

“炒地图”渐成融资做多新方向

□本报记者 张怡

近期,京津冀一体化概念涨势惊人,上海自贸区概念也借势卷土重来,这引燃了各个区域振兴概念的炒作热情,相关产品成为市场反弹的主力,两融市场共涌入融资净买入额46.41亿元,而其中,单房地产行业就获得12.57亿元,遥遥领先于其他行业。银行、建筑建材行业净买入额也分别达到9.17亿元和3.79亿元,分列第二、第三位。

从省份分布上看,上海、河北、北京、广东和福建区域股票的净买入额遥遥领先,分别达到了13.29亿元、5.08亿元、4.87亿元、4.60亿元和4.57亿元;其他地区均未超过2亿元,其中天津地区也达到1.89亿元。期间累计净买入额为正值的409只标的中,属于北京、广东、上海、浙江区域的分别达到55、50、47和34只,其余省份均未超过20只。值得关注的是,河北省有9只,考虑到700只两融标的中仅有11只为河北地区上市公司,可以说其表现十分突出。

近日随着行情的演绎,银行板块的净买入额出现下降,不过房地产行业始终盘踞在行业净买入额排行

榜的榜首。3月25日和3月26日,房地产行业的净买入额分别为3.88亿元和3.19亿元,稳坐冠军宝座。

从省份上看,3月26日当日,净买入额居前的股票所属省份包括广东、福建、浙江、上海、北京、河北、贵州、天津等。而所有净买入额为正值的387只标的股中,北京、广东、上海、浙江、山东区域股票分别有60、46、41、32和24只,河北地区有8只。

融资客的这种布局与近期市场热捧的区域概念相关性很高。Wind概念板块的5日涨幅榜上,深圳前海新区、上海本地重组、京津冀一体化、上海自贸区、粤港澳自贸区、浦东新区、广东国资改革、滨海新区等区域概念盘踞在涨幅榜前列,福建平潭综合实验区也颇传利好。

个股方面,浦发银行净买入额遥遥领先,自3月21日以来达到7.41亿元;兴业银行、华夏幸福、福建水泥、华业地产、中孚实业、荣盛发展、冀东水泥等自21日以来净买入额均超过1亿元。

权重股题材化机会多

尽管股指走势有波动,但市场

炒作中权重股“低估值+题材”的主线并未改变,从周四中午大盘跳水后被京津冀概念强势拉升可见一斑。

分析人士认为,目前市场中资金最为看好的板块就是各个自贸区、区域振兴概念板块;不过由于市场依然未能突破存量资金博弈的格局,预计“炒地图”行情无法像去年上海自贸区板块那般一鼓作气强势上涨,反复波动在所难免。

昨日二度引爆京津冀概念的是政策的正式发布。据26日出台的是《河北省委、省政府关于推进新型城镇化的意见》,该省将落实京津冀协同发展国家战略,以建设京津冀城市群为载体,充分发挥保定和廊坊首都功能疏解及首都核心区生态建设的服务作用,进一步强化

石家庄、唐山在京津冀区域中的两翼辐射带动功能,增强区域中心城市及新兴中心城市多点支撑作用。受此带动,京津冀一体化、深圳前海新区、粤港澳自贸区、上海本地重组等区域概念昨日卷土重来,成为涨幅榜上仅有的上涨概念板块。分析人士认为,该政策的发布标志着第二波“炒地图”行情启动,其中京津冀无疑是区域概念中的龙头板块。区域概念能够成为市场热点,主要原因就在于其有政策支撑,且涉及的多为低估值蓝筹股。当前市场中高估值成长板块成为风险聚集区,派发现象持续出现;而蓝筹股经过去年以来的连续调整后目前估值大多很低,且业绩稳定、安全性高,区域政策题材的催化为其带来上涨契机。京津冀概念在去年自贸区热潮涌动时虽受带动,但涨幅较小,当前市场热点缺乏,又恰逢政策支撑,因而成为区域概念中的主力。

值得关注的是,近期反弹过程中,低价股和高价股始终存在“跷跷板”效应,而且有愈演愈烈的趋势。昨日盘中区域概念的热炒,以及银行和房地产板块的拉升,伴随的是中小板指和创业板指分别下跌了2.02%和3.50%。分析人士指出,这显示出市场缺乏增量资金,而存量资金博弈的格局下,为了维持区域热点,资金必然大举撤离前期获利较多的高估值板块,这会加剧板块之间的行情分化。而增量资金不入场,区域概念行情中的波动和调整也就在所难免。

期指上演“过山车” 短线走弱概率大

□本报记者 熊锋

连续三日盘整后,股指期货昨日午后冲高回落,上演过山车走势,收盘全线下跌。截至昨日收盘,主力合约IF1404下跌0.79%,报收2134.8点;其余三个合约跌幅亦在0.8%附近。沪深300现货指数跌幅略小,为0.71%,报收于2155.71点。

期指本周已经连续四个交易日高位震荡,分析人士指出,考虑到市场资金面趋紧、IPO重启迫近以及当前国内经济形势疲软等因素,预计股指进一步走弱的可能性较大。

博弈升级 多空暂时平衡

昨日期指走势波动性较大,上演过山车走势,说明市场分歧较大,博弈不断升级。主力合约最终以上影线较长的阴线收盘。

自上周五“拔地而起”近100点后,期指本周连续四个交易日高位震荡。上海中期高级研究员陶勤英指出,昨日期指走势表现更为纠结,多空双方意见的分歧较大。陶勤英认为,当前市场多空因素错综复杂,股指走势缺乏明确的方向指引,从而陷入“上下两难”境地。

广发期货资深研究员郑亚男指出,昨日期指在外围市场影响下出现了小幅低开,之后呈现一

定的下挫,午后在银行板块带动下有了一定的上攻,但尾盘再次出现回落,总体呈现出宽幅震荡的格局。但期指总持仓依然变化不大,总体出现了1371手的减持,多空双方依然处在博弈升级中的平衡状态。

从中金所公布的席位数据来看,主力合约的多空席位中,看多倾向相对占优。前二十席位多方增持1583手,空方减持1808手,看多力量相对占优。前五席位和前十席位的表现类似。分析人士指出,多头一哥国泰君安期货席位增持1083手,同时其空方减持1778手,这也是造成前二十席位多空倾向悬殊的主要席位。但其席位总体表现的相对淡定,均操作幅度小于1000手,谨慎情绪依然笼罩市场。

继续走弱概率大

期指昨日冲高回落,成交量放大,但最终依然上冲失败。尽管期指不乏多头信号,但分析人士认为短线继续走弱的概率较大。

国泰君安期货资深研究员胡江来较乐观,他指出,期指量化加权指示信号大概率地指向多头方向。期指本周内三度拉升,表明部分资金看好短期多头走势。此外,期指持仓结构衍生的四个信号均一致地指向多头方向。

对于近期走势,陶勤英认为,考虑到市场资金面趋紧、IPO重启迫近以及当前国内经济形势疲软等因素,她预计股指进一步走弱的可能性较大。

沪深300波动加剧

□本报记者 张怡

昨日沪深300指数盘中波动加大,成分股涨少跌多,呈现震荡回调格局。分析人士指出,随着京津冀等区域概念的崛起,料短暂调整之后,权重板块有望再迎反弹,从而支撑沪深300指数。

沪深300指数早盘小幅低开,后震荡下行,在午后受银行和地产等权重板块的拉升而获得提振,盘中最高触及2186.89点,但随后又逐步震荡走低,最终报收2155.71点,下跌15.34点,跌幅为0.71%。

沪深300的成分股中,仅有48只个股上涨,而有236只个股下跌。其中,荣盛发展的涨幅最大,为7.12%,其余个股的涨幅均未超过4%。欧菲光的跌幅最大,为9.81%,人民网、中南传媒、国金证券的跌幅也均超过了5%。

从指数贡献上来看,包钢稀土、人福医药、东华软件对沪深300的贡献度最大,分别为0.82%、0.57%和0.56%;而贵州茅台、浦发银行和万科A成为拖累指数的前三名,贡献度分别为-1.81%、-1.01%和-0.62%。

分析人士指出,权重板块的回调和波动使得沪深300指数连续两日震荡调整,这是由于存量资金难以支撑权重股的连续拉升,资金断档导致休整。不过从昨日午后京津冀板块的再度崛起,可以发现区域振兴概念的炒作隐现第二波,这其中包含多个权重股,有望对指数形成支撑。

等多只蓝筹股的融资净买入额居前。分析人士指出,一方面短期市场热点主要集中在蓝筹板块;另一方面,政策面的利好对蓝筹股提振显著,在题材和政策的双重刺激下,蓝筹股短期有望延续升势。

■ 融资融券标的追踪

爱建股份午后强力拉升

昨日,多元金融板块午后集体飙升,信托类股票表现强势,其中,爱建股份强势涨停。

爱建股份昨日以10.03元小幅高开,之后持续弱势震荡;午后突然拉升,封死涨停板直至收盘。最终,爱建股份以涨停价11.02元报收,全日成交4.83亿元,环比周三的2.42亿元翻番。

主流券商认为,在城镇化稳步推进的发展环境下,相关基础设施建设将带来巨额的资金需求,信托公司凭借其在融资方式和机制上较强的灵活性,将迎来业务发展的崭新机遇。而海通证券研报指出,爱建股份未来上升

空间较大,主要因为:主营信托业务发展迅猛,信托资产最近两年增长超过200%;公司2013年由传统的信托证券业务发展成为以信托、证券、资产管理、资本管理、财富管理和融资租赁六大金融支柱为主,产业发展、建筑设计等地产业务为辅的综合金融地产平台;公司董事长为原上海金融办副主任,为未来公司在自贸区内积极开展业务提供想象空间。

分析人士指出,受益于上海自贸区金融改革落地的正面刺激,爱建股份短期有望继续活跃,建议保留融资仓位。(李波)

深振业A放量涨停

受深圳区域振兴和国资改革加速等消息带动,昨日深圳本地股均在盘中出现逆市拉升,深振业放量涨停,报收5.16元,成交额为3亿元,较此前出现明显放大。

近期,深圳区域振兴和国资改革的推进均对深振业A的上涨形成助力。昨日,深圳前海新区概念上涨2.38%,涨幅居首位,其中深振业A是唯一的涨停股,深物业A上涨5.96%。还有消息称,随着地方国资改革步伐提速,深圳将对现有国有资产进行全面盘整,其中考虑到深圳国资委直接控股或间接参股的上市房企数量有十多家,但多而不强,因此房地产板块将成为下一

个整合的领域。不仅如此,公司所处的房地产行业近期面临的政策环境偏暖。日前多个地产公司再融资获批,分析人士认为,这表示房地产企业资金链可能获得改善,有利于减弱市场对房地产行业的担忧,刺激地产板块的估值回升。

分析人士认为,近期地产股融资热度升温,深振业A自3月21日以来融资买入明显升温,不过在26日出现了减退;同时从深交所龙虎榜上看到,昨日卖出金额最大的前五名席位中有机构专用席位,意味着该股可能有短期回调风险。但公司涉及多个热门概念和题材,后市仍有上行动能,可逢低建立融资头寸。(张怡)

欧菲光复牌大跌

停牌一个月的欧菲光于本周四复牌,并抛出了境外收购方案。不过在小盘股大幅杀跌的背景下,该股也未能幸免。

欧菲光昨日开盘后,便遭遇资金的大幅抛售,出现一波快速跳水,此后一直维持在低位震荡,尾市报收于43.39元,下跌9.81%。值得注意的是,欧菲光昨日的成交额达到10.20亿元,较前一个交易日增加了6.68亿元,增幅接近200%,放量下跌显示投资者恐慌出逃的情绪较重。

欧菲光复牌后抛出了境外大收购方案,公司拟通过公司香港欧菲光科技有限公司收购美国DigitalOptics公司基于技术成

融资余额前20只股票市场表现						
证券代码	证券简称	融资余额(亿元)	融券余量(万股)	涨跌幅(%)	市盈率(PE,TTM)	综合评级
601318.SH	中国平安	96.45	97.54	0.00	10.45	买入-
600000.SH	浦发银行	74.59	424.84	1.15	4.42	增持+
601166.SH	兴业银行	63.95	157.91	1.07	4.35	中性
600016.SH	民生银行	52.94	877.61	3.58	5.27	增持
600030.SH	中信证券	51.66	401.88	-0.75	22.33	增持+
600837.SH	海通证券	41.02	418.78	-0.64	22.34	
600036.SH	招商银行	40.39	289.07	-0.10	4.77	
600256.SH	广汇能源	34.47	184.91	-2.54	49.07	增持+
002024.SZ	苏宁云商	31.47	197.85	-2.78	148.04	增持
000001.SZ	平安银行	25.56	105.62	0.65	6.73	增持+
600739.SH	辽宁成大	24.01	72.38	-2.36	28.86	
600804.SH	鹏博士	23.74	61.37	-3.00	53.12	买入-
300027.SZ	华谊兄弟	22.93	8.57	-5.29	44.96	买入
600048.SH	保利地产	22.20	220.54	-0.13	4.91	买入-
000002.SZ	万科A	20.96	536.36	1.66	5.81	买入-
600637.SH	百视通	20.78	22.68	0.00	63.75	买入
601818.SH	光大银行	20.54	263.58	0.00	4.36	
000503.SZ	海虹控股	20.06	53.01	-4.19	889.95	
601989.SH	中国重工	19.88	121.98	-1.48	31.64	买入
600100.SH	同方股份	19.40	56.00	-1.86	16.06	

像系统的特定资产和其他专利所有权,收购Tessera公司的FotoNation业务软件功能的授权许可,本次收购的交易总价款为5000万美元。多家券商表示欧菲光收购特定资产和专利,有望开辟差异化摄像头产品,看好公司的后市行情。昨日该股复牌后却大幅下跌,出乎市场意料。

分析人士指出,欧菲光2013年实现主营业务收入91.02亿元,同比增长131.5%,实现净利润5.71亿元,同比增长77.95%,显然公司的基本面并不差,昨日的大幅下挫更多是受到小盘股大幅杀跌的影响,建议投资者暂时保留该股的融资买入仓位。(徐伟平)

融券余量前20只股票市场表现						
证券代码	证券简称	融资余额(亿元)	融券余量(万股)	涨跌幅(%)	市盈率(PE,TTM)	综合评级
600016.SH	民生银行	52.94	877.61	3.58	5.27	增持
000002.SZ	万科A	20.96	536.36	1.66	5.81	买入-
600383.SH	金地集团	13.83	481.09	-0.44	9.62	买入
600000.SH	浦发银行	74.59	424.84	1.15	4.42	增持+
600837.SH	海通证券	41.02	418.78	-0.64	22.34	
600030.SH	中信证券	51.66	401.88	-0.75	22.33	增持+
600015.SH	华夏银行	9.99	364.10	1.59	5.02	增持+
601668.SH	中国建筑	16.05	349.00	-0.68	4.72	买入
601398.SH	工商银行	9.73	313.92	-0.59	4.60	
601288.SH	农业银行	9.18	299.93	0.00	4.69	增持
600036.SH	招商银行	40.39	289.07	-0.10	4.77	
601899.SH	紫金矿业	3.30	287.12	-1.31	22.64	中性+
601818.SH	光大银行	20.54	263.58	0.00	4.36	
601328.SH	交通银行	15.78	254.81	0.00	4.49	
000100.SZ	TCL集团	15.11	251.75	-2.30	10.32	增持+
600839.SH	四川长虹	16.10	247.37	-2.54	36.67	
600031.SH	三一重工	4.71	243.90	-1.05	15.46	
000776.SZ	广发证券	13.55	243.43	-1.67	21.11	
000157.SZ	中联重科	8.08	235.83	-1.01	9.08	买入
600048.SH	保利地产	22.20	220.54	-0.13	4.91	买入-

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。