要,也是家庭通常忽略的问题,有较大的隐患。现在的矛盾在于,消费者尚未形成对此类问题的共识。家中若有动手

能力的人,还可以自己清洁滤网,但只清洁滤网远远不够。也希望媒体、企业等能借助当前疫情,推动一下,增强社会认知。”在采访过程中,北京中怡康时代市场研究有限公司品牌中心总经理左延鹏说:“在这次疫情下,中怡康的研究报告显示,消费者对于家用电器本身的健康问题关注度有很大的提升。随着空调的使用时间的增长,空调的室内机就会面临着清洗的问题,大多数消费者对如何清洗都不是很了解,有清洗意识的消费者也只是关注在空调的滤网上,往往容易忽略空调机芯上的病菌。”

### 闷热潮湿较易滋生细菌

“广州、上海这样的南方城市,相对比较闷热潮湿,所以的确比较容易滋生细菌或真菌。”胡教授表示,空调机芯是细菌病毒滋生的温床,定时对空调室内机清洁,可以有效预防家庭家居环境病菌的传播,预防呼吸道疾病。在使用空调的环境中,最好每隔一两个小时便开窗通风,这样既可避免室内外温差过大造成“空调病”,又能使室内空气不断更新,同时加快室内空气流通,降低室内空气的湿度,也可以杀死尘螨。

关于空调内藏病菌,复旦大学附属华山医院感染科主任张文宏教授最近在线上公开课中指出,在美国的宾馆里,经常会爆发军团菌感染。军团菌在温暖的环境中,比如在空调房间里,很容易传播。这也让不少市民担心,天气趋暖与空调的使用,对于疫情是否会产生影响。正如张文宏教授提到的军团菌,它是由美国费城召开退伍军人大会时暴发流行而得名。退伍军人大多老年,本来免疫力较弱,加上通风状况不好,就容易诱发疾病。这对我们也是一个警示。

笔者获悉,自新冠疫情发生至今两个多月,由于出行受限、门店人流减少,家电行业受到较大影响。但受疫情影响,消费者健康意识提升,健康杀菌类的家电产品反而逆势增长。(杨广)

### 景顺长城投资总监余广管理新基金

拥有16年从业经历、近10年基金经理任职经验的公募老将、景顺长城投资总监余广拟任基金经理的新产品景顺长城核心优选一年持有期混合基金于4月17日正式发行。余广作为穿越十年牛熊周期的老将基金经理,不仅有自己成熟的投资框架,在投资心态上也极其冷静、坚定,策略很少受到外界市场波动和风口概念的影响。针对新基金的投资操作,余广认为目前市

场处于振荡格局,从建仓角度看其实是很好的机会,能够买到一些估值便宜、合理的好公司。(杨广)

### 下半年关注消费、医药、科技等

4月以来,受到促消费政策以及大众消费能力恢复的双重支撑,市场热点向消费板块切换。华安基金“生活”系列新品——华安现代生活(代码:008290)正在发行,拟任基金经理饶晓鹏认为,随着更加积极的财

政和货币政策逐步实施,以及疫情期间积累的消费释放,下半年经济可能出现较强的复苏。未来将长期重点关注消费、医药等符合产业升级方向、具有竞争优势的公司,结合估值水平关注科技类公司的投资机会。(杨广)

### 振荡格局下如何投资?

美股自3月下旬以来开启了一波深V反弹,而A股市场仍在筑底调整中。振荡格局下如何投资?把专业的事交给专业的基金经理去打理,往往能比较容易获得更好的回报。

王健是中欧基金旗下的“稳健型”基金经理,她有超过9年的基金管理经验,经历多轮牛熊,历史业绩出色,是个平衡型的选手。她选股时会兼顾低估值和成长性,整体考量个股的风险收益比。具体来看,王健管理的中欧嘉泽业绩出色。截至4月15日,中欧嘉泽自2018年成立以来取得了46.67%的总回报。(杨广)

### 大摩MSCI中国增强基金正式获批

继3月份净流出以后,近日

外资小幅回流,WIND数据显示,截至4月14日,今年以来北上资金累计净流入121亿元。分析人士表示,中国经济增长势头好,仍然相对向好,A股对于海外资金的吸引力长期存在,短期情绪冲击过后,外资流入的趋势仍将持续,投资者可跟着外资“做多中国”。

据悉,大摩MSCI中国A股指数增强基金于近日获批即将发行,投资者可借助该基金布局外资青睐的中国资产,把握外资流入趋势下的投资机会。(杨广)

# 广东农行开辟“快行道” 助企业步入复工复产“春天”



广东农行为佛山三水区某化工公司发放1000万元贷款,助其复工复产

莫嫌春来晚,芳菲不久归。受新冠肺炎疫情影响,精准稳妥推进复工复产的过程,对于许多行业存在挑战,现实中也面临着一些问题和困难。有困难就有解决困难的方法,金融政策措施顺势而为、因势而动,广东农行紧跟疫情防控的新进展、新形势,提高政策“契合度”,从服务实体经济出发,倾斜信贷资源,开辟绿色通道,实施优惠利率,积极支持企业恢复生产经营。记者了解到,截至3月末,广东农行各项贷款比年初增加859亿元,多措并举助广东企业步入复工复产“春天”。

## B 呵护中小微成长 纾难解困送上“定心丸”

广东省中小微企业量大面广,分布在各行各业。受疫情影响,中小微企业普遍面临订单减少、收入下降、资金紧张等困难。广东农行抓大不放小,出台多项“暖企”措施,为企业顺利复工复产纾难解困吃下“定心丸”。近期,佛山三水区一家生产双氧水等消毒产品的小微企业获得了农行1000万元贷款。该企业被列入防控应急物资供应单位,但在采购原材料、扩大生产规模时出现了较大资金缺口。农行佛山分行“即来即审”,为客户开启绿色通道,召开“在线贷审会”,两天内完成贷款审批,第一时间保障了企业的所需资金。据了解,为支持受困中小企

业尽快恢复生产经营,广东农行专门出台“惠十条”政策,通过配置专项信贷资源、实施差异化信贷政策、减免专项服务手续费等措施,为中小企业提供一揽子精准服务。同时,该行针对防疫企业创新推出“胜疫贷”系列产品,对其中符合条件的小微企业,进一步提高信用类贷款额度,最高可达1000万元,并实行利率优惠,对符合相关条件的企业按人行再贷款利率的50%给予贴息,大幅降低了小微企业融资成本。为复工复产注入金融活水,广东农行服务跑出“加速度”。方便小微企业融资,广东农行依托“结算e贷”“工资e贷”“抵押e贷”“纳税e贷”等线上产品,为许多小



广东农行出台“惠十条”政策,助小微企业复工复产

微企业提供安全、高效的信贷服务。数据显示,疫情发生以来至3月末,广东农行已发放小微企业贷款2.2万多笔,金额259.9亿元;通过线上产品累计发放小微企业贷款近2万笔,金额78.12亿元。

## C 稳定农产品供给 保障百姓的“菜篮子”

为保障好百姓的“菜篮子”,疫情发生以来,广东农行多措并举,对生产、加工、流通到销售的全链条加大金融支持。重点支持农产品养殖种植涉农企业、规模农户、“南菜北运”基地,从事制种、饲料、农药、化肥生产销售的农资企业、个体工商户,以及从事农产品生产加工销售的农业产业化龙头企业。同时也加大对农产品销售的批发市场和城市大中型商超,以及“三农”和县域的防疫物资生产企业的支持。

从农民的地头到百姓餐桌,金融“及时雨”精准滴灌“菜篮子”企业。花都一家水产加工企业急需增产资金,农行广州花都分行

工作人员主动上门,为企业发放了1000万元贷款,这笔贷款在人行基准利率上浮190个基点,加上政府对抗疫企业50%的贴息,企业实际融资成本不到1.1%。清远阳山山耕农业发展有限公司因种植加工蔬菜出现资金缺口,农行清远分行实地走访,建立绿色通道,以免抵押方式向企业发放了500万元纯信用贷款,解决了资金周转难题。“全国疫情防控重点保障企业”温氏集团,广东农行为其发放10亿元优惠利率贷款,这笔贷款从申请到完成投放,仅用了5个小时。金融对接让农户们复工复产的底气更足了。湛江徐闻菠萝带

销,农行湛江分行积极联系徐闻连香农产品农民专业合作社收购滞销菠萝,并以“菠萝贷”产品对接菠萝种植户,帮助他们复种复耕,疫情期间共投放400万元“菠萝贷”,解决了30户种植户资金紧缺问题。至3月末,广东农行共支持生猪产业、“米袋子”“菜篮子”疫情防控、春耕生产等县域和涉农重点企业249户,贷款余额76.5亿元,比年初增加29.8亿元;农户贷款余额198亿元,比年初增加48亿元,惠及4.69万农户,为农产品稳产保供提供了强有力的金融支持。(文/戴曼曼)

## A 护航大湾区经济 按下复工复产“快进键”

粤港澳大湾区是广东经济发展的重要组成部分,许多大产业、大项目都处于大湾区内。广东农行聚焦实体经济主体,将制造业、自贸区发展作为重点,为大湾区经济按下复工复产“快进键”。在惠州,制造业龙头企业TCL集团股份有限公司(下称“TCL”)在复工复产中出现了大额融资需求。疫情期间,TCL旗下“TCL华星光电生产线”的开工设备需从境外采购,企业急需开立大额信用证。农行惠州分行主动上门,为企业制定最优融资方案,开辟绿色通道,加急处理,24小时之内便开立了一笔52.9亿元进口设备信用证,折合人民币3.38亿元。同时,该行主动减免大部分开证手续费,降低企业经营成本。受疫情影响,珠海的格力

电器股份有限公司(下称“格力电器”)于2月10日才复工复产。作为服务格力园区的主要网点,农行珠海金格支行同步营业。同时珠海分行为格力电器量身打造现金管理平台,提供7×24小时服务,并派出客户经理提供“零接触”服务,构建了线上线下一体化服务模式。

复工复产,动起来更要转得好,金融创新尤为重要。大湾区对外贸易的金融服务需求多,广东农行加快创新,3月底为两家跨国集团搭建起“FT”(自由贸易账户体系)全功能跨境双向人民币资金池,帮助企业增加境内外资金流通渠道,使企业高效调拨资金的同时,节约运营成本。

广东地区上线FT系统半年来,广东农行已为400多



广东农行开辟抗击疫情应急绿色通道