

大小盘股联袂发飙 沪指创67个月新高

创业板平均动态市盈率逼近90倍,公开信息显示机构携手卖出

证券时报记者 郑灶金

在巨额打新资金解冻、监管层支持养老保险基金投资股市等多重利好消息影响下,昨日A股放量大涨,沪指创67个月新高,创业板指则再创历史新高。

昨日沪指整体上呈高开高走态势,并以全日最高点3449.3点报收,涨幅达到2.26%,为2月4日以来最大单日涨幅;深证成指涨幅更是达到2.60%,收于12017.77点;沪深两市昨日合计成交额再次突破9000亿元。

沪指创67个月新高

值得注意的是,昨日市场并没有出现以往大小盘股轮涨的跷跷板行情,个股呈现普涨格局。创业板指与中小板指分别大涨3.56%、3.77%,涨幅较沪指更大。同时,创业板和中小板的成交额双双创历史新高,分别为962.3亿元、1785亿元。另外,经过昨日大涨后,创业板平均动态市盈率已逼近90倍,但沪市的动态平均市盈率仅14倍。

盘面上看,昨日个股普涨,再现涨停潮,当日百余股涨停或以涨停价收盘。板块则全线上涨,其中,仓储物流板块因受政策利好影响涨幅居前,外运发展、新宁物流等6股涨停;此外,互联网、电脑设备、软件服务等与“互联网+”相关的板块也大涨;在新华保险的带动下,保险股集体大涨,板块平均涨幅超过5%。银行股则因上周涨幅较大,昨日上涨动能不足,个股普遍涨幅较小。

多重利好推动市场大涨

消息面上,昨日市场大涨背后有多重利好。首先是巨额打新资金解冻。东方财富证券、拓普集团等10只新股上周三集中网上申购,而昨日这一批新股的网上申购资金迎来解冻。统计数据显示,上述10只新股网上网下合计冻结资金1.59万亿元。

值得注意的是,后续仍有打新资金解冻的利好,上周四网上申购的11只新股冻结资金今日解冻,这批新股网上网下合计冻结资金超过7000亿元。

其次,两会也迎来利好。市场普遍认为,国务院总理李克强在“两会”的表态,意味着监管层不会对经济下行坐视不管,货币宽松会继续,降息降准还会再现。同时“互联网+”的相关板块也因受益于总理表态昨日集体大涨。

此外,监管层支持养老保险基金投资股市也是昨日市场大涨的原因之一。证监会新闻发言人张晓军上周五表示,证监会将积极配合有关部门完善养老金发展和投资运营相关制度,促进养老金

市场风格转换预期增强 机构预测沪指年内冲击3700点

证券时报记者 梁雪

股市大涨缘于多方合力

申万宏源研究所分析师刘靖:16日股市行情的出现是多方合力造成的结果。首先,伴随着股市对投资者的相对吸引力增加,吸引了以前投入债权、货币、另类投资的资金流入股市。

再者,前天总理答记者问也对诸如与互联网相关的板块有助推作用。互联网对传统行业的改造非常明显,未来投资的想象空间也十分巨大。

互联网行业将承载中国经济转型的重任,中小创业板目前的估值虽然较高,但仍存在大量的结构性机会。此外,上周参与打新股的资金这周开始回流,也是其中的一个助推原因。

市场转换风格近期加强

深圳某大型私募分析师肖维龙:昨日大盘以普涨态势顺利突破3400点并成功站稳,主要缘于打新资金的回笼以及上周末两会答记者问上一些利多资本市场的



刘骏/整理 官兵/制图

的专业化、市场化投资运营。同时,进一步完善资本市场基础制度,提升资本市场投资价值,为养老金投资创造良好的市场环境。

除了上述消息面利好,分析人士还认为,沪指经过两个多月调整后,从技术上看也将向上突破,其中3月9日在银行股的带动下收出大阳线,这已标志着市场调整的结束。

游资活跃 机构撤退创业板

从昨日个股盘后交易公开信息来看,游资仍然相当活跃,不少个股的买入前五席位全部是游资。例如哈高科,该股昨日收出第三个涨停,在最近六

个交易日则累计大涨64.60%。昨日其买入前五席位均为游资,其中买一席位为中信证券上海溧阳路证券营业部,买入超过5000万元,该营业部近期已经参与不少个股的炒作。

创业板昨日大涨3.56%并创出历史新高,数据显示,机构已有谨慎的迹象。昨日多只创业板个股的盘后交易公开信息中,除了硅宝科技有机机构少量买入528万元外,中文在线等多股均为游资买入。快乐购、环能科技、博世科等3只次新股的盘后数据中均出现两家以上机构携手卖出。

不过,盘后成交数据也显示,机构似乎对沪市较为青睐。当日沪市有南方航空、吉鑫科技等两只个股被机构买入,其中,上周累计涨幅超过三成的南方航空昨日继续涨停,两家机构仍

然在高位追买,合计买入2.49亿元,占当日成交金额的10%。另外,吉鑫科技昨日也有两家机构合计买入3500.41万元。

随着市场大涨,不少上市公司股东通过大宗交易出逃的意愿也加强。昨日沪深两市个股的大宗交易成交金额大增,合计达到55.36亿元,环比上周五大增逾八成。同时,整体成交折价率也增加不少,由上周五的6.49%增至昨日的7.25%。

其中,运盛实业的成交折价率最大,达到18.16%,不过成交金额仅300万元。另外,中国平安昨日大涨6.57%,但中金公司北京建国门外大街证券营业部昨日以大宗交易方式卖出接近9亿元,折价率高达15.48%,买方为机构和中信建投证券北京大南路证券营业部。

近千家公司业绩报喜 抬升股价护城河

据证券时报记者统计,截至3月15日,两市共有1507家上市公司公布年报和业绩快报。1507家公司共实现营业收入6.11万亿元,同比增长10.88%;实现净利润6651.45亿元,同比增长14.43%,抬升股价护城河。

具体来看,上述1507家上市公司中,2014年实现净利润正增长的公司达982家,占比65.16%;净利润同比增长100%上市公司达206家,占比13.67%。净利润增幅排名前10公司增幅均超800%,互联网金融概念东方财富净利润增幅最大,同比增长10.88%;实现净利润1.65亿元,同比暴增3213.59%。

营业收入方面看,2014年营收实现正增长的上市公司达1137家,占比75.45%。其中,营收增速超50%公司达152家,占比10.08%,营收增速超100%的公司达到43家。其中,贤成矿业增幅最大,该公司2014年实现营收2990.25万元,同比增长617.52%。

数据显示,中小盘公司整体业绩增幅较快,增速明显高于平均水

■记者观察 | Observation

高层“轻推” 股市心花怒放

证券时报记者 汤亚平

一段时间以来,A股“二八现象”极端化,不是玩跷跷板,就是板块撕裂,跟风资金往往“一边倒”。为什么昨日市场会出现普涨格局呢?仔细分析,这与高层的“轻推”决策有关。

所谓“轻推”,来自美国一本名为《轻推》的书,该书作者是芝加哥大学两位知名学者理查德·泰勒和卡斯·桑斯坦。他们认为,一个聪明的政治家应该学会使用“轻推”的方式来推广新政,而不是强迫老百姓改变自己的选择。

证监会主席肖钢在两会接受媒体采访时表示,去年7月启动的牛市行情是对改革开放红利预期的反应,是各项利好政策叠加的结果,有其必然性和合理性。他虽然没有直接说“改革牛”,但特别提到,中央全面深化改革的各项举措稳定了市场预期,是股市上涨的主要动力,投资者信心明显增强,反映了投资者对改革开放红利释放的预期。市场的一致解读是,肖钢赞同“改革牛”的观点。

实施新股发行注册制还没有具体时间表,但肖钢的表态是,新证券法正式实施之日起,注册制即可开始推行,因为推进注册制改革的必要条件是修订证券法。全国人大财经委副主任委员尹中卿回应说,4月下旬人大常委会将安排审议证券法修订草案,如果顺利的话,经过二审或三审,年内可以出台。换言之,注册制在两会期间亦有较明确的时间表。

央行行长周小川向来慎言,可这次针对资金进入股市导致定向调控效果不佳的说法进行了轻推“敲打”。他说,这么多行业企业都在股市融资,确实有些金融市场交易可

能脱离实体经济,纯粹投机炒作,但不能一概而论,不能认为钱到了股市就不是支持实体经济。周小川还说,也有人认为(资金)在金融市场中自我循环就都是脱离实体经济的,这也是不准确的。金融的大量活动,都是在进行资源配置、为实体经济直接或间接进行服务的,资金进入股市也是支持实体经济。

周小川的表态,不仅是对股市直接融资的充分肯定,也是对中国亿万股民对国家经济发展所作出的巨大贡献的肯定。

最让投资者点赞的是,李克强总理在3月15日的记者会上回答了17个问题,涉及经济形势、体制改革、反腐举措以及外交政策等。他的话让广大投资者很踏实,吃了定心丸。譬如,中国保持经济中高速增长是有把握的;防范金融系统性风险是有保障的;政府对住房刚性需求是有充分认识的;国家对大力发展资本市场是有寄托的。

李克强总理甚至还郑重地说,他网购过,他本人很愿意为网购、快递和电子商务等新业态做广告。因为这极大地带动了就业、创造了就业岗位,而且刺激了消费,人们在网消费往往热情比较高。李克强还称,“在互联网的风口上顺势而为,会使中国经济飞起来。”

对于普通股民来说,李总理的话不只提振信心,更为炒股、选股提供了思路。从昨日盘面看,电子商务、O2O概念、基因测序、移动支付等互联网概念涨幅居前。

而在高层的“轻推”之下,A股春色满园。按此思路,未来主板上没涨过的“二线蓝筹”、国企改革、一带一路、环保、军工等相关概念股,以及新科技推动下的经济社会变迁,比如“互联网+”和软件服务等题材都值得关注。

近千家公司业绩报喜 抬升股价护城河

证券时报记者 赖少华

据证券时报记者统计,截至3月15日,两市共有1507家上市公司公布年报和业绩快报。1507家公司共实现营业收入6.11万亿元,同比增长10.88%;实现净利润6651.45亿元,同比增长14.43%,抬升股价护城河。

具体来看,上述1507家上市公司中,2014年实现净利润正增长的公司达982家,占比65.16%;净利润同比增长100%上市公司达206家,占比13.67%。净利润增幅排名前10公司增幅均超800%,互联网金融概念东方财富净利润增幅最大,同比增长10.88%;实现净利润1.65亿元,同比暴增3213.59%。

营业收入方面看,2014年营收实现正增长的上市公司达1137家,占比75.45%。其中,营收增速超50%公司达152家,占比10.08%,营收增速超100%的公司达到43家。其中,贤成矿业增幅最大,该公司2014年实现营收2990.25万元,同比增长617.52%。

数据显示,中小盘公司整体业绩增幅较快,增速明显高于平均水

节目预告

甘肃卫视《投资论道》呈现全新投资盛宴——携手证券时报、深圳证券信息有限公司、《新财富》杂志社;联合全国百家券商上千家营业部;携手明星股评、寻找市场热点、挖掘投资技巧。敬请关注!

■今日出席营业部(部分名单): 东方财富 北京华创证券营业部 大通证券 北京恒基证券营业部 中航证券 北京安立路营业部 中信建投证券 北京方庄营业部

■今日出席嘉宾: 首创证券首席分析师 王刚

■主持人: 立一 ■播出时间: 甘肃卫视《投资论道》晚间 22:20