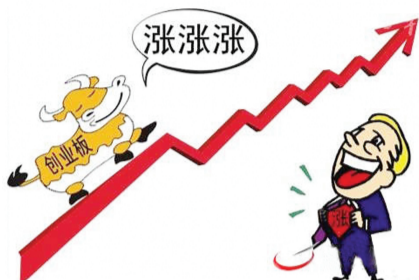


权重股连续挖坑,题材股却出现涨停潮

创业板指数再创历史新高

市场观察



周三,A股市场再次出现了强弱分化背离的走势。受金融、基建等权重板块拖累,沪指陷入震荡,创业板指数却再攀新高,历史性地收在2000点之上。看似是创业板一枝独秀,不过百股涨停的局面却彰显了当前的热点,值得把握。

权重股连续挖坑,题材股却出现涨停潮,而这些涨停股有超过6成市盈率都在60倍以上,不能说没有泡

沫。但从眼下来看,市场对此类概念股炒作意愿正浓,创业板指数也刚刚站上了2000点关口,趋势上还有继续上涨的可能。因此,我们认为,虽然大盘的长期趋势没有被破坏,但短期内受去杠杆要求以及IPO提速影响,市场心态趋于谨慎,大盘指数难以立刻启动。不过,年后市场交易热情出现回升,随着两会来临,市场又出现了大量新催化,资金自然就转向与改革政策相关的新兴产业以及国企改革等概念当中去了。

综合来看,在权重股难有表现、催化剂不断出现的背景下,还是建议投资者关注那些与两会改革相关的新兴产业以及国企改革概念个股,如:央企改革、油气改革、金融改革等等;而在历年两会都高度重视的民生领域,医疗、教育、养老、环保等板块都有望迎来新的催化剂。

广州万隆

有此一说

《证券法》修订案即将上会 注册制最快10月落地

IPO注册制改革时间表终于明确。

全国政协委员、上海证券交易所理事长桂敏杰“两会”期间表示,《证券法》修订草案会在“两会”后提交人大审议,预计年内即可完成,对股票发行注册制年内推出表示预期乐观。

全国人大财经委副主任委员吴晓灵透露了更多《证券法》修法及注册制改革的细节。

吴晓灵称,《证券法》修改已经列入今年人大的立法计划,根据立法安排应该在4月份进行一审,一审之后,修订案将向社会公开征求意见,意见征求完毕之后,会进行二审、三审。

“如果顺利的话,我认为最快应该是10月份就可以完成三审通过。”吴晓灵表示,若在这个过程中,注册制改革有需要,在立法方面也可以做一些“特殊的安排”。

和讯

新股看台

下周23只新股集中发行 网上顶格申购需配市值585万元

日前,证监会下发了3月份的IPO核准批文,共计24家拟上市公司拿到批文。目前,已有23家公司披露了发行申购的相关情况,除了蓝思科技下周二申购外,有20只新股将于下周三和周四集中发行,浙江鼎力于下周五发行。

从发行的基本情况来看,上述23家公司新股发行数量共计17.7588亿股,其中网下申购11.90794亿股,网上申购5.85086亿股,仅国光股份安排了375万股的老股转让。23家公司中,发行量最大的是东方证券,新股发行数量高达10亿股,占总发行量的61%,堪称本批新股的“巨无霸”,东方证券网下申购7亿股,网上申购3亿股;发行量最小的是诚益通,新股发行数量为1520万股,其中网下申购920万股,网上申购600万股。顶格申购该23只新股需配市值预计将达585万元。

从募资情况来看,上述23家公司预计募集资金达208.22亿元,其中东方证券预计募集资金高达100.3亿元,占全部份额的48.17%。

从估值的角度来看,本批新股预计平均估值较高,虽然尚未披露发行市盈率,但是从近1个月的行业静态市盈率来看,本批新股对应的近1个月的行业静态市盈率平均为47.46倍,其中暴风科技近1个月的行业静态市盈率高达151.06倍,该公司属于计算机、通信和其他电子设备制造业,主营业务是为视频用户提供免费使用为主的多终端综合视频服务、为商业客户提供互联网广告信息服务。

从所属行业的角度来看,上述23家公司中,传统制造业仍占多数,有14家,而信息技术业和社会服务业各有2家,分别是蓝思科技和暴风科技,以及北部湾旅和九华旅游。全筑股份、龙韵股份和东方证券分别属于建筑业、传播与文化产业以及金融保险业,国光股份属于农业,龙津药业属于医药业。

从所属地区的角度来看,上海市有5家,江苏省有4家,北京市有3家,四川省和浙江省各有2家,安徽省、广东省、河北省、湖南省、江西省、云南省和广西壮族自治区各有1家。

东财

特别报道

A股被纳入MSCI指数 今年有望获实质性进展



某基金公司投资总监表示,目前与多家海外机构沟通了解到,A股被纳入MSCI指数今年很有希望获实质性进展,海外机构对A股兴趣较大,已在进行研究。业内人士预测,推进速度快的话,A股今年将被获准纳入MSCI指数;推进速度慢的话,至少今年内应该可以解决A股纳入MSCI的具体形式。

上述基金公司投资总监表示,A股被纳入MSCI指数之后,数以百亿资金将进入A股市场,对A股来说是较大的利好,将促进A股市场与国际市场接轨。目前不少海外机构已对A股展开研究,有望从零配置到均衡配置。

经济学家宋清辉表示,目前中国对海外投资者进入本国金融市场施行QFII和RQFII配额制度,还有较多限制,对A股被立即纳入主流的指数系统来说存在一定障碍。随着各方面的条件逐渐成熟,只能说A股不被纳入MSCI新兴市场指数的障碍越来越少,今年内应该可以解决A股纳入MSCI的具体形式,A股被纳入MSCI将获实质性进展。

对于A股被纳入MSCI指数,南方基金首席策略分析师杨德龙则相对乐观,其表示,今年A股很有可能被纳入该指数。深港通今年将推出,再加上之前已经推出的沪港通,A股已与国际市场逐步接轨。A股市值曾一度跃居世界第二位置,仅次于美国,且国际化程度越来越高,被纳入MSCI指数也是水到渠成之事。

据中信证券此前估算,如果A股纳入MSCI新兴市场指数的初始权重为0.57%,大约可引入16.8亿美元增量资金,即100亿元人民币。长期来看,随着权重的提升,A股纳入MSCI新兴市场指数能够引入约300亿美元增量资金,即1800亿元人民币。

常银玲 古美仪

股民热线:0551-62556617
E-mail:wq69535104@sina.com

2015年3月4日沪深指数

上证指数:
开盘:3264.18 最高:3286.59
最低:3250.48 收盘:3279.53
涨跌:16.48点 成交:3467.90亿元
上涨:769家 下跌:207家 平盘:86家

深成指数:
开盘:11530.93 最高:11688.28
最低:11521.70 收盘:11655.08
涨跌:128.85点 成交:3482.87亿元
上涨:875家 下跌:201家 平盘:179家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



国元视点

积极把握个股轮动

周三沪深股指震荡回升,创业板指数再创新高,环保板块大涨涨停歇后传媒、医药、农业等接力,热点扩散并加速轮动。截至收盘,上证指数收报3279.53点,创业板收报2009.83点。展望后市,大盘短期难以摆脱箱体震荡格局,但并不缺乏赚钱机会,操作上,积极把握个股轮动。

杠杆资金抓小弃大,推升个股行情升温。数据显示,最近一个月融资余额增幅前200只标的股中,来自中小创的标的有83只,占比41.50%。融资余额增幅前200只标的,融资余额增幅最少的达到14%,最多的是大智慧,增幅达到3584.89%,增幅超过100%的标的有掌趣科技、物产中大、巢东股份、广电网络等8只个股。从行业属性看,加杠杆最显著的行业为传媒、生物医药、通信、食品饮料、计算机、建筑材料、化工、交通运输、房地产、电子、电气设备等13个行业。近期热点板块扩散并加速轮动,周三环保板块大涨涨停歇后高杠杆的传媒、医药板块接力。

展望后市,融资资金持续进行权重大盘股降杠杆、小盘股加杠杆的结构调整。与之对应的是,大小盘股涨跌互现呈现出跷跷板效应,大盘短期难以摆脱箱体震荡格局,而创业板指数和中小板指数均创出新高,尽管累积技术调整压力,但短期难言见顶。操作上,积极把握个股轮动,从地方两会、媒体视角、政策热点三个角度猜想两会热点,包括核电、环保、国企改革、新能源汽车、区域发展规划、工业4.0、军工等。

国元证券

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地

服务专线: 62627033
www.gyzq.com.cn