

# 股指新高秀 牛途有“余震”

□本报记者 王威

虽然市场面临着新股发行和节日效应的双重扰动，但股市的牛脾气不改，周五以大小盘“新高合奏曲”的方式强势收官。不过虽然周五市场的强势表现显示出对新股发行节奏加快的接受度良好，但节后随着新股发行的正式启动，短期市场仍将受到一定程度的抽资和情绪扰动，预计大盘将在3800点上方展开高位震荡。

## 牛脾气难改 两市再奏“新高曲”

在新一轮IPO批文下发以及节日效应的双重干扰之下，清明节最后一个交易日，A股牛气不减，不仅上证综指再创新高，创业板指与中小板综指的“新高秀”也再迎高潮，市场的普涨再度凸显市场的强势。上证综指昨日大幅低开，上午10点之后便开始反攻，尾盘在权重股和题材股的发力拉抬下强势突破前期高点3835.57点，不过随后伴随着量能的萎缩，权重股再度集体回调，指数快速跳水并翻绿；午盘收盘前企稳并于午后开始反攻，尾盘在权重股和题材股的共同发力下，指数持续上攻，最终报收于全天最高点附近。截至昨日收盘，上证综指报3863.93点，涨幅为1.00%，尾盘一度摸高至3864.41点，创下了2008年3月18日以来的新高。深证成指的表现弱于上证综指，未能突破本周二的阶段高点13538.29点，报收13494.64点，涨

幅为0.51%。

相比于大盘，中小盘股昨日表现更加强势。创业板指和中小板综指昨日再度上演强势新高秀，将历史最高位置推升至2515.58点和11952.31点。收盘时，创业板指报收于2510.16点，上涨1.41%；中小板综指报收于11945.94点，涨幅为1.74%。

在指数强势上演“新高合奏曲”的同时，两市的普涨格局也再度回归。昨日28个申万一级行业指数全线飘红。其中，钢铁、非银金融、国防军工、建筑材料和轻工制造的涨幅均在2.50%以上；而家用电器、建筑装饰、有色金属、银行和休闲服务板块的表现垫底，涨幅均不足0.80%。

题材热点也全面开花。111个Wind概念指数仅有4个下跌。由此个股的活跃度高涨，沪深两市共有1713只股票上涨，其中146只个股封死涨停板，较上个交易日继续增加。市场赚钱效应十分显著。

## 多重扰动来袭 节后料迎高位震荡

作为清明假期前的最后一个交易日，昨日市场并未因节日效应所导致的获利回吐所影响而出现震荡回调走势，反而被强势普涨代替，A股暖春的气氛十分浓厚。多因素下，沪指料将在3800点平台上方陷入高位震荡。

一方面，本周陆续发布了中采PMI及汇丰PMI数据，整体情况好于预期。分析人士指出，

节后企业的陆续开工及近期金融业的活动共同推升了数据，但就业分项指标跌至10个月最低以及制造业PMI超预期回落都显示出经济依然疲弱，亟需政策的进一步扶持。不仅如此，考虑到本月资金面还面临着新股发行，准备金补缴和财政存款上收等短期扰动因素，市场对于宽松货币政策的预期也在持续升温。

但另一方面，本周四，证监会发布了新一轮IPO批文，30家公司的规模创下了本轮IPO

重启以来的最大规模，海通证券预计冻结资金可达2.8—3万亿元。从前几次的新股发行来看，大盘在新股发行启动前虽然并不改变牛市本身的运行轨迹，但也确实都会陷入一段阶段性的调整走势。

节后随着新股发行的正式启动，在政策预期支撑、资金不断进场支撑的同时，新股的短期扰动将使得市场陷入高位震荡状态，而3800点将成为指数震荡的平台。

## 创业板新高 200元阵营再添丁

□本报记者 李波

新高已然成为创业板指数的常态。昨日，创业板指数延续反弹行情，刷新历史新高，站稳2500点。

创业板指数昨日以2460.94点小幅低开，之后震荡反弹，盘中虽曾一度跳水，但午后重拾升势，尾盘最高升至2515.58点。截至收盘，创业板指数报2510.16点，上涨1.41%。昨日创业板成交568.08亿元，成交额环比小幅回落。

伴随指数的升升不息，昨日创业板个股的涨停潮依然汹涌。正常交易的364只股票中，有267只实现上涨，其中，长信科技、苏交

科、康芝药业等42只个股涨停，和晶科技、诚益通、同大股份、京天利等6只个股涨逾9%，共有106只股票涨幅超过5%。在95只下跌股票中，光环新网跌幅最大，为5.61%，乐视网、全通教育和赢时胜跌逾4%，其余个股跌幅均在4%以下。

截至昨日，创业板百元股阵营已扩容至17家。继全通教育和朗玛信息股价突破200元后，京天利和安硕信息分别在周四和昨日收于200元之上。至此，两市200元军团个股达到四只，均来自创业板。

分析人士指出，当前做多情绪火热，创业板指数上行趋势将延续，但受新股发行扰动，预计短期震荡将加剧。

# 资金离场减速 券商重获青睐

□本报记者 李波

昨日，沪深两市资金净流出102.18亿元，净流出规模环比下降；持续大涨的创业板则连续第二个交易日遭遇资金净流出；品种方面，非银金融板块获得资金大举净流入。分析人士指出，部分资金借反弹撤离创业板，意味着创业板后市震荡和分化将加剧。而在新股发行、存款保险制度、业绩大增等利好刺激下，券商股重获资金青睐，有望延续强势。

## 资金离场脚步放缓

昨日沪深股指低开后震荡反弹，双双收涨；创业板指数继续刷新历史新高，站稳2500点。据wind资讯统计，昨日沪深两市资金净流出102.18亿元，环比周四320.77亿元的净流出额度明显下降，显示资金离场脚步放缓。

尽管市场涨势喜人，但创业板、中小板和沪深300昨日均出现资金净流出格局。其中，创业板和中小板都是连续第二个交易日出现资金净流出，前者的净流出规模环比小幅回落，后者则进一步提升；而在周四遭遇大规模净流出之后，昨日沪深300板块的资金净流出规模明显下降，净流入人数增多。

具体来看，创业板昨日净流出资金11.64亿元，较周四15.60亿元的净流出规模小幅回落；获得资金净流入的个股家数从周四的162

只小幅升至165只。中小企业板昨日净流出44.09亿元，净流出规模环比周四的30.90亿元有所放大；获得资金净流入的个股有274家，环比周四的283只下降。沪深300板块在周四净流出199.09亿元后，昨日净流出18.15亿元，净流出规模显著下降；与此同时，获得资金净流入的个股从周四的91家升至117家。

近两个交易日，创业板指数连续反弹并刷新历史新高，但资金却持续出现净流出。这表明不少资金借反弹离场，同时也意味着创业板高位回调风险开始升温。相比之下，昨日沪深300资金离场脚步明显放缓，反映资金对于大盘蓝筹股的谨慎情绪得以释放，心态趋于稳定。

## 券商股成吸金王

随着新一轮IPO的启动，昨日券商股再次获得资金的追捧，净流入额遥遥领先。与此同时，国防军工、银行、建筑、钢铁等蓝筹板块的净流入额也位居前列。

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，非银金融板块净流入金额最大，为61.60亿元，国防军工和银行板块分别净流入9.52亿元和6.56亿元，建筑材料和钢铁板块的资金净流入额在2亿元以上。相比之下，建筑装饰、有色金属和计算机板块的资金净流出额居前，分别净流出30.62亿元、22.84亿元和20.28亿元，电气设备、化工和

房地产板块的净流出额度都在10亿元以上。

个股方面，在昨日资金净流入额前十名的股票中，券商股占据六席。其中，海通证券、国信证券、东方证券和中信证券的资金净流入额位居前四位，分别为8.08亿元、8.04亿元、6.64亿元和6.54亿元。与之对比，中国中铁、中天城投、亚太科技、上海电气、万科A和中化国际的净流出规模居前，都在3亿元以上。

## 券商板块强势爆发

□本报记者 李波

受政策利好、业绩大增以及创新预期等因素刺激，券商板块昨日强势反弹。

据wind资讯统计，昨日申万一级行业指数全线飘红。其中，非银金融指数上涨2.84%，位居行业指数涨幅榜第二位。成分股中，东方证券涨停，海通证券、东兴证券和国信证券分别上涨9.57%、9.53%和8.73%，国元证券、东吴证券和光大证券的涨幅都在5%以上。

新一轮IPO即将启动，数量达到30家，对券商股形成直接利好。与此同时，随着存款保险制度的推出，银行存款分流是大势所趋，其中资金分流到股市将直接利好券商板块。另外，从基本面来看，在一季度股市大涨、融资余额持续增长的背景下，券商大幅增收已是板上钉钉。预计券商股仍是未来牛市的上涨主力。

华泰证券表示，券商是市场中不可多得的优质标的。一是质优：资本市场是改革的核心地带，券商股属于蓝筹+成长；二是价低：按15年业绩测算，大券商PE20—30倍。券商股价比较佳，注册制、深港通、A股纳入MSCI指数等红利正加速赶场，向上弹性强、空间大。国泰君安指出，2015年1月以来券商股跑输大盘，但近期券商业绩和后续业务创新预期均有改观，券商股将重回业绩+估值的双击模式。

个股方面，中信证券、中化国际、海通证券是融资买入额前三名，全天分别忽的7.51亿元、4.05亿元和4.05亿元融资净买入；兴业银行、西南证券、花田证券、网速科技也表现不俗，悉数跻身当天个股融资净买入额前十位。反观融券净偿还，中国平安、国金证券、中信证

券、新华保险亦齐齐现身排行榜前段。不容忽视的是，此次融资客大举介入金融、有色金属、计算机领域并非心血来潮。自3月中旬起，两融资金就不断朝着上述领域汇聚，尤其计算机和非银板块，期间每日融资买入金额居高不下。而3月中旬至今，恰恰是“互联网+”以及存款保险制度、注册制“打通最后一公里”的关键阶段，是同期场内热度最高的尖峰所在。而对有色金属行业而言，3月以来之力北部遭受极端天气灾害，锂金属产量受到影响，产品价格持续推升；自年初开始，作为全球最大的金属消费与进口国，中国房地产、基础设施建设行业企稳回暖，对2014年价格大幅走跌的国际有色金属价格构成支撑；此外，新能源汽车产能提升、正在展开的中国新一轮电改、国企改革均对有色金属行业形成利好。短期看，在两融资金助推下，此类品种后市存有进一步上涨预期。

分析人士指出，2015年是农垦深化改革的元年，公司计划推进混合制改革的同时，还将在农业信息化、打造非转基因有机农产品等方面有新的突破。鉴于昨日该股筹码锁定性强，短期补涨意愿较浓，再加上面临农垦改革和国企改革双重改革利好，预计节后该股仍将维持强势。（王威）

## 扭亏摘帽 北大荒复牌涨停

由于工贸企业连续亏损和企业内部管理

## 新三板日成交额超37亿元

□本报记者 王威

本周以来，新三板做市股与整体市场的成交额不断刷新历史新高。本周五，由于做市转让股和协议转让股双双创下历史单日最高成交额，整体新三板市场的成交额也创下了37.53亿元的历史新高。值得注意的是，昨日发生交易的467只新三板股票中有3只股票的成交额超过了1亿元。

据Wind资讯统计，昨日新三板37.53亿元的成交额中，做市转让股合计成交26.09亿元，首度突破25亿元关口，而协议转让股成交额也首次超过了10亿元，达11.45亿元。在火热交投的带动下，三板做市和三板成指双双大涨7.72%和8.68%，并双双将历史新高推升至2503.63点和2075.18点。

个股方面，昨日九鼎投资、中海阳和联讯证券的日成交额突破了1亿元，分别为1.35亿元、1.30亿元和1.06亿元，另有101只股票的成交额超过1千万元。当日成交的467只股票中有413只上涨，仅35只下跌。涨幅超过100%的股票有9只，仅海格物流为做市转让股，涨幅为273.04%，其余均为协议转让股，其中前一交易日暴跌99.89%的秋乐种业昨日飙升854倍。昨日跌幅超过10%的股票有13只，全部为协议转让股，国学时代、展唐科技、三网科技和迈奇化学的地阿福均超过了50%。

## 无人机概念强势领涨

□本报记者 王威

本周五，受到工信部印发《军民融合深度发展2015专项行动实施方案》及军民融合专项行动启动会召开在即的利好消息刺激，军工板块整体大涨，申万国防军工指数以2.81%的涨幅位居行业涨幅榜的第三位。而无人机概念指数更是强势领涨概念板块，涨幅在111个Wind概念指数中位居首位。

无人机指数昨日小幅低开后围绕平盘位置展开震荡，午后指数快速上涨，并维持高位震荡，最终涨4.06%至1864.36点，单日涨幅创下了2015年1月21日以来的新高。在指数尾盘以1866.55点刷新了历史新高的同时，板块的成交量也创下了74.38亿元的历史天量。昨日11只正常交易的成分股中有9个实现上涨，除了隆鑫通用外其余个股的涨幅均超过了3%，炼石有色更是强势涨停。成分股中的伊立浦和赛为智能则报收绿盘，但跌幅均未超过2.50%。

消息面上，腾讯将联手九星科技合作推出一款无人机产品，腾讯负责研发和销售运营，九星科技负责生产，业内预计产品售价为5999元。不仅如此，山东矿机昨日晚间也披露了无人机研发的最新进展，称今年上半年继续验证飞行，争取今年年底明年年初将2.5米无人机机证完毕并争取形成产品，由此山东矿机昨午一度直线拉升至涨停，对指数上涨贡献颇大。

东方证券表示，全球无人机行业已迈入高速向上拐点，未来十年无论军用、民用还是消费级无人机成长空间都非常广阔，有望达到1000亿元人民币以上，而2015年将成为消费无人机的“元年”。

## 中信国安现十亿元大宗交易

□本报记者 张怡

昨日，中信国安登上了大宗交易成交额排行榜首位，据Wind数据，其当日成交额达到了10.17亿元，成交价为19.05元，较前一交易日收盘溢价价0.90%。买方为机构专用席位，而卖方是招商证券北京建国路营业部。

不仅如此，昨日中信国安还有一笔交易，成交额为1.79亿元，价格与上述价格相同，买卖双方分别为中信证券深圳总部营业部和机构专用席位。

此外，安源煤业、和而泰、江苏阳光、潍柴动力和葛洲坝等个股的大宗交易成交额也位居榜单前列，均超过了1.5亿元。其中，和而泰和江苏阳光的折价率较高，分别折价9.99%和10%。

从行情上来看，昨日中信国安小幅低开之后上午维持横盘震荡，午后获得资金拉升而一度接近涨停，但随后涨幅回落至4.29%，最终收于19.69元。消息面上，4月2日晚间证监会最新核准的30家企业的首发申请中，中信国安则持有国安通信87.5%的股权。从以往的情形来看，新股上市之后往往出现若干无量涨停，参股公司由此获利颇丰，容易获得资金追捧。

## 4月3日部分个股大宗交易情况

代码	名称	成交价	折价率(%)	成交量(万股/张)	成交额(万元)
000839.SZ	中信国安	19.05	0.90	5,340.00	101,727.00
600397.SH	安源煤业	8.07	-0.98	2,760.00	22,773.20
002402.SZ	和而泰	32.06	-9.99	560.00	17,953.60
000839.SZ	中信国安	19.05	0.90	940.00	17,907.00
600220.SH	江苏阳光	5.76	-10.00	3,046.00	17,544.96
000338.SZ	潍柴动力	31.16	-2.01	542.00	16,888.72
600068.SH	葛洲坝	10.13	-2.50	1,546.37	15,664.71
600255.SH	鑫科材料	8.16	-5.01	1,600.00	13,056.00
600397.SH	安源煤业	8.07	-0.98	1,600.00	12,912.00
000061.SZ	农产品	14.02	-10.01	870.00	12,197.40
002031.SZ	巨轮股份	17.35	-10.01	701.87	12,177.44
600220.SH	江苏阳光	5.76	-10.00	1,974.00	11,370.24
000338.SZ	潍柴动力	31.16	-2.01	320.19	9,976.98
601992.SH	金隅股份	12.40	7.17	800.00	9,920.00
000158.SZ	雪山股份	15.99	-10.02	608.90	9,736.31
600255.SH	鑫科材料	8.16	-5.01	1,070.00	8,731.20
600234.SH	山水文化	14.42	3.37	600.00	8,632.00
600401.SH	海润光伏	8.86	-9.96	958.59	8,493.11
002342.SZ	巨力索具	8.02	-5.31	1,050.00	8,421.00
300135.SZ	宝利通青	15.76	-9.99	530.00	8,352.80

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。