

权重股震荡 新兴产业受追捧

□本报记者 徐伟平

沪深两市早盘小幅低开后，维持窄幅震荡，经过了前一个交易日的大涨，主板指数重回高位盘整。与之相比，小盘成长股则开始强势冲锋，表现抢眼，中小板指数和创业板指数创新高。权重股维稳市场，中小创强势冲锋成为昨日市场的主要特征。分析人士指出，中小创的新高秀折射出市场的“新”逻辑，一方面纳指引领科技股新风潮，对于A股映射效应较强；另一方面，新兴产业将引领经济新风向。小盘股短期有望步入加速上涨期。

中小创新高秀不止

上周五中小板和创业板的大幅调整一度叫停了小盘指数的“新高秀”。不过本周市场重拾升势，而小盘股则成为反弹“急先锋”，再度掀起“新高秀”的大戏。昨日中小板指上涨1.47%，报收于9563.73点，刷新历史新高。创业板指数昨日大涨2.55%，报收于2045.32点，重新站上2000点关口，且再度刷新历史新高。与之相比，主板指数的市场表现则较为平淡，沪深指下跌0.49%，报收于3286.07点，再次下破3300点，显示3300-3400点区域压力较重。深成指微涨0.20%，报收于11556.65点。

中小创的强势上攻的背后是题材热点遍地开花和个股赚钱效应凸显。从题材概念来看，108个Wind概念指数中，除去污水处理、航

母、高端装备制造和沪股通50只概念外，其余概念指数均实现上涨，智能IC卡、在线教育、智慧农业、智能电视和福建自贸区概念涨幅居前，均超过3%，分别上涨3.92%、3.50%、3.26%、3.11%和3.01%。从个股来看，昨日正常交易的2363只股票中，有1617只股票实现上涨，占比接近7成。其中68只股票涨停，189只股票涨幅超过5%、392只股票涨幅超过3%，市场的赚钱效应被显著激发。

从行业板块来看，申万传媒、计算机和交通运输指数涨幅居前，分别上涨2.29%、1.88%、1.78%；与之相比，申万银行、非银金融和国防军工指数跌幅居前，分别下跌2.42%、0.52%和0.42%。由此来看，经过了前一个交易日的大涨，权重板块再度步入震荡休整期。而新兴产业板块依然是市场热点的集聚地，“强者恒强”大戏正在上演中。

“新”逻辑助力成长大戏

昨日权重股的表现虽不出彩，但也没有大幅下挫，很好地起到了维稳市场的作用，营造了偏暖的市场环境。在此背景下，小盘成长股再次发起冲锋，表现抢眼。分析人士指出，中小创的新高秀折射出市场的“新”逻辑，一方面纳指引领科技股新风潮，对于A股映射效应较强；另一方面，新兴产业将引领经济新风向。小盘股短期有望步入加速上涨期。

一方面，从海外市场来看，经过了两个多

中小创冲锋 成长大戏未完结

月的盘整，纳斯达克指数在2月发起春季攻势，在3月2日上探至5008.10点，刷新上涨新高，逼近2000年5132.52点的历史高点。纳指一直是全球科技股的风向标，对于A股创业板和中小板的映射效应较强。纳斯达克指数2月以来的新高秀其实在某种程度上是中小创新高秀的预演。业内人士指出，纳斯达克指数强势显示科技股的泡沫尚未出现破裂迹象，由此来看A股的新兴产业股将保持强势，成长大戏尚未完结。

另一方面，2015年经济下行压力较大，这

将在一定程度上抑制周期类品种的市场表现。但经济增速下行的背后将是经济结构发生改变，新兴产业的崛起将是经济的新特征。今年的政府工作报告提到互联网等新兴产业，改革的风潮将吹向新兴产业。虽然产业扩张、技术进步和应用的逐渐普及，部分产业将迎来爆发期，2015年料将是新兴产业的丰收年，行业景气度的提升不仅会提升小盘成长股的整体估值水平，还将提振新兴行业中上市公司的业绩，届时小盘成长股有望迎来戴维斯双击，成长军团仍将是强势牛股的集中营。

新三板交投持续活跃

□本报记者 王威

自3月2日以来，新三板的成交额逐日递增并连续刷新历史新高，这与做市转让成交额的快速增长密不可分。但昨日新三板交投出现了小幅回落，成交额为12.11亿元，仅次于本周一的13.22亿元，位居历史成交“季军”。

据Wind资讯数据，昨日新三板12.11亿元的成交额中，做市转让股成交8.27亿元，而协议转让股成交额则为3.84亿元。昨日成交的346只新三板股票中，成交额在百万元以上的股票有171只，其中，有28只股票的成交额在千万元以上，做市转让股占据了21席。协议转让股91只，成交额8.1949.88万元领跑新三板，做市转让股中海阳和先临三维则以7516.01万元和4253.44万元紧随其后，而联讯证券、融信租赁、优炫软件和苏北花卉的成交额也在3000万元以上。

涨跌幅方面，昨日新三板共有200只股票上涨，125只股票下跌。涨幅超过15%的新三板股票有38只，全部为协议转让股，其中东润环能、北京航峰、信达智能、会友线缆等6只股票昨日涨幅在100%以上；做市股票涨幅最大的为融信租赁，昨日上涨了14.55%。当日跌幅超过20%的股票也全部为协议转让股，其中南方制药、新旭虹和雅达股份的跌幅均超过了50%。

传媒行业涨幅居首

□本报记者 李波

昨日市场再现“八二”格局，行业板块涨多跌少，其中传媒板块涨幅居前。

据Wind资讯统计，昨日申万传媒指数上涨2.29%，涨幅位居所有申万一级行业指数的榜首。成分股中，歌华有线、新南洋、唐德影视、光环新网等7只个股涨停，互动娱乐上涨649%，广电传媒、昆仑万维、长江传媒、当代东方和光线传媒的涨幅超过4%。

分析人士指出，传媒板块当前受益多重利好。首先，春节期间文化传媒消费表现喜人，特别是电影市场2月票房突破40亿元，首次超越美国居于月度票房世界第一。其次，众多公司陆续公布了年度业绩快报，基本符合前期预期，特别是成长型白马龙头的业绩稳健。另外，政府工作报告指出：“促进服务业和战略性新兴产业比重提高”、“发展文学艺术、新闻出版、广播影视、档案等事业……提供更多优秀文艺作品”，预计传媒行业将继续受益政策支持，管理层以及民间资金对传媒产业的投入将不断增加。

在消息面、业绩面、政策面均向好的格局下，传媒行情前景明确，成长空间巨大，特别是基本面优秀，具有国资改革概念的标的值得关注。

沪股通交投回落

□本报记者 王威

昨日沪港通的交投双双较前一交易日出现了回落。据Wind资讯数据，昨日沪股通余额为128.97亿元，已用额度占比仅为0.79%，创下沪股通获得净买入的交易日内已用额度的新低；当日的港股通余额为102.37亿元，已用额度占比为2.50%，较前一交易日小幅下滑。沪股通沽空交易则继续遭投资者“冷遇”。

昨日沪港两市双双下跌，上证综指和恒生指数分别下跌了0.49%和0.94%，恒生AH溢价指数则继续上涨，昨日上涨0.15%至125.85点。金融股在AH两市双双走弱。沪市方面，银行和非银金融指数领跌申万一级行业指数，昨日分别下跌了2.42%和0.52%；港股方面，恒生H股金融业也以0.89%成为了恒生主题指数中跌幅最大的指数。

标的股方面，沪股通标的股中的海马股份、刚泰控股、歌华有线以及上海医药等7只股票强势涨停，兴发集团、中国北车、中国南车、中信银行、新华保险等跌幅居前；港股通标的股中，上海医药大涨10.49%，光汇石油和中国忠旺涨幅也在5%以上，而顺风清洁能源、广州广船国际、中财险、中国南车、中国太平等股跌幅较大。

两融看台

银行股浅套融资客

□本报记者 徐伟平

本周一掀起涨停潮的银行股，昨日震荡下挫，而3月9日，银行股恰恰是融资热捧的品种，从短期来看，追买银行股的融资客短期遭遇浮亏。

3月9日沪深两市的融资融券余额为12468.29亿元，较前一个交易日增加了14.18亿元，其中融资余额为12416.75亿元，较前一个交易日增加了149.61亿元。融券余额为51.54亿元，较前一个交易日减少了1.43亿元。

融券方面，沪深两市融券净卖出量前三位的证券是华泰柏瑞沪深300ETF、华夏上证50ETF和嘉实沪深300ETF，当日融券净卖出量分别为1041.16万份、502.97万份和154.08万份。融资方面，沪深两市融资净买入额前三位的证券分别为华泰柏瑞沪深300ETF、兴业银行和浦发银行，当日融资净买入额分别为13.06亿元、8.21亿元和5.14亿元。值得注意的是，中国银行、农业银行、宁波银行等多只银行股的融资净买入额居前。分析人士指出，受银行或将获得券商业务牌照的传闻影响，银行股本周一掀起涨停潮，融资追涨热情高涨，不过昨日银行股震荡调整，尾盘追买银行股的融资客遭浅套。

创业板连续获资金净流入

□本报记者 王威

3月2日以来，沪深两市大盘再度由强转弱，并陷入震荡回落走势。本周一在银行股爆发的带领下，上证综指一度出现了反弹，并返回了3300点上方，不过随着银行股“一日游”的落幕，以及权重股的疲弱表现，昨日上证综指缩量下跌0.49%，3300点得而复失。与此同时，相较于本周一76.44亿元的净流出规模，本周二沪深两市的净流出额增加至80.72亿元，而权重股是两市资金流出规模放大的主要拖累。而同时，中小盘股则逆势获捧。不仅中小板净流出规模明显缩小，创业板更是连续两天获得资金的净流入。

大盘震荡 资金加速出逃权重股

昨日早盘在金融股整体弱势的拖累下，上证综指以3277.10点低开后维持弱势震荡格局，午后

券商板块一度出现一波急拉带动股指高翻红，返回3300点上方，但好景不长，股指很快便出现了冲高回落，3300点得而复失。在股指走势疲弱的背景下，资金的出逃步伐也有所加大。据Wind资讯数据，昨日沪深两市的净流出资金金额为80.72亿元，较本周一的76.44亿元小幅放大。不过净流入个股数量由周一的917只上升至1053只。

大盘股依旧是资金出逃的“重灾区”。昨日沪深300的资金净流出规模达到了71.45亿元，较本周一的42.62亿元放量逾六成。而且在沪深两市资金净流入个股数量上升的背景下，沪深300的净流入个股反而由周一的96只进一步下降至82只。

与此同时，行业个股也呈现出明显的逃离大盘股特征。昨日28个申万一级行业板块中只有21个遭遇资金净流出。其中，机械设备、银行、非银金融、房地产和建筑装饰分别以21.49亿元、20.81亿元、10.82亿元、8.53亿元和7.03亿

元，位居行业板块净流出资金榜单的前列。而且无论从开盘抑或尾盘资金流向数据来看，这几个行业也始终位居净流出行业的前列，显示资金出逃权重股的态度十分坚决。而中国南车、兴业银行、中国北车、浦发银行则分别以7.66亿元、5.34亿元、4.76亿元、3.47亿元的净流出额跻身个股净流出额的前四名。

资金追捧成长股

在资金加速出逃权重股的同时，投资者对于中小盘股则青睐有加，不仅中小板的净流出规模较周一出现了明显缩小，创业板更是连续两天获得资金的净流入。

据Wind资讯数据，本周二中小企业板共有315只个股获得资金净流入，较周一的253只明显增多，而净流出规模也从周一的12.93亿元收缩至1.46亿元。创业板更是在本周一获得6.88亿

元净流入的基础上进一步放大至16.69亿元，净流入个股数量也从168只放大至201只。

从行业板块角度来看，投资者对新兴产业股的偏爱也十分明显。昨日获得资金净流入的7个申万一级行业板块分别为交通运输、传媒、计算机、电气设备、通信、轻工制造和医药生物。净流入金额分别达到了7.80亿元、7.38亿元、4.39亿元、1.86亿元、1.37亿元、9458.64万元和1571.80万元。其中，传媒、计算机、通信、交通运输、医药生物、轻工制造全年均获得了资金的持续净流入，这其中以新兴产业股为主。在个股方面，大华股份、海润光伏、唐德影视、上海医药和乐视网成为了昨日个股的“吸金王”。

分析人士指出，近期以来，中小板指数表现抢眼，并不断上演“新高秀”。在当前经济转型、政策面利好以及资金持续追捧的背景下，新兴产业股集中的创业板的强势格局仍将延续。

幅较大，补涨动力较强，预计后市该股将连续上扬。（徐伟平）

四机构追捧 爱仕达强势上攻

受到机构投资者的追捧，刚刚复牌三个交易日的爱仕达表现强势，昨日大涨7.12%收报16.56元。

昨日，深交所龙虎榜中爱仕达十分抢眼，买入金额最大的前五名中，机构占据了前四位，买入金额分别为1080.48万元、1034.61万元、896.13万元和865.43万元。与此同时，卖出前五名则全部为券商营业部席位。

近日，爱仕达刚刚复牌并发布了非公开发行股票预案，同时引入了员工和经销商持股，向市场释放出积极信号。申万宏源认为，公司从现代治理结构和企业制度的角度迈出转型第一步，能够提高高管和核心员工积极性、稳固经销商且促进渠道多元化。此前公司还参与发起设立再保险公司，这一概念符合国家政策趋势。不仅如此，公司2014年度业绩靓丽，净利润同比大增超过98%。（张怡）

机构席位“扫货”彩虹精化

彩虹精化昨日以14.95元小幅低开，早盘翻红并持续横盘震荡，午后震荡上攻一度涨停，尾盘封死涨停板。最终，该股收报16.53元，成交7.36亿元，量能环比周一的3.70亿元显著放大。

深交所昨日盘后公布的公开信息显示，昨日彩虹精化前五大买入席位均为机构席位，主力扫货特征明显；而前五大卖出席位则均为游资席位。

海通证券研究报告指出，公司自2014年进军光伏行业，即制定了未来三年实现装机容量1GW的目标。截至目前，公司光伏电站建项目已经超过160MW，其中有超过30MW正在办理并网手续，即将实现收入；公司在建和正在办理相关备案手续的光伏发电项目合计装机容量超过600MW。公司项目储备丰富，并拥有兴业太阳能、比亚迪等优质合作伙伴，1GW装机目标有望超额完成。考虑目前市场上分布式从筹备到并网的建设期约为1年，预计近期募集项目有望在2016年提升公司的盈利能力、改善经营性现金流情况。（李波）

机构席位集体甩卖江泉实业

终止重组后复牌的江泉实业，在本周一出现一字跌停，周二股价出现探底回升的走势。随着卖出通道变得顺畅，机构投资者昨日也对该股进行了大幅甩卖，当日卖出该股力度最大的五个席位均为机构专用席位。

继前一交易日一字跌停后，江泉实业昨日再度以7.36元跌停价大幅低开，不过开盘后不久，抄底资金开始涌入，导致该股呈现明显的探底回升走势，盘中最高上探至8.80元，尾市以8.24元收报，上涨0.73%。在成交量方面，随着跌停板被打开，该股也放出了16.52亿元的历史天量，当日换手率高达42.84%。

巨额换手背后是机构资金的出逃。根据上交所公开交易信息，当日卖出江泉实业力度最大的五个席位全部为机构专用席位，具体卖出额从2.82亿元到5291.97万元不等；与之相比，昨日买入该股力度最大的五个席位均为营业部席位，其中有光大证券宁波解放南路这样的游资活跃席位。

分析人士指出，机构出货、游资接棒的格局

令江泉实业后期走势存在较大不确定性，预计短期该股有可能继续保持宽幅震荡的运行特征。（龙跃）

上海华明借壳 法因数控复牌涨停

停牌5个多月的法因数控于3月9日发布重组公告，昨日复牌后一字涨停，报收于12.95元，成交额仅为146万元。考虑到投资者惜售情绪浓厚，短期该股有望延续升势。

法因数控发布公告称，公司拟以9.31元/股的价格购买上海华明100%股权，按照该公司预估值26亿元测算，此次交易预计发行股份达2.8亿股。同时公司还计划募集配套资金不超过3.5亿元。此重组方案构成借壳，在交易完成后，法因数控的控股股东将变更为华明集团。上海华明主要从事变压器有载分接开关和无励磁分接开关以及其他输变电设备的研发、制造、销售和服务。主要客户包括特变电工、中国西电、西门子、GE等企业。

分析人士指出，本次重组方案实施后，有利于提升上市公司的盈利能力，对股价上涨有利。此外停牌五个月以来，行业内相关个股涨幅

核电迎来黄金发展期

□本报记者 李波

近日，红沿河核电站5、6号机组正式由国务院核准开工，这也是2014年至今我国首个获批的核电项目，标志着国内沿海核电的正式重启。与此同时，我国具有完全自主知识产权的三代核电技术——华龙一号计划年内启动示范工程建设，为核电走出去奠定了技术基础。另外，目前环境保护和雾霾治理受到社会高度关注，也将进一步助推核电建设提速。预计未来10年，我国每年核电建设投资规模将达700亿元左右，核电产业正在迎来黄金发展期。在此背景下，A股市场核电板块正在迎来多重利好，“项目获批”和“走出去”将成为两大投资主线。

核电重启“走出去”加快

2014年以来，管理层多次表示要尽快重启

核电，部分核电项目已经启动设备采购，核电重启已经准备就绪，只待发令枪响。中广核电力公告称，公司控股股东中国广核集团有限公司收到了“印发国家发展改革委关于核准辽宁红沿河核电二期工程请示的通知”，红沿河核电5、6号机组的建设获批。目前公司正在有序地开展红沿河核电5、6号机组各项前期准备工作，并在取得国家核安全局颁发的《核电厂建造许可证》后，即可开始建设。

与此同时，作为中国高端装备中竞争优势明显的产业，核电“走出去”已经升级到国家战略。去年12月24日和今年1月28日国务院常务会议两次就加快核电等装备走出去进行了重点部署。作为中广核和中核共同研发完成的我国具有完全自主知识产权的三代核电技术——华

龙一号于2014年8月正式通过国家评审，计划年内启动示范工程建设，为核电走出去奠定了技术基础。目前，中国核电企业的海外市场开发也正取得突破性进展，中广核已实质进入英国核电新建市场，初步锁定一个参股项目和一个控股项目。华龙一号在通过英国通用技术审查（GDA）后将应用于控股项目建设，届时将真正实现我国自主先进核电技术在海外市场落地，具有标志性意义。

进入黄金发展期

目前，全国核电装机占比仅为3%左右，远低于全球12%的水平，发展空间巨大。而根据2014年年底国务院印发的《能源发展战略行动计划（2014—2