

“三剑客”护盘 慢牛无惧“倒春寒”

□本报记者 王威

本周以来,以银行、券商为代表的权重股频繁出现异动,并带领大盘展开了3300点的争夺战。昨日伴随着10只新股申购潮的到来,题材热度有所降温使得中小创出现回落,大盘也出现了冲高回落,3300点再度得而复失。市场人士认为,虽然本周A股市场面临较多负面因素的扰动,但这并不改变当前慢牛格局,且震荡市反而为投资者提供了布局良机。

金融“三剑客”护盘 3300点争夺战陷胶着

本周以来,银行、券商等权重股频繁出现异动。继周一银行股“一日游”以及周二券商股脱冲之后,昨日又迎来了金融“三剑客”的发力护盘,3300点争夺战陷入了胶着状态。与此同时,昨日题材热度有所减弱,中小板综指及创业板双双出现回落态势。

昨日上证综指出现冲高回落走势。早盘在保险、银行、券商这金融“三剑客”集体发力的拉抬下,上证综指一度涨超1%再度收复了3300点关口;不过受到有色、钢铁、煤炭等资源股的拖累,再加上金融股的上攻脚步也出现了停滞,股指随之回落翻绿,3300点得而复失,尾盘小幅拉升,报收于3290.90点,上涨0.15%。深成指尾盘则未能翻红,下跌0.27%至11525.09点。

昨日108个Wind概念板块仅有50个报收红盘。受到题材热度减退影响,中小创双双迎来跳水。创业板指在刷新历史新高2054.77点

后持续回落,下跌0.46%至2035.83点;中小板综指则止步新高秀,微跌0.08%至9556.32点。

其实本周以来,以银行、券商为代表的权重股便频繁出现异动,进而带领大盘震荡走高。“当前以金融为代表的权重股再度活跃主要受两方面因素影响。”国泰证券陈建华表示,“一方面是消息面的刺激,如地方存量债务置换在很大程度上降低了国内宏观层面的不确定性,从而对银行板块形成提振;另一方面,前期连续的调整也为当前权重板块的走强创造了条件,如券商受牌照放开影响大跌反而打开了其上涨的空间。”

不仅如此,打新高峰背景下,低估值及安全性也对资金构成了一定的吸引。西部证券黄铮指出,毕竟像银行这样的低市盈率的权重股,从中长期角度来看,业绩底部的临近也具备低估值的优势。

慢牛格局未改 震荡市引布局机会

虽然3月以来沪深两市大盘再度陷入了震荡,昨日中小创的新高秀也被打断,似乎呈现出高位回落态势。但市场人士对后市看法依旧乐观,并认为震荡市背景下反而为投资者提供了低吸布局机会。

中信证券就指出,虽然本周市场存在一些负面因素干扰,但市场短期调整并不会改变3月向好的扎实基础。首先,在数据低于预期,稳增长重要性提升的背景下,未来财政政策的宽松力度可能超预期,市场对于基建投资的预期也将逐步上调;其次,原材料库存的阶段性回补可能造成短期的原材料价格趋势改善;最

后,预计2月信贷数据可能略低于市场预期,这将再次提升4月货币宽松预期。

“后期伴随权重板块的走强,A股整体料将呈现震荡上行趋势,而就盘面看两市风格则有望趋于均衡。”陈建华表示,“对政策的预期将成为刺激后期权重走强的重要原因之一。从周三国家统计局公布的宏观数据来看,国内实体经济仍面临较大的下行压力,后期出台更多的稳增长政策将是大概率事件,而这种预期的存在将在一定程度上对权重板块形成支撑。同时,中小市值个股则依然受益于经济转型的大

创业板指数高位震荡

□本报记者 李波

继本周二创业板指数重返2000点之后,昨日震荡整理,盘中再次刷新历史新高。创业板指数昨日以2050.76点小幅高开,早盘一度跳水,最低下探至2022.32点,之后震荡回升并翻红,盘中最高上探至2054.77点,再创历史新高,午后窄幅震荡,尾盘翻绿。截至收盘,创业板指数报2035.83点,下跌0.46%。成交量方面,昨日创业板指数全天成交365.19亿元,较前一交易日的347.81亿元小幅收缩。

个股方面,昨日正常交易的371只创业板股票中,有133只实现上涨,其中,博世科、

乾照光电、恒信移动、天银机电等15只个股涨停,有54只个股的涨幅超过3%。与之相比,昨日有238只创业板个股出现下跌,不过无一跌停,新开源跌幅最大,下跌7.16%,华昌达、千山药机和兆日科技下跌幅6%。

昨日创业板指数创出新高后震荡整理,反映2000点上方多空博弈再度升温。不过15只创业板个股涨停,反映优质成长股依然受到资金青睐。分析人士预计,在注册制没有落地之前,创业板指数有望持续震荡走强,创业板股票在当前市场拥有更多的题材看点 and 炒作优势;不过2000点上方个股或现分化,建议筛选优质品种,把握创业板的结构性机会。

□本报记者 龙跃

随着前期市场热点品种获利回吐压力显著增大,本周三沪深股市迎来明显震荡,资金流出规模随之大幅放大。分析人士指出,在获利回吐、经济数据低迷等因素制约下,短期市场将进入震荡蓄势过程,但由于中期向上逻辑依然清晰,预计震荡时间和调整空间都相对有限,期间逆市得到资金净流入的个股板块值得投资者重点关注。

资金流出压力增大

本周以来,沪深股市呈现企稳反弹的积极格局,但随着股价走高,市场抑制因素开始发挥作用,资金逢高流出的愿望明显提升。昨日,沪深股市整体呈现震荡格局。截至收盘,沪综指上涨0.15%,收报3290.90点;沪深300指数上涨0.11%,收报3524.65点;中小板综指和

■ 异动股扫描

机构博弈 三六五网高位震荡

昨日,三六五网股价跌宕起伏,机构席位展开博弈,但股价最终仍然上涨5.98%收于138.60元;盘中最高触及141.96元,创出历史新高。

深交所龙虎榜数据显示,昨日买入三六五网金额最大的前五名中,第三至第五名均为机构专用席位,买入金额分别为1934.66万元、1581.67万元和1509.44万元;而与此同时,卖出金额最大的前五名中,第一名为国泰君安交易单元,第二至第四名均为机构专用席位,这四个席位卖出金额均在1000万元至1900万元之间。

消息面上,日前公司刚刚发布的2014年年报显示,公司营业收入和净利润分别同比增长了超过26%和31%。还有媒体报道称,预计今年底电子商务法草案起草将完成,对电子商务行业形成提振。

不过,昨日晚间公司最新公告显示,3月16日公司将引来解禁股2590.47万股,占公司股本总额的32.37%;与此同时,公司共同控制人及其关联人拟在3月16日至9月15日这六个月期间减

持逾905万股,占公司总股本的11.31%。分析人士指出,在解禁压力下,短期内公司股价或延续震荡。(张怡)

入股汇美服装 搜于特涨停

搜于特日前公告称,公司拟以自有资金3.24亿元战略入股汇美服装,持有限期注册资本的25.2%。此次交易完成后,汇美服装拟立刻启动申请在A股上市。

由此,在并购及有望成为新股的“影子股”的利好消息刺激下,搜于特昨日复牌便以25.63元的涨停价开盘,不过开盘后股价一度出现快速跳水,下探至24.51元再强势反弹至涨停,而后涨停板数度开合,下午2点后才封死涨停直至收盘。成交方面,搜于特昨日合计成交2.78亿元,为停牌前一交易日成交额的近5倍。

汇美服装线上渠道和品牌运作能力与搜于特线下渠道运作和品牌资源整合将形成协同效应,而且汇美服装保持稳定增长,有望成为公司业绩的新突破口。预计短期内公司股价仍将维持强势格局。(王威)

自主创新政策扶持力度加大

在当前的网络时代,大众创业、万众创新成为新趋势,加快实施创新驱动发展战略、打造经济发展新引擎意义重大。在此背景下,管理层

对于自主创新的扶持力度明显加大。

科技部部长万钢11日就科技改革与发展回答中外记者提问时表示,中关村国家自主创新示范区保持了两位数的增长,多个重要指标增长都在30%左右,综合竞争力快速提升。中关村还是我们国家科技体制改革的一个先行先试的区域,很多好的有效的措施正在向全国推广应用。

与此同时,近日国务院办公厅印发的《意见》,提出重点抓好八个方面的任务:一是加快构建众创空间;二是降低创新创业门槛;三是鼓励科技人员和大学生创业;四是支持创新创业公共服务;五是加强财政资金支持;六是完善创业投融资机制;七是丰富创新创业活动;八是营造创新创业文化氛围。目标是到2020年,形成一批有效满足大众创新创业需求、具有较强专业化服务能力的众创空间等新型创业服务平台;

培育一批天使投资人和创业投资机构;孵化培育一大批创新型小微企业,并从中成长出能够引领未来经济发展的骨干企业,形成新的产业业态和经济增长点;创业群体高度活跃,以创业促进就业;创新创业政策体系更加健全,全社会创新创业文化氛围更加浓厚。

A股高新园区概念迎利好

不论是中关村自主创新示范措施的推广,还是《意见》的出台,均表明国家正在加大对现有国家自主创新示范区试点的支持力度,营造良好的创新创业生态环境。这将加快我国的创新驱动进程,推进科技体制机制改革,激发群众创造活力,加快创新成果转化,推动高新技术产业成长,打造中国经济发展新动力。

对于A股市场而言,中关村创新试点政策的

全面推广,有望推动全国高新园区的高新技术企业快速发展和转型,从而令园区概念获得正面提振。而对于大众创新创业的推进,有助于相关高科技企业实际税负的减轻,且自主创新示范区在政策扶持下有望吸引更多高科技企业扎堆入驻,负责高新区开发的上市公司也将迎来利好。

另外,今年以来新三板交投活跃度大幅提升,高科技园区正在由物业提供发展为高新技术企业交易平台。业内人士认为,新三板市场的快速发展将从两方面利好园区类上市公司:一是高科技园区价值提升,园区地产建设、销售和租赁业务占比较大的园区类上市公司受益较大;二是新三板做市商制度提高了挂牌企业的股权流动性,间接利好高新科技园区以及创投机构。

受益政策面利好以及新三板发展提速,A股市场高新园区概念值得关注。

AH股溢价指数连续上涨

□本报记者 徐伟平

本周沪综指小幅震荡上行,而恒生指数则连续三个交易日下挫,由此AH股溢价指数本周脱离盘整,连续三个交易日大涨,突破多条均线的压力。昨日恒生AH股溢价指数上涨1.03%,报收于127.15点。

在此背景下,沪港通昨日的交投也出现小幅上升。Wind数据显示,本周三,沪股通的余额为120.40亿元,使用额度为9.60亿元,已用额度占比为7.38%;港股通余额为101.91亿元,使用额度为3.09亿元,已用额度占比为2.94%。

从沪港通标的股的市场表现来看,昨日569只沪股通标的中,有195只股票实现上涨,联美控股、长江投资、刚泰控股等7只股票涨停。在下跌的341只股票中,吉鑫科技、盛屯矿业等7只股票跌幅居前,超过5%。在284只港股通标的中,仅有72只股票实现上涨,顺风清洁能源涨幅最大,达到10.88%,中国南方航空股份涨幅超过5%,达到5.43%。在下跌的195只股票中,信义光能、阿里影业和中集安瑞科跌幅居前,超过5%。

新三板成交小幅降温

□本报记者 李波

昨日新三板市场活跃度有所回落,成交个股、上涨个股以及百万以上成交额个股的数量均较此前明显下降。

据Wind资讯统计,昨日新三板中共有319只股票出现交易,相比前两个交易日350只左右的成交家数小幅回落,显示交投活跃度小幅降温,不过总体来看依然维持在高位水平。

成交方面,昨日新三板有122只股票成交额突破百万元,11只股票成交额突破千万元,数量也均较前两个交易日有所下降。在11只千万元以上成交的个股中,有5只为做市转让股。具体来看,协议转让股九鼎投资和鑫庄农贷的成交额最大,分别成交4871.72万元和2500.00万元,做市转让股先临三维和中海阳紧随其后,分别成交2484.86万元和2471.40万元。

从新三板的市场表现来看,昨日共有97只个股实现上涨,上涨个股数量环比明显走低。其中,路道股份大涨2600.00%,会有线缆和瓷爵士分别大涨747.46%和506.77%,赛文节能和华源股份的涨幅在300%以上。与之对比,昨日有198只股票下跌,不过跌幅普遍不大,瀚远科技和垦丰种业跌幅居前,分别下跌28.69%和28.08%,其余个股跌幅均在20%以下。

医药股走势现分化

□本报记者 龙跃

2月中旬以来,医药板块整体表现强势,不过随着阶段涨幅过大,医药股走势在本周三出现明显分化;题材类股票明显调整,而医药白马股则表现强势。

沪深股市本周三呈现明显震荡的走势,很多前期表现强势的品种出现大幅调整,这其中就包括部分医药股。截至收盘,中信医药指数下跌0.99%,个股走势明显分化:一方面,前期表现强势的基因测序、干细胞、互联网医疗等医药板块中的小盘题材股出现明显调整,如新开源、北陆药业等不少个股昨日跌幅都超过3%;但另一方面,医药板块中的很多白马股则开始获得资金关注,片仔癀、恒瑞医药等个股昨日都表现强势。

分析人士指出,部分小盘医药股昨日跌幅居前的原因主要在于近期涨幅过大,资金获利回吐压力增加,预计相关个股短期仍将继续释放调整压力。不过,考虑到目前配置医药股的资金相对固定,在小盘题材股调整的时候,医药蓝筹股有望迎来走强机会。在目前宏观经济继续表现低迷的背景下,行业需求刚性、整体估值合理且题材持续不断的医药股,预计仍将成为众多投资者的重点关注领域。

融券余额跌破50亿元

□本报记者 龙跃

本周以来,沪深股市整体呈现企稳反弹的走势特征,受此影响,两融市场的天平开始向多方倾斜,主要表现为融券余额近期出现持续回落,3月10日跌破50亿元警戒线,显示市场情绪进一步趋于乐观。

3月10日,沪深股市融资融券余额收报12673.30亿元,较前一交易日的12468.29亿元小幅提升,再度创出历史新高。在融资方面,当日融资余额收报12625.02亿元,较前一交易日的12416.75亿元小幅走高,同步创出历史新高。其中,当日融资买入额为1101.14亿元,融资偿还额为892.87亿元,融资净买入额为208.27亿元,创出3月以来最高单日融资净买入规模。在融券方面,3月10日沪深股市融券余额收报48.29亿元,连续4个交易日回落,自2月25日以来首次跌破50亿元关口。其中,当日融券卖出额为149.29亿元,融券偿还额为152.37亿元,融券继续保持净偿还的态势。

分析人士指出,50亿元融券余额历来被投资者视为两融市场的多空分水岭,50亿元之上预示市场谨慎情绪增加,而50亿元之下则表明资金态度趋于乐观。由此看,周三市场出现的震荡不会改变大盘短期上行的格局。

股市有风险,请慎重入市。 本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。