

创业板大涨逾5% 沪股通持续净买入

证券时报记者 郑灶金

在周三高开低走跌近1%后,创业板指周四大幅反攻,全日涨幅超过5%。值得注意的是,周四创业板的上攻有成交量的配合,当日创业板市场成交额环比增逾六成。资金面上,周四A股资金净流入达550亿元,同时,沪股通资金也在持续多个交易日净流入。前海开源基金执行总经理杨德龙认为,周四A股大涨由众多利好共同推动,今年股市还是有比较大机会的。

市场风格转向创业板

随着两会的结束,周四A股市场风格也出现变化,当日金融股不再护盘,创业板则全面崛起。经过周三的下跌后,周四创业板指小幅高开,随后出现冲高回落的走势;转折点发生在当日11时过后,沪深两市股指大幅拉升,其中创业板指涨幅较大,短短半个小时,从涨近1%拉至涨逾3%;午后,创业板指震荡上行,收盘涨5.55%。而由于银行板块逆市下跌,同时其他权重板块也涨幅靠后,当日沪指涨幅相对较小,仅涨1.2%。

成交金额方面,当日沪深两市的成交均有所放量。其中,创业板市场的成交放量情况最为明显,当日创业板市场成交额1122亿元,环比增逾六成。1122亿元的日成交额是创业板市场年内的第二高,仅次于1月5日的1226亿元。另外,当日创业板指也创出2月26日以来的新高,突破了近十多个交易日的盘整格局。热点方面,当日A股涨幅居前的板块有软件、互联网、虚拟现实、互联网金融、智能交通、锂电池等,总体上看,题材股涨势较强。

另外,周四除了A股在上涨,商品期货市场也表现较好,铁矿石、焦炭、黄金等品种均大涨,港股和美股走势也较好。

消息面上,创业板市场近期累积了不少利好。例如,“十三五”规划纲要拟删除设立战略性新兴产业板相关内容,有媒体报道创业板股票基本确定会纳入深港通的标的。另外,值得一提的是,香港市场一只直接投资内地创业板的ETF在3月份以来曾持续出现净申购。

两市资金净流入550亿

资金面上,周四沪深两市资金净流

入达到550亿元之多,单日净流入金额创年内新高。创业板市场中,周四净流入金额达到150亿元,也是年内最高水平。行业方面,按申万一级行业分类,周四沪深两市净流入金额最大的是计算机行业,净流入金额77亿元,电子、传媒等两行业的净流入金额也超过50亿元。个股方面,周四净流入金额最大的是东方财富,净流入金额达14亿元,奥飞动漫、多氟多、中信证券等个股的净流入金额均超过6亿元。

沪股通资金近期在持续抄底A股,其中周四沪股通资金净流入20亿元,且已连续第十个交易日净流入,最近十个交易日累计净流入超过80亿元。而今年以来,沪股通资金累计净流入金额超过230亿元。另外,今年以来,沪股通资金有四个交易日净流入超过20亿元,其中,周四的净流入金额为年内第四高。

龙虎榜数据方面,周四有近10只创业板个股上榜,从数据来看,基本上是游资在抢筹,机构较少参与。比如新易盛的买入方出现华泰证券上海武定路证券营业部等游资聚集的营业部,浙江金科的买入方出现华泰证券厦门厦禾路证券营业部。机构方面,四方精创周四低开高走,早盘一度跌停,收盘涨逾2%,当日盘后数据显示,4

家机构卖出超过5600万元,占当日成交金额的逾一成。当升科技最近五个交易日累计大涨逾四成,其最近三个交易日的盘后数据显示,机构出现博弈,一家机构买入3329万元,3家机构卖出超过8000万元。

对于周四市场的大涨,前海开源基金执行总经理杨德龙在接受证券时报记者采访时认为,周四创业板大涨,极大地提高了市场人气,创业板估值高,它的大涨表明市场风险偏好提升。另外,近期市场利好因素在累积,比如年内可能会推出深港通,美联储暂缓加息也是一个利好。总体上看,周四市场大涨是众多利好的共同推动。这也印证了其此前的看法,即春节后的上涨是中级反弹,甚至有可能在政策利好的推动下,从反弹走向反转,改变了此前市场的大跌,开始逐步回升。

杨德龙还称,今年在资产配置荒的影响下,股市还是有比较大机会的。现在货币政策面还是中性略宽松的,今年还有可能降息或降准,在大量的流动性找不到好的资产配置的情况下,还是有一部分资金会进入投资市场。目前一些资金在炒楼,但是楼市已有风险,有些先知先觉的资金已从一线楼市撤出来进入股市,外部资金入市的在后期会比较多,因为资金本身是逐利的。

沪指站上2900点 多重做多信号发出

证券时报记者 汤亚平

A股周四延续了近期温和反弹的步伐,上证综指高开高走,收盘涨逾1.2%,收盘站上2900点,盘中最高涨至2921点。创业板指表现抢眼,收盘暴涨逾5%。两市成交量同步放大,合计成交达到5720亿元。两市行业板块几乎全线上扬,题材股表现抢眼,仅银行、保险板块逆市下跌。

收市“复盘”分析发现几个显著的盘面特点:

一是沪市大盘收市强势五连阳,给型投资者鼓舞,本来大家担心银行、保险板块会有压力,如果银行、保险股回调,而没有新的力量顶起来,那么指数就地出现压力。但从上午盘面来看,银行虽然回调了,但有证券、有色等足够的做多力量来充抵银行的回调,那么大盘就安

全了。大盘安全了,个股做多机会就出现了。沪指以五连阳的态势站上2900点,为A股奠定了反弹技术基础。

二是深证成指、深证综指的四K线组合均呈现攻击形态,上周五、本周一两阳,本周二、周三两阴,但日K阴线整理未创新低,昨日向上突破,一阳穿过5日、10日、20日、30日均线。美国一家管理14亿美元的对冲基金公司韦斯多策略顾问投资主管Jordi Visser周三(3月16日)对全球表现最差的股市做出一个大胆预测,他不光预计中国的深证综指到今年12月底的表现将击败多数全球同类股指,还认为该指数未来三至五年将傲视同侪。

三是重点仍然在于创业板领涨。历史上,A股市场出现反转的时候,创业板的弹性往往比较大,涨幅也比主



美联储暂不加息 亚欧市场反应不一

证券时报记者 吴家明

美国当地时间3月16日,美联储宣布维持联邦基准利率0.25%至0.5%不变,市场对美联储今年年内的加息次数预期也在减少。不过,海外股市反应冷淡,亚欧股市涨跌不一。

美联储表示,全球经济和金融状况将继续给美国经济带来风险,同时表示将密切关注通胀水平。美联储预计在现有宽松货币政策的支持下,经济将温和增长,劳动力市场指标将继续改善,但全球经济和金融状况将继续给美国经济带来风险。美联储主席耶伦表示,鉴于全球经济和金融状况可能带来的风险,美联储认为应当保持谨慎,因此决定维持基准利率不变。

当天公布的美联储官员的最新季度经济预测显示,到2016年底联邦基准利率预计将升至0.9%。这意味着美联储今年会有2次加息,而去年底美联储官员预计今年将有4次加息。

美联储的决定符合之前市场的一致预期,措辞比市场预期的一致预期“鸽派”。不过,昨日亚太股市涨跌不一,日本股市日经225指数收跌0.2%,报16936.38点;韩国首尔综指收涨0.7%,报收1987点;中国香港恒生指数上涨1.2%,报20503.81点;澳大利亚标普200指数上涨近1%。

美联储按兵不动,日本央行近日也宣布维持现有负利率及量化与质化宽松QQE政策不变。不过,美联储的鸽派言论导致美元指数回落,日元兑美元汇率昨日大涨超过1%,日元走强抑制投资者的风险偏好,导致日本股市高开低走。此外,欧洲股市昨日高开低走,德国和法国股市盘中跌幅超过1%。

面对美联储释放的鸽派言论,日本和欧洲股市并没有感到兴奋。不过,有分析人士认为,美联储此次议息结果比市场预期要“鸽派”,在日本央行和欧洲央行采取负利率的情况下,美联储继续维持低利率并放缓加息步伐,将缓解市场的担忧情绪,利好新兴市场的股市和汇市。德国商业银行的分析师认为,本次美联储议息会议基本上可被视为美联储向市场投降的标志性事件,美联储投降之后留给市场的唯一印象就是资产价格会进一步上升,全球交易策略正转向重新配置新兴市场,去年表现越差的资产,短期内被青睐的可能性越高。最近,不少分析师都加入到看多新兴市场的阵营。太平洋投资管理公司PIMCO附属顾问公司Research Affiliates LLC日前表示,目前新兴市场资产估值非常便宜,可以称得上是“十年一遇”的机会。

年内近八成受访者亏损 成长股依然是“真爱”

证券时报记者 吴晓辉

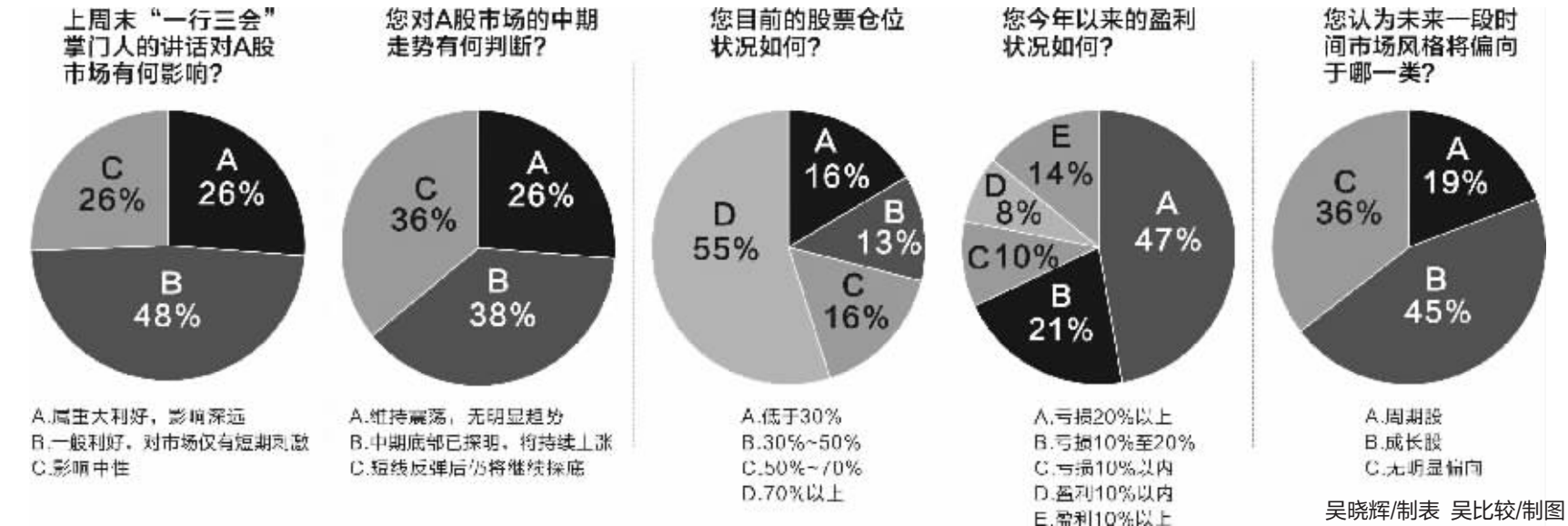
俗话说“三根阳线改变信仰”,但在市场持续焦灼之时出一根大阳线或许就足以令投资者心态发生巨大的变化。周四创业板市场的大涨就是最好的例证。从证券时报·莲花财经的一项问卷调查来看,行情的突变虽在意料之外,更在情理之中。

投资者对成长股充满了不离不弃的“真爱”。根据问卷调查,截至3月16日,近半投资者偏向于选择成长股。当时,创业板回落两日,方向不明朗,但投资者仍然选择成长股作为首选品种,表明投资者十分钟情成长股。

投资者偏好成长股

关于“您认为未来一段时间市场风格将偏向于哪一类?”的调查显示,选择“周期股”、“成长股”、“无明显偏向”的投票数所占投票总数比例分别为19.27%、45.26%、35.47%。从该调查结果看,近一半投资者偏向于成长股。对于普通投资者来说,仍是偏好弹性高的小市值品种,这或许因为今年以来中小市值品种大幅下跌,部分有业绩支撑的成长股具有很大的吸引力。

有意思的是,近段时间周期股风光无限,一度抢走成长股的风头,但实际调查起来却并非如此,喜欢周期股的投资者其实不多,选择周期股的投资者只有19%,还不如成长股的一半。分析人士称,持续大跌的周期股反弹预期较大,加上供给侧改革落地后利好部分企业,国内外大宗商品上涨等因素催生了这波反弹,但持续性仍



有待验证。

年内近八成投资者亏损

2016年伊始,一个月内A股从3500点附近一路下探至2638点,下跌近千点。在此期间,1月14日市场出现一定反弹,重新收复3000点,但随后再次杀跌,至今沪指仍有近20%跌幅。今年以来市场历经了大跌、反弹、震荡,投资者的仓位和盈利状况怎么样呢?

关于“您目前的股票仓位状况如何?”的调查显示,选择“低于30%”、“30%~50%”、“50%~70%”、“70%以上”的投票数所占投票总数比例分别为16.46%、12.5%、16.16%、54.88%。从该调查结果看,一半投资者的股票仓位在七成以上。

关于“您今年以来的盈利状况如何?”的调查显示,选择“亏损20%以上”、“亏损10%至20%”、“亏损10%以内”、“盈利10%以内”、“盈利10%以上”的投票数所占投票总数比例分别为47.26%、20.73%、10.06%、7.93%、14.02%。从该调查结果上看,A股的“一赢二平七亏损”的“铁律”再次被验证,更悲剧的是,这个“铁律”被强化了,因为今年以来近八成的投资者出现亏损。亏损20%以上的投资者高达47.26%,近一半投资者跑输大盘。

结合上述两个调查结果,分析人士认为,一半投资者的仓位在七成以上或许因为在3000点附近抢反弹或者补仓,前期亏损较多导致被动加仓,割肉离场的意愿不强,这可谓是“屡战屡败”。

不过,这不能表明投资者在股价接近

套牢区的时候不愿离场。从市场表现来看,“一行三会”掌门人讲话之后首个交易日3月14日市场小幅震荡走高,午后涨幅日内高点,但午后出现冲高回落。出现这一现象,表明市场在反弹中容易遇到前期强大的套牢盘,反弹压力很大。

值得注意的是,在盈利状况调查中,“盈利10%以内”和“盈利10%以上”的比例为21.95%。从该调查结果上看,今年盈利的投资者或许在市场三次触及2650点附近进场,低成本抄底获利。从另外一个角度说,在震荡格局中,买入点的把握非常重要,否则容易站在半山腰。

市场分歧仍然存在

近一半投资者认为“一行三会”掌

门人讲话短期利好A股,但是,A股是否会突破现在所处的区间,从而出现中期向上的行情?自2016年1月27日以来,沪指一直处在2638~2930点附近震荡,做多动能不足,寻底空间又有限。两会之后,投资者迫切希望看到市场的方向选择。

关于“您对A股市场的中期走势有何判断?”的调查显示,选择“维持震荡,无明显趋势”、“中期底部已探明,将持续上涨”、“短线反弹后仍将继续探底”的投票数所占投票总数比例分别为26.22%、37.8%、35.98%。从该调查结果看,市场分歧或许仍将继续,虽然选择中期底部已探明的投资者最多,但所占比例并不十分明显,短线反弹后继续探底和维持震荡的判断合计超过60%。