

政协一号提案昭示A股未来走向

证券时报记者 汤亚平

全国政协十二届二次会议于昨日下午3点开幕。会前,由九三学社中央委员会提交的《关于发挥市场配置科技资源的决定性作用》提案获编为“第0001号”,从而成为今年的“一号提案”。这是近9年来首次聚焦科技领域的“一号提案”。

提案提出,十八届三中全会提出,要紧紧围绕使市场在资源配置中起决定性作用深化改革,让一切劳动、知识、技术、管理、资本的活力竞相迸发,建议要充分发挥市场在配置科技资源的决定性作用,让全社会创新活力竞相迸发。

昨日A股市场继续反弹,盘面上看,环保、安防、医疗改革、信息安全、食品安全、国企改革(包括油气、电力、地方国企)、生态农业、军工等概念板块涨幅居前,而这些均是两会热门主题概念。

分析人士表示,科技作为推动人类进步与经济发展的核心力量,也是资本市场的核心力量。最新一轮科技创新和产业变革对于中国来说,抓住了就是机遇。全国政协十二届二次会议一号提案聚焦“科技”,力挺科技,有望激发全社会的“科技热情”,也昭示了A股未来的发展方向。

其一,发挥市场配置作用。提案建议,建立健全针对不同类型的分类评价机制,改进科技资源配置方式,推进应用研发机构市场化、企业化以及研发成果资本化。由此看来,作为



科技创新企业为主要服务对象的创业板、中小板,在发挥市场配置上有更广阔的用武之地。

其二,加大政策扶持力度。提案建议,提高对大学和科研机构固定投入的比例。对于产业技术创新,应采取市场评价的办法,以普惠性政策调动企业和社会的创新积极性。支持大批小微科技企业,支持研发组织进入应用研发的各个环节,做优做强科技服务业。对于A股市场来说,集产学研基地的高校概念股和受政策支持的小微科技企业、新型应用研发企业,值得长期关注。

在这份提案中,九三学社提出要加大对科技资源配置方式,推进应用型研发机构的市场化、企业化以及研究成

果的资本化。九三学社汇集了科技界中高级知识分子,一直以来都比较关注科技改革,关于这一领域的提案可以说酝酿了很长时间。科技成果产业化、资本化转化的步伐大大加快,给A股科技板块注入活力。未来资本市场或将崛起“九三概念板块”,相关的投资机会值得关注。

在这份提案中,九三学社提出要加大对科技资源配置方式,推进应用型研发机构的市场化、企业化以及研究成

果的资本化。九三学社汇集了科技界中高级知识分子,一直以来都比较关注科技改革,关于这一领域的提案可以说酝酿了很长时间。科技成果产业化、资本化转化的步伐大大加快,给A股科技板块注入活力。未来资本市场或将崛起“九三概念板块”,相关的投资机会值得关注。



融资环比剧增股暗合市场热点

证券时报记者 邓飞

在市场流动性受限的背景下,融资融券成为不少中大户放大资金杠杆、加强买入力度的有力手段。证券时报记者统计发现,不少融资余额剧增的两融标的股票往往都有不错的市场表现,这或许可以为投资者提供一些选股参考。

据证券时报数据部统计,截至去年12月底,国民技术、正和股份、奥飞动漫、上海石化、北纬通信、时代出版、易华录、网宿科技等33股融资余额较去年11月底环比增加超过50%。上述个股主要来自传媒、证券、半导体、计算机、互联网等细分板块。上述33股中,共有8股当月融资余额环比增幅超过100%,其中,国民技术、正和股份、海普瑞、奥飞动漫等4股在今年1月实现上涨,正和股份及奥飞动漫同期分别大涨34.25%及21.40%;另外下跌的有研硅股、时代新材、棕榈园林、上海石化等4股也多以微跌收场,走势强于同期大盘指数。需要提及的是,上述33股中,网宿科技、时代出版、易华录等均是契合市场热点的个股,在今年1月份都

有不俗表现,网宿科技、时代出版、易华录同期涨幅分别高达42.01%、41.69%、39.23%。

截至今年1月底,金瑞科技、华平股份、九安医疗、东软集团、江苏国泰、士兰微等31股融资余额较去年12月底环比增加超过50%。锂电池、移动设备、计算机应用等板块成为融资加仓主流。值得注意的是,金瑞科技榜上“特斯拉”,当月融资余额从去年12月底的5528.14万元猛增至11072.57万元,环比增幅超过100%,而该股次月(即今年2月)股价一飞冲天,尤其是该股马年后五连板,更是震惊市场。另外,如长信科技、江苏国泰等同属特斯拉概念的个股,1月底融资余额也出现环比猛增,这些个股次月涨幅多在20%至30%左右。而移动医疗龙头九安医疗,1月底融资余额升至2.21亿元,较去年12月底的1.32亿元增长67.51%,该股次月涨幅高达55.58%,即便面对金瑞科技也是不遑多让。

A股2月行情跌宕起伏,但挡不住“两融客”融资买入热情。截至今年2月底,融资余额较1月底环比增加幅度超过50%的个股数量猛增至67

股,超过前两个月的总和。其中,金瑞科技、华邦颖泰、万向钱潮、江苏国泰、双良节能、昆明制药、杉杉股份、上海石化、创业环保、中国玻纤、东软集团、东华软件、海普瑞等13股环比增幅突破100%,当中接近4成个股属于特斯拉概念股阵营,其余主要分布在节能环保、软件等板块,这也与2月的A股主流热点高度契合。

不容忽视的是,金瑞科技作为本轮特斯拉概念炒作龙头,近几个月融资余额连续大增。继1月底,该股融资余额突破亿元大关后,2月底,该股融资余额已升至3.37亿元,环比大增204.62%。市场活跃资金融资买入金瑞科技的热情难挡。3月特斯拉概念股是盛极而衰还是强者恒强,投资者不妨拭目以待。

2月融资余额剧增个股					
简称	统计月份	融资余额(万元)	上月融资余额(万元)	环比(%)	所属行业
金瑞科技	2	33729.01	11072.57	204.62	金属非金属新材料
华邦颖泰	2	35701.55	13857.31	157.64	化学制品
万向钱潮	2	73577.49	31757.67	131.68	汽车零部件
江苏国泰	2	27797.66	12371.63	124.69	贸易
双良节能	2	59849.62	26921.68	122.31	通用机械
昆明制药	2	21512.94	9691.35	121.98	中药
杉杉股份	2	40576.09	18810.30	115.71	综合
上海石化	2	42907.70	19967.13	114.89	石油化工
创业环保	2	24296.97	11535.00	110.64	水务
中国玻纤	2	18184.95	8839.02	105.73	化工新材料
东软集团	2	95963.16	46662.21	105.65	计算机应用
东华软件	2	33799.21	16526.91	104.51	计算机应用
海普瑞	2	25388.52	12644.84	100.78	化学制药

数据来源:证券时报数据部 邓飞/制表

2月限售股减持,上市公司大股东增持市值均降至四个月新低

2月产业资本谨慎观望

西南证券 张刚

2月份A股市场剧烈波动,上证指数走出倒“V”走势,深成指则创出了近5年的收盘新低,市场此前寄予厚望的春季攻势似乎已经结束。那么,在如此激烈变化的市道中,代表产业资本动向的上市公司限售股减持和大股东增持情况如何呢?

2月上市公司限售股减持额环比减三成。统计数据显示,2月份公告的限售股减持市值为91.00亿元,二级市场减持17.16亿元,大宗交易减持73.84亿元,比1月份减少45.11亿元,减少幅度为33.14%;涉及上市公司235家,比1月份减少6家。从分布上看,深市主板公司有20家,深市中小板101家,深市创业板80家,沪市

公司33家,中小板、创业板公司占比接近八成。

另一方面,2月上市公司大股东增持市值环比减少六成多。统计数据共显示,2月份上市公司大股东增持市值共计16.75亿元,比1月份减少28.73亿元,减少幅度为63.17%;涉及上市公司有77家,比1月份减少了10家。从分布上看,深市主板公司有18家,深市中小板27家,深市创业板11家,沪市公司21家,深市中小板、创业板公司占比约为50%。

根据交易所相关规定,在一个上市公司中拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份30%的股东及一致行动人,在上市公司业绩快报或者定期报告公告前10日内,不得增持上市公司股份。除了行情急转直

下后扑朔迷离之外,此规定应是造成2月大股东增持明显减少的重要原因,我们预计3月份大股东增持仍会保持低水平。

浙富控股被减持市值最高、中百集团被增持市值最高。原限售股大股东通过二级市场直接减持和大宗交易进行减持的235家上市公司中,被减持市值最大的前五家上市公司分别为浙富控股、长信科技、东阳光铝、万马电缆、神州泰岳,减持市值均在2亿元以上。其中,浙富控股被减持市值最高,高达6.31亿元,是通过大宗交易减持方式进行的。

被增持的77家上市公司中,被增持市值最大的前五家上市公司中百集团、山东地矿、冀东水泥、宏达矿业、金地集团,增持市值均在1亿元以上。其中,中

百集团被增持的市值最高,达2.40亿元,是通过二级市场直接增持的。

2月份大盘止跌回升,产业资本减持市值环比减少三成多,而增持市值环比减少六成多,均创出2013年11月份以来最低水平,显示产业资本整体交易萎缩,对后市持谨慎观望的态度。而从增持公司的构成看,被增持市值多的公司多为沪市公司、深市主板公司,深市中小板、创业板则占到被增持公司数量近八成,显示产业资本的风险偏好有所下降。

深市创业板2月减持市值为29.70亿元,比1月份的47.01亿元减少17.31亿元,减少幅度为36.82%。从走势看,创业板指在2月刷新历史新高后大幅下挫,但减持市值减少,显示产业资本筹码仍比较稳定。

机构观点 | Viewpoints |

A股进入两会时间窗口

东北证券:虽然有乌克兰等地地缘政治的风险,但随着两会召开,本周A股市场已进入了两会行情的时间窗口,整体有望震荡回升。国企改革、金融改革、垄断领域放开民间准入以及反腐、国安反恐等将是两会的主题热点。

尽管PMI回落现实经济依然疲弱,但经济疲弱对低估值的A股市场影响较弱。同时,管理层对经济增速“中高速”的定性也显示经济整体不会失速,政策有空间也有手段。资金面上,资金价格回落、低估值A股对理财意识崛起的资金的吸引力在增强。A股开户数的增加、保证金余额的增加以及海外资金对A股配置的增加,显示部分场外资金正在逐步介入。

人民币贬值但美国10年期国债收益率不升反降,显示人民币汇率的波动在可控预期范围内;相反,人民币即期汇率贬值、资金价格回落以及深化改革的逐步落实,可视为新型稳增长政策的组成部分,且不排除未来有降准可能,从而压低长期资金价格,这些都将成为A股市场的重要支撑因素。

总体看,我们认为本周市场整体处于震荡回升阶段,不悲观,上证指数可能的运行区间在2020点到2120点。配置上,建议价值主线偏好上证50成分股、成长主线偏好中小板而非创业板;板块方面,重点关注船舶军工、光伏核电以及智能电网电动汽车等新能源体系,以及金融地产等低估值板块的反弹机会。

振兴蓝筹股路途漫长

长城证券研究所:上证指数近期强于创业板指数,但持续走强需要制度、经营不断创新。

近期有消息称上交所的大盘蓝筹股可能实行T+0交易,最可能是

财苑社区 | MicroBlog |

中国股市特立独行

福明(网友):中国股市再次显示自己特立独行的风格。因乌克兰局势紧张,周一全球主要股市纷纷低开走低,港股也跌了1.47%。但中国股市却没在下跌队伍之中,也没因昆明火车站暴力恐怖案受到影响,股指上行明显。以弱势立市的中国股市,终于强了一把。看来中国股市的分析脉络,不可复制。

短期底部构筑成形

伟晴(财经名博):四连阳已使股指的短期底部构筑成形。结合日线的技术指标还处在反弹中期及权重股多处于底部来看,上证指数有反弹回补2月20日与21日的缺口2136点一带的要求。

不少投资者说目前的反弹只是维稳式反弹,反弹的空间不大。但同样我们发现股指的下跌空间也很小,窄幅震荡或许是今后一段时间股指运行的特征。

沪指还有上行空间

推石的凡人(财经名博):就沪市来说,中国石化异动连连,沪市本地股的活跃,上证指数还有一定上扬空间。从技术形态来看,KDJ

上证50率先试点。不仅如此,证监会新闻发言人也表示,证监会正在积极推动优先股试点工作。振兴蓝筹股,首先是要改变大盘蓝筹股重融资轻回报的特性,同时要转变体制,体现价值和成长双重属性,如此才会获得市场的青睐。2006-2007年蓝筹股的大行情就是基于双轮驱动引发的。反观目前上证50为代表的大盘蓝筹股,由于多数为国企,并且属于传统行业,“船大难掉头”,加上宏观经济持续低迷,大盘蓝筹股的业绩不尽如人意。大盘蓝筹股想要重新获得市场的主流地位,除了积极开展交易制度层面的创新,更要在转型方面适应经济形势的变化,放弃僵化的经营体制,在业绩弹性方面有所转变,甚至超越中小民营企业的创新速度,才能真正获得市场的青睐。如美国市场上微软、谷歌等大型蓝筹股就是在不断兼并收购、不断创新中发展,从而获得了投资者的持续重视。

A股暂无系统性机会

招商证券研发中心:由于房企降价、银行停贷以及人民币贬值引发的负面情绪已有所宣泄,随着两会期间改革预期渐强,短期内A股市场可能企稳。但考虑到经济仍存下行压力,我们依然认为大盘无系统性机会,关键是如何看待成长股下跌。

我们判断创业板本次调整是估值过高后的调整而不是行业成长方向的逆转,原因包括:美国的映射过程尚未结束、国内经济转型刚刚起步、新兴行业尚未形成清晰的行业格局、成长股业绩仍在回升无法被普遍证伪。因此在配置上,建议在成长行业下跌过程中寻找好标的买入,如新能源汽车产业链、智能制造(机器人、3D打印、智能医疗设备等)、医药和医疗服务、O2O等。此外,可以关注两会期间的改革主题如国企改革等。

(陈刚 整理)

三线在低位有望形成金叉,同时已经出现较为明确的拐头向上势头,也支持指数进一步反弹。但目前上方10日和20日线形成交叉之势,对股指构成反压,股指是先往上拓展空间再回来整理,还是先回来整理再往上拓展空间,比较难判断。但不管如何,股指还是有进一步反弹的空间。

蓝筹股行情正在酝酿

刘思山(容维投资):近些年来,蓝筹股行情已经成为奢望,千呼万唤不出来,似乎已经被人们所淡忘。

在A股历史上,正宗的蓝筹股行情应该是1996年1月——1997年5月的那波大行情,股指从512点上涨到1510点,涨幅达194%,诞生了四川长虹、深发展、青岛海尔、万科A等一批绩优大牛股,对整个股市进行了一次价值投资大普及。

当前的股市在经历过2013年创业板的高歌猛进和近期新股的激情后,正在减少冲动逐步恢复冷静,价值投资意识开始萌动,蓝筹股行情正在逐步酝酿。在当前大的环境下,蓝筹股崛起应该有一个过程,现在还不具备全面开花的条件,只是萌芽期,只在局部板块和个股上有所体现,但意义重大。

(陈刚 整理)

以上内容摘自财苑社区(cy.stcn.com)

订阅《百姓投资》微信

最新鲜的资讯 最及时的动态
最深入的前瞻 最实用的工具 尽在掌握

《百姓投资》是一个由证券时报市场新闻部汇聚众多知名财经记者和金融专业人士精心打造的财富资讯平台,我们致力于成为您身边触手可及的从业宝典和投资秘籍,热忱欢迎您即刻订阅分享!

- 订阅与分享:
1. 打开手机通讯录,点击右上角“添加”按钮,然后搜索号码“baixing_touzi”,点击关注即可;
 2. 您还可以通过扫描二维码加入我们;
 3. 点击右上角,可发送给朋友或者分享到朋友圈;
 4. 欢迎您向朋友推荐我们。

