



更多精彩报道  
扫码看本报

A08

经济

三湘都市报

2021年1月11日 星期一

编辑/戴岸松 美编/张元清 校对/汤吉

# 指数爆红,机构抱团股猛涨,追不追?

市场风格:“二八”行情个股大分化 私募人士:估值有一定泡沫,有回调风险

本报1月10日讯 2021年的首个交易周(1月4日至8日),股民投资热情高涨,两市成交金额连续5个交易日突破万亿元,三大指数齐创2016年以来的新高。A股市场“火爆”开局的背后,个股却出现了罕见的“二八”行情:一些受到机构资金持续追捧的蓝筹股,股价却创出新高;中小市值股票备受冷落,下跌个股数量不断增加。机构抱团股行情还能持续多久? ■记者 潘显璇 实习生 陈瑜玲

## 蓝筹股创新高,中小市值股受冷落

2021年首个交易日,A股即迎来“开门红”,三大指数集体大涨,沪指收复3500点大关,创业板指站稳3000点大关,沪深两市成交额在时隔近两个月后再次突破万亿元。

截至1月8日收盘,沪指报3570.11点,一周内上涨2.79%;深证成指报15319.29点,一周上涨5.86%;创业板指报3150.78点,上涨6.22%;三大指数齐创2016年以来的新高。

面对“小阳春”行情,众多投资者却在股吧吐槽“只赚指数不赚钱,个股跌得稀里哗啦”。一则统计数据印证了这一情况:1月4日,三大指数爆红,两市下跌个股1100家;1月5日,三大指数

爆红,两市下跌个股2385家;1月6日,三大指数全红,两市下跌个股达2980家;1月7日,三大指数全红,两市下跌个股达3282家。

中小市值股票表现不佳,“大而美”的个股这几日却是持续高歌猛进,贵州茅台、美的集团、海康威视、比亚迪、爱尔眼科、酒鬼酒等备受机构青睐的优质个股纷纷创出了新高。

对此,华宝证券分析称,确定性溢价的提升,导致机构投资者纷纷持有盈利前景明确、政策明朗的板块,同时注册制推动资本市场的扩容,小盘股壳价值下降,大量个股被边缘化,也间接导致机构抱团程度的提升。

## 继续走强还是回调?“抱团股”行情引发热议

机构抱团的大市值股票持续强势上涨,抱团股行情能否持续成为近期市场关注的一大焦点,引发业内人士热议。

华宝证券认为,只要年内市场风格不出现十分剧烈的切换,机构抱团类个股的行情演绎,可能仍将延续,机构抱团龙头股仍然具有一定的关注价值。

中泰证券认为,市场将进一步分化。其逻辑为,在注册制和市场化的退市制度下,A股有望加强“优胜劣汰”,市场的分化将进一步加剧,指数表现稳健的同时,没有成长空间和治理能力差的一些小市值公司可能存在较

大的估值下修的压力。

不过,有券商人士曾总结称,市场在2019年1月至4月抱团猪肉股,2019年6月至7月抱团消费股,2019年7月至9月抱团科技股,2020年4月至7月抱团消费股,2020年10月以来抱团新能源和白酒。从其总结中可以发现,抱团的持续时间往往是2至3个月左右,即便优势抱团行情还没走完,但阶段性切换或休整有可能出现。

此外,还有一些私募人士认为,目前部分龙头股估值已过高,累积了一定的泡沫,后续存在回调的风险。

## “强推”评级频现,军工和医药成热门板块

新年A股喜迎“开门红”,券商分析师也助威呐喊,强推评级频现。

根据东方财富Choice金融终端不完全统计,2021年以来,已有320份研报对于个股给出了“买入”或是“强推”评级。从券商给出的目标价来看,股价具有高成长潜力的个股主要集中在

半导体、汽车、通讯、电子等板块。

从今年券商最新首次覆盖的个股来看,国防军工板块的个股近期被券商扎堆首推。医药生物板块仍是机构不断挖掘潜力股的沃土。此外,新能源相关的发电、汽车以及上游资源板块也有多个个股被首次覆盖。

## 建设银行中欧基金强强联手 “双星迎牛”基金提前招募

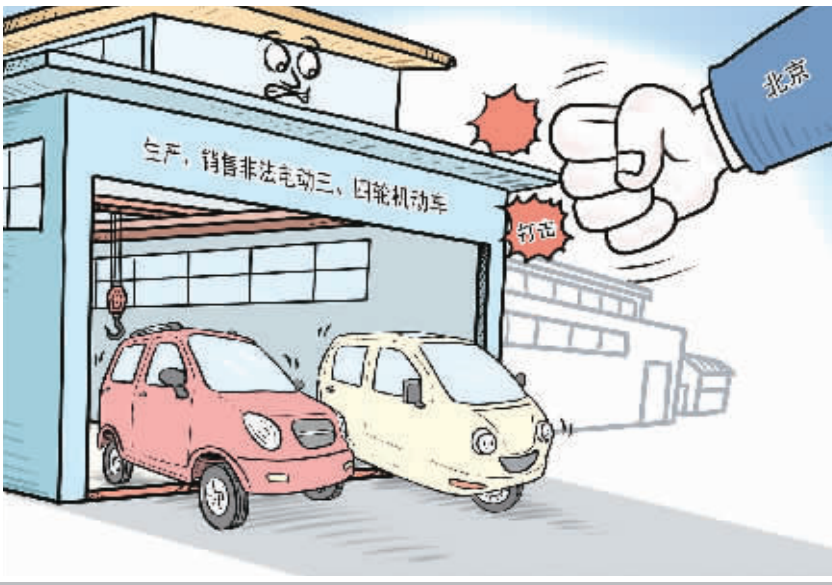
以“双星迎牛,‘享’得‘益’彰”为主题基金组合——中欧悦享生活和中欧生益两只产品双双提前招募,迎来开门红。该基金由建设银行和中欧基金携手推出,旨在引导投资者进行股债合理搭配,提升盈利体验。

基金经理郭睿,拥有深厚的大消费领域投研功底,擅长通过各消费子行业景气周期对比和商业模式思考,深挖优质个股。中欧生益稳健一年持有期的拟任基金经理黄华投资风格更偏稳健,注重风险收益比。

据悉,中欧悦享生活的拟任

经济信息

## 图片·新闻



## 打击

记者1月9日从北京市市场监管局获悉,近日北京市市场监管部门开展执法行动,打击本市生产、销售未经国家许可的非法电动三、四轮机动车违法行为。2020年12月以来,查扣非法电动三、四轮机动车160辆。

新华社图

## 长沙土拍首次明确建设“第四代建筑”

挂牌条件:要求建不少于5万平方米城市森林花园建筑

本报1月10日讯 近日,[2020]长沙市128号地块挂牌,该宗地要求项目住宅地块须建设高品质社区,建设不少于5万平方米的城市森林花园建筑(“第四代建筑”),这也是长沙首次在土地拍卖中明确提出建设“第四代建筑”的要求。

128号地块位于长沙市湖南自贸区长沙高铁会展新城片区松树山路以东、高塘坪路以西、滨河路以南、敢胜路以北。出让面积为17058066平方米,规划用途为商业住宅用地,土地挂牌出让最高限价119780万元。

按照出让条件,128号地块竞买人或其控股股东、控股子公司须具备五星级标准国际化酒店的开发建设经验,自主投资开发建设的五星级及以上标准的国际化酒店项目不少于2个,总计建筑面积不低于10万平方米;竞买人须提交拟入驻本项目的五星级或以上的国际化酒店品牌意向合作协议。

值得注意的是,该项目住宅地块还须建设高品质

社区,须建设不少于50000平方米的城市森林花园建筑(“第四代建筑”)。竞得人须在签订《国有建设用地使用权出让合同》后3个月完成城市森林花园建筑设计方案,并按程序报批通过后方可启动住宅开发。

“第四代建筑”又称庭院房,是指地面上的郊区别墅、胡同街巷和四合院被结合起来,搬到城市中心区的上空,形成一个个空中庭院房,每层楼都将有街巷和公共院落,每户都有空中室外小院和一块几十平方米的土地。一个小区相当于一个几百亩的森林花园,这就如同给这座城市增加了一座座天然氧吧。

这样的住房,在成都七一城市森林花园已成为现实。而在湖南,福天藏郡院子正式打出“空中院墅”产品出道,被认为是长沙首家试水“第四代建筑”的开发商。同时,在株洲,绿地智慧生态城也以“第四代建筑”为核心理念,打造了垂直森林住宅,每层住户都赠送户外景观花园。 ■记者卜岚

## 生猪期货挂牌上市

期价预示生猪供应逐步恢复

中国首个畜牧期货品种和活体交割品种——生猪期货1月8日在大连商品交易所挂牌上市,首日总成交量为9.9万手(单边,下同)。上海证券报记者从大商所获悉,上市首日,生猪期货交投理性,产业客户参与积极,价格走势反映了市场对生猪远期价格的预期。

中国证监会副主席方星海在上市仪式上表示,生猪期货上市将进一步填补我国畜牧期货品种的空白,与玉米、豆粕等期货期权一起,形成从种植、加工到养殖完整产业链的价格风险管理工具体系,可以服务的产业规模达数万亿元,有利于促进畜牧养殖业健康发展。

“随着生猪期货价格发现和套期保值功能的逐步发挥,养殖企业可以利用期货价格安排生产计划,并利用期货市场对冲现货风险,进而推动生猪产业实现‘稳价’‘保供’,压减‘猪周期’波幅,促进产业平稳有序发展。”方星海表示。

在牧原股份董事长秦英林看来,生猪期货上市,标志着养猪产业发展进入了市场化的高级阶段。期货专业人才进入生猪行业,能够助力产业提前发现价格,引导生产,缓解企业“猪周期”阵痛,规避生产和经营风险,让更多养猪人受益,为养猪行业有序平稳发展作贡献。

国泰君安期货农产品首席研究员周小球表示,生猪期货上市首日价格表现十分理性,3个合约价格均走低,并呈现高远低态势,符合市场对今年生猪产能恢复的预期。农业农村部数据显示,截至2020年11月底,全国生猪存栏和能繁母猪存栏均已经恢复到常年水平的90%以上。按照10个月养殖周期计算,今年三季度生猪出栏将达正常水平,生猪价格下跌已成为市场共识。光大期货生猪研究员孔海兰也表示,8日生猪期货的价格走势,体现了市场对未来生猪供应逐步恢复的预期。

据新华社

## 浙商银行股份有限公司长沙分行关于获颁《中华人民共和国金融许可证》的公告

浙商银行股份有限公司长沙分行下列机构经中国银行保险监督管理委员会湖南监管局批准,获颁《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告:

机构名称:浙商银行股份有限公司长沙湘江新区支行  
批准成立日期:2020年12月09日  
住所:湖南省长沙市岳麓区麓云路268号商业1栋101号  
机构编码:B0010S243010001  
发证机关:中国银行保险监督管理委员会湖南监管局  
发证日期:2020年12月14日  
特此公告。

浙商银行股份有限公司长沙分行  
2020年12月15日