

创业板指创新高 降准预期终兑现 存量博弈破僵局 增量入市迎良机

□本报记者 张怡

经过“黑天鹅”事件的密集冲击后,市场的谨慎情绪在周二迅速反弹的影响下已明显缓解。周三大盘冲高回落,回归震荡。主板在权重调整压力下冲高乏力,创业板指则趁机抬头再度刷新历史新高值。在新股密集发行的资金压力之下,存量资金博弈格局再现,大盘股的分歧仍大,中小盘题材股的炒作动力较强,场内二八频繁切换。而降准消息的终于到来意味着增量资金一直企盼的入市良机终于到来。总体来看,预计在降准利好刺激下,当前市场的存量博弈格局有望被打破,新一轮上涨行情有望展开。

二八频切换 存量忙博弈

昨日,A股市场高开之后先震荡回落,随后在以钢铁、券商为代表的权重板块强势上攻的带动下重拾升势,逐步走高,在11点左右最高触及了3238.98点,涨幅一度超过了1%。不过,除了钢铁股之外,权重板块并未能够形成共振,故股指未能抗拒住抛售压力而逐步震荡回落,上证综指也随之走低,收盘前翻绿并出现尾盘跳水。至收盘,上证综指和深证成指分别下跌0.96%和0.83%。

而值得关注的是,创业板指昨日再度刷新历史新高值。实际上,昨日创业板与主板形成明显的“跷跷板”效应,二八切换十分频繁。早盘创业板指高开之后就开始冲高,但伴随着主板的崛起而直线跌落翻绿,午后随着主板的弱势而再度崛起,最高触及了1770.20点,刷新了

创业板指创新高 降准预期终兑现

历史新高值。尾盘涨幅缩小,最终上涨0.39%,成为唯一实现上涨的市场板块。行业方面来看,昨日28个申万一级行业中,昨日仅有7个行业实现上涨。其中,钢铁板块大涨2.49%遥遥领先,建筑装饰、计算机、休闲服务、机械设备和传媒板块实现上涨。相反,银行、非银金融和医药生物行业则跌幅居前。个股方面,昨日市场中仅有773只个股实现上涨,其中51只个股实现涨停,可见资金热情仍然较高。其中,次新股表现尤为活跃,24只2014年以后上市中的次新股涨幅超过了6%,其中有22只实现涨停。

总体来看,市场已经逐步走出短线利空的冲击,市场调整空间有限。当前,对A股市场影响最大的因素就是新股和期权。下周一至周四将有24只新股密集发行,其中17只集中在下周二,创下自去年IPO重启以来的单次发行最高值。这是春节前最后一次打新机遇,机构预计冻结资金逾2万亿元,由此二级市场当前承受着较大的资金面压力。而即将在2月9日登上A股舞台的期权作为双向交易的新工具,也引发了A股谨慎情绪的升温,市场再度陷入存量资金博弈僵局。

降准破僵局 增量迎机遇

当前,市场重新走强需要等待新的契机,包括宽松预期兑现、新的热点形成等。而降准消息的到来显然使得场外伺机的增量资金迎来入市良机,市场存量博弈僵局将被打破。

央行4日晚间宣布,自2月5日起下调金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点。同时,

对小微企业贷款占比达到定向降准标准的城市商业银行、非县域农村商业银行额外降低人民币存款准备金率0.5个百分点,对中国农业发展银行额外降低人民币存款准备金率4个百分点。央行同时表示,继续实施稳健的货币政策,保持松紧适度,引导货币信贷和社会融资规模平稳适度增长。受此消息影响,新加坡A50指数期货在央行宣布降准后直线拉升。

实际上,近期市场中关于降息降准的传闻诸多,但始终未能兑现,行情的裹足不前从某种程度上正是因为缺乏宽松政策利好刺激。在二级市场波动较大、趋势性机遇不明朗的情况下,部分增量资金维持观望,等待政策利好和调整

沪深300围绕5日均线震荡

□本报记者 徐伟平

昨日沪深300指数震荡回调,继续围绕5日均线震荡。行业方面,以银行、非银金融为代表的权重股大幅下挫,是昨日沪深300现指的最大拖累。

沪深300指数昨日小幅高开后,震荡上行,最高上探至3476.82点,随后高位回落,临近尾盘跌幅明显扩大,报收于3401.77点,下跌1.04%。值得注意的是,近期沪深300指数的成交额出现萎缩,维持在2400亿元左右,显示资金的参与热情相对有限。

单日净流出额重返百亿元

降准刺激下资金回流料无悬念

□本报记者 徐伟平

沪深两市大盘昨日波动幅度有所加大,早盘一度震荡上行,不过午后却快速跳水,全天沪深股市净流出资金额重返百亿元,达到147.31亿元,较前一个交易日显著增加。从行业板块来看,本周二强势领涨的金融股昨日却成为资金流出的重灾区。这也显示出市场的谨慎情绪依然浓厚,资金博弈的心态较浓。不过央行昨日晚间宣布的降准消息料将刺激资金回流,只是回流程度或许存在一定悬念。

147亿元资金离场

连续阴跌数个交易日后,沪深两市大盘本周二强势反弹,此前资金连续大幅离场的现象有所缓解,由此,当日资金净流出额降为17.04亿元。不过,昨日沪深两市大盘早盘冲高后突然跳水,由涨转跌,使得资金的谨慎情绪再度升

顶层设计箭在弦上 长江经济带主题蓄势待发

□本报记者 李波

作为国家战略之一,长江经济带成为近期地方“两会”热议的重点。分析人士指出,长江经济带国家战略的启动,将有效拉动沿线经济,对我国稳增长和调结构都具有战略意义;预计长江经济带总体规划纲要在全国“两会”前后出台的可能性较大,长江经济带将迎来新的发展格局。A股市场上,政策预期强烈的长江经济带主题将孕育丰富的投资机会。

顶层设计即将出台

据悉,在地方“两会”上,长江经济带成为长江沿线省市热议的重点,长江经济带料将迎来新的发展格局,同时这也使得长江经济带主题进一步升温。业内人士指出,目前来看,总体规划纲要在全国“两会”前后出台的可能性较大。

■ 异动股扫描

政策利好助金运激光涨停

受3D打印发展计划将出台的利好刺激,金运激光昨日放量涨停。金运激光昨日以31.30元小幅高开,之后震荡上行,于10:47左右封死涨停板,收盘报34.42元。成交方面,昨日该股成交2.11亿元,环比周二的1.04亿元翻番。

消息面上,《国家增材制造发展推进计划》已经基本制定完成,智能制造已经成为工信部推进“两化融合”的主攻方向,目前有关部委已经起草加快推进智能制造的相关建议,增材制造规模化应用即将迈出实质性步伐。增材制造技术,即为公众俗称的“3D打印”。受此利好刺激,拟实施3D打印云工厂计划的金运激光昨日放量涨停。

据了解,目前公司已成功推出集设计师、品牌商、消费者和3D打印为一体的服务平台网络——意造网。同时,线下的3D打印体验馆商务模式也逐渐成熟,将消费者互动式体验与自主设计科技创新融合,带动了3D打印相关产品的销售。且公司正处于转型期,3D打印云平台业务想象空间较大。

降准刺激下资金回流料无悬念

历史新高值。尾盘涨幅缩小,最终上涨0.39%,成为唯一实现上涨的市场板块。行业方面来看,昨日28个申万一级行业中,昨日仅有7个行业实现上涨。其中,钢铁板块大涨2.49%遥遥领先,建筑装饰、计算机、休闲服务、机械设备和传媒板块实现上涨。相反,银行、非银金融和医药生物行业则跌幅居前。个股方面,昨日市场中仅有773只个股实现上涨,其中51只个股实现涨停,可见资金热情仍然较高。其中,次新股表现尤为活跃,24只2014年以后上市中的次新股涨幅超过了6%,其中有22只实现涨停。

总体来看,市场已经逐步走出短线利空的冲击,市场调整空间有限。当前,对A股市场影响最大的因素就是新股和期权。下周一至周四将有24只新股密集发行,其中17只集中在下周二,创下自去年IPO重启以来的单次发行最高值。这是春节前最后一次打新机遇,机构预计冻结资金逾2万亿元,由此二级市场当前承受着较大的资金面压力。而即将在2月9日登上A股舞台的期权作为双向交易的新工具,也引发了A股谨慎情绪的升温,市场再度陷入存量资金博弈僵局。

降准破僵局 增量迎机遇

当前,市场重新走强需要等待新的契机,包括宽松预期兑现、新的热点形成等。而降准消息的到来显然使得场外伺机的增量资金迎来入市良机,市场存量博弈僵局将被打破。

央行4日晚间宣布,自2月5日起下调金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点。同时,

从昨日的资金流向来看,权重板块再度成为资金抛售的重灾区,而新兴成长军团同样出现资金离场现象,这显示出资金谨慎情绪较浓,入场积极性相对有限。

金融股负重再起航

本周二金融股强势领涨,申万非银金融和银行指数分别大涨4.62%和2.63%,不过资金的追涨热情并不高涨,非银金融板块仅实现了4.11亿元的净流入,而银行板块则出现了6.12亿元的净流出。时隔一个交易日,金融股再度成为资金流出的重灾区。分析人士指出,虽然昨日盘后央行的“意外”降准料将助推金融股重拾升势,但金融股面临较多获利盘和较重的融资仓位则对金融股后市上涨力度及高度形成拖累,投资者也应对此保持警惕。

一方面,昨日晚间央行发布消息,自2月5日起下调金融机构人民币存款准备金率0.5

主题投资引关注

鉴于长江经济带在经济发展中的战略地位以及顶层设计方案渐行渐近,机构普遍认为二级市场主题拥有较好的投资机会。

国泰君安研究报告指出,如果说“一带一路”战略是我国开拓外需、打开国际市场的一次伟大尝试,那么长江经济带作为国家战略的启动,将成为带动沿岸经济、再造我国内需市场的关键布局。长江沿线九省二市占我国GDP半壁江山,是内需增长的最佳着力点。长江经济带国家战略的启动,将有效拉动沿线经济,对我国稳增长和调结构都具有战略意义。随着全国两会的临近,长江经济带的政策拐点正加速到来,相关顶层设计规划的出台已是箭在弦上。当前,长江经济带的发展重点在于黄金水道建设,优化港口布局和建立综合立体交通枢纽是这一阶段的主要方向,交运、建筑、机

据等全新技术手段和强有力的加工配送服务网络,将推动钢铁电商化销售,进而加强仓储、物流、融资等供应链增值业务。此举有望为公司提供新的盈利增长点,提高公司估值水平。电商平台叠加当前国企改革和钢铁企业景气度好转的背景,公司的股价向上空间得到拓展,短线有望保持强势。(张怡)

加码主业 机构追买泛海控股

自1月22日起停牌的泛海控股2月3日晚间发布了定向增发及重组公告,昨日复牌后放量涨停。从盘后龙虎榜数据来看,机构投资者也参与到了抢筹的队伍当中。

2月3日晚间,泛海控股发布公告称,公司间接全资子公司武汉中央商务区建设投资股份有限公司拟购买海航资本集团有限公司、上海恒嘉美联发展有限公司、宁波君安物产有限公司持有的民安保险部分股权,总价不超过17.85亿元;拟以不低于8.88元/每股的价格,向公司控股股东中国泛海在内的不超过十名特定投资者非

沪港通活跃度下降

□本报记者 李波

昨日沪港通交易热度明显回落,沪股通和港股通的余额占比双双环比上升。指数方面,昨日上证综指尾盘跳水翻绿,但恒生指数小幅收涨,由此,恒生AH股溢价指数最终下跌1.10%。据Wind资讯统计,昨日沪股通余额为108.33亿元,占当日额度的比例为83.33%,环比前一交易日的61.86%显著上升;港股通余额为105.09亿元,占当日额度的比例为100.09%,也较前一交易日的97.50%小幅上升。

港股方面,昨日恒生指数高开后一度震荡走高,然而11:00之后一路下行,最终小幅上涨0.51%,收报11116.55点;上证综指昨日在小幅高开后震荡反弹,然而很快便展开调整,尾盘跳水,最终下跌0.96%,收报3174.13点。由此,恒生AH股溢价指数下跌1.10%,收报123.21点。

标的股方面,沪股通标的中龙元建设、智慧能源、氯碱化工、内蒙君正等8只个股涨停;港股通方面,现代牧业大涨13.89%,汉能薄膜发电、雅士利国际和辉山乳业的涨幅超过7%,恒生银行上涨5.21%。

钢铁板块逆市领涨

□本报记者 张怡

经过短暂的休整之后,近三个交易日钢铁板块逐步企稳,昨日更是表现抢眼,申万钢铁指数以2.49%的涨幅遥遥领先于其他行业。

昨日,钢铁指数高开之后短暂横盘震荡,在上午9:50附近成交额突然放大,推动指数直线拉升,迅速触及日内高点,涨幅一度超过了4%;受钢铁板块的强势演绎带动,多个权重板块均开始上涨,推动主板指数走高。不过随后钢铁指数逐步高位震荡,涨幅有所收窄。至收盘钢铁指数大涨2.49%,并跃居多条均线上方,成交量也较此前有较为明显的放大。

个股方面,昨日30只正常交易的钢铁股中,有25只个股实现上涨,其中宝钢股份和华菱钢铁涨停,首钢股份和安阳钢铁也分别大涨7.03%和5.21%;抚顺特钢、久立特材和凌钢股份也实现了超过4%的涨幅;相反,鲁银投资、三钢闽光、常宝股份和方大特钢处于小幅下跌状态。

刺激钢铁股表现的消息有两方面,一是宝钢股拟与控股股东宝钢集团共同出资组建服务平台公司,打造国内钢铁交易和服务的综合性平台,钢铁电商业务被市场看好,拓展了行业想象空间;二是不少钢铁企业诸如华菱钢铁、首钢股份等均预计2014年业绩好转,对行业估值形成支撑。

新三板交投持续活跃

□本报记者 徐伟平

近期新三板的交投持续活跃,单日成交股票数量一直维持在200只左右。昨日新三板共有212只股票发生交易,总成交额达2.34亿元。其中,联讯证券、九鼎投资等4只股票的成交额超过了千万元。从涨跌幅来看,昨日共有15只股票涨幅超过10%,其中的3只股票涨幅更是超过100%。

据Wind资讯数据,昨日有212只新三板股票发生了交易,共有53只股票的成交额突破百万元,其中的4只股票成交额一举突破了千万元关口。其中联讯证券、九鼎投资和巨正源三个个股为协议转让股,成交额分别为2138.58万元、1439.38万元和1306.00万元;先临三维则为做市转让股,成交额为1126.71万元。

从市场表现来看,昨日共有101只新三板股票实现上涨,有15只股票涨幅超过10%,金化高容、东创科技和会友线缆的涨幅超过100%,分别为476.47%、400.00%和197.37%;在下跌的72只股票中,有8只股票跌幅超过10%,万人调查、金宏气体和众合医药的跌幅居前,分别下跌91.67%、91.19%和88.75%。

■ 两融看台 融资客低吸高抛

□本报记者 张怡

经过周一的大幅调整后,尽管周二市场迎来快速反弹,但是融资却出现净流出,近期高抛低吸特征明显。据Wind数据,2月3日融资净买入额为-7.27亿元,其中,金融股依然是净偿还的主力品种。

经过连续五个交易日的震荡调整后,昨日沪深两市展开反弹;创业板指甚至创出新高。不过,2月3日两融余额却较上个交易日微降2.27亿元至11327.26亿元。值得注意的是,在周一市场大跌之际,两融市场呈现出了净买入状态。

行业方面,28个申万一级行业中,昨日仅有13个行业实现融资净买入。其中,国防军工、计算机和家用电器行业的融资净买入额居前,分别为4.11亿元、4.05亿元和3.86亿元;同时,有色金属、化工和医药生物行业的净买入额也超过了亿元。相反,非银金融和银行的净偿还额分别高达12.12亿元和6.64亿元,建筑装饰、钢铁、食品饮料和电子行业的额度也超过了亿元。

个股方面,用友网络、东方财富和航天电子的净买入额位居前三位,分别为3.04亿元、2.89亿元和2.03亿元;中国人寿、中国石化和中国北车等10只个股的净买入额也均超过了亿元。相反,中信证券、中国平安和中国太保位居净偿还前三位,额度均超过了2亿元。

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。