

沪指突破3478点 两市成交再破万亿元 政策暖风频至 春季攻势正酣

□本报记者 张怡

伴随着“两会”的结束,A股市场不仅没有出现此前担忧的利好兑现后回落,而且连续突破重要点位创出阶段新高,继周一沪指一举突破3400点之后,周二沪指又一鼓作气突破了3478点的前高点并跃上3500点上方,两市成交额再度突破万亿元,天量天价的再现极大地鼓舞了市场信心。市场风格暂时重回大盘蓝筹股,推动指数迈上新台阶。中期来看,大多数机构对大小盘股交替轮涨的判断不改变。

成交突破万亿 沪综指站上3500

如果说3月中上旬,市场受观望心态主导,那么3月下旬市场则迎来全面爆发,本周A股市场在政策面暖风的吹动下强势发动春季攻势,沪综指在周一大涨76.40点,以3449.31点收盘,而周二更是迅速突破3478这一前期高点,并突破3500点整数关口,报收于3502.85点。与此同时,深成指昨日也再度上涨1.26%,报收于12169.52点。

在强势上攻的格局中,资金大量涌入促使A股成交额再度突破了1万亿元。据Wind资讯,沪深两市昨日的额度分别达到了6015.01亿元和4974.62亿元,合计达到了10989.63亿元。就沪指来看,这一数额仅次于2014年12月9日、12月5日和12月22日,是历史上第四高位。分析人士指出,量能重新放大,显示增量资金入场积极,也意味着春季攻势弹药充足,向上突破重要阻力位的动力十足。

多股政策暖风促使蓝筹板块王者归来。周一晚间,《账户管理业务规则(征求意见稿)》

发布,由于券商代客理财有望合法化,从而进一步激活券商经纪业务,券商股周二早盘普遍高开,全天表现强势,最终上涨2.28%位居行业涨幅榜第三位。

而昨日领涨的依然是近期最为强势的航运股。受油价暴跌的刺激,交通运输板块早盘小幅高开后逐步走低,上午十点左右突然强势拉升,全天维持领涨格局,最终上涨4.51%,航空股公司悉数涨停。

与此同时,午后建筑装饰板块接力为指数加油。受中国将在3月底发布“一带一路”战略具体方案,以及国家筹划合并中铁和中铁建的消息共同影响,昨日相关“中字头”股票集体起舞,中国中冶盘中一度涨停,最终大涨9.39%,中国铁建、中国中铁等个股跳空高开,涨幅均超过了5%。

相反,近期屡次上演新高秀的中小板指和创业板指仅分别实现了0.39%和-0.24%的涨幅,传媒成为28个申万一级行业中唯一未涨的板块,微跌0.01%,计算机板块涨幅仅为0.36%。

分析人士指出,本周行情的演绎凸显出A股春季攻势已经开始,连续强势冲关行情显示出行情正进行得如火如荼,行情的演绎远未结束。此前让市场担忧的不确定性已经逐步消化吸收,积极的政策在引导市场重拾信心。

均衡配置 耐心持股

春季攻势的演绎让投资情绪骤然升温,但配置上依旧需要讲究均衡与耐心。昨日蓝筹股的王者归来,那么能否上演如同去年下半年那般的指型强势上攻行情呢?对此机构多态度较为谨慎,认为今年市场风格更大

概率趋向均衡,蓝筹与成长中的优质题材股均具备丰富机遇。

中信证券对行情的看法趋于乐观,认为大涨显示出政策宽松预期在强化,市场对经济下行逐渐产生了“免疫力”,随着稳增长政策的逐步出台以及政策实质性宽松,投资情绪会继续上升,建议关注TMT、环保、清洁能源和高端装备等中国产业升级新方向。

东方证券则建议布局蓝筹股,认为蓝筹上涨空间打开,而创业板在加速赶顶,建议积极布局银行、有色、交运、电力等蓝筹板块。

相对而言,国信证券则坚信成长,认为指型上涨不可持续,适度调高大盘高度,但不

认为会出现明显的风格转换,建议在高估值成长股中找低估值。

此外,去年推动指型上涨行情的重要力量——融资客,在本轮上攻中略显犹豫。其中,沪深300ETF、银行、公用事业和食品饮料等板块是融资撤离的主要板块,而周三大涨的交运、军工等板块获得了融资净买入。

分析人士指出,在资金积极入市的水涨船高的行情中,站在风口的蓝筹股短期内更可能获得青睐,而短期涨幅较高的成长股可能暂时退下光环,不过中长期来看,符合改革与转型的成长和蓝筹将形成交替轮涨之势,建议投资者均衡配置。

创业板指数新高后跳水

□本报记者 李波

昨日创业板指数宽幅震荡,盘中再创历史新高,不过午后快速跳水,收盘小幅下跌。

创业板指数昨日以2149.37点小幅低开,之后快速冲高,最高升至2164.49点,再创历史新高,随后回落翻绿横盘整理,中午前后再次冲高,不过很快出现大幅跳水,最低下探至2117.18点,尾盘震荡回升跌幅收窄。截至收盘,创业板指报2137.46点,下跌0.24%。昨日创业板指数全天成交465.85亿元,量能环比周一小幅萎缩。

昨日创业板个股呈现普涨,正常交易的362只创业板股票中,有196只实现上涨。其

中,泰胜风能、同有科技、新宁物流、新国都等17只股票涨停,利亚德和银信科技大涨逾9%,共有38只个股涨幅超过5%。与之相比,昨日有159只创业板个股出现下跌,其中,汉得信息、恒信移动和鼎捷软件跌幅居前,分别下跌6.27%、6.07%和5.15%,其余个股跌幅均在5%以下。

分析人士指出,在创业板炒作激情达到阶段性极致后,大盘蓝筹股的启动引发创业板指数新高后跳水。不过,题材丰富、质地灵活的特点赋予了创业板股票更大的资金关注度,加上市场氛围偏暖,预计震荡换手之后仍会有新资金入场,创业板指数震荡中上行仍是大趋势。

资金尾盘“回马枪”预示春季攻势未完

□本报记者 王威

本周二,上证综指一举攻下了2009年的阶段高点3478点。但受到资金获利回吐意愿高企的影响,沪深两市由本周一的净流入62.39亿元逆转为净流出173.72亿元,权重股的吸金力突出。不过,尾盘资金杀了个“回马枪”,在17个行业板块中大举布局,这也显示出春季攻势短途未完。

获利回吐情绪浓 权重股逆势吸金

本周一,沪深两市大盘连续向前期高点发起挑战,在权重股“搭台”的背景下,题材股也全面活跃。虽然周二市场总体延续了周一的强势表现,但净流入个股明显缩减。虽然权重股依旧保持了较强的吸金力,但中小盘股遭遇了资金的大举出逃,因而沪深两市由周一的净流入62.39亿元变为净流出173.72亿元。

值得注意的是,中小盘股成为昨日资金净流出的“重灾区”。昨日中小企业板的净流出个股家数从周一的342家回落至212家,整体市场也从周一的净流入6.09亿元变为净流出66.56亿元;与此同时,创业板也从周一的净流入2.68亿元变为昨日的净流出47.23亿元,净流入个股家数由179只减少到113只。

与之相比,权重板块则成为资金关注的焦点,继周一强势吸金26.36亿元之后,昨日再度获得了9491.26万元的净流入额。不过净流入个股数量有所减少,从周一的157只降至116只。

从行业板块角度来看,昨日28个申万一级

行业板块中,仅银行、非银金融、交通运输和钢铁板块获得资金净流入,具体金额分别为64.75亿元、58.54亿元、28.67亿元和3.07亿元;与之相对,昨日有24个行业板块遭遇了不同程度的资金净流出,包括化工、医药生物、机械设备、有色金属、电子、电气设备、计算机和传媒在内的21个行业板块的净流出金额均在10亿元以上。

尾盘杀出“回马枪”资金均衡布局

受到市场获利回吐情绪高企的影响,昨日资金离场意愿大幅升温。不过尾盘资金却杀了个“回马枪”,获得资金流入的板块由开盘时的2个跃升至17个,布局的方向也呈现出了明显的均衡化特征,这也预示着资金对春季攻势依然看好。

昨日开盘时,沪深两市遭遇了60.04亿元的净流出,不过尾盘该数据变为净流入20.39亿元。这与资金尾盘积极布局沪深300及中小企业

板有关,昨日沪深300及中小企业板开盘净流出金额分别达9.07亿元和17.12亿元,不过尾盘双双获得资金净流入,具体金额为12.73亿元和20.62万元。

虽然从近两日的资金流向数据来看,权重股吸金力明显高于中小盘股,但这并不代表着市场风格将全面重归大盘,昨日尾盘资金的布局方向依旧呈现出明显的均衡化特征。昨日开盘时,28个申万一级行业板块中仅银行和非银金融板块分别获得了17.65亿元和2.56亿元的净流入,其余24个行业板块则全面遭遇资金净流出。尾盘时,净流入行业板块的个数骤升至17只,非银金融、交通运输、计算机、银行、通信、商贸零售、钢铁、房地产、国防军工和公用事业板块的净流入金额均在1亿元以上,其中非银金融、交通运输、计算机和银行尾盘净流入金额分别达10.77亿元、6.70亿元、3.66亿元和2.61亿元。

进军韩国 阿里物流概念再升温

□本报记者 李波

据报道,阿里巴巴正式宣布进军韩国物流,以抢占韩国直购市场,天猫、支付宝和菜鸟网络均参与物流网络建设。当前我国正在深入推进“一带一路”建设,“互联网+”也正在成为中国经济新的竞争力,在此背景下,跨境电商将获得跨越式发展,电商和物流概念也成为A股市场的热点。此番阿里巴巴在全球物流领域再下一城,可关注和阿里有物流合作关系的上市公司。

阿里巴巴进军韩国物流

据韩国《中央日报》报道,阿里巴巴正式宣布进军韩国物流,以抢占韩国直购市场。阿里方面确认该消息属实,并表示天猫、支付宝和菜鸟网络均参与物流网络建设。至此,阿里巴巴在其全球电商物流版图中再下一城。

韩国《中央日报》称,阿里旗下的支付宝已于本月11日在首尔举行物流项目推介会。支付

宝方面表示,从下个月起,将与阿里旗下的物流公司菜鸟网络一起与韩国企业开启结算、物流综合服务。

据悉,如果开始支付、物流综合服务,中国消费者直接购买韩国商品将在阿里巴巴的一站式服务下得到解决。中国消费者可以通过阿里的海外直购网站“天猫国际”或可用支付宝支付的韩国企业网络商城上预定并支付,支付宝代替向企业结算,菜鸟通过代理企业,从企业的仓库到中国海关通关、中国国内配送等问题都可以顺利解决。

另外,阿里巴巴在物流费用上打出了突破常规的价格,现在用EMS向中国发送1公斤的商品,运费在15000韩元。而阿里巴巴的运费只是EMS的30%左右,即4800韩元。

2月25日,中韩两国完成双边自由贸易协定全部谈判工作,定于今年上半年正式签署中韩自由贸易协定。电子商务成为该协定重要议题,有望对海外直购带来极大推动。在中国海外直

购市场中,韩国占比不到1%,因此,阿里巴巴进军韩国物流备受韩国企业关注。

关注阿里物流概念股

在信息流、现金流和物流三个流程中,物流被认为是电子商务最难攻克的难关,所谓“得物流者得天下”。从目前阿里巴巴在电商领域的投资分布来看,其侧重点在于物流领域,近几年不断在全球物流领域开疆拓土。

2013年8月,阿里巴巴与其投资的物流服务商ShopRunner签署协议,计划帮助后者开拓中国业务,阿里巴巴持有ShopRunner 39%的股份。

2014年5月,阿里巴巴集团宣布,将投资3.125亿新元(约合2.49亿美元),认购新加坡邮政1.9亿新股及3000万股库藏股。投资完成后,阿里巴巴集团将获得新加坡邮政10.35%的股份。与新加坡邮政合作,是阿里巴巴电商生态系向全球延伸的重要一步。

在入股新加坡邮政后,阿里巴巴也与澳洲邮政以及巴西邮政达成重要合作关系。与当地邮政体系进行对接,成为阿里巴巴能够将菜鸟网络国际化的重要因素,而阿里巴巴将获得邮政体系下遍布全国的网点资源、最后一公里的配送能力、当地的仓储设施、邮政清关的快速便捷。

此外,阿里巴巴还将在广西布局,为开发与东盟的电商合作奠定基础。

统计显示,截至2014年年底,中国跨境电商试点进出口总额已突破30亿元,根据中国商务部预测,到2016年,中国跨境电商进出口额将增至6.5万亿元,年增速超过30%。

目前,中国正在加快推进“一带一路”建设,“互联网+”也正在成为中国经济新的竞争力,跨境电商产业将借机获得跨越式发展,进入“黄金时代”。在此背景下,电商、物流等相关概念将成为市场热点。受阿里巴巴进军韩国物流的利好刺激,A股市场中和阿里有物流合作关系的上市公司值得关注。

及支付现金相结合的方式收购深蓝环保100%股权,并向特定对象发行股份募集配套资金。收购完成后,公司将在原有园林业务的基础上,快切人固废处理的环保行业。

分析人士指出,待后续融资完成后,普邦园林环保战略布局将有望继续深化,考虑到公司近期以PPP模式发力市政园林,外延发展嫁接设计能力,其稀缺成长性将有望持续。此外,考虑公司立足长远,对内改建事业部完善激励,对外向环保端延伸打开成长空间,参考园林及环保估值,普邦园林的估值仍有提升空间。(叶涛)

发布定增预案 东方能源一字涨停

停牌近两个月的东方能源于3月16日发布

定增预案,昨日复牌后一字涨停,报收于16.70元,成交额仅为285万元,投资者惜售情绪浓厚。

东方能源发布公告称,公司拟以不低于12.72元/股的价格,非公开发行不超过1.02亿股,募集资金不超过13亿元,资金将用于收购河北公司持有的良村热电51%股权和供热公司61%股权,剩余部分用于补充流动资金。河北公司为公司的控股股东,是中电投集团的全资子公司。

分析人士指出,新公司的加入将增加公司的利润来源,而补充流动现金则缓解了公司的资金压力,增强公司的盈利能力。从复牌首日的情况来看,成交额仅为285万元,筹码锁定较为牢固,公司停牌期间市场整体上行,复牌后补涨需求较浓,短期该股料将延续升势。(徐伟平)

双利好促交运板块井喷

□本报记者 李波

受益原油价格下跌以及政策红利释放的因素驱动,交通运输板块昨日强势领涨。

据Wind资讯统计,昨日中信一级行业指数全线飘红,其中,交通运输指数上涨4.74%,位居涨幅榜首位,且涨幅遥遥领先。成分股中,招商轮船、中海集运、海南航空、东方航空等11只个股涨停,唐山港和中海发展大涨逾9%。

交运板块昨日大涨主要缘于两重因素的推动。一是原油价格走低,目前纽约油价已经跌至2009年3月以来的最低水平。欧佩克16日发布的月度原油市场报告指出,目前全球原油市场供过于求。业内人士预计纽约油价将进一步走低,下一个重要支撑点或在40美元附近。油价的下行有助于航空等交通运输行业降低运营成本,从而对二级市场相关品种构成利好。二是政策面支持产业发展,一带一路、自贸区等进一步释放改革红利。铁路投资将保持8000亿、支线机场加速发展、高速公路ETC实现全国联网等成为今年交通运输行业发展的助推器;自贸区2.0时代开启利好交运物流行业,21世纪海上丝绸之路更为航运业带来历史发展机遇。

分析人士指出,交运行业将为国家区域战略发展提供转型支持,享受自贸区开发带来的增值空间,短期油价下行更成为反弹助推器,交运板块强势格局有望维持。

新三板交投维持活跃

□本报记者 张怡

经过了三月初的疯狂之后,上周新三板交投略有降温,不过本周再度呈现出回升态势,昨日新三板中有340只个股发生交易,合计成交额为8.43亿元。

昨日新三板中有多达21只个股的成交额超过了千万元,其中做市转让股有16只。具体来看,中海阳、九鼎投资和凯立德的额度位居前三,分别成交了4298万元、3895万元和3378万元;同时,盈谷股份、先临三维和优选软件等5只个股的成交额也均超过了2000万元。

涨幅方面,昨日新三板中有212只个股实现上涨,103只个股下跌。其中,10只个股股价涨幅超过了1倍,涨幅居首的东润环能大涨5614.29%,但成交额仅为3.22万元;同时,联信科技、金刚游戏、智创联合和万德智新的涨幅也均超过了2倍。所有个股中跌幅最大的是长信畅和与奥美格,跌幅均超过了50%。

两融看台

两融市场谨慎情绪升温

□本报记者 王威

本周一以来,权重股和题材股呈现双升格局,在沪深两市大盘顺利攻克前期高点的同时,中小盘指数也继续演“新高秀”。不过市场的“春意”似乎并未传导到两融市场当中,周一两融市场的谨慎情绪出现了明显的升温。

3月16日,沪深股市融资融券余额收报13103.94亿元,较前一交易日下降了66.70亿元,为春节后首次出现下滑。融资方面,当日的融资余额收报于13048.88亿元,较前一交易日下降了73.10亿元。其中,融资买入额为1453.06亿元,融资偿还额为1526.16亿元,由此,当日融资净偿还金额达73.10亿元,为春节后首次出现净偿还。

另一方面,在连续回落之后,融券余额本周一突增至50亿元的多空分水岭上方,具体金额为55.06亿元,较上个交易日增加了6.4亿元。其中,融券卖出额为170.47亿元,融券偿还额为165.40亿元。

在两融市场谨慎情绪情绪有所升温的背景下,行业板块的净偿还面积也出现了明显的扩大。昨日28个申万一级行业板块中,仅有12个行业板块获得融资净买入,其中交通运输、计算机、国防军工、电子、综合和房地产行业的净买入额在1亿元以上;与之相对,包括银行、公用事业、食品饮料在内的13个行业板块的净偿额超过了1亿元。

新股定位

蓝思科技(300433)

均值区间:51.84-65.66元

极值区间:47.88-69.75元

公司主营业务是视窗防护玻璃的研发、生产和销售,主要产品是视窗防护玻璃,它是消费电子商品的重要零部件之一,目前已被广泛应用于手机、平板电脑、笔记本电脑、桌上电脑、数码相机、播放器、GPS导航仪、汽车仪表等产品中。

安信证券:55.80-69.75元

</