

资金净流入+融资净买入

36只个股成弱市“吸金王”

□本报记者 龙跃

今年2月20日以来,沪深股市明显调整。与此前调整不同,本次市场下跌中资金抄底欲望非常有限,主要表现为融资净买入基本停滞,且二级市场资金大幅净流出。考虑到宏观经济低迷、流动性宽松时点逐渐过去等因素,预计未来一段时间资金对市场的支撑力度有可能进一步弱化。在此背景下,那些能够逆市获得资金关注的股票无疑值得重点跟踪。统计显示,2月20日以来,沪深股市共有36只个股呈现二级市场资金净流入以及融资净买入的积极格局,地产、医药、非银行金融、公用事业等传统行业股票占比较大。

资金支持力度大幅弱化的

如果纯粹从市场角度看,股

价强劲的唯一支撑因素就是资金的持续买入。不过,从今年2月20日以来的市场数据看,资金的支撑力度正在明显弱化。据WIND数据,在2月20日至3月17日的市场持续调整过程中,沪深股市共净流出资金1426.40亿元,平均每个交易日净流出80亿元,场内资金且战且退的迹象非常明显。

更令人感到担忧的则是融资支撑力量的大幅弱化。从过往数据看,在去年12月初至今年1月下旬的一轮下跌中,尽管二级市场资金也呈现净流出的局面,但融资客看好市场的态度却非常坚定,表现为这期间整体市场的融资余额持续增加。不过,在2月20日开始的本轮下跌中,融资逆市做多勇气却荡然无存。统计显示,2月20日两市融资余额为3841.64亿元,而3月17日的融资余额为3844.97亿元,可以说融资

买入在本轮市场下跌中基本处于停滞状态。作为A股市场中最为激进的多方力量,融资资金回归谨慎无疑形象刻画出了股市资金支撑力度弱化的景象。

分析人士指出,导致当前市场资金支持力度不如前的原因有三:其一,在个股方面,成长股面临估值瓶颈,而周期蓝筹股则面临中长期景气度的天花板,可操作性机会稀缺导致市场对资金的吸引力有限。其二,1-2月经济数据大面积走弱,令经济重回低迷的预期再起,股市基本面存在较大不确定性。其三,伴随央行持续正回购资金等信号,市场预期流动性最宽松的阶段也已经过去。

传统行业股票吸金能力增强

在上述三个问题有效化解前,预计市场很难重新吸引资金持续流入,A股整体维持弱势格

局的可能性很大。在此背景下,那些能够逆市获得资金关注的股票,无疑具备更强劲的股价支撑,也更具备提供超额收益的可能。

统计显示,2月20日以来,沪深股市共有36只个股不仅获得了二级市场资金净流入,而且在两融市场中也实现了融资净买入。从资金流向的角度看,在这36只个股中,福建水泥、海岛建设、航天电子和金地集团资金净流入规模最大,具体金额分别为5.88亿元、5.34亿元、2.59亿元和2.05亿元。而从融资净买入的角度看,中国平安、金地集团、航天电子、海岛建设等融资净买入力度最大,分别达到了8.60亿元、4.63亿元、2.63亿元和2.00亿元。分析人士指出,在存量资金博弈特征重新明显的现阶段,上述36只吸金能力强的股票具备了在后市保持强势的基本条件。

与此同时,观察这36只吸金股票的特点,也能为投资者在弱市中选择潜力股提供一些有益线索。总体来看,上述36只强势股具备以下三大特点:一是大部分为传统行业股票。统计显示,在36只强势股中,有7只个股来自房地产行业,4只个股来自医药行业,非银行金融、公用事业、机械设备、建筑装饰、商业贸易、食品饮料、有色金属等传统行业的个股数量均为2只;与之相比,计算机、电子、军工等前期强势行业板块吸金能力已经大幅下降。二是大市值股票数量更多。36只吸金强势股的平均总市值为369亿元,其中,总市值低于50亿元的个股仅有5只。三是股价更接地气。统计显示,36只个股的平均市盈率(TTM)为24倍,处于市场较低水平,而其中市盈率在50倍以上的股票仅有9只。

空头归来 期指反弹现“一日游”

□本报记者 熊辉

期指四个主力合约周二冲高回落,全线收跌,未能延续本周一的开门红。截至昨日收盘,主力合约IF1403较前一交易日结算价下跌0.47%,报收2114.4点;而其余3个合约跌幅更大,均超过0.6%。沪深300现货指数跌幅略小,为0.23%,报收于2138.13点。分析人士指出,期指增仓下跌透露出期指空头的回归,短线走势可能承压。此外,多家机构依然不看好股指走势,认为近期在缺乏利好因素提振的情况下,期指仍难扭转弱势格局。

空头卷土重来

增仓下跌,减仓上涨的偏空格局在本周前两个交易日延续,市场人士指出,昨日冲高回落之下,期指总持仓的大幅回升透露出空头回归的信号。

就昨日走势来看,上海中期资深研究员陶勤英指出,从期指日内持仓变化来看,多头相对空头表现得信心不足,多头日内有逢高离场的迹象,而空头则更偏向于顺势加仓,这也导致昨日期指运行较为疲弱。截至收盘,期指总持仓量大幅回升,空头力量的回归或令期指短线走势承压。

从中金所公布持仓的席位来看,净空单整体亦透露出空头回归的信号。当月合约IF1403净空单从4675手降至4586手,减少89手;次月合约IF1404净空单从808手升至2198手,增加

1390手。广发期货资深研究员范士坤认为,持仓方面,四个合约总持仓大幅上升,显示多空分歧加大。前20名席位净空单在次月合约上有所上升,显示空头有加仓的趋势。

就昨日影响期指走势的消息面来看,陶勤英指出,2月新增外汇占款创去年9月以来新低,随着人民币市场利率持续走低,美国市场利率逐步走高,套利空间开始收窄,受央行扩大人民币汇率波动影响,预计未来一段时间内外汇占款规模将大幅度减少。此外,昨日央行再度实施正回购回收市场流动性,受此影响,Shibor利率从低位小幅回升,不过依然处于较低水平,由此判断,短期市场资金面仍不足以对股市造成实质性压力,但由于市场对央行释放流动性期望值颇高,因此央行连续正回购操作或对市场预期造成一定打压。

短线或维持弱势格局

对于期指近期走势,多家机构并不乐观,认为在国内总体偏紧的经济政策、相对偏低的经济增速以及缺乏利好因素提振的情况下,股指缺乏吸引场外资金入场的能力,从而短线难以改变偏弱走势。

陶勤英认为,总体上,当前市场负面因素较多。近期宏观经济数据表现远低于市场预期,经济基本面疲软将限制市场做多积极性,同时新股发审会即将重启,虽然新股IPO真正开闸的时间尚未确定,但其引发的担忧情

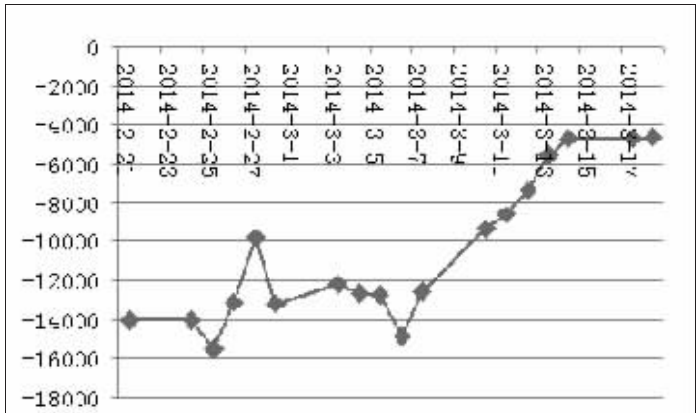
绪对股指走势不利。此外,海外局势动荡、大宗商品大跌、超日债违约等因素也将令股指走势承压。因此,在缺乏利好因素提振的情况下,期指或难以扭转弱势格局。

倍特期货观点亦较为谨慎。其认为,目前股指整体呈现小反弹,但无大突破的走势。现阶段股市最核心的问题依然是国内总体偏紧的经济政策及相对偏低的经济增速等因素的压制下,股指缺乏吸引场外资金入场的能力,从而缺乏大幅反弹的能量。不过,目前市场总体偏低的估值水平对价格形成支撑作用,也在一定程度上限制期指大幅下跌的空间。尽管本周股指反弹的能量也有所增加,但在缺乏重大实质性利多消息提振的情况下,暂不具备脱离底部区域的能力。

国泰君安期货资深研究员胡江来指出,期指量化加权指示信号日内掉头下行,日内基差、价差再度下行,市场多头情绪再度转冷。受金融债招标利率抬升以及房企信贷问题等因素影响,期指日内出现一度明显走强,上探至2152.46点,但受到金融、地产股下跌拖累,下午1点30分之后,现指小幅跳水,盘中最低下探至2134.92点,尾市以2138.13点报收,跌幅为0.23%。从成交额看,昨日沪深300全天成交额为541.88亿元,较周一的475.71亿元明显放量。

金融、地产股昨日对沪深300现指构成明显拖累。据

股指期货主力合约多空持仓数据



金融地产拖累沪深300指数

□本报记者 龙跃

受个别地产商资金链断裂传闻影响,沪深股市地产、银行板块周二普遍承压,这使得沪深300指数昨日走势明显低迷,出现放量滞涨的不利局面。

沪深300指数昨日以2146.12点小幅高开,开盘后呈现窄幅震荡整理格局;午后现指一度明显走强,上探至2152.46点,但受到金融、地产股下跌拖累,下午1点30分之后,现指小幅跳水,盘中最低下探至2134.92点,尾市以2138.13点报收,跌幅为0.23%。从成交额看,昨日沪深300全天成交额为541.88亿元,较周一的475.71亿元明显放量。

金融、地产股昨日对沪深300现指构成明显拖累。据

WIND数据,周二民生银行、中国平安、万科A以及浦发银行对指数拖累程度最大,其指数贡献度分别为-1.34%、-1.12%、-0.61%和-0.51%。与之相比,贵州茅台、东方明珠、东华软件和中国南车昨日对现指贡献度最大,分别达到了0.83%、0.64%、0.50%和0.42%。

股指期货四大合约昨日全部出现下跌,且跌幅均大于现指。其中,主力合约IF1403昨日下跌0.47%。从日内走势看,该合约昨日再度呈现下跌时持仓增加的不利状态,显示空头力量占据明显主导优势。

分析人士指出,信用风险的频繁引爆或将显著降低市场风险偏好,短期沪深300指数虽然大幅下跌的空间有限,但预计很难改变弱势震荡的低迷格局。

如双鹭药业、乐普医疗、丽珠集团和昆明制药均呈现超过1000万元的净偿还。中金公司日前发布的研报称,3月底市场逐步关注业绩增长的公司,高速增长业绩和合理的估值将使得医药股在二季度迎来一波稳健的行情。

■融资融券标的追踪

天宸股份剧烈震荡

沪深股市周二呈现震荡格局,部分个股股价盘中出现剧烈波动。其中,在利好预期推动下,天宸股份昨日早盘一度上探涨停板,但此后随即大幅跳水,演绎出利好见光死的典型走势。

天宸股份昨日以12元明显高开,并且在开盘后不久上探12.94元涨停价,同时创出股价历史新高;不过,乐观走势并未持续多久,在上探涨停价后,该股走势快速“变脸”,开始持续向下跳水,盘中最低下探至10.63元,尾市以10.83元报收,下跌幅度高达7.99%。在当日两融标的股中处于跌幅第一位。

进军互联网电视 海信电器涨停

与乐视等十公司就互联网电视进行战略合作的消息,昨日引爆海信电器。该股尾盘快速拉升,放量涨停。

海信电器股价在2月20日至2月25日连续大跌四个交易日,之后持续低位运行。昨日,海信电器以10.82元小幅高开,之后弱势震荡;而14:15分开始,股价突然震荡反弹,经过三波拉升,冲至涨停板,并封死直至收盘。最终,该股以涨停价11.87元报收,当日成交4.77亿元,较近期1亿元左右的成交额显著放大。

进军互联网电视,成为海信电器昨日尾盘突然涨停的导火线。据报道,海信电器昨日下午

从基本面看,天宸股份昨日迎来利好。据相关报道,绿地集团借壳金丰投资日前尘埃落定,而天宸股份恰恰是绿地集团的股东之一。不过分析人士指出,该利好消息也为天宸股份中的主力资金出逃提供了契机。统计显示,天宸股份从2012年四季度开始持续上涨,最大涨幅接近300%。在持续上涨后,公司当前估值已经严重高于房地产板块平均水平,股价回落风险较大。在此背景下,不排除该股主力资金利用利好消息开始在二级市场出货。有鉴于此,分析人士建议投资者逢高建立该股融券仓位。(龙跃)

在北京召开新闻发布会,海信电器总经理刘洪新宣布,公司与爱奇艺、乐视、优酷、PPTV、优朋、搜狐视频、腾讯视频等十家公司在互联网电视方面进行战略合作。该消息一出,立刻吸引资金大量快速流入,股价应声涨停。分析人士指出,随着改革和经济转型的深入,互联网产业步入井喷期,互联网电视也进入快速发展阶段。海信电器此番宣布进军互联网电视,有望推动估值提升。此前,海信电器大跌后持续弱势整理,而昨日强势向上突破,资金流入明显。预计互联网电视利好下的“旧瓶装新酒”效应仍将发酵,短期建议保留融资仓位。(李波)

皖维高新复牌一字涨停

停牌三个月之久的皖维高新在昨日发布收购预案并复牌,受此提振股价一字涨停,报收2.28元。

据预案,公司拟以发行股份及支付现金的方式购买公司控股股东皖维集团持有的皖维膜材100%股权以及54.93万平方米土地使用权,预估价值合计为3.90亿元,并募集配套资金1.3亿元。据介绍,皖维膜材主要业务为PVB树脂和PVA光学膜的研发、生产及销售,其中新建膜用PVB树脂生产线的产能为1万吨/年,新建PVA光学膜的产能为500万平方米/年,此外,2011年建设的PVB中试线

的产能为2000吨。公司表示,PVB树脂和PVA光学膜分别应用于汽车、建筑、光伏等行业和液晶面板显示器行业,可替代进口产品,可增强上市公司的盈利能力,并丰富上市公司的产品类别。

同日披露的2013年年报显示,公司实现营业收入35.73亿元,同比增长24.10%;实现净利润2029.83万元,同比实现扭亏为盈;基本每股收益为0.01元。不过其业绩低于机构预期。

分析人士指出,预计皖维高新复牌后将同时受益于收购和汽车板块的良好景气而出现上涨,建议建立融资仓位。(张怡)

3月17日融资余额前20只股票市场表现

证券代码	证券简称	融资余额(亿元)	融券余额(万元)	涨跌幅(%)	市盈率(PE,TTM)	综合评价
601318.SH	中国平安	97.44	114.76	-1.33	10.22	买入-
600000.SH	浦发银行	67.55	413.57	-1.11	4.05	增持
601166.SH	兴业银行	61.97	228.07	-0.89	4.09	买入-
600016.SH	民生银行	54.31	832.01	-1.73	4.98	增持+
600030.SH	中信证券	53.15	300.42	-0.58	21.65	买入-
600837.SH	海通证券	41.17	338.69	-0.33	21.55	买入-
600036.SH	招商银行	39.43	436.09	0.00	4.67	增持+
600256.SH	广汇能源	33.97	146.08	0.00	51.05	增持+
002024.SZ	苏宁云商	33.24	219.72	0.26	158.12	增持
000001.SZ	平安银行	25.62	143.06	-0.36	6.49	增持+
600739.SH	辽宁成大	24.13	87.11	0.64	29.17	买入
600804.SH	鹏博士	23.80	70.78	0.00	54.91	增持+
300027.SZ	华谊兄弟	22.79	9.27	5.29	49.08	买入-
600048.SH	保利地产	21.62	255.17	-2.82	4.56	买入-
000002.SZ	万科A	20.63	691.25	-2.06	5.54	买入-
600637.SH	百视通	20.54	26.72	-0.95	64.99	增持+
601818.SH	光大银行	20.09	217.76	-0.42	4.22	增持-
000793.SZ	华闻传媒	19.39	61.59	0.00	46.45	增持
000503.SZ	海虹控股	19.23	52.11	0.60	934.45	增持
601989.SH	中国重工	18.89	88.30	-0.82	32.72	买入-

3月17日融券净卖出量前20只股票市场表现

证券代码	证券简称	融券余额(万股)	融券余额(亿元)	涨跌幅(%)	市盈率(PE,TTM)	综合评价
600016.SH	民生银行	832.01	54.31	-1.73	4.98	增持+
000002.SZ	万科A	691.25	20.63	-2.06	5.54	买入-
601288.SH	农业银行	462.62	8.93	0.00	4.66	增持+
600015.SH	华夏银行	457.50	10.33	-0.74	4.83	增持
600036.SH	招商银行	436.09	39.43	0.00	4.67	增持+
600000.SH	浦发银行	413.57	67.55	-1.11	4.05	增持
600833.SH	金地集团	405.09	12.81	-0.79	8.84	买入-
600837.SH	海通证券	338.69	41.17	-0.33	21.55	买入-
000157.SZ	中联重科	305.55	8.25	-0.61	9.08	增持
000776.SZ	广发证券	304.22	14.12	-0.80	20.81	增持+
600030.SH	中信证券	300.42	53.15	-0.58	21.65	买入-
601398.SH	工商银行	278.49	9.59	0.31	4.43	增持
600048.SH	保利地产	255.17	21.62	-2.82	4.56	买入-
600031.SH	三一重工	231.94	4.87	-1.39	15.51	增持+
601166.SH	兴业银行	228.07	61.97	-0.89	4.09	买入-
600839.SH	四川长虹	221.26	15.96	0.87	36.99	增持-
002024.SZ	苏宁云商	219.72	33.24	0.26	158.12	增持
601899.SH	紫金矿业	218.06	3.36	-0.87	22.95	中性+
601818.SH	光大银行	217.76	20.09	-0.42	4.22	增持-
601668.SH	中国建筑	205.79	15.66	-0.72	4.48	买入

3月17日融资净买入额前20的证券

证券代码	证券简称	截止日余额(万元)	期间买入额(万元)	期间偿还额(万元)	期间净买入额(万元)
600522.SH	中天科技	90,603.68	17,223.15	6,929.69	10,293.46
510050.OF	华夏上证50ETF	1,187,347.25	20,426.46	10,497.38	9,931.09
601318.SH	中国平安	974,398.54	15,910.19	8,425.03	7,485.16
600535.SH	天士力	56,863.12	6,442.91	1,267.29	5,175.62
600352.SH	浙江龙盛	87,012.02	12,256.01	7,791.47	4,464.04
000511.SZ	康硕新材	41,163.34	17,875.39	13,574.31	4,301.07
600518.SH	康美药业	140,001.17	7,410.98	3,538.76	3,872.22
600079.SH	人福医药	36,137.97	4,480.90	849.11	3,631.78
600109.SH	国金证券	144,130.35	17,332.68	13,809.32	3,523.36
600596.SH	新安股份	40,750.03	8,239.44	4,751.98	3,487.46
600884.SH	杉杉股份	42,162.08	12,901.16	9,414.15	3,487.02
601668.SH	中国建筑	156,586.18	6,634.61	3,176.52	3,458.09
600196.SH	复星医药	114,721.38	12,798.04	9,468.34	3,329.71
600645.SH	中源协和	80,820.32	4,657.68	3,250.52	1,407.16
600149.SH	廊坊发展	19,202.95	5,616.74	2,488.69	3,128.05
000001.SZ	平安银行	256,225.99	9,771.58	6,801.00	2,970.59
600887.SH	伊利股份	95,517.80	8,298.89	5,346.26	2,952.63
601398.SH	工商银行	95,888.06	3,373.81	638.77	2,735.04
600100.SH	同方股份	186,473.85	11,036.78	8,543.29	2,493.49
600703.SH	三安光电	67,300.38	6,009.85	3,673.52	2,336.33

3月17日融券净卖出量前20的证券

证券代码	证券简称	截止日余额(万股)	期间卖出量(万股)	期间偿还量(万股)	期间净卖出量(万股)
159901.OF	易方达深证100ETF	15,503.22	3,958.30	2,544.46	1,413.84
159919.OF	嘉实沪深300ETF	6,872.45	1,582.96	1,269.54	313.42
510300.OF	华泰柏瑞沪深300ETF	23,184.49	3,705.03	3,402.90	302.14
510500.OF	南方中证500ETF	298.65	186.89	1.35	185.54
159902.OF	华夏中小板ETF	2,950.49	345.30	173.04	172.27
510880.OF	华泰柏瑞红利ETF	173.31	237.62	109.33	128.29
601398.SH	工商银行	278.49	1,081.51	982.83	98.68
510100.OF	华安上证180ETF	2,103.25	922.25	830.22	84.03
601818.SH	光大银行	217.76	524.38	443.08	81.30
000002.SZ	万科A	691.25	584.53	515.02	69.51
600015.SH	华夏银行	457.50	119.64	62.15	57.49
601166.SH	兴业银行	228.07	243.74	207.80	35.95
601989.SH	中国重工	88.30	250.73	217.28	33.45
159925.OF	南方开元沪深300ETF	30.00	30.00	0.00	30.00
600585.SH	海耀水泥	179.28	124.70	98.18	26.51
600642.SH	中农股份	65.12	57.51	31.33	26.18
000012.SZ	中航地产	76.64	44.54	19.12	25.42
600011.SH	华能国际	72.09	89.30	65.02	24.28
600583.SH	海油工程	114.11	317.93	293.70	24.23
600170.SH	上海建工	41.01	31.04	7.91	23.13