

■ 破箱路上的X因素(三)

海内外市场共振 A股破箱上行

□本报记者 张怡

昨日海内外市场普涨,A股市场更是突破箱体上轨,向3100点发起冲击,周期性板块领涨、券商股表现强势。实际上,近期国内经济数据、国际贸易数据好于预期、美元走弱、大宗商品价格回暖等因素,为市场营造了良好的大环境。目前,机构观点仍有分歧,短期偏暖行情的持续性待考,中长期压力依旧形成制约。

破箱上行 3100点攻而未破

昨日发布的贸易差额数据好于预期,海外市场走强,共同提振沪指突破箱体上轨,其中沪指最高触及3097.17点。不过尾盘各个板块均有所回落。

至收盘,上证综指上涨1.42%收于3066.64点;深证成指上涨1.44%收于10684.92点;创业板指和中小板指均上涨1.33%,分别收于2294.02点和6985.26点。沪深两市成交额分别为3314.21亿元和4922.16亿元,环比放量明显。

行业方面,昨日28个申万一级行业均实现不同程度的上涨,有色金属、采掘、钢铁和非银金融行业的涨幅居前四位,分别上涨3.41%、2.87%、2.14%和2.10%;而其余板块的涨幅均未超过2%。相对而言,食品饮料、家用电器、银行等7个行业的涨幅均未超过1%。

概念方面,网红经济、次新股和稀土永磁板块的涨幅居前三位,分别上涨4.08%、3.22%、3.08%;此外还有长江经济带、赛马指

数、核能核电等14个板块的涨幅超过2%。医药电商、量子通信和ST概念涨幅均未超过0.5%。

总体来看,近期经济数据出现好转,不论是CPI、PPI、PMI还是昨日发布的贸易数据,均体现出经济面的积极因素。外围市场随着美元走弱,大宗商品价格反弹,原油价格攀升,对周期性板块形成提振。当前市场所处的环境氛围较好,有助于A股市场的反弹,不过昨日尾盘乏力现象再现,未能成功突破3100点,可见尽管重心整体上移,但分歧依旧较大,投资者不宜对反弹高度过于乐观。

内外共振 烘暖短期市场

实际上,近期海内外经济面和市场面均形成共振,昨日隔夜欧美主要市场均表现良好,法国和德国市场涨幅超过2%,日经225指数和恒生指数昨日更是分别上涨2.39%和3.19%,对A股市场的走势形成烘托和带动,但是A股毕竟有自身制约因素,因而券商观点仍有分歧,短线偏暖的环境支撑市场,但中长期制约因素使得震荡反复仍难以避免。

国内经济数据出现了对市场有利的变化。兴业证券王德伦指出,3月份的CPI低于预期,这其实降低了大家对货币政策的担忧,这本身是对稳经济有利的因素。PPI则超市场预期,上次环比为正是在2013年了;PPI环比转正走强也是进一步指向经济企稳以及政府托底。方正证券也指出,“工业通缩收窄+一般物价平缓”是看上去对市场最好的组合。

海外市场方面,美联储表态偏“鸽”派,人民币汇率阶段性解除,美元走弱、黑色金属和原油价格反弹,使得国内权益类资产有望获得喘息的机会。安信证券指出,市场流动性环境的改善,有助于缓解中国资本流出和人民币贬值压力,并支持短期A股市场反弹。国金证券认为,在联储态度未实质性转“鹰”前,市场震荡中缓慢前行。兴业证券更是认为,今年全年美元应该是弱市。

不过中长期而言,申万宏源证券依旧保持谨慎,认为长周期A股市场需要震荡寻底,市场可能变为先以月为单位宽幅震荡,之后再一

次大幅向下,届时触发的因素应该仍然是汇率、房价、通胀交织的宏观对冲困局。从海外环境来看,随着前一轮反弹,短期海外市场的波动性有所加大,特别是以美国为代表的股市估值短期修复到前期高点附近。但是从流动性环境来说,由于美联储短期鸽派,美元弱势震荡,还算“风和日丽”,但是越往后越要注意美联储重新回到鹰派表述的压力。

操作策略上,尽管经济环境有保有压,但投资者心态趋好,短期风险偏好修复,中期存量博弈消耗战仍未结束,建议仍然是以波段操作为主。

创业板指数冲高回落

□本报记者 徐伟平

创业板指数昨日小幅高开后,震荡上行,午后涨幅扩大,一举突破2300点,不过尾盘回落,涨幅收窄,2300点得而复失,收报于2294.02点,上涨1.33%。值得注意的是,昨日创业板指数的成交额突破500亿元,为575.40亿元,刷新3月21日以来的新高。

昨日正常交易的433只成分股中有379只股票实现上涨,高澜股份、和晶科技、顺网科技等13只股票涨停,37只股票的涨幅超过

5%,84只股票的涨幅超过3%。在下跌的52只股票中,大富科技跌幅最大,仅为2.65%,捷成股份、东华测试、三丰智能、洲明科技、东方日升、菜美药业和华灿光电跌幅超过1%,其余个股跌幅不足1%。

分析人士指出,近期公布的经济数据向好,资金面维持平稳,市场风险偏好出现提升,资金加仓意愿提升,成交额也出现显著放大,不过考虑到愈往上走,面临的套牢盘压力愈重,这也意味着指数反弹并非一蹴而就,而是震荡缓步上行,建议投资者对于高弹性品种维持波段操作。

沪深300净流入逾212亿元 创5个月新高

□本报记者 王威

昨日沪深两市再度强势上攻,资金转为净流入状态,并以536.04亿元的净流入额,创下3月17日以来的新高。其中,沪深300昨日表现突出,净流入金额高达212.03亿元,创下了5个月以来的新高。而且特大单和大单成为昨日资金净流入的“主力”。不过随着尾盘股指涨幅的回落,资金也转为大面积净流出状态,显示出当前资金的心态依然较为敏感。

逾536亿元资金净流入

本周三市场再度转为强势上攻模式,上证综指盘中涨逾2%,直逼3100点,创业板指盘中涨幅也一度逼近3%,站上2300点。由此,昨日资金也转为全面净流入状态。据Wind资讯数据,昨日沪深两市净流入资金达536.04亿元,为3月17日以来的新高。而且当日获净流入个股的数量也达到了1762只,较前一交易日的586只大幅提升,并刷新了3月30日以来的最大值。

各细分板块昨日都实现了资金流向的“逆转”,获得了不同程度的资金净流入,其中权重股集中的沪深300板块无疑是最大的“赢家”。昨日沪深300获得净流入金额最大,达212.03亿元,同时也刷新了2015年11月4日以来的最高单日净流入额纪录。该板块内部的净流入个股数量也达到了221只,创下3月30日以来的最高值。

“中小创”昨日也获得资金净流入,但规模明显小于沪深300。尤其是创业板的净流入规模仅为56.49亿元,但也创下了3月30日以来的最高值。板块内有287只股票获得资金净流入,为4月5日以来的最大值。中小企业板昨日的净流入金额超过了100万元,为102.37亿元,也刷新了3月18日以来的单日最佳。板块内部净流入个股数量也创下了3月30日以来的最大值,为474只。

不仅如此,昨日大单和特大单全面呈现出净流入状态。全日A股特大单和大单分别净流入417.88亿元和118.16亿元,也均创下了阶

段新高。各细分板块昨日也获得了较大规模的特大单和大单净流入。从此前的资金流向规律来看,大单和特大单大举买入往往代表着强势行情的延续。不过从近期规律来看,这并不代表指数将继续强势上攻,也可能是进入高位震荡走势。

尾盘资金大举离场

虽然整体来看,昨日资金情绪“亢奋”,出现了大面积净流入且迭创新高的情况,但尾盘指数出现回撤的同时,资金也随之转为大面积净流出状态,这也说明当前资金心态依然较为敏感。

昨日开盘时,沪深两市共获得192.73亿元资金净流入,不过尾盘时却变为净流出61.81亿元。其中,沪深300早盘时净流入金额最大,达101.88亿元,不过尾盘净流出16.46亿元;中小企业板则是尾盘净流出金额居首,为21.23亿元,而其早盘时净流入仅13.84亿元;创业板早盘净流入金额最小,只有2.36亿元,不过尾盘时遭遇

了10.16亿元的资金净流出。

从行业板块角度来看,昨日开盘时仅3个行业板块遭遇资金净流出,分别为汽车、综合和通信行业,净流出金额相对较小,分别为8652.29万元、3656.84万元和2628.67万元。而获得净流入的25个行业板块中,净流入规模在1亿元以上的多达21个,其中非银金融、有色金属、采掘、化工、机械设备和钢铁板块早盘的净流入金额都超过了10亿元,分别为47.36亿元、35.32亿元、24.05亿元、18.39亿元、11.80亿元和10.20亿元。

而到昨日尾盘时,净流入行业仅剩下建筑装饰,板块的净流入金额也只有2567.86万元。而净流出的27个行业板块中,共有19个行业的净流出金额超过1亿元,其中,计算机、汽车、电子、传媒、化工、综合、医药生物和电气设备板块的净流出金额超过3亿元,分别为6.32亿元、5.87亿元、5.47亿元、4.89亿元、4.25亿元、4.21亿元、4.08亿元和3.67亿元。可以看到,新兴产业板块成为尾盘资金净流出的“重灾区”。

网红经济概念涨逾4%

□本报记者 王威

昨日沪深两市再度表现强势,138个Wind概念板块也悉数收红。其中,本周新形成的网红经济指数昨日涨幅居首,远远超过其他概念指数。

网红经济指数昨日小幅高开后一路震荡上扬,午后涨幅一度超过5.30%,但尾盘随着两市指数的回撤涨幅逐步收窄,不过收盘涨幅依然高达4.08%,为昨日唯一一个涨幅超过4%的概念指数。

昨日正常交易的11只成分股全部收红,其中广博股份和顺网科技涨停,南极电商、昆仑万维、浙报传媒和恺英网络也分别上涨了5.51%、5.17%、4.82%、4.72%和3.53%,仅暴风科技涨幅未超过1%,为0.55%。

从指数成分股来看,以网络、传媒类股票为主。光大证券表示,“网红”的核心是内容+人物独立IP+社交服务。对于传媒营销市场,自今大批视频类网红开始占满各大网站,就足以看到属于图文类网红的机会在逐渐消失,内容产业将向视频端倾斜,平台也将趋于多元化。安信证券表示,随着资本市场对“网红”、视频直播和移动直播的关注热情高涨,更多社会资本和创业公司都冲进直播市场,视频直播市场进入爆发期。而视频直播和近期启动的移动直播对CDN带宽需求强劲,CDN及数据中心厂商将持续受益于2016年直播业务启动。

有色金属板块强势领涨

□本报记者 张怡

昨日,A股市场再现普涨,其中申万有色金属行业以3.41%的涨幅领涨,这主要是受益于有色金属价格的上涨。

个股来看,昨日98只正常交易的有色金属个股中,有包括铜陵有色、中金岭南、锡业股份等在内的14只个股涨停;此外还有11只个股的涨幅超过5%。而昨日仅有刚泰控股和ST荣华两只个股下跌,跌幅分别为0.66%和0.28%。

支撑有色金属行业领涨的主要系有色金属价格的强势上涨。昨日,大宗商品期货价格加速上扬,昨日焦炭1609、沪铝1606、铁矿石1609等合约涨幅居前,分别达到15.22%、4.97%和4.62%;沪铜1606、沪镍1609、沪铅1605等涨幅也均超过2.4%。其中多个有色金属借此摆脱此前连跌大局,大有冲击前高之势。

分析人士指出,有色价格的上涨,一方面是随着经济企稳,国内供需状况的改善,使得钢铁、有色等价格上涨很明显。另一方面,市场缺乏对美联储加息的长期的一致预期,刺激美元走弱,大宗商品价格以美元计价,美元弱市也有利于大宗商品价格的修正。

短期来看,有色金属价格有望获得支撑,相关板块有望在弱市中保持强势格局。但近期热点持续性不佳,投资者宜低吸不宜追涨。

沪股通净买入额创两个半月新高

□本报记者 王威

4月7日以来,沪股通连续获得资金净流入,昨日净流入金额更是达到了35.61亿元,刷新了1月27日以来的新高,已用额度占比达27.39%,连续5个交易日实现净流入。港股通则在连续108个交易日的净流入后,昨日转为小幅净流出状态,具体净流出金额为3.37亿元,净流出额为2015年10月8日以来的新高,额度余额占比为103.21%。

上证综指跳空高开,随后逐步震荡上行,并维持高位震荡走势,午盘涨幅最高接近2.50%直逼3100点,最高触及3097.17点,14时过后股指涨幅明显回落,最终收报3066.64点,涨幅为1.42%。恒生指数昨日也跳空高开,随后全天保持缓步上行状态,尾盘站上21000点并收复了120日均线位置,最终收报21158.71点,涨幅为3.19%。

沪股通标的股昨日有493只上涨,仅40只下跌,其中桐昆股份、航民股份、陕西黑猫、驰宏锌锗和盘江股份涨停,另有15只股票的涨幅在5%以上。港股通昨日有267只标的股上涨,36只下跌,中国中冶、中海集运和中信资源涨幅居前,分别上涨9.71%、9.39%和9.23%。

三板做市指数频繁翘尾

□本报记者 张怡

昨日三板做市指数再度上演尾盘翘尾快速拉升走势,尽管大多数时间是绿盘低位震荡,但尾盘快速拉升上扬,最终上涨0.15%收于1250.77点。三板成指上涨0.71%收于1310.49点;成交额为6.90亿元,环比小幅提升。

昨日新三板中共有1118只个股发生交易,合计成交额为8.23亿元,环比提升近亿元。其中有11只个股成交额超过千万元,卫东环保、联讯证券、中科招商和明利仓储的成交额位居前四位,分别成交8581.08万元、5710.12万元、3626.54万元和3565.98万元;此外益盟股份成交额也达到2531.55万元。

涨幅来看,昨日有502只个股实现上涨,但其中仅有4只个股涨幅超过1倍,路德环境、同心传动、沧州核装和天图投资的涨幅分别为900%、245%、111%和110.91%。相对而言,中阳股份、友旭科技和振源电气跌幅均超过7成。

两融余额小幅回落 融资客短线思维浓厚

□本报记者 张怡

环比回落,不过下降幅度并不大,仍维持在8800亿元上方。

据Wind资讯数据,截至4月12日,沪深两市融资融券余额报8862.24亿元,环比前一交易日小幅下降,结束了此前的三连升,同时再现融资净偿还格局。当日申万一级行业板块中有8个板块实现融资净买入,其中通信板块净买入额最大,达到1.83亿元;相比之下,公用事业、非银金融和有色金属板块的融资净偿还规模居前,超过4亿元。个股方面,大秦铁路和千山药机当日融资净买入额超过1亿元,三峡水利融资净偿还额居首,超过5亿元。两融余额连续六日维持在8800亿元以上,反映市场情绪稳中向好;不过前期强势板块和品种遭遇大规模融资净偿还,也折射出融资客快进快出的短炒特征。

两融余额环比回落

4月12日,伴随市场的震荡回调,两融余额

元,不过次日便强势反弹,之后连续六个交易日在8800亿元上方震荡,一度逼近8900亿元。总体来看,两融余额中枢再度小幅上移,且波动不大,反映融资客情绪整体稳中向好,风险偏好较前期进一步回升。

八板块获融资净买入

4月12日,大部分板块遭遇融资净偿还,有8个板块获得融资客布局。而融资净偿还额居前的行业和个股多为前期强势品种,当日融资客获利回吐特征凸显。

28个申万一级行业板块中,通信板块的融资净买入额最大,为1.83亿元,综合、建筑材料和房地产板块分别实现融资净买入6928.28万元、3779.10万元和3238.61万元。轻工制造、交通运输、传媒和食品饮料板块也实现了融资净买入,规模分别为2787.29万元、1752.50万元、

1337.19万元和791.69万元;其余20个板块均遭遇融资净偿还,其中公用事业、非银金融、有色金属、机械设备和计算机板块的融资净偿还额超过3亿元,分别为6.36亿元、4.46亿元、4.46亿元、3.99亿元和3.85亿元,电子和银行板块分别净偿还2.30亿元和2.03亿元,其余板块的融资净偿还额在2亿元以下。

个券方面,4月12日有345只股票实现融资净买入,其中大秦铁路和千山药机的融资净买入额超过1亿元,分别为1.22亿元和1.05亿元,二六三、中润资源、华丽家族、星网锐捷和中国宝安的净买入额超过6000万元;在540只融资净偿还股票中,三峡水利、赣锋锂业和机器人的融资净偿还额居前,分别为5.69亿元、1.79亿和1.77亿元,中国平安、西藏矿业、大华股份和荣之联的净偿还额也在9000万元以上。

万元,投资者惜售情绪浓厚。

4月12日晚间太极集团发布了2016年一季度业绩预增公告,经财务部门初步测算,预计今年1至3月实现归属于上市公司股东的净利润为9亿元左右,同比增长幅度为4293.99%。太极集团对此表示,业绩飙升的原因主要是公司控股股东桐君阁完成了重大资产重组,取得收益。

此外,有消息称,重庆今年将推进国有资本运营公司建设试点,据了解,重庆市将设立处置不良的资产管理公司。2016年重庆市属国有企业利润总额增长目标为10%。作为重庆国企概念股,太极集团自然受益。

分析人士指出,重庆国资改革预期叠加业绩超预期大增,太极集团短期有望延续强势表现。(徐伟平)

化金额前五席位中有三家机构现身,分别买入4021.67万元、1616.37万元和1565.16万元,排在第一位、第四位和第五位。昨日卖出金额前五席位中有两家机构现身,分别卖出2539.88万元和1661.43万元。方正证券股份有限公司杭州下沙证券营业部的卖出金额最大,为2823.13万元。

分析人士指出,石化行业景气回升,预计盈利开始增长,从业绩兑现的确定性看,大的炼化企业值得最关注,恒逸石化连续震荡数日后,昨日放量突破。不过值得注意的是,机构分歧较大,该股短期料难连续突破。(徐伟平)

业绩大增 太极集团一字涨停

受益于业绩大增的公告,太极集团昨日一字涨停,股价收报于18.76元,成交额仅为5277

万元,显示其股价涨幅并不大,仍维持在8800