

风格均衡 主题活跃

沪指4000点迎来“临门一脚”

□本报记者 张怡

3700点到3900点，沪指均轻松越过整数关口。本周一，受周末诸多政策利好刺激，各主要指数再现高开高走态势，沪指大涨近百点，攻坚目标直指4000点。昨日大小盘股共同助力、政策主题精彩纷呈的情况下，4000点仅差“临门一脚”。不过市场虽然整体呈现出强势上涨的乐观态势，但是市场整数关口的调整风险也正在逼近，建议投资者不要盲目追高，应该关注那些前期涨幅较小的滞涨股，以及经历过回调的强势股，耐心等待补涨机遇。

股指发起冲“4”战役

继上周新股靴子落地后，A股市场就重拾强势格局。昨日沪深主板市场再创阶段新高，中小板和创业板则再度刷新历史新高。A股市场开始吹响号角，向4000点发起进攻。

昨日所有的行业均实现不同程度的上涨，据Wind数据，交通运输、有色金属、机械设备和银行板块的涨幅均超过了3%，同时，采掘、医药生物、房地产、食品饮料和公用事业等众多行业的涨幅也均超过了2%，这些蓝筹板块助力主板指数逐步走高并在尾盘进一步上行。至收盘，上证综指报收于3961.38点，大涨97.45点，涨幅为2.52%；深证成指上涨2.03%至13768.73点。与此同时，在计算机、通信、电子、传媒等板块维持温和上涨的情况下，中小板指和创业板指也表现喜人，但总体弱于主板指数，分别上涨了1.42%和1.85%。

概念方面，111个Wind概念板块均实现上涨，其中，福建自贸区和智慧医疗概念涨幅均超过了4%；高送转、建筑节能、粤港澳、民营银行、职业教育和智能汽车等多个板块涨幅也均超过了3%。

在这种普涨行情中，市场赚钱效应大幅提升，昨日1919只个股实现上涨，而下跌个股数仅为384只。其中，涨停股数达到了146只，而市场中并无跌幅超6%的个股。在这种乐观行情中，沪深两市成交额再度冲上高位，分别达到了7464.24亿元和6392.56亿元，沪深两市成交额达到1.39万亿元，逼近历史新高。

分析人士指出，昨日A股市场的强势行情主要得益于节假日期间诸多政策利好的发布，在上周二套房贷首付比例降低、存款保险制度落地以及扩大社保基金投资范围等利好的基础上，周末还有诸如南北车合并获批、信贷资产证券化注册制、长江中游城市群等一系列政策暖风，这些共同激发了包括交通运输、银行、地产等蓝筹股的热情，区域振兴主题、国企改革主题受此带动而升温；与此同时，“互联网+”和工业4.0等主题符合发展大势，当前热度不减。在这种情况下，大小盘股风格趋向均衡，市场机会丰富，共同助力指数向4000点发起进攻。

短线存风险 中线仍趋强

市场越涨越高，一直在颠覆机构对点位的预测。此时，股指突破4000点仅差“临门一脚”。国信证券策略报告坦言“放弃预测点位”，认为上周地产政策放松有助于股市流动

性，在场外资金仍将积极入场的情况下，放弃对短期点位的预测，享受流动性泡沫。

相对而言，中信证券的观点较为谨慎，认为主板下有政策托底、上无业绩提携，4月份将维持高位震荡；参与者情绪高涨，建议追逐短期难以证伪的主题风口，诸如互联网+、智能制造、一带一路、京津冀等。

不过，在“4”时代来临之前，不少市场人士开始冷静思考，因为这一技术面、心理面的关键点位意味着A股市场面临的压力非同小可，震荡调整风险也就不容小觑。

短线来看，在整数关口之前，市场受到政

策面的利好刺激依然有望保持强势。而在整数关口到达、一季度经济数据发布、新股批量来袭之时，也就大概率成为了指数调整窗口，成为资金调仓的重要时机。

分析人士指出，虽然市场整体呈现出强势上涨的乐观态势，每一次回调似乎都是“假摔”，但是市场整数关口的调整风险也正在逼近，此种行情之中谨慎并保证资金安全是最重要的，因而并不建议投资者继续追高，尤其是已经高飞的成长股，更是应该规避的品种；此时，更应该关注那些前期涨幅较小的滞涨股，以及经历过回调的强势股，耐心等待补涨机遇。

创业板指收出五连阳

□本报记者 张怡

本周一，创业板指高开高走，以五连阳的态势继续刷新历史新高。

创业板指数昨日以2530.07点高开之后逐步震荡走高，最高触及2557.87点，并在接近该点位的2556.70点收盘，涨幅为1.85%。个股方面，昨日创业板中共有275只个股实现上涨，86只个股下跌；其中，涨停股数达到了42只，且所有个股的跌幅均未超过5%。

指数贡献度方面，昨日万达信息、蓝色

光标和卫宁软件对指数的贡献度居前三名，分别为6.99%、2.92%和2.72%；同时，大富科技、神州泰岳和泰格医药等个股的贡献度也均超过了2%；与之相比，宋城演艺、开山股份、聚龙股份等个股则对指数形成拖累。

昨日市场呈现普涨格局，成长性主题和政策主题双飞，创业板指整体虽然仍在创新高，但是涨势不及主板市场。国信证券市场数据分析显示，散户情绪极度疯狂入市，机构对继续追高持谨慎态度，股东逢高大量减持，由此预计4月份指数出现调整的概率较大。建议投资者谨慎追高。

尾盘回流特征延续 权重股吸金 中小创分化

2010年11月12日以来的新高。虽然上证综指和深证成指昨日的涨幅较大，但资金似乎并未停止上周四以来的离场脚步。

据Wind资讯数据，昨日沪深两市净流出资金为219.69亿元，较上周五小幅放大，净流入个股数量也由上周五的1038只大幅减少至887只。与持续的净流出特征同时保留的，是资金尾盘的回流布局特征，今年4月1日以来，资金尾盘均大举流入并广泛布局。昨日开盘时，沪深两市遭遇了93.90亿元的净流出，而尾盘时变为了净流入31.54亿元。

不过与此前不同，权重股不再是资金净流出的“重灾区”，沪深300昨日净流入个股仅较上周五减少了1只至116只，净流出金额也仅为20.00亿元。尤其是尾盘时，沪深300净流入资金达到了25.22亿元，占全部A股尾盘净流入资金的近八成，而早盘该板块其实遭遇了24.22亿元的净流出。

资金对于权重股的偏爱十分坚定，特别是银行及有色金属板块昨日全天均获得了资金的青睐。一方面，昨日早盘，仅银行、有色金属和医药生物三个板块获得资金净流入，金额分别为3.42亿元、1.54亿元和2421.53万元；另一方面，尾盘时非银金融、银行、交通运输、有色金属、房地产和采掘等权重板块纷纷跻身净流入榜单的前列，金额分别为16.79亿元、4.49亿元、2.79亿元、2.56亿元、2.38亿元和2.21亿元。

中小板获捧 创业板遭弃

与权重股的吸金力大增不同，昨日中小板股出现了明显的分化。虽然从全日资金流向数据来看，似乎创业板整体净流出的规模较小，但日内资金流向来看，资金逃离创业板的态势十分明显。

据Wind资讯数据，昨日中小企业板遭遇88.75亿元资金出逃，净流出个股数量也从上周五的357只增至409只；创业板也从净流出199家上升至221家，净流出资金40.40亿元。虽然中小板早盘遭遇了25.49亿元的资金净流出，净

流出资金远高于创业板的11.44亿元，不过尾盘这一情况发生了逆转；尾盘中小板获得了1.28亿元的资金净流入，不过创业板延续净流出态势，实现净流出金额为4102.45万元，不仅为当日唯一遭遇净流出的板块，这也是该板块自4月1日以来尾盘首度出现净流出。

从行业角度来看，资金逃离新兴产业股的情绪浓厚。昨日遭遇净流出的23个申万一级行业板块中，机械设备、传媒、计算机、电气设备、汽车和化工板块的净流出规模均在19亿元以上，而机械设备、传媒和计算机的净流出金额分别为25.13亿元、23.66亿元和20.40亿元。

与此同时，资金昨日还呈现出了持续逃离新兴产业板块的特点。昨日早盘时，机械设备、电子设备、计算机便位居净流出榜的前列，净流出额分别为9.02亿元、7.55亿元、6.41亿元；尾盘时，10个逆势净流出的行业板块中，净流出排名居前的板块为传媒、汽车、家电、计算机，且净流出金额均在1亿元以上。

打造东盟新枢纽 “地图风”料刮向广西

当前中越经贸合作情况良好，中国连续10年是越南最大贸易伙伴，是仅次于美国的第二大出口市场。根据中国海关总署数据，2014年前10个月，中越贸易额达到659.8亿美元，其中，中国对越出口499.6亿美元，进口160.1亿美元。

越南超过新加坡成为中国在东盟第二大贸易伙伴，位居马来西亚之后。投资方面，越通社公布的数据显示，截至去年年底，中国在越南共开展1082个投资项目，注册资金总额达79.4亿美元，在对越投资的101个国家和地区中位居第九。广西地区是中国与越南经贸的重要地区，直接受益于中越贸易的快速发展。

此外，习近平总书记在十二届全国人大三次会议期间参加广西代表团审议时指出，发挥广西与东盟国家陆海相连的独特优势，加快北部湾经济区和珠江-西江经济带开放开发，构建面向东盟的国际大通道，打造西南中南地区开放发展新的战略支点，形成21世纪海上丝绸之路和丝绸之路经济带有机衔接的重要门户，广西地区是中国与越南经贸的重要地区，直接受益于中越贸易的快速发展。

越共中央总书记阮富仲7日至10日对中国进行正式访问，适逢中越两国建交65周年，阮富仲访华具有重要意义。分析人士认为，阮富仲此访有助于巩固中越全面战略合作伙伴关系，为两党两国在多领域的友好互利合作打下基础，为消除海上问题给两国关系带来的影响创造条件。

打造东盟新枢纽

越共中央总书记阮富仲7日至10日对中国进行正式访问，适逢中越两国建交65周年，阮富仲访华具有重要意义。分析人士认为，阮富仲此访有助于巩固中越全面战略合作伙伴关系，为两党两国在多领域的友好互利合作打下基础，为消除海上问题给两国关系带来的影响创造条件。

■ 异动股扫描

上风高科连收5个涨停板

上风高科近期连续异动，股价连续涨停，昨日公司拟斥资17亿元收购宇星科技进军环保领域，该股再次“一”字涨停，录得3月31日以来的连续第五个“一”字板，至收盘时，该股报19.21元。

上风高科最新公告显示，公司将以现金和发行股份相结合的方式，收购宇星科技发展（深圳）有限公司100%股份，交易对价合计17亿元。此外，上风高科大股东和管理层通过认购配套融资的方式，拟分别向特定对象上风高科控股股东盈峰控股、实际控制人、上风高科管理团队和宇星科技核心高管非公开发行股份，合计42500万元。

资料显示，宇星科技主营业务包括环境检

测产品、环境治理工程、环境污染治理设施运营服务，供公司以分析检测技术和物联网技术为核心，为超过7500家用户提供各类气体、水质、水文环境监测产品。以昨日收盘价计，5个交易日来上风高科股价已经从3月31日开盘价13.12元攀升至19.21元，增幅达46.42%。（叶涛）

30亿元布局互联网金融 泛海控股逼近历史新高

半年春节以来，虽然泛海控股一直走势平平，但昨日受到公司30亿元布局互联网金融利好刺激，早盘股价直接“一”字涨停，报收于16.25元。距离16.30元的历史新高仅有一步之遥。

泛海控股最新公告称，为顺应互联网发展趋势、开启公司互联网战略，公司在学习和借鉴一

布局互联网金融领域，并计划投资设立民金所、泛海担保两家公司。公司拟投入自有资金10亿元设立北京民金所金融互联万给有限公司，投入自有资金20亿元设立泛海融资担保有限公司。

根据该公司年报，2014年泛海控股实现营业收入76.16亿元，同比增长5.7%；实现归属上市公司股东的净利润15.59亿元，同比增长24.13%；每股收益0.34元。“房地产+金融+战略投资”的转型思路在公司业绩上已经有所体现。分析人士表示，考虑到互联网金融炒作热情高涨，该股短期有望进一步走强。（叶涛）

政策暖风频吹

楚天高速一字涨停

自去年12月22日起停牌的楚天高速宣布终止重大资产重组，今年3月27日复牌后一字

涨停，随后维持高位震荡，昨日楚天高速一字涨停，报收于5.90元，成交额仅为7434万元，较此前显著缩量。

消息面上，国务院日前批复了《长江中游城市群发展规划》，长江中游城市群是长江经济带三大跨区域城市群支撑之一，这是贯彻落实长江经济带重大国家战略的重要举措，也是新型城镇化规划出台后第一个跨区域城市群规划。《规划》明确提出，强化武汉、长沙、南昌的中心城市地位，统筹推进城市群综合交通运输网络和水利、能源、信息等重大基础设施建设。

分析人士指出，伴随着后续相关政策的落实，作为主营武汉城市圈环线等高速公路的楚天高速显著受益。此外，从昨日的缩量上涨来看，投资者惜售情绪浓厚，短期该股有望延续升势。（徐伟平）

新三板 日成交额突破50亿元

□本报记者 王威

上周新三板成交额迭创新高的趋势在本周一得到进一步强化。新三板日成交额首次突破了50亿元关口，以52.29亿元再度刷新历史新高，做市转让股的日成交额也攀上了35亿元关口，协议转让股首破16亿元。

据Wind资讯数据，昨日新三板52.29亿元的成交金额中，做市转让股占68.33%，具体成交金额为35.73亿元，首次突破了35亿元；而协议转让股成交额为16.56亿元，同步刷新了历史新高。昨日成交的484只新三板股票中，成交额在千万元以上的股票达到了133只。

涨幅方面，昨日377只股票上涨，仅97只下跌。涨幅超过50%的股票有21只，其中仅聚宝网络为做市转让股，做市首日涨幅达233.33%，其余均为协议转让股，每日涨幅居首，昨日涨幅达1070.59%，另有包括展唐科技、迈奇化学、智冠股份和中舟环保等在内的9只股票的涨幅超过了100%。昨日跌幅超过20%的5只股票全部为协议转让股，其中赛亿科技和凯英信业的跌幅超过了88%。

交通运输板块强势领涨

□本报记者 王威

昨日沪深两市大幅上涨，申万一级行业全面上涨。其中，由于高速公路、航空等成分股的集体飙升，申万交通运输板块昨日强势领涨。

申万交通运输指数昨日跳空高开，在短暂的横盘整理后开始震荡上行，午后维持高位震荡，并一度摸高3642.54点，创下2008年3月25日以来的新高，尾盘以3642.42点报收，涨幅达3.51%。板块正常交易的82只成分股中超9成实现上涨。昨日涨幅超过3%的成分股多达38只，其中楚天高速、四川成渝、东莞控股、怡亚通、皖通高速、南方航空和湖南投资涨停。

从盘面来看，交通运输板块的强势主要是受到高速公路和航空股的带动，而这与消息面利好密切相关。首先，4月5日，国务院批复了长江中游城市群发展规划，要求江西、湖北、湖南依法落实规划明确的主要目标和重点任务，利好高速公路个股。其次，综合交通运输“十三五”规划即将进入研究制定规划方案、落实规划保障措施的关键阶段。最后，受益于国际原油价格下跌，航空股股价获得提振。

福建自贸区概念股普涨

□本报记者 王威

节后首个交易日，伴随着沪指强势突破3900点关口，沪深两市热点全面开花，昨日111个Wind概念板块全线收红。其中，成分股普涨

“十三五”规划带动下，福建自贸区指数以4.44%的涨幅，位居Wind概念板块涨幅榜首位。

福建自贸区指数昨日跳空高开，全天维持

稳步上涨态势，尾盘以3271.00点刷新历史新高，收盘报3288.21点，上涨4.44%，全日成交

87.42亿元。概念板块的11只成分股昨日均实现上涨，漳州发展、福建高速、厦门空港、建发股份和厦门国贸的涨幅超过了5%。

消息面上，广东、福建、天津、上海自贸区已进入提速备战最终挂牌的阶段，准备工作已大致就绪，只待最终揭幕发令枪响。4月1日，福建省政府公布了关于在自贸区内暂调地方性法规的决定，为自贸区创新清扫法律障碍。据福州、厦门、平潭三大片区的工作方案，厦门推广上海自贸区可复制该给试点经验35项，平潭推广51项，福州则在片区范围内全面复制推广，所有试点将于今年年内完成。

分析人士指出，福建自贸区兼具承接对台贸易和海上丝绸之路重要起点两大独特优势，再加上自贸试验区总体方案获审议通过，正式挂牌的预期正在不断升温，相关概念股的炒作热情预计仍将高涨，值得投资者重点关注。

■ 两融看台

非银金融获融资客加仓

□本报记者 张怡

4月3日，融资融券余额升至15536.33亿元，较上个交易日大幅增长了153.36亿元。其中，融资余额为15459.16亿元，较上个交易日增长了151.96亿元；融券余额为86.17亿元，较上个交易日增长了1.41亿元。其中，融资买入额为1945.14亿元，仅次于3月24日和3月20日，为历史第三高值。

行业分布上看，当日非银金融依旧遥遥领先，成为融资客布局的重点，净买入额达到了56.39亿元，海通证券、中信证券和长江证券最受青睐。与之相比，在28个申万一级行业中，有7个行业出现了净偿还，建筑装饰、化工、银行和机械设备的净偿还额均超过了亿元。

ETF方面，当日嘉实沪深300ETF和华泰柏瑞沪深300ETF均获得了超过7000万元的融资买入额，但上证50ETF则呈现融资净偿还状态，净买入额为-4617.02万元。

不过，从昨日A股市场蓝筹股的崛起看，不少融资客可能选择继续返场加仓蓝筹股，短期市场做多情绪依旧较浓。