

IPO扰动趋弱 震荡不改慢牛舞步

□本报记者 李波

证监会昨日晚间发放新一轮IPO批文,预计短期市场资金面将再临考验,震荡在所难免。分析人士指出,一月一发的新股发行节奏已被市场所习惯,“常态打新”的扰动效应将呈现边际递减。另外,当前做多氛围火热,赚钱效应可观,打新吸引力相对下降,资金分流效应将趋于弱化。而在先抑后扬的预期下,资金倾向于借打新震荡之机建仓布局,这也意味着市场调整空间将有限。总体来看,新股发行带来的短暂扰动不会改变牛市格局,短期对于前期涨幅较大的品种可适当锁定盈利,同时可借震荡调整契机低吸热门品种。

主板强势震荡 创业板再创新高

昨日沪深两市大盘强势震荡,盘中一度出现快速跳水,不过尾盘重拾升势。沪指收收盘站稳3800点,创业板指数则刷新历史新高。

截至昨日收盘,上证综指报3825.78点,上涨15.49点,涨幅为0.41%;深证成指报13426点,上涨31.37点,涨幅为0.23%;中小板指数8384.18点,上涨1.83%;创业板指数报2475.33点,上涨2.93%。沪深两市昨日分别成交6320.29亿元和5830.84亿元,环比双双回升,总成交额为1.22亿元。

行业方面,昨日中信一级行业指数涨多跌少,仅有非银金融、银行和建筑指数下跌,跌幅分别为0.06%、0.61%和1.12%;上涨指数中,轻

工制造、电力设备和电子元器件指数涨幅居前,分别上涨3.54%、3.19%和3.15%。

概念方面,网络彩票、PM2.5和智慧医疗指数涨幅居前,分别上涨4.74%、4.71%和4.47%;与之相比,职业教育、在线旅游和航母指数涨幅较小,分别上涨0.12%、0.18%和0.28%;粤港澳自贸区成为唯一下跌的概念指数,昨日下跌0.36%。

昨日题材炒作持续火爆,创业板再现任性大涨,权重股则出现分化。管理层决定适当扩大全国社保基金投资范围,部署盘活和统筹使用存量财政资金,并加快发展电子商务等利好,进一步激活了相关热点,市场整体强势延续。昨日盘中股指一度快速跳水,则在很大程度上缘于新一轮新股发行的消息。根据证监会昨日晚间公布的消息,4月将有30只新股发行。市场资金面将再临考验,预计短线震荡在所难免。

震荡不改牛步 打新扰动趋弱

今年以来,每逢新股发行,大盘都会出现明显的阶段性调整,也都会走出先抑后扬的行情。可见,新股发行带来的资金面压力仅是短暂扰动,并不会改变市场原有趋势。因此,随着新一轮打新潮的临近,市场波动料将加剧。但短期震荡并不会改变牛市格局,随着打新资金的解冻回流,市场再掀反弹浪潮。

值得一提的是,随着一月一发的新股发行节奏被市场所习惯,新股发行对市场预期和资

金心态的冲击也正在呈现边际效应递减的特征。月月有新股的市场环境下,心理准备充分的市场不会因IPO而变色。情绪不会突然恐慌,也就封闭了调整空间。

与此同时,伴随改革红利的释放和宽松预期的持续,当前二级市场做多氛围火热,权重股轮动表现,创业板升升不息。不同于熊市的步履维艰,牛市格局下赚钱效应大幅上升,这将使打新吸引力相对下降。相对于“碰运气”的打新以及由此可能带来的机会成本,当前有投资者更倾向于“捏票待涨”。这就意味着,打

创业板指放量大涨再创新高

□本报记者 李波

昨日创业板指数延续强势,跳空高开后逐步震荡上行,再创历史新高。

创业板指数昨日以2434.76点高开,之后强势震荡,尾盘涨幅进一步扩大,最终以全日最高点2475.33点报收,涨幅为2.93%。昨日创业板成交575.85亿元,成交额环比明显提升,连续第三个交易日放大。

个股方面,昨日创业板延续涨停潮。正常交易的361只股票中,有313只实现上涨,其中,力源信息、银禧科技、星河生物、中泰

新引发的资金分流效应将趋于弱化。

另外,当前投资者对后市预期向好,打新一旦引发市场回调,便会吸引增量资金进场布局。如此一来,市场将拒绝深调。昨日,在新一轮IPO批文发布的强烈预期下,尾盘股指反而快速拉升并翻红,就充分折射出多头之强势。

总体来看,新一轮打新的阶段性扰动难以避免,但程度将趋弱,且短期调整后市场将重回上行通道。操作上,短期对于前期涨幅较大的品种可适当锁定盈利,同时可借震荡调整契机低吸热门品种。

股份等40只个股涨停,中电环保、宝莱特、同大股份和红日药业涨逾9%,97只股票涨幅超过5%。在48只下跌股票中,全通教育跌幅最大,为4.57%,方直科技下跌3.04%,其余个股跌幅均在3%以下。

分析人士指出,创业板指数持续大涨,积累了大量获利盘,短期新股发行扰动可能成为部分资金兑现离场的导火索。在资金乐观情绪驱使下,创业板指数整体上行趋势不会轻易反转,但逼近2500点技术面调整压力再度显现。预计后市创业板指数震荡将加大,个股分化也将加剧。

资金重现净流出 尾盘回流广布局

□本报记者 王威

本周四,上证综指再度陷入震荡,呈现摸高跳水再回升的走势。由此,资金的避险情绪显著升温,沪深两市由本周三的净流入32.43亿元逆转为净流出320.77亿元,权重股依然是资金出逃的“重灾区”。不过尾盘资金回船转舵,在22个行业板块中展开广泛布局,显示资金对后市仍相对看好。

权重引领资金净流出

本周以来,市场再度向新高发起挑战的同时,波动幅度也明显加大。昨日上证综指盘中再度出现快速跳水走势,虽然尾盘企稳反攻仍显强势,跳水失地也尽数收回,但资金获利回吐及谨慎情绪较为浓厚,沪深两市由周三的资金净流入32.43亿元变为净流出320.77亿元。由此,昨日沪深两市的净流入个股家数也较前一交易

日出现了大幅减少,由本周三的1192只下降至976只。

值得注意的是,权重股依旧是资金流出的“重灾区”。昨日沪深300的净流入个股家数从周三的119家下降至91家,整体市场的净流出额也由前一交易日的6.32亿元大幅增加至199.09亿元。

与之相比,中小盘股的净流出规模相对较小。昨日中小企业板和创业板的净流出额分别为30.90亿元和15.60亿元,但这两个板块本周三分别净流入资金逾22亿元。也正是由于发生了此种逆转,昨日中小企业板的净流入个股家数由前一交易日的356只减少到283只,创业板则由231只下滑至162只。

从行业板块角度来看,昨日28个申万一级行业指数中,仅综合和采掘两个板块获得资金净流入,具体金额分别为9432.20万元和1201.84万元。与之相对,昨日有多达26个行业

板块遭遇了不同程度的资金净流出。净流出榜单的前四名均被权重板块所占据,非银金融、房地产、建筑装饰和银行板块昨日分别遭遇了75.50亿元、29.22亿元、27.51亿元和23.36亿元的净流出,仅这四个板块的净流出额就达到了155.59亿元,占当日整体市场净流出金额的48.51%。另有包括电气设备、交通运输、医药生物、机械设备等在内的8个行业板块的净流出金额在10亿元以上。

资金尾盘回流布局

受到获利回吐压力及震荡导致的谨慎情绪陡然升温的双重影响,昨日资金离场意愿明显增强。不过尾盘资金回船转舵在行业板块中大面积布局,获得资金净流入行业板块的个数由2个跃升至22个,显示其对后市依然相对看好。

昨日开盘时,沪深两市共遭遇了80.09亿元的净流出,不过尾盘该数据变为了净流入42.80

亿元。分板块来看,权重股和中小盘股均获得了资金尾盘的积极布局。昨日沪深300、中小企业板和创业板早盘分别遭遇了42.13亿元、6.66亿元和4.22亿元的净流出,不过尾盘纷纷转为资金净流入,具体金额分别为8.32亿元、9.21亿元和16.19亿元。

虽然本周前两个交易日,中小盘股的吸金力明显大于权重股,但从昨日尾盘资金的布局方向来看,资金在权重和成长板块均进行了布局。昨日开盘时,28个申万一级行业板块中仅食品饮料和医药生物分别获得了5731.26万元和1986.73万元净流入,而其他26个行业板块则全面遭遇资金的净流出,可见资金的避险情绪浓厚。而到了尾盘的时候,净流入行业板块数量骤升至22个,有色金属、化工、电气设备、计算机、传媒、机械设备、采掘、建筑装饰、电子、综合、家用电器、医药生物、建筑材料、纺织服装和汽车板块的净流入金额均在1亿元以上。

从家电家居行业上市公司业绩来看,2014年家电企业业绩快报整体靓丽,其中依米康、老板电器、蒙发利、爱仕达、长青集团、TCL集团、毅昌股份、索菲亚、德尔家居、美克家居、伊立浦共11家公司归属于上市公司股东的净利润增幅超过30%,格力电器、大亚科技、华帝股份、升达林业、浙江美大5家公司归属于上市公司股东的净利润增幅超过20%。

此外,国家统计局公布的数据显示,1月份一线城市房价初步呈现止跌回稳态势,北上广深新建商品住宅价格环比综合平均连续两个月微涨,二手住宅价格环比综合平均连续四个月微涨。而二线城市房价环比综合平均仍然下降,但降幅缓慢收窄。另一方面,三线城市房价继续下降,且降幅略有扩大,1月份三线城市新建商品住宅和二手住宅价格环比综合平均降幅均比上月扩大0.1个百分点。地产复苏、央行降息的大背景下,家电市场的前景向好,这也为智能家居的快速发展提供了机遇。

京天利昨日小幅低开后,伴随着成交量的放大,股价震荡上行,一度触及涨停板,随后维持高位震荡,尾盘成交量再度放大,股价封死涨停板至收盘,尾盘报收于201.48元,股价突破200元,再度刷新历史新高。

盘后公开交易信息显示,昨日买入金额前五名席位中,有两家机构席位,分别买入1521.59万元和1486.54万元,中信建投证券股份有限公司北京东直门南大街证券营业部净买入额最大,为3929.99万元。卖出金额最大的前五名席位中,也有两家机构席位,分别卖出2758.56万元和1977.91万元。

分析人士指出,新研股份重组后横跨农业机械与航天军工装备零部件制造者两大主业,股价受到了资金热捧,复牌后连续涨停,股价迅速翻倍。不过伴随着股价走高,机构高位博弈的意味渐浓,建议投资者保持谨慎,不要盲目追

高。(徐伟平)

两机构追买京天利

昨日京天利强势涨停,再度刷新历史新高,股价突破200元,不过盘后公开交易信息显示,仍有机构高位追买。

京天利昨日小幅低开后,伴随着成交量的放大,股价震荡上行,一度触及涨停板,随后维持高位震荡,尾盘成交量再度放大,股价封死涨停板至收盘,尾盘报收于201.48元,股价突破200元,再度刷新历史新高。

盘后公开交易信息显示,昨日买入金额前五名席位中,有两家机构席位,分别净买入2950.80万元和1234.98万元。国泰君安交易单元买入金额最大,为3027.77万元。昨日卖出金额前五名席位均为券商营业部,华泰证券股份有限公司深圳益田路证券营业部卖出金额最大,为991.57万元。

分析人士指出,京天利目前的市盈率高达432倍,市净率高达34.81倍,但公司业绩低迷,2014年实现净利润0.37亿元,同比下降18.17%,这显然与其估值水平不匹配,建议投资者保持谨慎,不要盲目追高。(徐伟平)

■ 2015年4月3日 星期五

新三板做市股 日成交突破20亿元

本周以来,新三板做市股势如破竹,周一至周三的日成交额接连突破了10亿元和15亿元两道关口。本周四更首次站上了20亿元大关,达20.27亿元。再加上协议转让股7.87亿元的成交额,昨日新三板市场的总成交额达到了28.51亿元,再创历史新高。

创新高的不仅是成交量,昨日三板做市和三板成指双双大涨9.55%和6.63%,以2326.17点和1909.36点刷新历史新高。新三板个股也十分活跃,昨日共有465只股票发生交易,成交额在千万元以上的股票达到了82只,九鼎投资、中海阳、融信租赁、蓝山科技和天阶生物的成交额均在7000万元以上。

涨跌幅方面,昨日有多达401只股票上涨,仅45只下跌。涨幅超过50%的股票有14只,其中仅海芯华夏、康定电子、奥美格和洁昊环保为做市转让股,涨幅分别为540.35%、514.15%、459.07%和320.00%,其余均为协议转让股,其中凯美信业昨日股价大涨12倍。昨日新三板股票中跌幅超过10%的有15只,且全部为协议转让股,前一交易日报收1750元的秋乐种业昨日收于0.02元,以99.89%跌幅位居首位,另有中航讯、联宇技术和新视虹的跌幅也超过了77%。(王威)

网络彩票概念强势领涨

近期大盘围绕3800点高位震荡,不过场内的题材热点活跃,网络彩票指数昨日大涨2.50%,涨幅在111个Wind概念指数中位居首位。

网络彩票指数昨日跳空高开,昨日此后维持高位震荡,最高上探至4650.10点,尾盘报收于4641.20点,上涨4.74%。值得注意的是,13只正常交易的成分股中,有12只实现上涨,鸿博股份、金亚科技和东港股份涨停,9只股票涨幅超过5%,号百控股是唯一下跌的成分股,昨日微跌1.47%。

消息面上,国内一家大型互联网彩票网站目前已开始为重启业务做准备,该网站负责人称,网络体彩经过全面检查后,重启窗口即将开启。之前财政部、民政部、国家体育总局联合下发了《关于开展擅自利用互联网销售彩票行为自查自纠工作有关问题的通知》,体育总局也出台关于切实落实彩票资金专项审计意见。随后国内多家网售彩票平台登出公告,暂停互联网彩票销售,中概股500彩票网更是出现暴跌,行业迎来新一轮整顿。

分析人士指出,互联网彩票行业的持续健康发展离不开政府的市场化监管,在此次停售恢复后,预计发放互联网彩票代销许可/牌照、上线全新的全国彩票销售系统等举措将陆续出台。互联网彩票恢复销售后将有效提高行业的进入壁垒,合规的龙头网站将抢占关停小网站所释放出的市场份额,进一步巩固行业地位。相关概念股值得投资者重点关注。(徐伟平)

非银金融指数跌幅居首

昨日权重股表现疲弱,并一度拖累大盘出现一波快速跳水,其中非银金融板块量价齐跌,在申万28个行业板块中表现垫底。

申万非银金融指数昨日以2610.03点高开后一路震荡下行,盘中跌幅一度达2.47%,下探2521.02点,跌破了5日均线位置,随后跟随整体市场企稳回升,最终报收于2558.16点,下跌1.03%,在申万行业板块中跌幅居首。成交量也进一步回落至1146.23亿元,为本周的最低值。

从内部细分板块来看,券商股的普跌对非银金融板块拖累较大。昨日22个券商股中,仅东方证券、光大证券和西南证券以红盘报收,全日分别上涨了6.90%、2.26%和1.17%;下跌的券商股多达18个,招商证券、华泰证券和金国证券跌幅均在2%以上。

虽然短期来看券商股依然面临较大压力,但投资者也不应太过悲观。一方面,放开代客理财、股票质押回购业务的规范、大力支持发展互联网金融业务及注册制改革等一系列政策都为券商行业的发展提供了较好的环境。另一方面,近期大盘强势上攻过程当中,沪深两市交易量持续维持在万亿元左右,再加上开户数不断刷新历史新高、两融业务的快速扩张以及新三板做市成交的持续火爆,预计券商一季度业绩将表现亮眼。不仅如此,5月的券商创新大会也将成为上攻助力。(王威)

沪深300指数震荡走弱

昨日,高位犹豫之中A股市场再现巨震,沪深300指数则弱势显现,高开之后重心逐步在震荡中下移,尾盘更是出现大跳水,最终勉强翻红,微涨0.02%收于4124.78点。

造成沪深300指数走势趋弱的主要原因,在于金融股的节节走低。昨日28个申万一级行业中,仅有非银金融、银行和国防军工行业处于下跌状态,而前两者跌幅分别为1.03%和0.56%,位居前两名;同时,建筑装饰、房地产、交通运输和钢铁等板块的涨幅均未超过1%。而这些表现弱势的行业恰是沪深300成分股集中的行业。

从个股来看,昨日正常交易的278只成分股中,共有159只个股实现上涨,118只个股下跌;其中并无涨停股,网宿科技、豫园商城和冀东水泥的涨幅居前,均超过了8.6%;金螳螂跌幅居首,下跌了4.18%。

从指数贡献上来看,昨日浦发银行、华谊兄弟、大华股份、苏宁云商和网宿科技等个股的贡献度居前;相反,平安银行、长江证券、招商地产等个股则对指数形成拖累。(张怡)

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。