

均衡 顺势 题材 春季攻势三大关键词

□本报记者 王威

本周一，随着新股申购资金陆续解冻,A股市场迎来“开门红”。权重搭台题材唱戏格局凸显。由此,上证综指和深证成指双双刷新了本轮新高,而创业板指与中小板综指也再度上演“新高秀”,市场赚钱效应显著。分析人士指出,经济数据趋弱以及改革政策将相继落地使得政策预期进一步升温的同时,资金入市的积极性也相对较高,再加上赚钱效应将吸引新股解冻资金入场,市场在政策预期和流动性的双重支撑下有望继续走强。从风格上看,后市将更多以大小盘共涨进行演绎,所以投资者也应坚持大小均衡化布局方向。

普涨格局再现 大小盘齐演新高秀

本周一A股市场迎来开门红。伴随着新股申购资金开始陆续解冻,行业指数与概念板块双双迎来普涨格局,由此,上证综指和深证成指双双刷新了本轮行情的高新,同时创业板指和中小板综指也再度开启“新高秀”,市场赚钱效应凸显。

上证综指昨日上涨2.27%,报收于3349.31点。该收盘点位不仅刷新了本轮行情的高新,同时也创下了2009年11月25日以来的高新。与上证综指走势类似,深证成指盘中也触及了12021.82点的本轮新高位置,最终报收于12017.77点,涨幅为2.60%。

在大盘指数强势演绎的同时,中小板指数

表现更为抢眼,双双跳空高开后,继续上演“新高秀”。在创业板指以2144.78点创下了历史新高,全日上涨356%至2142.67点的同时,中小板综指也大涨3.29%,并以9978.36点的收盘价攀上了历史新高。由此,昨日沪深两市成交额也出现了明显的放量,沪、深两市昨日分别成交4793.6亿元、4323.8亿元,双双创下近期的高新。

从行业板块的表现情况来看,权重搭台题材唱戏的特征十分鲜明。昨日28个申万一级行业指数全面上涨。银行、采掘、汽车、有色金属等权重板块涨幅较小,而新兴成长板块表现十分活跃,计算机、传媒、商业贸易、通信等板块位居行业涨幅榜的前列。

由此,在权重股“搭台”的背景下,题材热点全面开花。昨日108个Wind概念板块全线收红。因此个股活跃度高涨。昨日沪深两市共有2317只股票上涨,其中有111只个股封死涨停板,数量较前几交易日大幅增加。

A股暖春已至 布局趋于均衡化

自上周以来,沪深两市再度开启“进攻”模式,而此前市场所担心的弱势回调并未出现,反而被强势普涨所代替,A股市场春意浓。分析人士指出,当前市场受到政策预期和流动性的双支撑,A股春季攻势根基依旧牢固。从风格上看,当前市场已经由此前的大小盘轮涨过渡到大小盘共涨,因此投资者也应顺应趋势,坚持大小均衡化的布局方向。

一方面,近日发布的经济数据趋弱和改革

政策将相继落地使得市场的政策预期进一步升温。上周公布的投资、工业、消费等一系列主要经济数据悉数超预期回落,而本周一公布的2月份社会同比用电量同比大幅下降6.3%,经济数据显示当前经济基本面的下行压力依然较大。国都证券表示,预计后续货币政策稳中趋松、财政政策积极扩张,地方存量债务置换,存款保险制度、利率市场化、证券法修订、注册制、深港通、养老金入市等金融改革正落实或加快推进,以及为对冲人民币兑美元贬值带来的资本外流压力及抗通缩、引导货币利率趋势回落,以切实降低社会融资成本,预计年内央

行将择机再降准3~5次、降息1~2次。一系列政策暖风将为A股震荡上行提供有力支撑。

另一方面,融资金入市积极性较高,再加上赚钱效应将吸引新股解冻资金回流股市,A股市场的流动性基础较为坚实。华泰证券指出,本周新股申购资金解冻,公开市场净回笼下降,短期利率将逐步回落;融资融券余额近期大幅上升,而融券/融资余额比值有所下降;近两周沪股通额度使用比例持续上升,显示海外资金流入。再加上ROFII基金出现溢价0.5%,以及新开户数达66万户,为今年以来最高。股市面临资金流入加速情况。

创业板指数再创新高

□本报记者 李波

昨日创业板指数高开高走,大涨逾3%,再创历史新高,站上2010点。

创业板指数昨日以2142.67点高开,之后强势震荡,并逐步上行,尾盘最高冲至2144.78点。截至昨日收盘,创业板指数报2142.67点,上涨3.56%。昨日创业板指数全天成交479.03亿元,量能较上周五的332.89亿元明显放大,也创下了创业板指数上市以来的历史天量。

昨日创业板个股呈现普涨,正常交易的

362只创业板股票中,有多达355只实现上涨。其中,桑乐金、华昌达、华平股份、蓝盾股份、易联众等29只股票涨停。与之相比,昨日仅有7只创业板个股出现下跌,且跌幅均在1%以下。

随着打新资金的解冻以及“互联网+”概念的持续升温,昨日创业板指数走出强势反弹行情,个股再现涨停潮,赚钱效应大幅回升。分析人士指出,受益管理层对互联网等新兴产业的大力扶持,以及流动性的改善,创业板指数的上升空间得以进一步拓展。预计创业板后市趋势仍将震荡向上,短期互联网概念的炒作将达到高潮。

资金发动春季攻势 非银金融吸金力强

□本报记者 张怡

本周一,A股各个市场板块均在政策暖风中喜气洋洋,主板指数再现久违的大阳线,沪指突破前高点最高触及了3449.31点,这种强势凸显的格局正源于大笔资金流入A股,据Wind资讯,3月16日,沪深两市获得资金净流入额62.39亿元,这是2月13日之后A股市场首现资金净流入。资金的进驻助力行情突破前期重要点位,给了市场很大的信心,短期内资金对蓝筹股的布局或使得强势格局延续。

A股市场再现资金净流入

行情上来看,昨日,上证综指大涨76.40点收于3449.31点,涨幅为2.27%;深证成指、中小板指和创业板指的涨幅也分别达到了2.60%、3.77%和3.56%。各主要市场板块指数均创出了阶段新高点乃至历史新高点。

这种强势格局与资金的大笔涌入密不可分,昨日A股市场出现了罕见的资金净流入。据Wind数据,当日资金净流入金额为62.39亿元,而此前连续一个多月资金全部呈现净流出格局。实际上,新年以来仅有5个交易日发生了资金净流入,分别为1月15日、1月20日、1月21日、2月13日以及昨日。其中,昨日的净流入金额仅次于1月21日的111.26亿元,是新年以来的次高点。

分市场板块来看,昨日除了创业板之外,其余市场板块均获得不同程度的资金进驻。数据显示,昨日沪深300的资金净流入金额为26.36亿元,较上个交易日的-18.52亿元明显增多,但是不及3月12日的57.08亿元。获得资金净流入的沪深300个股家数为157家,超过了遭遇净流出的个股数目。与此同时,中小企业板的资金净流入金额达到了16.28亿元,这是2月16日之后中小板首现资金净流入。当日获得资金净流入的个股家数为364家,而遭遇净流出的个股有277家。

值得关注的是,创业板昨日尽管再度上演新高秀,但是吸金力却并不强。数据显示,昨日创业板资金净流出金额为2.72亿元,不及上周五的净流入14.73亿元。获得资金净流入的个股家数为179家,不及遭遇净流出的183家。

总体来看,昨日A股中出现了新年以来少见的蓝筹和成长齐飞的格局。分析人士指出,在政策利好、资金涌入和题材丰富的情况下,A股市场未来大概率出现二八交替轮涨的格局,牛市的根基进一步扎实、特征进一步凸显。

非银金融吸金力强

在如此乐观的行情下,大多数行业和个股均获得了资金的青睐,其中前期调整时间较长的非银金融板块再度王者归来,成为了吸金大户。

数据显示,昨日28个申万一级行业中有18个行业获得了资金净流入。其中,非银金融行业的资金净流入金额高达35.81亿元,远超过其他

行业。位居第二名的计算机行业昨日净流入了12.15亿元资金,交通运输、国防军工、商业贸易和房地产行业的资金净流入金额也均超过了6亿元。相反,化工、有色金属和银行板块则资金净流出额度居前,分别为6.28亿元、6.11亿元和5.70亿元;同时,机械设备、电子、汽车、家用电器、纺织服装和食品饮料行业也遭遇了不同程度的资金撤离。

个股方面,昨日两市获得资金净流入的个股数目达到1217家,较此前连续多日不超过千家的情形明显好转。其中,中国平安的资金净流入金额超过了14亿元,比位居第二名的东兴证券的7.46亿元多出了将近一倍;兴业银行、乐视网、陆家嘴、用友网络和生意宝的净流入金额也均超过了2亿元。相反,北京银行和汉得信息的资金净流出额度居前,分别为5.51亿元和2.32亿元,掌趣科技、赛轮金宇、中国南车和南山铝业资金净流出额也均超过了1.5亿元。

挂牌进入倒计时 自贸区概念蓄势

□本报记者 李波

从最新进展来看,广东、天津、福建三大自贸区均已准备就绪,定位明确,各具特色。其中,福建自贸区在政策优势方面更加引人关注。此前,市场上士普遍预计粤津闽自贸区将于两会之后挂牌,如今随着两会的闭幕,粤津闽自贸区正式进入挂牌倒计时。受此推动,A股自贸区概念有望再掀炒作热潮。

粤津闽自贸区挂牌渐近

根据两会期间相关人士的表态,广东、天津、福建三大自贸区总体方案均已浮出水面,前期准备基本就绪,挂牌进入倒计时。

即将正式挂牌的三大自贸区均有着明确的定位和当地特色:天津定位离岸金融和融资租赁,辐射京津冀,对接中韩自贸协定;福建主要

突出对台优势、东盟贸易,以及和“海上丝绸之路”核心区的结合;广东以制度创新为核心,以深化粤港澳合作为重点,对接港澳服务业。各个自贸区将利用自身优势充分发挥其特定功能。

从三大自贸区的最新进展来看,滨海新区3个片区的行政许可服务大厅新建改造已经完成,各功能区研究推动组建功能区审批局,在滨海新区范围内全面实现“一颗印章管审批”;同时落实《中国(天津)自由贸易试验区制度创新事项(清单)》,全面推动实施“一本绿卡聚人才”等。广东加快研究和推出将在自贸区实施的各项改革措施,包括向三个片区全面下放省级管理权限,在投资领域特别是在外商投资、港澳投资率先实行准入前国民待遇+负面清单管理模式。建立有自贸区特点的企业诚信体系和市场监管体系。福建自贸区加强改革创新举措,吸引境内外客商;截至目前,福州、平潭和厦门三

个片区里面,已经有673家企业,779个项目,总投资88.4亿美元,现在有新的38个项目在申报。

福建自贸区引关注

三地自贸区中,福建自贸区在政策优势方面更加引人关注。两会上,民革中央经济委员会提交了关于加快推进平潭综合实验区建设的提案,建议中央赋予平潭几项特殊政策:一是授予特别立法权,二是自由港政策,三是国际旅游岛政策,四是青年就业创业特殊政策。国家工商行政管理总局局长张茅表示,目前工商总局正与福建省政府密切联系,进行调研,适时出台支持福建自贸试验区的相关政策。

福建自贸区包括厦门、平潭、福州三个片区,面积118.04平方公里。从产业结构来讲,福建自贸区各地特点不尽相同。其中,厦门的主攻方向是金融,平潭是服务贸易,福州是先进制造

业基地、“21世纪海上丝绸之路”的重要平台、两岸服务贸易合作和金融合作的示范区。

目前,这三个片区围绕自贸区的相关工作已经悄然启动。其中,厦门海关启动了“出入境船舶单一窗口信息系统”试点工作。作为自贸试验区改革创新、便利企业的通关举措,出入境船舶单一窗口的建设将改变过去国际航行船舶需在海关、检验检疫、边检、海事4家口岸联检单位分别办理手续的状态,船舶代理企业可以通过“出入境船舶单一窗口信息系统”一次性录入申报信息,分别发送到4家联检单位的系统,实现“一单多报”。此外,福建自贸区福州片区的“进口商品展示直销中心”开始试营业。

此前市场人士预计,两会之后广东、天津、福建三大自贸区将正式挂牌。随着两会的闭幕,三大自贸区将真正步入挂牌倒计时,自贸区“2.0”时代也将正式开启。

A股大涨提振AH股溢价

□本报记者 张怡

昨日A股市场表现抢眼,而恒生指数虽然受到提振但相对偏弱,由此恒生AH股溢价指数重拾升势。

行情上看,昨日上证综指高开高走,创出近67个月新高,创业板指和中小板综指则继续演绎“新高秀”。在这种乐观情形带动下,昨日恒生指数也受到中国平安、中国移动和中国人寿等个股带动而飘红,上涨0.53%。由此,恒生AH股溢价指数表现强势,上涨1.01%至129.22点。沪港通方面,昨日沪股通额度剩余了114.80亿元,占当日额度的88%,卖空依然处于零交易状态;港股通昨日额度剩余了97.75亿元,占当日额度的93%。

标的股方面,昨日沪股通成分股表现强势,多达533只个股实现上涨,而仅有人福医药和中源协和两只个股微跌;其中多达21只个股涨停的盛况十分罕见。港股通方面有120只个股实现上涨,而下跌个股也达到了143只,其中,高银地产、中国食品、阿里影业等个股涨幅居前。

计算机板块强势领涨

□本报实习记者 叶涛

受打新资金回流的提振,昨日沪深两市迎来普涨,投资者题材炒作热情陡增,28个申万一级行业全线飘红,其中计算机板块则以5.25%单日涨幅位居榜首。值得注意的是,5日来计算机指数走势抢眼,累计涨幅已经达到10.51%,同样位列行业板块第一。

昨日计算机板块牛股频出,成分股中全天有26只股票联袂封上涨停,启明星辰、新国都等股票更高调“一”字涨停;与此同时,正常交易的117只成分股中无一只下跌,而且上涨股票中,单日涨幅超过超过2%的有107只,单日涨幅超过5%的也多达59只。

消息面上,上周日刚刚结束的“两会”答记者问上,政府高层再次提及“互联网+”对创造就业、刺激消费的巨大作用,并表示站在“互联网+”的风口上,会让中国经济飞起来。银河证券表示继续看好计算机板块,认为2015年是互联网模式想从消费级向企业级延伸的一年,在产业升级、万物互联大背景下,计算机行业许多公司正从软件工具与应用服务提供商转型为平台入口,服务运营商,依靠行业化应用深耕形成壁垒,进而提升估值的逻辑依然不变。

新三板交投回升

□本报记者 王威

自上周三开始,新三板市场的成交额出现了明显的回落,由此前的10亿元以上回落至6亿元左右。不过本周一新三板市场的交投有所回升,合计成交额达8.60亿元。

据Wind资讯统计,昨日新三板8.50亿元的成交金额中,做市转让股合计成交金额达5.04亿元,而协议转让股昨日仅成交了3.56亿元。昨日成交的337只新三板股票中,做市转让股就占据了185席。昨日共有19只新三板股票的成交额突破了千万元,其中协议转让股九鼎投资以9947.73万元领跑新三板,紧随其后的先临三维、亿炫软件 and 天阶生物则均为做市转让股,具体成交金额都在3100万元以上。

涨跌幅方面,昨日新三板共有199只股票上涨,113只下跌。涨幅超过50%的新三板股票共有10只,亿格纳斯、华苏科技和金宏气体为做市转让股,昨日分别上涨了226.67%、139.03%和76.92%;其他则全部为协议转让股,其中,南方制药涨幅最大,达405.53%、另有特辰科技、瓷爵士和欧迅体育涨幅也在100%以上。昨日跌幅超过20%的13只股票全部为协议转让股,其中东润环境、金刚游戏和联兴科技的跌幅均超过了80%。

■ 两融看台

融资入市脚步放缓

□本报记者 王威

春节过后,两融市场规模开始企稳回升,融资资金大踏步的回归使得两融余额恢复快速增长势头。不过在连续三天获得200亿元以上的净买入额之后,3月13日的融资净买入额为39.92亿元,为春节后的最低值。

3月13日,沪深股市融资融券余额报收13170.64亿元,较前一交易日增加了40.39亿元。当日的融资余额为13121.98亿元,较前一交易日减少了141.32亿元,而融资偿还额则增加至1102.72亿元。由此,当日的融资净买入额为39.92亿元,为年后的新低。与此同时,当日的融券余额为48.66亿元,融券卖出额与融券偿还额分别为149.97亿元和149.85亿元。

从行业角度看,与当日行业指数呈现出的普涨格局不同,两融市场出现了明显的分化格局。28个申万一级行业板块中有17个板块获得融资净买入,其中,银行、建筑装饰、交通运输、计算机和钢铁的净买入额都在5亿元以上,而医药生物、商业贸易、非银金融、汽车和机械设备当日则遭遇了1亿元以上的净偿还。

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。