

沪强港弱 AH股溢价指数止跌

□本报记者 张怡

A股市场昨日震荡走高,普涨态势再现,而恒生指数低迷震荡。不过,沪港通交易者对低迷的港股更为青睐。沪股通昨日余额为129.04亿元,较当日总额度130亿元仅用去不到亿元。港股通则买入热情更高,当日余额为92.65亿元,较当日的总额度105亿元使用了12.35亿元。

至昨日收盘时,上证综指上涨60.72点收于2749.57点, 涨幅为2.26%;恒生指数则下跌0.76%收于19446.84点。由此,恒生AH股溢价指数一改此前连续下跌的颓势, 上涨2.38%收于136.15点。

个股来看, 昨日沪股通成分股中有536只个股实现上涨,而仅有6只个股下跌;其中,中国铝业、双钱股份、香江控股等14只个股实现涨停,跌幅最大的是南京新百,下跌5.07%。而港股通成分股涨跌各半,有140只个股上涨,同时有136只个股下跌;其中,中国天然气、顺风顺清洁能源的涨幅最高,分别上涨10%和8.11%;而博华太平洋、国药控股跌幅居前, 分别下跌7.36%和4.09%。

计算机板块强势反弹

□本报记者 李波

昨日市场大幅反弹,行业板块全线飘红,其中,计算机板块涨幅居首,个股大面积涨停。

据Wind资讯统计,昨日申万计算机板块大涨4.90%,领跑所有行业。成分股中,除了恒华科技下跌4.69%以外,其余股票悉数上涨,飞利信、英飞拓、绿盟科技、新开普等27只股票涨停,万达信息接近涨停,东软集团上涨9.07%,金桥信息、久其软件、中科创达、同有科技、久远银海和新北洋的涨幅超过8%。

计算机板块今年以来深幅调整,因此其超跌反弹动能更强。华创证券研报指出,历次无论是反弹还是反转行情,前期调整最多的计算机板块都会体现出最强的弹性。在今年的震荡分化格局之下,企业SAAS、VR等符合产业趋势的细分领域的行情将贯穿整个2016年。随着年报预告陆续发布,高增长可持续、估值合理的品种值得关注。

不过,由于市场仍处震荡筑底阶段,反弹高度不宜过度乐观。华泰证券认为,当前计算机行业整体估值尚未到绝对低估的水平。宏观经济形势不乐观,市场信心缺乏,预计反弹空间和持续性有限,选股应兼顾安全边际(PEG<=1、机构持股比例低、流动性好)与弹性(市值小、产业空间大,短期有催化剂)。

资金净流入逾230亿元

□本报记者 张怡

昨日A股行情再度转暖,资金情况也明显好转。据Wind数据,昨日沪深两市资金净流入229.72亿元,与2月1日的净流出243.60亿元形成强烈反差,开盘和尾盘均形成吸金态势。全部A股中共有2109只个股获得了资金净流入,遭遇净流出的仅有443家,赚钱效应明显提升。

分市场板块来看, 沪深300昨日获得45.16亿元的资金净流入,环比上一日的-65亿元明显好转;其成分股中有237只获得了资金净流入,仅有68只个股遭遇资金净流出。创业板昨日获得54.62亿元的资金净流入,上一日则遭遇43.35亿元的资金净流出;其成分股中有391只个股获得资金净流入,仅有49股遭遇资金净流出。

行业来看, 昨日28个申万一级行业中,仅有银行一个版块资金呈现净流出状态,净流出额为5330.36万元,而其余板块均获得不同程度的资金净流入。其中,钢铁、采掘和休闲服务行业的资金净流入金额较低, 分别仅为1888万元、8316万元和9388万元;而计算机、电子、机械设备和传媒行业的净流出额较高, 分别达到38.32亿元、18.81亿元、16.45亿元和15.39亿元。

个股来看,昨日东方财富、万达信息、四维图新和数码视讯的资金净流入额居前,均超过了2亿元;而石岷纸业、沙钢股份、号百控股和合兴包装的资金净流出额居前, 均超过了1亿元。

三板做市指数结束9连阴

□本报记者 徐伟平

三板做市指数昨日小幅上涨0.32%,收报于1239.44点,结束9连阴。三板成指昨日大涨2.33%,收报于1335.54点。不过值得注意的是,市场交投平淡,成交额并未显著放大,三板成指成交额依然低于4亿元,仅为3.79亿元。

据Wind资讯统计,今日正常交易的新三板股票达到917只,10只股票成交额突破千万元。卫东环保的成交额最大,达到6832.34万元。紧随其后的球冠电缆成交额为2557.12万元。排在第三位的宏远电器的成交额为2380.00万元。谷峰科技、安阳机床和嘉一高科成交额相对较小,分别为0.13万元、0.12万元和0.10万元。

从新三板股票的市场表现来看,昨日有11只股票涨幅超过100%,谷峰科技、赛科星和智蓝生物涨幅居前, 分别上涨6500%、400%和338.71%;与之相比,杰隆生物、鸿鑫互联和火谷网络的跌幅居前, 分别下跌98.99%、86.59%和67.39%。

Market News

市场新闻

修复反弹启动 筑底之路颠簸

等积极因素也开始逐步显现。因此,市场短期步入估值修复性超跌反弹阶段。

不过,昨日市场量能放大并不明显,量价出现一定背离,反映增量资金跟进意愿并不强烈,做多信心仍然缺失。与此同时,票据融资、股权质押等风险点还在引爆, 中期经济疲弱、产能出清以及汇率波动风险依然存在。技术面上, 前期连续破位下跌令套牢盘压力沉重,反弹阻力较大,资金自救心态下的短线操作也将加剧市场波动。在此背景下,技术形态和投资者情绪的修复均需要时间,市场弱勢格局难以快速反转, 将通过反复震荡来确认和夯实底

创业板指收复10日均线

□本报记者 李波

昨日创业板指数大幅反弹,领跑两市主要指数,站上10日均线,逼近2100点。

创业板指数昨日以1996.59点小幅高开,之后震荡走高,盘中最高升至2089.21点,午后维持高位横盘震荡,最终收报2075.29点,上涨4.14%,收复10日均线。创业板指数昨日成交294.45亿元,环比周一的237.58亿元放量。

昨日正常交易的440只创业板股票中, 仅有恒华科技和华灿光电下跌,跌幅分别为4.69%和2.76%,其余股票悉数上涨。其中,新

个股来看,当日有119只个股获得了融资净买入,其中,金地集团仍然高居榜首,获得2.63亿元的融资净买入;民生银行、力帆股份和工商银行的融资净买入额也位居前列,分别为9374万元、8808万元和5570万元;而巨化股份、多氟多、中国重工、上海莱士和赣锋锂业的融资净偿还额均超过了亿元。

跌势料延续

两融余额的回升大概率意味着行情的回暖,但两融余额的回落,却往往较行情延迟一段时间。例如去年8月26日沪指创下阶段低点之后,开始逐步震荡、夯实底部。期间两融余额并未止跌企稳,而是延续回落态势,直到2015年9月30日两融余额最低触及9067.09亿元后才重拾升势。而后上证综指也一改往日震荡整理格局,在国庆节后迎来一波反弹行情。

当前,A股市场跌势已经逐步趋缓,底部震荡正在开展之后, 虽然两融余额距离阶段

网络安全和大数据板块涨幅居前, 分别上涨6.60%、6.27%和6.16%;与之相比,沪股通50、石墨烯和长江经济带板块涨幅相对较小,分别上涨1.64%、2.15%和12.18%。

没有只跌不涨的市场。经过1月份的持续大跌后,悲观情绪的宣泄和系统性风险的释放都达到了极致,物极必反规律下,超跌动能开始酝酿和启动。上周五市场强势反弹,周一回撤整理,昨日再现普涨格局,超跌反弹一波三折地展开。从历史规律来看,2月市场利好因素较多,适逢年报预披露期、两会召开前期以及产业利好政策发布期,有助于高送转、改革题材和政策导向型板块的活跃,从而带动市场热度和赚钱效应回升。从昨日市场表现来看,前期跌幅较大的计算机板块、受益政策利好的军工板块获得抄底资金的青睐。

谨慎博反弹 等待右侧信号

短期来看,多空力量对比较前期开始出现积极变化。沪股通上周三和上周五分别大举净买入44.85亿元和16.94亿元, 显示海外资金抄底信号。上周五和昨日A股资金均实现净流入,折射市场信心自冰点回暖。“22连降”后,截至2月1日,两融余额为8996.35亿元,跌破去年9月30日9067.09亿元的阶段低点。尽管两融余额可能仍有下降空间,但融资去杠杆进入尾声,大部分风险释放完毕,对市场进一步杀伤有限。1月份大幅下跌后,红二月概率较大。随着恐慌情绪的减弱,人民币汇率短期趋稳、上市公司增持回购、产业政策红利、年报高送转

时隔13个月两融余额重回“8时代”

□本报记者 张怡

本周一A股市场并未延续上周五的反弹态势,两融余额连续22日下降,时隔13个多月后再次回落至9000亿元关口下方,收于8996.35亿元。这跌破了去年9月底的两融阶段低点,创下了2014年12月5日之后的新低。从去年下半年的行情走势来看,两融触底时点晚于市场,短线A股行情仍需要时间去探明底部并夯实底部,且当前恰逢春节前最后几个交易日,两融下降态势或将延续。

两融余额下破9000亿元

据Wind数据,2月1日两融余额收于8996.35亿元,环比下降逾95亿元,连续第22个交易日环比下降,由此,两融余额较去年12月31日的11742.67亿元已经萎缩了2746亿元,跌破了去年9月底的前阶段低点,创下了13个多月来新低。上一次两融余额低于9000亿元关口出现

性价比凸显+主题乐园需求旺盛

上海迪士尼效应带出两条投资主线

□本报记者 徐伟平

上海迪士尼乐园经过多年修建之后终于要在今年6月16日正式开园迎客了。香港迪士尼乐园,上海迪士尼乐园门票和住宿费用具有优势,性价比凸显。上海迪士尼开业后汹涌而至的热潮也会带动周边行业发展,参考世博会的效应,酒店和交通是其中最为受益的行业,建议投资者以这两条主线布局。

上海迪士尼性价比凸显

经过多年修建之后, 海迪士尼乐园于6月16日正式开园迎客。日前有消息称,上海迪士尼乐园的门票定价为400元人民币,价格虽高却已经预订到了今年7月份,预计开业第一年将有1500万人次造访。与此同时,汹涌而至的热潮也会带动周边行业发展,体现最直接的便是酒店和交通。

上海迪士尼的日均客流预计达到6万-8万人,客流对附近酒店的价格影响甚大,预计届时

酒店房价会在每晚2000元以上。由此可见,想要在上海迪士尼当中畅玩还需要具备相当的经济实力。不过通过对比不难发现,上海迪士尼乐园门票和住宿费用虽然高昂,但依旧要比香港便宜一些。

在上海迪士尼建成之前, 中国游客最常光顾的便是香港迪士尼,其门票为539港元(约合450元人民币),园区配套酒店价格大约在每晚2100元至3500元,但常年入住率高达90%以上。值得一提的是,香港迪士尼乐园占地面积仅有176公顷,而上海迪士尼乐园则由390公顷,园区内游乐项目和设施更多。上海迪士尼的性价比优势凸显。

一般来说,香港迪士尼乐园游客停留时间多在8-9小时或以上,过夜游需求显著,这些游客往往拖家带口,消费能力很强。而上海迪士尼乐园面积更大,预计游客的停留时间可能更长,因而会带来更多的住宿需求,而且遇到旺季,价格仍有可能上涨。此外,迪士尼为目的地型主题公园,辐射半径较长,对省外、甚至境外游客均

有较大吸引力。

两投资主线布局

当人均GDP达到5000美元时,一个国家或地区会出现成熟的度假旅游经济。2015年,中国人均GDP超过7000美元。人们游乐的需求被激发出来,沉浸于装置奇特的主题乐园代表着一种新奇的游玩体验, 中国主题公园今后几年将继续蓬勃发展。未来,随着国际巨头纷纷进入亚洲市场, 这一地区的主题乐园行业竞争将变得异常激烈。主题乐园正呈现出与文化产业、房地产、住宿业、度假疗养、商业等产业融合发展趋势,大型化、高质量、品牌化的主题乐园将更受游客青睐,而科技带来的创新体验将主导的产业竞争格局。

一方面,从餐饮住宿方面看,上海迪士尼带来的大量外省来沪客流有望驱动上海地区酒店的人住率和平均房价同步增长。参照世博会期间,上海地区星级酒店客房出租率从年初的60%左右增长至75%-80%,提高了15-20pp左

右;而平均房价从550元左右上涨为700元左右,上涨约27%, 相应的酒店Revpar同比增长了59%-70%。同年,上海市星级酒店营业总额从前一年的158.10亿上升至220.40亿, 同比大幅增长39.4%。

另一方面,从交通方面看,上海迪士尼为目的地型主题公园,辐射半径较长,对省外、甚至境外游客均

目:社区智能终端产品工程建设项目,拟投入募集资金1.9亿元;棠宝智慧社区项目,拟投入募集资金5.6亿元;补充流动资金2.5亿元。

盘后公开信息显示, 昨日买入汇金股份金额前五席位均为券商营业部, 海通证券股份有限公司南京广州路证券营业部的买入金额最大,为2474.44万元。昨日卖出汇金股份金额前五席位中有三家机构现身,分别卖出2824.64万元、1756.54万元和1214.75万元,排在前三位。

分析人士指出,公司募资投入智慧社区,有望成为市场先行者,将对公司产生积极影响。不过考虑到机构批量撤离, 短期股价可能继续震荡整固。(徐伟平)

沪股通席位买入中国铝业

沪深两市大盘昨日强势反弹,场内个股迎来普涨,部分低价股获得资金青睐,其中中国铝

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。