

叩门“4时代” “变阵”应对巨震

□本报记者 李波

周四大盘再现日内百点巨震,创业板指数更是惊现V型反转。阔别7年的4000点近在眼前,不免令市场情绪波动;改革红利遭遇获利盘回吐、宽松预期碰上打新潮分流,都使得多空分歧明显加大。预计短期大级别震荡在所难免,但不会改变上行趋势,充分换手更加有助于指数向4000点上方腾跃。中小创短期虽然面临调整压力,但主角地位难撼,后市仍将反复表现,优质品种更将穿越震荡维持强势。操作上不宜追涨杀跌,对于前期获利丰厚的品种可适当锁定利润,并向低估值蓝筹品种倾斜以“避震”,同时,借助小盘股“挤泡”机会进行新一轮的逢低布局。

多空分歧加大 沪指百点巨震

昨日沪指综指再现日内百点剧烈震荡:早盘直接站上4000点,刷新反弹新高,随后快速跳水,一度逼近3900点,之后震荡企稳,尾盘跌幅收窄。而创业板指数更是出现V型反转,盘中跌幅一度接近6%,下破2400点关口,午后震荡回升,尾盘收红。

截至昨日收盘,上证综指收3957.53点,下跌37.28点,跌幅为0.93%; 深证成指报收13796.73点,下跌44.99点,跌幅为0.33%。中小板综指收报11847.39点,下跌1.36%;创业板指数收报2496.49点,微涨0.33%。

行业方面,中信一级行业指数跌多涨少,29个行业指数仅房地产和计算机指数以红盘报收,分别上涨2.91%和0.86%;下跌指数中,建

筑、国防军工、有色金属和电力设备指数跌幅较大,分别下跌2.78%、2.60%、2.47%和2.36%。

Wind概念板块继续走弱,111个概念板块仅19个收涨。其中,国企改革、粤港澳自贸区和智慧医疗指数涨幅居前, 分别上涨2.86%、1.64%和1.13%;相比之下,水利水电、智慧农业和移动传售指数跌幅较大,分别下跌3.41%、3.04%和3.01%。

在指数反弹至4000点关口之际,多空分歧明显加大。一方面,改革红利持续释放,产业利好不断出台;管理层力挺牛市,夯实市场信心;两市成交火爆弹药充足,做多情绪高涨。而另一方面,阔别七年的4000点整数关口带来一定畏高情绪,加剧了获利盘的回吐意愿;下周30只新股发行也使得分流压力开始显现;创业板指数持续大涨后,再度进入调整临界点,杀跌风险开始抬头, 而中证500期指即将挂牌交易意味着部分中小盘股票做空机制的出现。在此背景下,预计短期巨震在所难免。

波动不改牛途 灵活配置趋利避震

需要指出,短期震荡调整不会改变上行趋势,大盘蓄势整理之后将进入4时代。

首先,目前流动性宽松和改革红利两大牛市逻辑依然清晰,这就令市场存在强势的基础。宽松格局下,增量资金来源不断跑步进场,即便盘中跳水也有新资金勇敢搏反弹,而经济数据下行还将进一步提升宽松预期;而改革的加速推进,不断赋予市场活力,一带一路、互联网+、区域发展战略、国企改革、环保等主题投资此消彼长。

其次, 尽管打新对资金面的压力无法回避,但这仅是阶段性扰动,打新资金回流后将继续推升市场上行,这种可以预见的“先抑后扬”为资金提供了逢低布局的好机会,也封闭了大幅回调的空间。进一步来看,在当前火热的牛市氛围下,打新的吸引力实际上较前两个月有所下降, 鉴于打新的运气成分和机会成本,不少投资者选择捏票待涨,这有望削弱资金分流对二级市场的冲击。

另外, 创业板短期进入震荡调整阶段,但并不会由牛转熊。在经济转型的大背景下,新兴产业股票集中的创业板仍是牛股聚集地,创

创业板指演绎“V”型逆转

□本报记者 李波

昨日创业板指数早盘暴跌,随后震荡回升,尾市收红,演绎了一场“V”型大逆转。

创业板指数昨日以2481.69点小幅低开,之后快速跳水,盘中一度下跌近6%,最低下探至2346.89点,之后震荡回升,尾盘收红。最终,创业板指数收报2496.49点,上涨0.33%。昨日创业板成交605.06亿元,成交额环比小幅回落。

创业板个股涨少跌多, 但依然不乏涨停个股,赚钱效应环比有所改善。昨日正常交易的361只股票中,有135只实现上涨,其中,东方日升、中颖电子、暴风科技、中泰股份等27只

业板市场主角的地位难以撼动,调整之后仍将反复表现。不过,在调整中,个股分化将全面展开,符合转型方向且成长前景向好的品种将穿越震荡,强者恒强;透支概念的题材股将被震出局。

总体来看,短线波动基本上在市场预期之内,空间不会太大。操作上应灵活配置,通过“变阵”来“避震”。对于前期涨幅较大的“中小创”品种,短期可适度锁定盈利,并向大盘蓝筹股倾斜。毕竟,主板估值低企,安全边际相对较高;与此同时,可借助调整时机低吸优质成长股,实现新一轮的布局。

个股涨停,乐视网、康芝药业、卫宁软件和唐德影视涨逾9%,共有55只个股涨幅超过5%。在225只下跌股票中,同大股份大跌9.87%,朗源股份、蓝色光标、千山药机等6只股票跌幅超过6%,跌幅超过5%的股票有24只。

继朗玛信息、全通教育、京天利和安硕信息后,昨日卫宁软件跻身200元阵营。至此,创业板200元以上股票达到五只。

分析人士指出,昨日不少资金借创业板大幅跳水的时机抢反弹,助推创业板指顽强收红,凸显做多情绪高涨。随着多空分歧开始加大,创业板指数将大幅波动,业绩增长确定、符合转型预期且前期涨幅合理的品种有望继续逞强。

股转系统“三道金牌”力促新三板“健康牛”

□本报记者 王威

3月以来持续火热的新三板市场近两个交易日出现了交投降温的迹象,不仅个股的活跃度出现了明显的回落, 三板成指和三板做市指数双双出现了回调, 整体市场的成交额也出现了明显的下滑。市场谨慎情绪的陡然升温与股转系统的提示风险、处罚“中山帮”和做市商自查这“三道金牌”的连续下发有关,市场人士纷纷指出,股转系统此举旨在规范市场交易,力促新三板能走出长期的“健康牛”行情。

交投降温 成交额两日降逾六成

自今年3月以来, 新三板交投十分火爆,日成交额迭创新高。不过本周三以来,新三板交投持续降温,昨日新三板总成交额回落至18.16亿元,与周二52.29亿元的成交额相比降幅达到了65.27%。

据Wind资讯数据,昨日新三板总成交额仅为18.16亿元,较本周三的25.86亿元进一步缩量。其中,做市转让股和协议转让股的总成交额分别为10.54亿元和7.62亿元。

在交投逐步回落的同时, 新三板的两大指

数近两日也双双出现了回调。三板成指在本周二创出2134.31点的历史新高后, 转天大跌13.21%,昨日反弹7.27%报收1987.08点后,三个交易日该指数下跌4.25%。三板做市指数更是在创下2673.17点的历史新高后连收三根阴线,继本周三大跌3.81%后,昨日再跌0.47%至2355.37点,三日累计跌幅达5.92%。

个股的活跃度也出现了降温。昨日新三板成交股票数量降至459只, 成交千万以上的股票数量大幅减少至43只,不到周二的三分之一。其中协议转让股九鼎投资以2.31亿元领跑新三板,为当日新三板仅有的一只“亿元户”,而做市转让股中海阳和协议转让股联讯证券紧随其后,成交金额分别为8128.68万元和5598.36万元。

除了成交额出现了下滑之外, 个股的表现也随之出现了回落。昨日新三板共有171家股票上涨, 下跌股票则多达254只。昨日涨幅超过50%的股票有23只,且全部为协议转让股,圣博润以823.08%的涨幅位居首位, 当日跌幅超过50%的6只股票也全部为协议转让股。

监管层“泼水”旨在促进规范交易

近期以来新三板市场谨慎情绪的陡然升温

与近期高层的表态有很大关系。4月2日,股转系统发布提示, 提示投资人在关注投资价值的同时勿忘投资风险,保持理性投资心态。4月7日,股转系统针对“中山帮”四个交易账户对华恒生物、冰洋科技、新网程、昌信农贷等多只股票的频繁、大量反向交易,多次以大幅偏离行情揭示的最近成交价格下单, 以及大幅偏离行情揭示最近成交价的价格成交的严重干扰正常交易秩序和正常价格形成机制的行为进行了限制交易3个月的处理。

另据报道,4月7日5点后, 股转系统下发给各主办券商《关于开展做市业务风险管理自查工作的通知》,要求做市商在对做市业务风险管理全面自查的基础上, 按要求认真撰写自查报告。同时,股转系统将结合做市商自查情况及通过前期自律管理工作中掌握的各做市商执业情况, 选取部分做市商进行现场检查。

这“三盆冷水”让人不禁联想到了去年12月证监会关于两融业务的检查, 市场人士也纷纷指出,股转系统此举旨在规范市场交易,力促新三板能走出长期的“健康牛”行情。

南部地区某券商新三板业务负责人对中

政策扶持加码 软件产业迎发展良机

整治,营造公平竞争、放心消费的市场环境。将打击互联网领域侵权假冒专项行动延长至年底,深化源头治理,强化重点网站在线监测,严格跨境电子商务的执法监管。健全各级政府机关软件正版化制度, 开展中央企业使用正版软件检查。继“互联网+”纳入政府工作报告,政策对于软件产业的扶持力度颇大。

中国版权保护中心组织编撰的《2014年中国软件著作权登记情况分析报告》8日发布。《报告》显示,2014年中国软件著作权登记218783件,这是继2011年中国软件登记量超过10万件后,又一重大突破,表明中国软件登记量处于高速增长长期。从目前来看,软件企业在此次互联网浪潮中面临脱胎换骨的历史性机遇,步入高速发展期。

从登记软件类别来看,2014年中国登记的软件主要包括基础软件、中间件、应用软件和嵌入式软件等四大类。其中, 应用软件登记157220件,约占全国登记总量的71.86%,登记数量最多。

从热点领域软件登记情况来看,以APP、物

联网、嵌入式、地理信息等为代表的热点领域软件登记量在2014年均呈现出了不同程度的快速增长。其中,APP软件登记30742件, 登记量较2013年增加20120件。目前,APP软件已成为中国增速最快的热点软件类别之一。

软件产业迎发展良机

根据工信部统计数据,2014年1-12月快报数据显示, 我国软件和信息技术服务业实现软件业务收入3.7万亿元,同比增长20.2%,增速比2013年下降3.2个百分点,但仍高于电子信息制造业10个百分点左右。

尽管工信部披露数据显示国内软件产业增速稳中略降, 但A股计算机行业上市公司上半年净利增速达到13.76%, 虽低于上半年的14.99%,但高于2013年同期的8.89%。前三季度的盈利表现, 预示着2014年计算机行业净利增速将大概率高于2013年。

市场人士指出,在智能终端渗透率、带宽迅

速提升及网络基础设施日益完善的背景下,云计算、物联网、大数据等技术具备了应用的基础,以此为铺垫,传统产业生存模式已悄然发生变化,企业级应用由线下转为线上势不可挡。软件企业在此次互联网浪潮中面临脱胎换骨的历史性机遇,有望步入高速发展期。

在过往多年的沉淀中, 软件企业获得了BAT等大型互联网厂商所缺乏的B端用户和行业经验,这恰恰是其转型互联网的天然优势,从而衍生出软件转型互联网的两种商业模式:一是利用自身庞大的用户基础, 将其转化为线上挖掘用户新的价值如金融、广告、撮合交易等;二是与BAT等大型互联网公司合作, 利用互联网公司的用户渠道, 软件公司提供应用搭建互联网平台,通过广告、服务费、金融等方式变现参与分成,在这种商业模式下,大型互联网公司和软件公司是你中有我、我中有你的关系,因为互联网公司 channels, 软件公司有B端行业经验,这也是软件企业在互联网时代的价值所在。

并快速拉升,午后就封住了涨停板。

龙虎榜数据显示, 昨日买入联络互动金额最大的前五名中,前四位均为券商营业部席位,第五名是机构专用席位, 这五个席位的买入金额分布于925万元至3775万元之间;不过买入金额最大的湘财证券股份有限公司沈阳绥化西街证券营业部在买入的同时还卖出了3085.59万元,位居卖出第三名。相对而言, 卖出金额最大的前五名中,有三家为机构专用席位,分别位居第一、第二和第五名,卖出金额分布于2351万元至5016万元之间,且均为纯卖出。

此前公司刚刚发布60亿元的定增募资预案,拟投资智能硬件、联络金融服务平台和渠道建设等,公司股价刚刚收获两个涨停板。短期来看,在中小盘股震荡期间公司股价或随之波动,但公司利好获支撑其保持强势。(张怡)

■ 两融看台

融资买入额再创新高

□本报记者 张怡

4月8日,A股市场出现本轮上涨以来的罕见巨震,两融余额却继续以新高步伐站上了1.6万亿元上方,达到16071.60亿元。其中,融资买入额再次创出历史新高, 成为推动两融余额保持快速增长的主要力量。

据Wind数据,8日融资融券余额较上个交易日增长了217.46亿元, 首次站上1.6万亿元上方。其中,当日的融资买入额为2268.25亿元,较7日的2116.17亿元进一步增长,由此刷新历史新高。不过当日的融资偿还额也提升到了2050.30亿元,创出新高, 由此当日的融资净买入额为217.95亿元,保持在相对高位。融券余额在当日也升至了91.25亿元,未能超过7日的91.74亿元,不过这是历史次高点。

行业方面,昨日非银金融、建筑装饰、银行三个行业位居净买入额排行榜前列, 额度分别为50.85亿元、22.65亿元和20.62亿元;同时,化工、传媒和有色金属行业的净买入额也均超过了10亿元。相反,国防军工、休闲服务和建筑材料行业呈现净卖出。

港股通额度连续售罄

□本报记者 王威

继本周三港股通首次额度售罄之后, 港股通的火爆程度不减,105亿元的额度于昨日下午1点48分再度用尽,较周三提早了约20分钟;与此同时, 沪股通的净卖出额也再度刷新历史新高,达49.79亿元,连续两日遭遇净卖出。资金南下抢筹热情高涨,“北水南流”特征明显。

在港股通额度使用率持续用尽的火爆场面背后是香港市场的强劲走势。继本周二大幅高开1.71%后, 昨日恒生指数高开幅度扩大至258%, 早盘以27922.67点刷新了2007年12月28日以来的高新,不过随后涨势出现了回落并在高位展开震荡,最终报收于26944.39点,涨幅为2.70%,港股大市全日成交2915亿港元, 再度刷新历史天量。与此同时,上证综指昨日在冲上4016.40点后出现跳水,全日展开了逾百点的宽幅震荡,最终报收于3957.53点,下跌0.93%。由此,恒生AH溢价指数大幅破位下跌, 盘中一度考验120日均线支撑,最终报收123.74点,大跌3.33%。

标的股方面,沪股通571只标的股中的132只实现上涨,其中珠江实业、新湖中宝、氯碱化工、九牧王、健康元等12只股票强势涨停;港股通284只标的股有225只收涨,正通汽车、中海集运、华宝国际和上海石油化工股份的涨幅超过15%,另有7只股票涨幅逾10%。

房地产板块逆势大涨

□本报记者 李波

昨日沪深股指大幅波动,收盘小幅下跌。行业板块跌多涨少,地产板块逆势逞强,表现抢眼。据wind资讯统计,昨日申万一级行业指数跌多涨少, 仅有房地产、计算机和钢铁三只指数收红。其中,房地产指数大涨2.80%,涨幅遥遥领先。成分股中,珠江实业、新湖中宝、洲际油气、珠江控股等11只个股涨停,深振业、中南建设和银亿股份的涨幅都在8%以上,32只个股涨幅超过5%。

消息面上,深圳市实施住房贷款新规定、浙江首套公积金贷款首付降至20%、温州房8 条给予购房补贴等利好对地产股形成正面刺激。申银万国证券指出,在政策利好不断释放的鼓励下,近期看房人数增多,买气逐渐累积,预计二季度销量同比增长15-20%。此外,近期深圳地产板块表现活跃,原因一是深圳房产成交量领先市场回暖,房价上行;二是预期城市地位提高;三是本地国企改革动力强劲。

总体来看,楼市回暖、房企转型、国企改革等利好因素对房地产板块形成支撑。与此同时, 近期创业板高位大幅波动, 部分获利资金转战主板低估值蓝筹股, 因此短期房地产板块也将成为此类资金的避风港。

国企改革概念强势领涨

□本报记者 王威

本周三以来,题材股炒作热度的连续降温,昨日111个Wind概念板块仅19个报收红盘,与月初的全面开花形成了鲜明对比。而昨日国企改革指数昨日表现十分强势, 早盘 “一枝独秀”, 收盘时涨幅依旧位居Wind概念指数的首位,也是当日唯一一个涨幅超过2%的概念板块。

国企改革指数昨日小幅低开开盘震荡下挫,午盘收盘前企稳并震荡翻红, 午后涨幅进一步扩大,最终上涨2.86%至2041.78点。 在尾盘摸高2046.76点, 创下了该指数的历史新高。的同时, 板块的成交量也创下了230.77亿元的历史天量。昨日26只正常交易的成分股中有17个实现上涨,中粮屯河、中成股份、中粮生化、国投新集和中粮地产强势涨停。

近期以来国企改革动作频频是促使概念板块走强的主要刺激因素。除了南北车合并获批于7日复牌、国家核电和中电投重组获得进展、邮政集团“总分公司制”改革加快,招商局旗下的招商地产和招商银行的双双停牌也引发了市场对于招商局顶层设计战略布局预期的升温。不仅如此,延期至4月出台的国企改革顶层设计“1+N”文件出台日期日益临近,市场对于国企改革预期正在逐步升温,预计后国企改革概念将维持活跃。

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。