

3月以来沪股通累计买入逾800亿元

□本报记者 徐伟平

3月以来沪深股市大幅波动,且成交额有所下降,资金参与热情有限。不过沪股通参与热情却提升明显,3月以来,沪股通仅有3月3日出现净卖出,其余交易日均实现净买入,3月以来沪股通累计净买入金额超过80亿元。从历史经验来看,沪股通实现连续买入往往是阶段性筑底完成,短线反弹开启的重要信号。从目前来看,沪股通缓步布局的节奏较为明显,这可能意味着市场筑底并不远。

沪股通连续6日净买入

3月以来,沪深股市一度强势上攻,沪综指更是收出6连阳,站上2900点,不过随后高位回落,投资者参与热情有所下降,沪市成交额显著萎缩,缩量整固格局显著,上周五已经萎缩至1500亿元之下,仅为1284.50亿元。从资金流向来看,活跃资金连续出现净流出。

不过,沪深股市大幅回落反而激发了沪股通资金的参与热情,沪股通连续6日净流入,把时间轴拉长,3月的9个交易日里,仅有3月3日出现3.08亿元净流出,其余8个交易日均实现资金净流入,其中3月2日、4日、7日和11日沪股通净流入金额超过10亿元,分别为29.92亿元、18.00亿元、11.53亿元和12.17亿元,当日使用金额占总额度比重分别为

23.02%、13.85%、8.87%和9.36%。3月以来,沪股通累计买入金额超过80亿元,达到85.93亿元。

从个股来看,金融股和黄金股获得沪股通资金的外分青睐。其中中信证券在3月1日至4日分别出现0.21亿元、1.86亿元、2.76亿元和0.16亿元的沪股通净买入。中国平安的连续8个交易日活跃,3月2日和3月4日沪股通净流入金额超过亿元,分别为1.26亿元和1.01亿元。与金融股相比,黄金股上周在沪股通的活跃度同样较高,中金黄金连续7个交易日活跃,3月7日中金黄金的沪股通净流入为1.40亿元。紫金矿业连续3个交易日活跃,赤峰黄金连续2个交易日活跃。

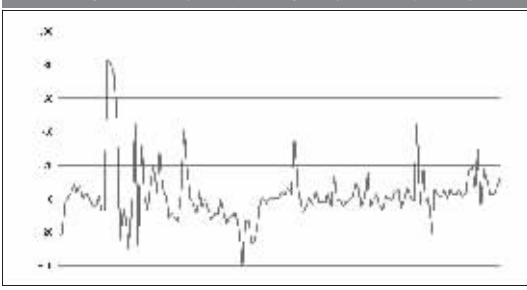
从市场表现来看,黄金股表现抢眼,走出强势上攻行情,赚钱效应显著,提前布局的沪股通资金获利颇丰。而在市场回调之际,金融股表现也相对抗跌,表现依然平稳,从这一角度来看,沪股通的嗅觉颇为敏锐。

沪股通暗示阶段筑底不远

沪港通与QFII、ROFII和QDII都是投资者和投资品种国际化的措施,相比而言,沪港通有自身的优势,嗅觉往更为敏锐,从沪港通正式启动以来,沪股通实现连续买入往往是阶段性筑底完成,短线反弹开启的重要信号。

2015年8月24日沪股通净流

2015年8月以来沪股通单日使用额变动情况



3月以来沪股通使用情况

日期	已用额度	已用额度占 比(%)	额度余额	额度余额占 可用余额 (%)	总投资额度 可用余额 (亿元)
2016-3-11	12.17	9.36	117.83	90.64	1,780.27
2016-3-10	4.72	3.63	125.28	96.37	1,788.88
2016-3-9	3.08	2.37	126.92	97.63	1,790.72
2016-3-8	2.02	1.55	127.98	98.45	1,790.36
2016-3-7	11.53	8.87	118.47	91.13	1,786.18
2016-3-4	18.00	13.85	112.00	86.15	1,793.32
2016-3-3	-3.08	-2.37	133.08	102.37	1,809.78
2016-3-2	29.92	23.02	100.08	76.98	1,800.31
2016-3-1	7.57	5.82	122.43	94.18	1,824.23

入资金超过了80亿元,已用额度达82.62亿元,仅次于沪港开通首日的130亿元,居历史次高位;8月25日沪股通净流入资金依然高居在80亿元之上,达到80.71亿元;8月26日和27日,沪股通的使用额度有所减少,分别为75亿元和48.99亿元。连续4个交易日出现净买入,净买入金额超过200亿元,达到287.32亿元。

值得注意的是,这也铸就了2850.71点的阶段低点,随后两个交易日内,连续两日上涨近300点,提前超跌的沪股通获利颇丰。

2015年9月15日至9月21

3月以来沪股通活跃个股明细

代码	证券名称	交易日期	成交金额 (亿)	买入金额 (亿)	卖出金额 (亿)	净流入 (亿)	市盈率 (TTM)	所属行业
600030.SH	中信证券	2016-3-3	2.00	0.99	1.01	0.99	17.51	非银金融
600415.SH	小商品城	2016-3-2	2.43	2.43	0.01	2.42	87.90	商业贸易
600030.SH	中信证券	2016-3-2	2.34	2.10	0.24	1.36	9.85	非银金融
600030.SH	中信证券	2016-3-2	2.30	2.03	0.27	1.26	10.32	非银金融
600519.SH	贵州茅台	2016-3-2	2.12	1.81	0.31	1.50	17.52	食品饮料
600415.SH	小商品城	2016-3-1	1.47	1.47	0.00	1.47	82.57	商业贸易
600519.SH	贵州茅台	2016-3-1	1.81	1.62	0.18	1.44	17.06	食品饮料
600030.SH	中信证券	2016-3-1	1.63	1.51	0.11	1.50	12.92	非银金融
600900.SH	长江电力	2016-3-11	1.41	1.40	0.01	1.39	17.37	公用事业
600410.SH	华联发展	2016-3-4	1.37	1.37	0.01	1.36	137.24	计算机
601600.SH	中国铝业	2016-3-11	1.34	1.34	0.00	1.34	5.64	有色金属
600048.SH	保利地产	2016-3-7	1.68	1.49	0.19	1.30	8.87	房地产
601318.SH	中国平安	2016-3-2	1.15	1.15	0.00	1.15	12.6	非银金融
600410.SH	华联发展	2016-3-2	1.06	1.06	0.00	1.06	133.83	计算机
601600.SH	中国铝业	2016-3-9	1.09	1.07	0.02	1.05	-5.70	有色金属
600999.SH	招商证券	2016-3-2	1.09	1.06	0.03	1.03	38.20	非银金融
601318.SH	中国平安	2016-3-4	0.99	0.99	0.00	0.99	1.01	非银金融
601099.SH	太平洋	2016-3-3	1.07	1.03	0.04	0.99	29.85	非银金融
600489.SH	中金黄金	2016-3-9	0.99	0.98	0.01	0.98	-143.29	有色金属
600788.SH	鲁泰股份	2016-3-2	0.86	0.86	0.00	0.86	15.53	纺织服装
601899.SH	紫金矿业	2016-3-3	1.06	1.00	0.06	0.94	44.21	有色金属
600489.SH	中金黄金	2016-3-3	1.30	1.11	0.18	0.93	-151.34	有色金属
601326.SH	鲁抗集团	2016-3-2	0.96	0.93	0.03	0.93	13.05	医药生物
600160.SH	中国铝业	2016-3-11	1.03	0.94	0.02	0.96	7.24	有色金属
600547.SH	山东黄金	2016-3-11	0.90	0.88	0.13	0.81	76.58	有色金属
600016.SH	民生银行	2016-3-4	2.15	1.46	0.68	0.78	7.38	银行
600016.SH	民生银行	2016-3-7	2.09	1.03	1.06	0.93	10.0	银行
600887.SH	伊利股份	2016-3-3	1.69	1.19	0.50	0.68	19.89	食品饮料
600415.SH	小商品城	2016-3-8	0.68	0.67	0.00	0.67	83.26	商业贸易
600030.SH	中信证券	2016-3-11	0.87	0.70	0.17	0.54	9.75	非银金融
600016.SH	民生银行	2016-3-2	0.95	0.78	0.17	0.61	6.77	银行
601318.SH	中国平安	2016-3-11	0.83	0.71	0.13	0.58	10.16	非银金融
600016.SH	民生银行	2016-3-10	0.74	0.64	0.10	0.55	7.16	银行
601098.SH	中南传媒	2016-3-1	0.55	0.54	0.01	0.54	17.15	传媒
601098.SH	中南传媒	2016-3-10	0.54	0.54	0.00	0.54	18.22	传媒
600030.SH	中信证券	2016-3-11	0.87	0.70	0.17	0.54	9.75	非银金融
600887.SH	伊利股份	2016-3-1	0.59	0.56	0.03	0.52	18.91	食品饮料
601166.SH	兴业银行	2016-3-10	0.93	0.72	0.21	0.52	5.73	银行
600415.SH	小商品城	2016-3-10	0.93	0.72	0.21	0.51	89.93	商业贸易
600900.SH	长江电力	2016-3-11	0.55	0.53	0.03	0.50	16.55	公用事业

中金公司指出,通过观察QFII历史上持有的A股重仓股、沪港开通以来海外投资者重点交易的A股发现,沪港通持股特征可分为四类:一是相对偏好消费领域、有稳定增长、有较好品牌和公司治理、估值低或合理的A股公司,呈现比较明显的机构持股的特征;二是在沪港通最活跃买入的股票名单上出现比较频繁;三是在2015年披露的QFII重仓持股情况,外资持股的比例相对较高;四是总市值不能太高,一般应该在1000亿元人民币或者以下,这样触及个股持股比例上限的概率会相对高。

沪股通再次出现连续6个交易日净流入

其中9月18日沪股通净流入金额最高,达到26.85亿元,6个交易日累计净流入近70亿元,随后沪综指维持小幅震荡,并在2015年10月份和11月份迎来强势反弹,这个反弹小周期持续了近两个月,沪综指在2015年10月份和11月份分别上涨10.80%和1.86%。

业内人士指出,沪股通资金的操作手法基本上与QFII等国际资金相通,总体来说注重中长期投资,偏重价值投资,对短线涨跌的诉求并不强烈。如果大盘处于相对低位,它们会持续吸纳。

从目前的市场环境来看,大宗商品价格的变化已经到了需要基本验证的阶段,从2月出口数据来看,全球需求依然疲软,中期商品价格上涨很难得到基本面上长期支撑,反弹空间有限,而以“中小创”为代表的成长军团未能有效接过热点

气、田中精机和京天利的涨幅超过16%;137只下跌个股中,旋极信息、天壕环境、天银机电和花园生物周跌幅居前,分别为18.98%、15.01%、14.38%和13.58%,星星科技、超图软件和开元仪器的周跌幅超过10%。

上周前半周,市场风格明显转向,以创业板为主体的成长股

到了5.12%,略高于房地产指数5.10%的周跌幅,成为上周仅有的两个周跌幅超过5%的板块。

本周采掘板块的快速、大幅调整与前一周上涨过快、过急,以及市场风格发生明显切换而导致的回吐意愿大幅升温密切相关。此外,对于行业本身的前景缺乏信心也是制约采掘板块走势的重要因素。不过供给侧改革相关政

价格大涨主因新能源汽车需求拉

动和上游资源瓶颈。

此外还有新材料新技术的潜在支撑。据悉,近日美国爱荷华州立大学工程师研发了一种柔性、可伸缩的超材料外层(Meta-skin),这种超材料由多排镶嵌在硅晶片上的镓铝锡合金环形谐振器组成。谐振器具有

沪股通再次出现连续6个交易日净流入

其中9月18日沪股通净流入金额最高,达到26.85亿元,6个交易日累计净流入近70亿元,随后沪综指维持小幅震荡,并在2015年10月份和11月份迎来强势反弹,这个反弹小周期持续了近两个月,沪综指在2015年10月份和11月份分别上涨10.80%和1.86%。

业内人士指出,沪股通资金的操作手法基本上与QFII等国际资金相通,总体来说注重中长期投资,偏重价值投资,对短线涨跌的诉求并不强烈。如果大盘处于相对低位,它们会持续吸纳。

从目前的市场环境来看,大宗商品价格的变化已经到了需要基本验证的阶段,从2月出口数据来看,全球需求依然疲软,中期商品价格上涨很难得到基本面上长期支撑,反弹空间有限,而以“中小创”为代表的成长军团未能有效接过热点

气、田中精机和京天利的涨幅超过16%;137只下跌个股中,旋极信息、天壕环境、天银机电和花园生物周跌幅居前,分别为18.98%、15.01%、14.38%和13.58%,星星科技、超图软件和开元仪器的周跌幅超过10%。

上周前半周,市场风格明显转向,以创业板为主体的成长股

到了5.12%,略高于房地产指数5.10%的周跌幅,成为上周仅有的两个周跌幅超过5%的板块。

本周采掘板块的快速、大幅调整与前一周上涨过快、过急,以及市场风格发生明显切换而导致的回吐意愿大幅升温密切相关。此外,对于行业本身的前景缺乏信心也是制约采掘板块走势的重要因素。不过供给侧改革相关政

价格大涨主因新能源汽车需求拉

动和上游资源瓶颈。

此外还有新材料新技术的潜在支撑。据悉,近日美国爱荷华州立大学工程师研发了一种柔性、可伸缩的超材料外层(Meta-skin),这种超材料由多排镶嵌在硅晶片上的镓铝锡合金环形谐振器组成。谐振器具有

上周出现交易异动的部分股票

代码	名称	异动类型	区间股票成交金额(万元)	区间涨跌幅	区间换手率
600983.SH	赤峰黄金	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	340,509.55	29.29	33.63
000045.SZ	深纺织A	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	124,751.58	25.10	24.61
600975.SH	新五丰	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	67,386.83	24.03	25.37
601066.SH	华域汽车	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	187,584.15	19.12	29.53
000785.SZ	武汉中商	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	49,587.85	23.06	18.30
002264.SZ	新华都	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	46,623.62	21.97	11.32
601969.SH	海南矿业	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	81,887.92	21.54	7.24
002528.SZ	欧陆股份	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	106,171.90	21.08	8.18
603520.SH	同力驱动	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	42,27	21.03	0.07
000885.SZ	同力水泥	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	38,978.20	21.02	6.59
000891.SH	盐田港	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	97,584.15	19.12	29.53
300502.SZ	新易盛	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	207.71	21.02	0.23
603027.SH	千禾味业	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	64.94	21.01	0.11
000088.SZ	盐田港	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	35,765.77	21.01	2.50
000705.SZ	金洲管道	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	47,584.15	19.12	29.53
603027.SH	千禾味业	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	543.29	20.99	0.71
300503.SZ	美吉科技	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	11.34	20.95	0.03
002451.SZ	康恩医药	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	30,691.34	19.30	10.34
000815.SZ	*ST美利	连续三个交易日内涨跌幅偏离值累计达20%	51,723.13	13.36	7.32
600336.SH	澳柯玛	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	22,961.11	10.07	5.57
002528.SZ	欧陆股份	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	106,171.90	21.08	8.18
000088.SZ	盐田港	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	35,765.77	21.01	2.50
603027.SH	千禾味业	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	64.94	21.01	0.11
000885.SZ	同力水泥	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	38,978.20	21.02	6.59
000891.SH	盐田港	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	97,584.15	19.12	29.53
300502.SZ	新易盛	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	207.71	21.02	0.23
603027.SH	千禾味业	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	64.94	21.01	0.11
000088.SZ	盐田港	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	35,765.77	21.01	2.50
000705.SZ	金洲管道	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	47,584.15	19.12	29.53
603027.SH	千禾味业	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	543.29	20.99	0.71
300503.SZ	美吉科技	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	11.34	20.95	0.03
002451.SZ	康恩医药	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	30,691.34	19.30	10.34
000815.SZ	*ST美利	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	51,723.13	13.36	7.32
600336.SH	澳柯玛	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	22,961.11	10.07	5.57
002528.SZ	欧陆股份	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	106,171.90	21.08	8.18
000088.SZ	盐田港	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	35,765.77	21.01	2.50
603027.SH	千禾味业	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	64.94	21.01	0.11
000885.SZ	同力水泥	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	38,978.20	21.02	6.59
000891.SH	盐田港	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	97,584.15	19.12	29.53
300502.SZ	新易盛	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	207.71	21.02	0.23
603027.SH	千禾味业	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	64.94	21.01	0.11
000088.SZ	盐田港	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	35,765.77	21.01	2.50
000705.SZ	金洲管道	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	47,584.15	19.12	29.53
603027.SH	千禾味业	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	543.29	20.99	0.71
300503.SZ	美吉科技	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	11.34	20.95	0.03
002451.SZ	康恩医药	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	30,691.34	19.30	10.34
000815.SZ	*ST美利	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	51,723.13	13.36	7.32
600336.SH	澳柯玛	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	22,961.11	10.07	5.57
002528.SZ	欧陆股份	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	106,171.90	21.08	8.18
000088.SZ	盐田港	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	35,765.77	21.01	2.50
603027.SH	千禾味业	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	64.94	21.01	0.11
000885.SZ	同力水泥	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	38,978.20	21.02	6.59
000891.SH	盐田港	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	97,584.15	19.12	29.53
300502.SZ	新易盛	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	207.71	21.02	0.23
603027.SH	千禾味业	连续三个交易日内涨跌幅偏离值达7%	64.94	21.01	