

AH股溢价指数下跌

□本报记者 张怡

昨日,沪港通交易表现平稳,沪股通卖空依旧维持“零交易”格局。而由于沪市的弱势格局,AH股溢价指数止步三连阳,昨日下跌1.01%。

从沪港通额度上看,昨日沪股通剩余了123.59亿元,占当日额度的95%;港股通余额为102.41亿元,占当日额度的97.53%。

行情上看,恒指指数昨日小幅高开后呈现出现红绿交替震荡走势,但午后逐步震荡走低,最终下跌0.74%至24702.78点;上证指数则打开之后全日维持低位震荡格局,尾盘跌幅进一步扩大,最终下跌了2.20%。由此,恒生AH股溢价指数全日也维持低位震荡格局,午后跌幅略有收窄,最终下跌1.01%至120.97点,被多条均线压制。

标的股昨日涨少跌多,沪股通成分股中共有159只个股实现上涨,而下跌个股达到380只,其中紫江企业、盛屯矿业、南京新百等9只个股实现涨停;港股通成分股中,共有84只个股实现上涨,167只下跌,汉能薄膜发电的涨幅最大,为10.53%。

核能核电板块活跃

□本报记者 李波

受多重利好推动,昨日核能核电指数表现活跃。Wind概念指数中,昨日核能核电指数上涨2.31%,涨幅仅次于当前大热的PM2.5和环保指数。成份股中,佳电股份和浙富控股涨幅最大,分别上涨9.89%和9.38%。

近期雾霾治理再次获得广泛关注,业内人士指出,核电在经济性、清洁性以及规模性方面都非常突出,发展大规模集群核电等清洁能源是应对雾霾、调整能源结构的有效抓手。目前,全国核电装机占比仅为3%左右,远低于全球12%的水平,发展空间巨大。

与此同时,中电投集团与国家核电的重组合并工作已经正式启动,两家公司重组合并后,核电行业将形成“三足鼎立”的局面,这也将进一步核电的建设和发展。

消息面上,科技部称,近日高温气冷堆核电站国家科技重大专项又连续取得多项重要成果,高温气冷堆被国际认为是第四代核能系统中最有可能率先实现商业化的技术。

受到目前核电重启渐行渐近,环保行业关注度提升,两会期间利好政策出台预期升温等利好因素共同推动,预计该题材炒作短期有望持续。

新三板成交额再创新高

□本报记者 张怡

相较于昨日主板市场的弱势震荡,新三板市场则热情高涨,无论成交量还是成交总额均较此前大幅提升,显示出巨大的增长潜力。

据Wind数据,昨日共有279只新三板个股发生交易,合计成交额达到了5.26亿元,创下新三板历史单日成交的新高,其中做市转让共成交3.49亿元,同步创下了历史最高成交额。

具体来看,九鼎投资再度登上了成交额排行榜首,成交额达到了6570.80万元,远远超过了其他个股;同时,优炫软件、先临三维、沃捷传媒和一铭软件的成交额也均超过了2000万元;此外,还有天阶生物、联讯证券等6只个股的成交额也超过了千万元。不仅如此,更有65只个股的成交额超过了百万元。总体来看,做市股成交活跃度较高,成交超过千万元的个股有8只,还有46只个股成交额超过了百万元。

涨幅方面,共有188只个股实现上涨;58只个股下跌。其中,新松佳和成为昨日最受关注的个股,股价大涨1525%至16.25元。

■ 两融看台

融资客加码券商股浮亏

□本报记者 徐伟平

沪深两市大盘昨日高位回落,以券商、银行为代表的金融股成为下跌重灾区。而3月2日,券商股的融资净买入额大增,短期加码券商股的融资客出现浮亏。

3月2日,沪深两市的融资融券余额为11783.38亿元,较前一个交易日增加了204.08亿元。其中融资余额为11724.73亿元,较前一个交易日增加了200.97亿元;融券余额为58.64亿元,较前一个交易日增加了3.1亿元。

融券方面,沪深两市融券净卖出量位居前五的证券分别为华泰柏瑞沪深300ETF、嘉实沪深300ETF、华安上证180ETF、易方达深证100ETF和华夏中小板ETF,具体融券净卖出量分别为989.82万份、551.89万份、298.88万份、226.58万份和165.48万份。5只ETF融券净卖出居前显示两融资金短期看淡市场后市表现。

融资方面,沪深两市融资净买入额位居前五的证券分别为新华保险、中国平安、三安光电、国金证券和万科A,当日融资净买入额分别为7.96亿元、6.04亿元、4.16亿元、3.95亿元和3.64亿元。值得注意的是,东北证券、华泰证券、国元证券、海通证券等多只券商股3月2日的融资净买入额居前,但申万非银金融指数昨日下跌4.00%,跌幅在28个申万一级行业中位居首位,短期加码券商股的融资客浮亏。

打新魔咒难撼慢牛

紧抓改革主线 精选优质品种

□本报记者 李波

证监会周一晚发布公告称,已核发24家企业IPO批文。分析人士指出,新股发行短期将扰动市场运行,股指上行脚步将随之放缓;不过,打新并不会改变慢牛趋势,在流动性宽松、政策面向好的背景下,调整反而创造了逢低布局的机会。与此同时,随着两会的开幕,相关热门议题将在A股掀起炒作潮,短期结构性机会将紧密围绕改革展开。

羊年首轮新股来袭 市场承压回调

受新一轮IPO启动所带来的资金分流压力预期冲击,昨日沪深股指开低走,大幅回调。其中,权重板块表现低迷,集体领跌;“中小创”则受到拖累,冲高回落。

截至昨日收盘,上证综指收报3263.05点,下跌2.20%;深证成指收报11526.22点,下跌3.01%;中小板综指和创业板指数尽管盘中再创历史新高,但午后跟随主板调整,收盘分别下跌了0.67%和1.27%。沪深两市成交额分别为4415.93亿元和3922.87亿元,处于近期高位。

行业板块方面,昨日申万一级行业指数涨多跌少,且蓝筹股集体领跌。28个申万一级行业指数中,仅有纺织服装、有色金属和轻工制造实现上涨,涨幅均未超过0.5%,其余25个行业指数均出现不同程度的下跌。其中,非银金融、银行、家用电器和房地产指数跌幅居前,分别下跌了4.00%、3.17%、2.46%和2.41%,采掘指数也下跌了2.21%;相对而言,休闲服务、电子

气设备和建筑材料等行业跌幅较小。

概念方面,环保类板块强势依旧,逆市大涨。Wind概念指数中,PM2.5和环保指数分别上涨4.18%和2.59%;此外,核电、网络彩票、生物疫苗、食品安全指数的涨幅也均超过了2%。

导致昨日市场出现大幅回调的直接原因是新一轮IPO启动所带来的资金分流预期。证监会周一晚间发布公告表示,已按法定程序核准了24家企业的首发申请。市场人士预计这批新股募集资金约150亿,会在未来两周之内发行完毕,高峰时期锁定金额与2015年第二批新股类似。这就令资金面“抽血”压力再度席卷市场。与此同时,在春节前如火如荼的红包行情后,资金获利兑现的意愿也在节后有所升温,而降息靴子落地和新股发行再启,则进一步加剧了这部分资金的离场冲动。

慢牛趋势不改 紧抓改革主线

在经济增速下行、通缩风险抬头、增量资金有限的格局下,当前的A股难以摆脱“打新魔咒”的扰动,2月初新股密集发行就曾引发市场大幅调整。另外,此前市场普遍预期3月初为新股发行空窗期,在此预期下,本轮新股发行来得颇为突然,这就令市场有些措手不及,盘面反应更为悲观。预计在打新资金分流压力下,短期市场或步入震荡调整。

不过需要指出的是,不论是打新资金回流的预期来看,还是从A股的历史走势来看,IPO对于市场的扰动都是阶段性的,并不会改

变市场运行大方向。目前来看,降息周期开启,流动性进一步改善,宽松预期犹存,且政策面利好预期升温,这些都对市场带来正面支撑。2月初新股发行后市场先抑后扬,“下蹲”之后展开轰轰烈烈的红包行情。预计本次新股发行扰动也将随着谨慎情绪的纾解和打新资金的解冻而消失,短期调整反而为优质品种营造了逢低买入的良好机会。

即便在当前的打新扰动期,二级市场也依然存在一定吸引力。本周两会召开,关于热门议题的讨论以及利好政策出台的强烈预期,都将推动资金对相关概念股展开炒作。环保概念

股连续两个交易日飙升,正是基于对两会期间政策面的憧憬。因此,短期震荡调整格局下,热点炒作虽会降温,但难以熄火,赚钱效应或将下降,但也不会消失,政策利好和改革红利将成为结构性行情的重要主线。

值得一提的是,在“中小创”任性地延续新高神话后,整体高位风险也在逐步累积。尽管当前的流动性和政策环境依然利好中小盘股,未来仍将扮演市场主角,但在目前高位,整体上行的步伐或将放缓,个股分化难以避免。分析人士建议紧盯政策面动向筛选优质个股进行布局。

创业板指数受阻2000点

□本报记者 龙跃

尽管周二盘中一度突破2000点关口,无奈主板大盘表现十分低迷,导致创业板指数昨日先扬后抑,出现逾1%的调整,短期走势呈现出受阻2000点的特征。

创业板指数昨日以1987.33点小幅高开,经过开盘后的低位震荡,创业板逐渐摆脱主板大盘的影响震荡上行,盘中最高上探至2004.03点,历史上首次突破2000点大关;但下午1点30分过后,主板市场跌幅扩大,创业板指数也无奈转升为跌,盘中最低下探至1961.01点,尾市仍以1961.74点报收,下跌

25.25点,跌幅为1.27%。成交量方面,昨日创业板指数成交452.19亿元,较前一交易日的445.60亿元小幅放量。

个股方面,昨日正常交易的376只创业板股票中,有108只个股出现上涨。其中,聚光科技、力星股份、洲明科技等18只股票收报涨停,个股表现相对强势。与之相比,昨日有264只创业板个股出现下跌,其中有15只股票跌幅超过了5%。

分析人士指出,昨日创业板调整更多是受到主板市场压制,短期调整空间有限,预计后市有继续向2000点关口发起进攻的潜力。

两市净流出资金339.38亿元 创“1·19”后新高

整体环境偏暖 短线调整不足惧

□本报记者 张怡

当前市场整体消息面偏暖,但昨日市场却出现意外下跌,资金大幅获利回吐。据Wind数据显示,3月3日沪深两市资金净流出339.38亿元,较上个交易日的133.22亿元大幅增加,这也是继“1·19”大跌后当日净流出资金的最高额。不过分析人士认为,在整体环境偏暖的背景下,市场短线调整并不足惧,随着利好的聚积和发酵,行情依旧值得期待。

资金撤离 有色一枝独秀

由于资金的大举撤离,市场的赚钱效应也大幅缩水,昨日获得资金净流入的个股家数仅为773家,较上个交易日的1094家大幅缩减;而遭遇资金净流出的个股家数则跃升至1601家。

由此,各个市场板块均遭遇了不同程度的资金大撤离。其中,蓝筹股聚集的沪深300成为了资金出逃力度最大的区域,昨日净流出了221.05亿元,较上个交易日的117.63亿元几近翻倍,这也是1月19日之后的最高点。因而当日沪深300获得资金净流入的个股家数仅有68家,较上个交易日的100家大幅下降。

市场表现相对强势的“中小创”也不例外。昨日创业板资金净流出金额为36.77亿元,而此前两个交易日分别获得了12.70亿元和6.70亿元的资金净流入。由此,当日创业板获得资金净流入的个股家数也从此前两日的超过200家降至了130家。类似的,中小板昨日的资金净流出额也达到了35.65亿元,较上个交易日的4314万元明显提升。

行业方面,28个申万一级行业中,昨日仅有

色金属行业一枝独秀,获得了6.72亿元的资金净流入。而其余行业则均遭遇不同程度的资金净流出。其中,非银金融行业遭遇了94.31亿元的资金净流出,成为资金撤离的“重灾区”。同时,银行、计算机、房地产行业的资金净流出额也均超过了30亿元。

个股方面,南山铝业、营口港、益丰药房和雅戈尔的吸金力居前,分别获得了6.48亿元、3.27亿元、2.87亿元和2.47亿元的资金净流入;相反,中信证券、中国平安、海通证券、中国太保、中国银行和中国人寿的资金净流出额则均超过了7亿元。

环境偏暖 不惧回调

伴随着资金的大举撤离,昨日A股市场维持低开后的弱势震荡格局,主要市场指数全部

翻绿。沪深主板指数跌幅均超过了2%,中小板和创业板的跌幅也超过了1%。在周末的降息利好背景下,市场本周前两日的表现显然低于预期,但分析人士认为,在当前偏暖的环境中,投资者暂时也不必为此过于恐慌。

昨日A股市场的普遍调整格局可能与IPO密集获批、政策利好兑现导致的获利回吐等因素有关,不过市场人士对后市的看法仍偏向乐观,从此前的市场表现来看,多头蓄势待发之势已初露端倪,短期来看,市场走稳向好的大趋势并未改变。但考虑到降杠杆的监管态度,市场难以复制去年11月21日降息之后的资金推动的“指数牛”情形。后市只能依靠改革政策、公司业绩提升等力量去抬升,因此改革、环保和信息化等板块保持强势,值得投资者重点关注。

新电改“在路上” 主题投资号角再响

强规划。

目前深圳输配电价改革试点已经展开,试点工作确定了输电监管的新模式,即将铺开的蒙西电网电力体制改革试点工作也将按照这样的步骤进行,在2015年,预计其他条件成熟的省份也将逐步展开试点。

国泰君安证券指出,电力行业大格局已有超过10年没有发生过改变,整个行业拥有万亿级别的销售收入、资产以及数千亿级别的利润总额,一旦出现自上而下推动的格局改变,将足以造就大量受益主题及资本市场的投资机会。

三维度布局电改主题

2014年受经济增长放缓、经济结构调整以

及气候因素等影响,用电需求有所下降,全社会用电量同比增长仅为3.8%,较2013年回落3.7个百分点(7.5%),也低于2008年金融危机时5.2%的增速水平。从行业内部来看,发电量增速呈现“水火两重天”特征。2014年受用电需求低迷和水电大发展以及新能源等因素冲击,火电全年累计发电量同比增速为-0.7%,为1990年以来首次同比出现负增长;水电方面由于2014年来水较丰沛,且新投产装机规模较高,连续三年大幅增长,水电占全国发电量的比重创2003年以来新高。业内人士预计,2015年发电量增速“水火两重天”的格局仍将延续。

申万宏源证券指出,电力体制改革方案呼之欲出,针对新电改,有三个方向值得投资者重

点关注。首先是发电端(上网电价)有望率先引入市场化机制,低价者将显著受益,推荐水电和大火电;其次是售电侧(售电价)或采取多元化方式引入竞争,独立配售电资源企业和发电企业由于已有销售渠道和生产优势,更利于涉入售电市场业务,充分竞争条件下,其优势将大于其他企业;最后是电价改革,长期看有利于降低全社会用电成本,改善下游全产业链(原材料、制造等环节)盈利水平。

此外,考虑到新电力体制改革将采取输配电价独立核算+经营性电价市场化方式展开。发电行业整体利润空间或受挤压,但市场竞争比拼成本优势,大型水电等低成本企业将受益更多改革红利,值得投资者重点关注。

但很快便再次封死。最终,该股以涨停价37.81元报收,成交2.49亿元,量能环比显著放大。

该股的强势表现受基因产业近期迎来政策利好提振。国家卫计委医政医管局发布了关于《开展高通量基因测序技术临床应用试点工作的通知》,并公布首批可开展基因测序试点的109家医疗机构。新开源在基因产业上的基因测序、基因诊断方面形成了比较完善的应用型架构,直接受益政策提振。另外,美国计划从2015年10月开始投入2.15亿美元用于精准医疗计划项目,美股“精准医疗”概念股近期大涨,也在一定程度上对A股形成映射。

深交所昨日盘后公布的公开信息显示,昨日前五大买入席位中,第一、二、四、位均为机构专用席位,买入金额分别为1579.20万元、1134.30万元和766.23万元。鉴于政策面向好,且主力进驻迹象明显,新开源短期有望维持强势。(李波)

新开源获机构青睐

受多重利好推动,昨日生物疫苗概念股表现活跃,其中新开源涨停。龙虎榜数据显示,昨日多家机构买入该股。

新开源昨日以34.06元小幅低开,之后震荡上攻,午后封住涨停板,之后虽曾两度被打开,

分布式光伏发电项目,4.6亿元用于四川60MW分布式光伏发电项目,剩余约6亿元用于补充公司流动资金。

分析人士指出,早在今年年初,国家能源局就提出加大对光伏产业的扶持力度。作为新能源行业的代表,光伏行业近年来盈利水平也逐步改善。公司重金加码光伏产业符合政策导向,利好公司未来发展。此外,考虑到复牌后,资金惜售情绪浓厚,短期该股有望延续升势。(徐伟平)

机构席位追捧理工检测

随着市场对环保问题关注度的提升,本周以来环保板块持续走强。周二,在三家机构席位的合力做多下,理工检测收报涨停。

理工检测昨日以15.68元小幅低开,在下探

15.60元后,该股开始持续走强,并于下午14点后市封死17.46元涨停板。在成交方面,昨日

布式光伏发电项目,4亿元用于四川60MW分布式光伏发电项目,剩余约6亿元用于补充公司流动资金。

分析人士指出,早在今年年初,国家能源局就提出加大对光伏产业的扶持力度。作为新能

源行业的代表,光伏行业近年来盈利水平也逐步改善。公司重金加码光伏产业符合政策导

向,利好公司未来发展。此外,考虑到复牌后,资金惜售情绪浓厚,短期该股有望延续升势。(徐伟平)

分析人士指出,早在今年年初,国家能源局就提出加大对光伏产业的扶持力度。作为新能