

AH溢价指数止步七连阳

□本报记者 王威

自3月4日起,恒生AH溢价指数止跌企稳,本周一以来,受到上证综指连续上涨,恒生指数则在连续大幅下挫后于周四企稳反弹,恒生AH溢价指数更是摆脱多条均线压制呈现出加速上涨态势。不过昨日,恒生AH溢价指数在小幅高开后一路震荡回落,午后在5日均线支撑下企稳,最终下跌1.01%至127.93点,止步七连阳。

从本周沪股通交投来看,先抑后扬特征也十分明显。本周一至周三,沪股通单日余额始终维持在120亿元以上,额度使用率最低一度达到了0.79%,不过周四以来,沪股通活跃度明显提升,连续两日的已用额度占比均在12%以上;而港股通本周的已用额度占比却逐日回落。据Wind资讯数据,昨日沪股通余额为113.36亿元,已用额度占比为12.80%;而港股通余额为103.41亿元,已用额度占比仅为1.51%,为2月11日以来的新低。

标的股方面,沪股通标的股中的南方航空、华贸物流、瑞茂通等10只股票强势涨停,另有金证股份、包钢股份、小商品城和信雅达等20只股票的涨幅超过了5%;港股通标的股中的广州广船国际股份、中国南方航空股份、台泥国际集团、中国东方航空股份和中国国航涨幅也超过了5%。

计算机板块持续新高秀

□本报记者 龙跃

进入2015年后,市场风格回归小盘成长,这令计算机板块的资金关注度持续保持高位,该板块也借此机会不断上演“新高秀”,为股市贡献了大量阶段牛股。

申万计算机指数昨日以4918.01点小幅高开,此后全天呈现单边上行的强劲走势,盘中最高上探至5069.27点,再度创出历史新高,尾市以5068.59点日内次高点报收,上涨169.72点,涨幅为3.46%,成为当日表现最为强势的行业指数。从具体个股看,当日计算机板块内119只正常交易的成分股中,仅有长城信息、三联虹普和大智慧3只个股出现下跌,且跌幅都在1.5%之内;与之相比,昨日有多达15只计算机类股票涨停,涨幅超过5%的个股更是多达41只。

进入2015年后,计算机板块基本保持单边上行,屡创新高走势特征。统计显示,今年以来,申万计算机指数的区间累计涨幅高达50.12%。对此,分析人士指出,支撑计算机板块持续走强原因有二:一是今年一季度的市场风格回归小盘股,而计算机板块在小盘股中的股价弹性历来居于前列;二是近期对于互联网等领域的利好政策不断,客观上也提高了市场的风险偏好。不过鉴于该板块估值过高,后市不确定性非常大,建议投资者参与行情时严格控制仓位。

新三板成交小幅回升

□本报记者 王威

继周一创下新三板历史成交峰值13.22亿元后,本周新三板市场成交金额逐日回落。不过昨日新三板市场中成交千万以上的个股数量以及整体市场的活跃度均较前一交易日出现了回升。

据Wind资讯统计,昨日新三板合计成交6.79亿元,较前一交易日增加了1.19亿元。其中,做市转让股成交为3.90亿元,而协议转让股合计成交2.89亿元。昨日成交的322只新三板股票中,有102只成交额在百万元以上,而其中成交额千万的个股由前一交易日的11只跃升至20只。其中,协议转让股九鼎投资以5033.00万元领跑新三板,紧随其后的凯立德、天阶生物和先临三维为做市转让股,成交金额在2700万元以上。

涨跌幅方面,昨日新三板共有134只股票上涨,165只股票下跌。昨日新三板股票中涨幅最大的为金刚游戏,涨幅达1053.85%,另有23只股票的涨幅超过了10%。其中仅箭鹿股份和微电科技两只为做市转让股,新转为做市转让的箭鹿股份昨日大涨231.70%。协议转让股东会友线缆和特辰科技则以65%以上的跌幅排在涨幅榜最末,另有28只股票的跌幅超过了10%。

3月13日部分个股大宗交易情况

股票名称	成交价	折价率(%)	当日收盘价	成交量(万股)	成交额(万元)
赛象科技	11.95	-10.02	13.37	2,300.00	27,485.00
中国重工	8.00	-7.30	8.65	3,000.00	24,000.00
巨星科技	14.00	-5.91	15.12	1,300.00	18,200.00
新东方A	3.04	-2.83	3.14	4,000.00	12,160.00
巨星科技	14.00	-5.91	15.12	708.00	9,912.00
零七股份	14.36	-9.97	15.40	623.00	8,946.23
重庆钢铁	3.28	-2.67	3.37	2,500.00	8,200.00
金亚科技	27.07	2.34	28.20	300.00	8,121.00
广联达	32.58	-1.81	34.31	224.00	7,297.92
金马股份	6.15	-7.93	6.84	1,151.00	7,078.65
隆基机械	23.59	-6.39	26.21	300.00	7,077.00
大西洋	15.03	-9.95	15.84	468.00	7,034.04
大西洋	15.21	-8.87	15.84	450.00	6,844.50
国海证券	16.26	-5.74	17.07	380.00	6,478.80
大西洋	15.03	-9.95	15.84	390.00	5,861.70
光环新网	65.86	-10.00	80.50	85.00	5,598.10
金运激光	32.80	-1.74	38.71	157.00	5,149.60
连云港	9.34	-9.48	9.52	500.00	4,670.00
彩虹股份	11.44	-0.17	11.69	400.00	4,576.00
赛象科技	11.95	-10.02	13.37	363.00	4,337.85
嘉应城	6.06	0.00	6.01	714.68	4,330.96
湘邮股份	13.74	-1.79	14.16	300.00	4,122.00

权重股企稳 小盘股分化

春季攻势“换挡”之后再起航

□本报记者 龙跃

经历了权重股的调整和小盘股的大幅走强后,沪深股市风格正在趋于均衡,这为整体市场上涨创造了有利条件,资金风险偏好有望重新提升,以突破沪指3400点为标志的春季攻势或将启动。当然,由于蓝筹股的天花板继续显著,加之小盘成长股分化压力日益加大,在后市的上涨过程中,对于潜在风险也应该保持高度关注。

市场趋强 风格均衡

一季度的股市行情出现了显著的“换挡”特征,主要表现为去年四季度井喷的大盘蓝筹股明显下跌,而一度沉寂的小盘成长股重新走强。不过随着走势差异的逐渐收敛,市场风格也逐渐趋于均衡,这为春季攻势再启动提供了契机。

本周五,沪深股市整体保持强势格局。截至收盘,沪指上涨0.70%,收报3372.91点,盘中最高上探至3391.26点,距离3400点整数关口仅有一步之遥。在主板市场走强的同时,创业板和中小板也恢复了强势格局。截至昨日收盘,创业板指数大幅上涨2.52%,收报2069.07点,盘中创出2070.95点历史新高;中小板综指同样创出历史新高,昨日以9660.26点日内最高点报收,上涨1.43%。在主要指数均出现上涨的背景下,场内个股呈现普涨特征,申万一级行业指数昨日全部以上涨报收,且当日有530只个股收报涨停,仅有1只个股跌幅超过5%。

分析人士指出,沪深股市重新出现走强迹象

的原因主要有三:一是随着打新资金逐渐回流,短期市场谨慎情绪明显下降,部分投资者开始提前布局;二是受地方债置换等有利信息提振,以银行为代表的蓝筹股近期走势活跃,而前期的持续调整也重新赋予了此类股票较高的安全边际;三是尽管投资者对中小板和创业板的恐高情绪持续存在,但近期基于互联网等新兴产业的积极政策预期,仍然维持住了相关个股的风险偏好,也令活跃资金能够继续在该领域内保持专注。

整体来看,在经历了一季度显著的行情换挡后,制约股市短期走强的压力进一步减轻,市场春季攻势有望随之启动。展望后市,预计沪指将有效突破3400点整数关口压力,而创业板和中小板指数也将继续保持“新高秀”的上涨节奏。

持续关注潜在风险

尽管当前股市的内外环境非常利于春季攻势的重启,但鉴于不同品种当前都已经出现了比较显著的上涨,因此对于后市行情,在保持乐观的同时,也不应该放松对潜在风险的关注。实际上,当前市场的潜在风险因素并不算少。

首先,从整体市场角度看,有两方面压力值得关注。一方面,美元指数持续走高,人民币贬值预期大幅增强,这可能导致热钱未来逐渐从A股市场中流出;另一方面,在剔除掉季节性因素后,2月主要宏观经济数据大幅低于市场此前预期,这在基本上给股市大幅上涨带来了一定压力。

其次,就蓝筹股而言,其在风险是上涨天花板始终存在。经历了去年四季度的估值修复

后,主要大盘蓝筹股已经逐渐摆脱了异常低估的状态,后市若想实现大幅上涨,需要基本面的持续配合。但如上所述,2月经济数据的显著低迷意味着蓝筹股继续大幅上涨,至少在短期内难以获得基本面的配合,在宏观经济增长预期改善前,相关个股的估值天花板将持续存在,这意味着主板大盘后市即便突破3400点主要整数关口,继续向上的空间也可能非常有限。

最后,在小盘成长股方面,该板块则面临较大的个股分化压力。其一,进入2月份后,随着中小板和创业板指数屡创新高,小盘股估值快速提升,当前申万小盘指数成分股的整体市盈率(TTM)为42.97倍,估值压力进一步凸显,后

创业板指数再创新高

□本报记者 李波

连续震荡调整了两个交易日的创业板指数,昨日展开强劲反弹,再次刷新历史新高。个股赚钱效应明显回升,涨停潮再度出现。

创业板指数昨日以2020.66点小幅高开,早盘冲高回落弱势震荡,10:40左右开始一路上行,收盘报2069.07点,尾盘最高上冲至2070.95点,再创历史新高。成交量方面,昨日创业板指数成交332.89亿元,环比周四的364.74亿元小幅萎缩。

个股方面,昨日正常交易的367只创业板个股中,331只实现上涨,赚钱效应显著回升。

连续调整两个交易日后,昨日创业板再次实现资金净流入。“调整即买入”的反复出现,表明当前主力对于创业板依然看好,成长股主角地位难以撼动;沪深300虽然重回资金净流出格局,但净流出额度为近一个月的低位,反映资金对大盘蓝筹股的关注度提升,释放出止跌企稳的积极信号。

计算机吸金 金融地产遭弃

随着成长股的卷土重来,计算机板块再次获得资金的追捧,净流入额位居首位。与此同时,尽管周四领跑的金融、地产板块遭遇大幅净流出,但交运、建筑、钢材、采掘板块则实现资金净流入,表明蓝筹股轮动迹象出现。

据Wind资讯统计,昨日28个申万一级行业板块中,有8个板块实现资金净流入,其中,计算机和交通运输板块净流入额度居前,分别净流入16.81亿元和11.23亿元;通信、建筑装饰、钢铁和采掘的资金净流入额都在2亿元以上。相比

之下,非银金融、房地产、电气设备和银行的资金净流出额居前,分别净流出16.43亿元、15.33亿元、11.21亿元和10.74亿元,其余板块的净流出额度都在10亿元以下。

个股方面,昨日资金流向排行榜前十位绝大部分为“600”“601”军团,显示部分蓝筹股获得资金青睐。其中,中国铁建、南方航空、康美药业、包钢股份和用友网络的资金净流入额居前,分别为4.26亿元、2.87亿元、2.56亿元、2.37亿元和2.17亿元。与之对比,净流出额度居前的个股多为金融类股票,其中,南山铝业净流出3.58亿元,中航资本、南京银行、张江高科、国海证券和宁波银行的净流出规模都在2亿元以上。

近两个交易日,银行、券商等大金融板块出现异动,资金快速进出,预计短期金融等蓝筹品种仍会有脉冲表现。题材股吸引力依然不减,市场热点仍在成长股。随着下周打新资金的逐步解冻,不论是指数运行还是赚钱效应都有望进一步改善。

服务。(叶涛)

机构博奕 汉得信息再度涨停

昨日,汉得信息再度强势涨停,报收于37.82元,由此,本周5个交易日中,汉得信息取得四个涨停,周涨幅达到了47.62%。

汉得信息昨日小幅高开之后先红盘震荡,上午11点左右逐步上行,在午后封住了涨停板。由于股价的强势上攻,资金针对汉得信息展开了多空博弈,周四龙虎榜中汉得信息获得了两个机构专用席位的买入,一个机构席位的卖出。而周五公司再度登上龙虎榜,不过卖出前五名中机构席位占据四位,卖出金额分布于2580万元至7200万元之间不等;与此同时,买入第二名也为机构席位,买入金额为3579.24万元。

分析人士认为,近期计算机板块受成长预期刺激而连续大涨,公司股价连续上攻之后,机构力量变动凸显出获利回吐冲动增强,短线风险逐渐凸显。(张怡)

另一方面,春节过后,市场的热点题材集中成长军团之中,小盘成长股成为市场的反弹先锋,期间权重股则表现相对低迷,金融股甚至出现一波连续调整。前期的调整为权重股的修复行情提供了空间。此外,与新兴产业板块相比,目前银行的市盈率不足7倍,化工和建筑板块的估值相对较低,在20倍左右,为资金的人驻提供了相对较高的安全边际。

出66.01亿元,环比周四154.44亿元的净流出额度大幅下降,为2月27日以来的单日最小净流出额。

创业板昨日强势反弹,个股涨停潮重现,在连续两个交易日流出后,昨日再次获得资金净流入。与此同时,中小板活跃度也有所升温,资金净流出额环比明显下降。相比之下,周四大幅吸金的沪深300则出现获利回吐,重回资金净流出格局。

具体来看,创业板昨日净流入资金14.73亿元,相比周四44.68亿元的净流出格局出现逆转;获得资金净流入的个股家数也从周四的77只飙升至202只,资金参与度明显回升。中小企业板昨日净流出19.15亿元,净流出规模环比周四的71.20亿元明显下降;获得资金净流入的个股有250家,环比周四的156只有所回升。沪深300周四大幅净流入57.08亿元,昨日则重回净流出格局,净流出18.52亿元;不过,获得资金净流入的个股有118家,与周四的116家基本持平。

收购绿城传媒 喜临门涨停

停牌3个多月的喜临门昨日正式复牌,受公司发布的重大资产购买预案刺激,昨日该股强势封住涨停板,收报16.04元。

根据公告,公司拟通过支付现金形式收购绿城传媒100%股权,交易价格暂定7.2亿元,分三期支付。据悉,绿城传媒主营电视剧制作、发行及衍生业务。分析人士指出,此次多元化拓展收购将为喜临门公司提供新的盈利增长点,一方面可通过绿城传媒影视作品进行文化渗透,达到传播功能;另一方面还可以利用绿城传播与全国主流电视台、新媒体平台建立合作关系铺设品牌宣传网络。

值得注意的是,自2014年11月14日喜临门停牌以来,大盘累计上涨887.30点,阶段涨幅为35.7%,这令喜临门复牌后拥有补涨动力,预计后市该股有望继续延续强势格局。(叶涛)

机构热捧 劲嘉股份天量涨停

日前,劲嘉股份表示,公司研发的具有自主知识产权的智能健康烟具,已经定于4月9日在深圳会展中心举行新品发布会。该消息显著激发了机构投资者布局热情。

昨日劲嘉股份开盘报16.73元,上午横盘整理,午后强势崛起二度触及涨停,最终收盘仍以17.91元涨停价报收,而且该价位也是劲嘉股份2014年2季度以来阶段新高,同期该股成交额也刷新历史新高,单日达到7.45亿元。据龙虎榜数据,昨日卖出劲嘉股份金额最大的前五席位全部为营业部席位,而买入金额居前的五席中则有两席为机构专用席位,分别排名第一和第五,具体金额为4543.93万元和2676.65万元。

据了解,劲嘉股份研发及智能低温烘烤装置与带有健康增雾组合二为一的智能健康烟具,可以为消费者提供实时和互动的健康管理

主力打游击 成长吸金蓝筹分化

□本报记者 李波

昨日题材股再度活跃,创业板指数刷新历史新高,金融股冲高回落,沪深股指强势震荡。据Wind数据,昨日沪深两市资金净流出66.01亿元,净流出额度环比大幅下降;创业板昨日重获资金青睐,净流入14.73亿元;品种方面,计算机、交运板块净流入额度最大,金融、地产板块则遭遇大幅净流出。目前来看,主力采取快进快出的游击战手法,预计蓝筹股还将上演脉冲行情,而成长股则在波段中反复表现。

创业板重现资金净流入

昨日沪深股指高开后强势震荡,金融股冲高回落,创业板指数大幅反弹再创新高。最终,上证综指和深证成指分别收报3372.91点和11713.61点,分别上涨0.70%和0.67%;创业板指数上涨2.52%,中小板综指上涨1.43%。

据wind资讯统计,昨日沪深两市资金净流

异动股扫描

两机构追买昆仑万维

此前震荡盘整的昆仑万维昨日强势上突,放量涨停。昆仑万维昨日小幅高开后,伴随着成交量的放大,股价震荡上行,11点封死涨停板至收盘,尾盘报收于71.48元。值得注意的是,该股昨日的成交额为8.44亿元,较此前显著放量。

从昨日的盘后公开交易信息来看,买入金额前五的席位中,有两家机构席位,分别净买入4753.42万元和4317.39万元,占据了第一和第三的位置。而卖出金额前五的席位则均为券商营业部,中信证券股份有限公司深圳总部营业部的净卖出额最大,为4368.50万元。

分析人士指出,当前互联网概念的炒作热度仍在,公司股价料将保持活跃。此外,机构入驻也显示了对该股后市前景的看好。(徐伟平)

融资余额突破1.3万亿元 杠杆再撬大蓝筹

□本报记者 徐伟平

本周融资重新步入快车道,单日融资净买入额连续三天超过200亿元,沪深两市的融资热情高涨。从布局的品种来看,金融、有色、建筑等大蓝筹品种重回融资客视野。分析人士指出,2014年底融资杠杆交易大潮兴起,一度助推大盘蓝筹股强势上探,直接带动股指冲上3000点。本次融资增速重新步入快车道,融资杠杆再撬大蓝筹,股指也有望强势突破3400点关口。

融资重回快车道

经历了1月份的两融检查,2月份的春节扰动,3月份沪深两市的融资余额重拾升势,而本

周融资余额增速步入快车道。3月9日以来,沪深两市的融资净买入额为149.61亿元,随后三个交易日的单日融资净买入额均超过200亿元,分别为208.27亿元、235.20亿元和221.85亿元。截至3月12日,沪深两市的融资余额突破13000亿元大关,达到13082.06亿元。

从行业板块布局方向来看,大盘蓝筹板块成为融资客加仓的重点品种。3月9日以来,28个申万一级行业均实现融资净买入,排名前五的行业板块分别为银行、非银金融、医药生物、有色金属和化工板块,期间融资净买入额分别为113.07亿元、58.23亿元、50.79亿元、35.06亿元和34.92亿元。除去医药生物板块外,其余四个行业板块均为典型的大盘蓝筹板块。

从个股的布局方向来看,3月9日以来正常

交易的847只股票中,有762只股票实现融资净买入,占比接近9成。其中兴业银行、浦发银行、国金证券、中国平安和农业银行这5只股票的融资净买入额超过10亿元大关,分别为16.24亿元、15.49亿元、12.29亿元、10.83亿元和10.58亿元。这五只股票均为金融股。与之相比,此前领涨的新兴产业投融资偿还压力较大,乐视网、菲达环保和恒生电子这三只明星股的融资偿还额居前,分别为1.15亿元、1.40亿元和1.81亿元。

杠杆再撬大象

本周融资增速重回快车道,杠杆有望再次撬动大蓝筹,在蓝筹股的助力下,股指也有望强势冲击3400点。

一方面,先是管理层证实了正在研究向银

股市有风险,请慎入市。 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。