

## 创业板指冲高回落

昨日,A股市场整体上行乏力,创业板指早盘逆市冲高,最高触及1953.24点,不过随后不敌抛压而回落翻绿,午后重心进一步下移,最终下跌0.16%收于1944.36点,成交额为708.94亿元,环比逐日下降。

个股方面,首发新股N普利触及最高涨幅44.04%,包括三丰智能、久吾高科、飞凯材料等在内的12只个股涨停,此外仅南大光电和中环装备这两只个股的涨幅超过5%。相对而言,安靠智电是唯一的跌停股,万集科技、金银河、汇纳科技、尚品宅配跌逾8%。

从指数贡献度来看,昨日乐视网、利雅得、信维通信和新研股份对创业板指的贡献度最高,分别为1.27%、1.17%、0.77%和0.75%;相对而言,神雾环保、机器人、华谊兄弟和宋城演艺对指数形成拖累,贡献度均低于-0.5%。

尽管昨日乐视网午后拉升,但是创业板指并未摆脱颓势,前期获利盘回吐的抛压制约行情演绎空间,次新股热潮的回落也使得创业板指士气大减。在热点切换中,震荡态势料将延续,前期获利丰厚的品种建议短线落袋为安。(张怡)

## 次新股创近两月最大单日跌幅

昨日,持续反弹的次新股概念指数遭遇重挫,在Wind概念指数中跌幅居首。该概念指数跌幅达2.79%,创1月19日以来最大单日跌幅。但其实,该指数自1月17日以来持续反弹,至大跌前的3月27日累计反弹幅度为32.45%。同期沪综指涨幅仅5.27%。

133只成分股,昨日仅15只上涨,其中同兴达、东方中科涨停。华正新材、荣晟环保和吉比特跌幅居前,分别为9.36%、8.79%和7.99%。

就在次新股遭遇资金抛售的同时,有机构却在高位接盘。从华正新材的交易公开信息可以看到,昨日买入前五席位总计买入3211.38万元,占当天总成交金额12.39%,其中出现了三家机构专用席位的身影,合计买入金额为2138.21万元。

分析人士指出,次新股集体大涨的主要原因在于资金行为推动,其流通盘小、套牢盘少,价格容易拉升。随着涨幅加大,获利盘了结导致指数重挫。短期内,建议投资者暂时规避该概念。(王朱莹)

## 有色金属指数企稳

昨日28个申万行业指数中仅电子、钢铁和有色金属指数飘红。其中,有色金属指数全日微涨0.01%或0.45元,收报3838.19点。3月17日以来该指数累计下跌1.94%。

成分股中,新近上市的寒锐钴业涨停,这已是该股17连板,赣锋锂业涨幅(仅次于赛锐钴业,为651%,宁波富邦和西部资源涨幅在33%-34%)。消息面上,近期伦敦有色金属库存显著下滑:LME铜库存下滑2150吨至309225吨,LME铝库存下滑12975吨至192万吨,LME镍库存下滑978吨至381180吨,LME锌库存下滑575吨至374150吨,LME锡库存维持在3715吨。

天风证券分析师杨诚笑指出,加息靴子落地,但周期板块需求持续度问题困扰市场,周期板块还不到大幅介入之时,但下行空间也有限。基本金属中供给侧改革呼声最高的铝和新能源相关的锂值得继续关注。(王朱莹)

## 沪港通交投小幅升温

沪股通昨日净流入650亿元,额度余额为12350亿元,额度余额占比为95.00%;沪市港股通昨日净流入616亿元,额度余额为9884亿元,额度余额占比为94.13%。而深股通昨日净流入291亿元,额度余额为127.09亿元,额度余额占比为97.76%;深市港股通昨日净流入1.22亿元,额度余额为103.78亿元,额度余额占比为98.84%。

沪综指昨日低开后震荡下行,最低下探至3246.09点,此后维持低位震荡,尾盘收于3252.95点,下跌0.43%。与之走势趋同,深成指昨日下跌0.18%,收报10563.29点。与之相比,恒生指数昨日跳空高开后,维持高位震荡,尾盘小幅拉升,收于24345.87点,上涨0.63%。

沪股通昨日有172只股票上涨,342只股票下跌;沪市港股通昨日有201只股票上涨,80只股票下跌。深股通昨日有293只股票上涨,512只股票下跌;深市港股通昨日有260只股票上涨,119只股票下跌。(徐伟平)

## 做市指数创阶段新高

昨日,新三板市场整体成交回暖,做市指数先抑后扬,再现翘尾行情,最高触及并收于1162.23点,刷新阶段新高,昨日涨幅为0.15%,成交额为6.93亿元,环比放量较为明显。

昨日共有782只做市股发生交易,合计成交7.18亿元;共有501只协议股发生交易,合计成交7.11亿元。具体而言,22只个股的成交额超过千万元,其中神州优车的成交额最高,达到1.91亿元,祥云飞龙、安世亚太和金达莱的成交额其次,分别是9695.13万元、713629万元和5073.38万元。涨跌幅整体较为温和。超固股份、智恒科技、协能科技和奉天电子等在内的8只个股的涨幅为100%。东方数码跌53.99%,京博物流、合矿股份、风云科技等4只个股跌幅均为50%。(张怡)

## 吉比特高分红引关注

# 中期布局“绩优+分红”

□本报记者 张怡

此前第一高价股之争中,吉比特仅仅短暂登顶后就高位滞涨,贵州茅台则持续上行保住了第一高价股的位置。就在高送转预期高涨之时,昨日吉比特发布高分红方案,10派41元使得市场对该股的走势再度期待。这只次新高价股显然暂无送转做低股价的打算,而近期贵州茅台持续回调,这使得第一高价股之争再度成为市场焦点。

不过在近期A股缩量震荡格局中,第一高价股的争夺似乎也遭遇了恐高情绪。昨日吉比特不涨反跌,显示出资金对于追高的谨慎心态。不过,绩优龙头股的分红送转,仍然是业绩披露期资金喜欢追逐的题材。

### 吉比特高分红 股价不升反降

如果说,前期吉比特挑战第一高价股,是在次新股热潮中的炒作现象,那么近期的高分红,大方向度直逼第一高价股贵州茅台。

3月27日晚间,吉比特披露的2016年报显示,报告期内公司实现营收13.05亿元,同比增长335.08%,实现净利5.85亿元,同比增长234.59%。引人瞩目的,公司拟向全体股东每10股派发现金红利41元(含税)。公司表示,业绩较上年同期大幅增长,主要系本期新上线游戏《问道手游》表现良好。

其实此前,贵州茅台曾经在2015年每10股派发现金红利61.71元(含税),现金分红总额高达77.52亿元,这曾经使得贵州茅台一度成为“最慷慨”上市公司。

不过,昨日高价次新股集体重挫,Wind概

念板块中,次新股指数下跌2.79%,跌幅远大于其他板块。其中,吉比特跌7.99%。显然,吉比特的分红方案并未引发资金的积极追捧,反而是恐高资金占据了主导。

尽管如此,第一高价股之争的“春水”似乎再度被搅动起来,因为吉比特积极分红的同时并没有送转,并无自己主动降价的意思。分析人士指出,尽管前不久第一高价股之争已经引发了市场关注,但当时更多的声音认为吉比特大概率会主动高送转进行“降价”。而且吉比特作为一个次新股,前期的炒作已经透支了上涨空间,后期继续上行的风险较大。

而历史上来看,主动降价的个股似乎走得更为稳妥。A股市场上存在一种“茅台魔咒”,即只要有别的股票股价超过贵州茅台,要么自己主动高送转,除权降价,要么是生生跌下来。从另一个角度来说,茅台是检验价值和泡沫的一个标杆。除了茅台之外,没有一个靠泡沫吹起来的股票敢于站在A股第一贵的位置上,接受市场质疑。的确,A股总是时不时冒出“第一高价股”之争的声音,但是谁都未能超越贵州茅台,当初超越过茅台的高价股都似乎难以持续强势。不管是早先的中国船舶、海普瑞,还是后来的安硕信息、全通教育,均经历过高价股之后的快速下跌“惨剧”。而还有一部分诸如网宿科技、长春高新等,则在超越贵州茅台之后立刻主动进行送转,使得股价及时降下来。

从这个角度来看,吉比特分红方案固然是利好,但是也恐高情绪蔓延开来。

### 落袋为安 A股缩量震荡

实际上,近期面临春季行情的难以为继,A

股市场整体谨慎情绪升温,并不是第一高价股之争的良好时机。昨日A股缩量走弱,“中小创”上午表现强于沪市,不过不敌大盘跳水而纷纷翻绿。至收盘,上证综指下跌0.43%,收于3252.95点,创业板指下跌0.16%,收于1944.36点,中小板指下跌0.27%,收于6811.28点。沪深两市成交额分别为2034.52亿元和2624.10亿元,环比缩量明显。

资金大规模收缩战线,参与热情明显降低。29个中信一级行业中,仅电子元器件行业指数收红,微涨0.16%;概念方面,西藏振兴、新疆区域振兴、国资改革概念指数的涨幅位居前三位,分别上涨2.93%、1.36%和0.92%,次新股板块跌幅最大,下跌2.79%,福建自贸区、共享单车、北部湾、上海本地重组等板块的跌幅均超过1%。

新时代证券研发中心总监刘光桓指出,周二大盘低开低走,盘中多头的抵抗比较吃力,大盘几乎呈单边下挫的态势,成交量也明显下降,显示此次抄底资金大幅减少。不过这颗高位阴十星是“中场之星”,还是见顶的“黄昏之星”,还需要进一步验证,但已引起了市场的警惕,有部分资金恐慌系出,这从次新股的大跌就可见一斑。目前大盘已跌至5日、10日均线之下,距离下方的20日、30日均线仅10个点左右,预计其支撑力度不会很强。行情已经疲惫,两难之时,还是以谨慎小心为妙,多看少动。

此外,近期海外市场也开始高位滞涨。兴业证券指出,全球市场此前表现良好,美股、港股与欧洲等地股市均上行,与A股的春季行情形成共振。但是近期美股的震荡或导致全球股市的上行受阻甚至回落,对A股也是不利因素。

# 逾305亿元净流出

势,成交量也有所下降,显示此次抄底资金大幅减少。目前大盘已跌至5日、10日均线之下,距离下方20日、30日均线仅10个点左右。两难之时,还是谨慎为妙。

### 钢铁板块“失血”少

Wind数据显示,昨日共有749只股票主力资金呈现净流入状态,占比34.10%。其中,麦格米特、京东方A和中材国际等三股净流入金额位居前列,分别为10.41亿元、4.24亿元和3.45亿元,三者昨日涨幅分别为9.46%、2.05%和9.99%。而主力资金呈现净流出状态的个股多达2172只,中信国安、南方航空和中葡股份等三股净流出金额位居前列,分别达8.50亿元、4.70亿元和4.26亿元。昨日涨幅分别为-5.43%、0.76%和-10%。

从28个申万一级行业看,昨日所有的行业均呈现净流出状态。其中,钢铁、休闲服务和采掘净流出金额最低,为9035.71万元、1.75亿元

和2.37亿元。不过昨日申万钢铁指数表现抗跌,全日上涨1.06点或0.04%,收报2750.53点。申万休闲服务和采掘指数则分别下跌0.33%和0.11%。就昨日净流出金额最少的钢铁板块而言,东北证券分析师唐凯指出,需求平稳下的供给收缩仍未兑现,下跌之后仍有行情。2017年的机会一定是需求相对平稳下供给侧产能有效收缩带来的。尽管总体而言,本轮房地产市场调控有可能带来中长期需求回落,但1-2月份多项数据显示经济基本面仍然良好,除了地产、基建投资超预期之外,全社会用电量、工业用电量、铁路货运量等数据同比均较大幅增加。全年而言,需求同比大概率不会大起大落,短期环保督查及限产也将支撑钢铁价格。

昨日主力资金流出最多的则是机械设备、化工和计算机板块,净流出金额分别为27.21亿元、22.68亿元和22.46亿元。对应的申万行业指数昨日分别下跌0.33%、0.2%和0.62%。

### 融资客加码行业龙头

28个申万一级行业板块中,有26个行业板块实现融资净买入,医药生物板块的融资净买

入额居首,达到4.59亿元,非银金融、化工、家用电器和电子板块的融资净买入额超过3亿元,分别为3.55亿元、3.51亿元、3.49亿元和3.26亿元,食品饮料、建筑材料、建筑装饰和汽车板块的融资净买入额超过2亿元。另有房地产、有色金属、采掘、计算机、国防军工和钢铁板块的融资净买入额超过1亿元。与之相比,商业贸易和轻工制造出现融资净偿还,不过金额较小,分别为8591.29万元和1858.50万元。

沪深股市周一震荡调整,行业板块更是遭遇普跌。不过融资客参与热情不减,市场调整之际却是融资客加仓之时,当日沪深股市融资净买入额接近50亿元,行业板块更是获得融资客广泛布局,跌幅居前的家用电器板块获得融资客逾3亿元的融资净买入。值得注意的是,个股中行业龙头获得融资客青睐,当日中国平安、贵州茅台和格力电器的融资净买入额位居前三位,明显高于其他个股。

深圳南大道证券营业部席位的卖出金额最大,为3281.03万元。(徐伟平)

### 奇虎360拟IPO 中葡股份跌停

随着奇虎360签订IPO上市辅导协议消息的公布,A股中的360借壳概念股失去想象空间,股价也随之大跌。其中,中葡股份昨日早盘维持窄幅波动,但午后突然快速杀跌,此后维持低位震荡,尾盘则封死跌停板至收盘,报10.53元。

其实中葡股份去年7月份曾发布公告,针对市场传闻,控股股东澄清,其未与奇虎360公司及其实际控制人就与中葡股份相关的包括但不限于重大资产重组、上市公司收购等重大事项进行过任何接触。不过昨日360概念股大跌,中葡股份亦受到波及。

龙虎榜数据显示,昨日买入中葡股份金额前五位均为券商营业部席位,其中国泰君安证券股份有限公司总部席位买入金额最大,为1237.03万元。昨日卖出中葡股份金额前五也均为券商营业部席位,光大证券股份有限公司深

### 限售股解禁 机构卖出通宇通讯

由于限售股迎来解禁,昨日通宇通讯低开低走,全天最低触及39.99元,最终下跌8.04%,收于40.51元,成交额为3.44亿元,环比放量明显。

龙虎榜数据显示,昨日卖出通宇通讯金额前五名均为机构专用席位,卖出金额分布于961万元至1209万元之间不等。买入金额前五名中,第一名是银河证券中山小榄紫荆东路营业部席位,买入逾970万元,银河证券中山古镇营业部席位则买入逾639万元。

据公司公告,公司在3月28日迎来首发限售股解禁。本次解除限售股份数量为2624.32万股,占公司总股本的11.62%;本次实际可上市流通数量为2384.32万股,占公司总股本的10.56%。

自3月下旬以来,公司股价便不断回落,不过昨日的放量下跌显然比之前要凌厉许多。分析人士指出,短线解禁后资金卖出意愿更为强

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。