

两会魔咒再次印证 大盘失守多条重要均线

四大利空闹元宵 个股有情指数无心

大势纵横



周四是正月十五元宵节，却没能刺激到股市。尽管两市有近700只个股涨停，没踩到涨停板的股民却仍占绝大多数，不少人无奈表示，“回望大盘却满眼环保色，也真是醉了”。

而业内人士表示，大盘每逢两会必跌的魔咒再次印证，两会以来大盘相继失守5日线，10日线等多条重要均线，加上成交量再度萎缩，后市大盘还是有一定压力的。

大盘目前面临着四大利空因素，上行为阻力。

具体来看，第一点，3月份新股发行抽血3万亿。第二点，根据数据统计，3月份将有90家上市公司的限售股解禁，解禁市值为3805.86亿元，是2月份的近3倍，是2013年8月以来的最高。第三点，政府工作报告，将今年国内生产总值预期目标为增长7%左右，为24年来最低的经济增长目标。分析指出，考虑到二季度经济下行压力最大，市场担忧加剧，再加上维稳预期逐步兑现，预计两会之后出现这种情形的概率可能会逐渐加大。第四点，3400点附近是一道不会轻易跨过去

去的坎儿。3400点是证监会突击检查两融、与银监会打击伞形信托资金的高点。近来月大盘在此点位三次上攻均无力而返，可见此点压力甚大。

那么，今年的“两会”将为哪些板块和个股带来机会？对此，海通证券分析师表示，首先是以节能环保为代表经济转型受益股，“两会”对符合经济转型方向的行业给予政策扶持当是大概率事件。与此同时，年后“水十条”预期再次加强，2万亿投资引发污水处理概念股走强。2015年是“十二五”的收官之年，从投资、政策、估值等多方面分析，都看好环保板块的整体表现。

杨晓春

有此一说

近百家新三板公司“挂牌即定增”

主板IPO企业“上市即融资”的便利性，在新三板市场中也越来越得到充分展现。据记者统计发现，越来越多的新三板企业正在采用“挂牌即定增”的融资模式，最大限度地挖掘资本市场的融资功能。据粗略统计，目前完成挂牌同时定向增发企业已经接近100家。

“挂牌即定增模式在业内被称为小IPO。由于很多环节不用报批，新三板定增周期较A股会缩短很多；而

且，不少投资者非常看好某些新三板公司的发展前景，希望尽早参与到非公开发行中来。这种融资模式，既能满足投融资双方的需求，也丝毫没有违反任何监管规定。”

券商人士表示，随着挂牌数量的增多，以及对于未来转板预期的增强，出于融资和提高股权分散程度等方面需求，可能还会有更多新三板企业加入到“挂牌即定增”的大军之中。

中财

特别关注

115家公司发布一季报预告 21只净利润翻倍股抢眼

随着年报披露逐渐进入密集期，上市公司一季度业绩情况也开始浮出水面，与此同时，部分公司抢先发布一季报业绩预告，使得投资者对公司经营状况有了更进一步的认识。据统计显示，截至昨日，沪深两市已有115家上市公司发布一季报业绩预告，其中有86家公司业绩预喜，占比约为74.78%。

具体来看，这86家公司中，有28家公司业绩预增，21家公司业绩续盈，2家公司业绩扭亏，35家公司业绩略增。如果从业绩最大增幅的角度观察，恒顺电气(1593%)、华昌达(922%)、沃华医药(610%)、中科金财(470%)、海隆软件(450%)、东方财富(430%)、上海莱士(390%)、新世纪(343.84%)、三维丝(310%)、星星科技(283.44%)、金智科技(260%)、环能科技(259.73%)、三圣特材

(220%)、尤夫股份(192.57%)、博雅生物(159.51%)、美盛文化(150%)、鼎汉技术(146.75%)、英唐智控(136.2%)、亿帆鑫富(115.75%)、凯迪电力(104.85%)和我武生物(100%)等21家公司预计2015年一季度净利润同比增长超100%。

从行业角度来看，医药生物股交出不俗的一季报成绩单，在已公布的19家医药生物公司一季报业绩预告中，预计2015年一季度净利润同比增长的公司占到18家，沃华医药、上海莱士、博雅生物、亿帆鑫富、我武生物等公司去年净利润同比增长且预计今年一季度业绩均实现翻倍。

分析人士表示，业绩的增长对于股价的提升有一定的帮助，而从行业角度来看，如果同一行业中出现多数公司同时业绩增长，说明此行业的整体成长性较好，此类品种投资价值凸显。方向言

政策要闻

证监会主席肖钢 新股仍按月均衡发行 不必担心扩容过快 注册制条件已成熟

证监会主席肖钢周四下午参加陕西团讨论前接受上证报采访表示，今年仍将基本按月均衡发行，并适度增加新股供给。具体审核进度需依据发审委的审核情况确定，不会人为确定一个具体数字，但根据目前的审核情况看，预计总体超过去年。

肖钢说，市场总是担心扩容，这一问题要分两方面看，一是发行家数，二是具体的融资规模。去年来发行，以及目前在审的企业一般规模都较小，平均股本规模只有5、6亿元。他表示，市场不必担心扩容过快，也不要过度拘泥于发行家数，也要综合考虑融资额度。监管部门有信心把注册制改革搞好。

肖钢还表示，目前我国市场实施注册制的基本条件已经比较成熟了。从监管部门看，有信心把注册制改革搞好。从大环境看，法治环境、诚信体系建设、监管加强等是一个长期的过程，仍需要不断努力和努力。

中财

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

2015年3月5日沪深指数

上证指数:
 开盘:3264.09 最高:3266.64
 最低:3221.67 收盘:3248.48
 涨跌:-31.05点 成交:3735.8亿元
 上涨:454家 下跌:519家 平盘:88家

深成指:
 开盘:11597.49 最高:11628.15
 最低:11484.80 收盘:11566.39
 涨跌:-88.69点 成交:3678.7亿元
 上涨:779家 下跌:666家 平盘:231家

上证指数日K线图



深成指日K线图



国元视点

大盘缩量调整 持续大箱体震荡格局

周四沪深股指弱势调整，权重股表现低迷，再现“两会”魔咒，热点降温且轮动加快，苹果概念、基因概念、智能穿戴及新能源汽车概念股表现抢眼。截至收盘，上证指数收于3248.48点，创业板指数收于2014.79点。展望后市，“两会”魔咒笼罩之下下周密集新股首发扰动，预计短期大盘仍难以摆脱大箱体震荡格局，操作中，关注两会期间层出不穷的政策，继续把握个股轮动。

“两会”魔咒再现，蓝筹股低迷，热点降温且轮动加快。从近20年的历史数据观察，“两会”期间上证综指表现为正收益的概率相对降低，今年也不例外，中国下调多项经济目标，扰动市场情绪，银行、保险、煤炭、电力、建筑等权重股均呈现弱势表现，而国防开支的增速目标下调使得航天军工板块此前期待利好的预期落空。

展望后市，“两会”魔咒笼罩之下下周密集新股首发扰动，预计短期大盘仍难以摆脱3050-3400点大箱体震荡格局；杠杆资金向小盘股倾斜，创业板指数新高后呈日线高位十字星，表明多空博弈加剧。操作中，关注两会期间政策层出不穷，继续把握个股轮动，包括水利、新能源汽车、核电、环保、国企改革、区域经济规划、工业4.0等。

国元证券

一家之言

把握环保防护 概念股投资热潮

全国“两会”在北京召开，而环保每年都是两会的重要议题。如果普通投资者对洗煤、脱硫脱硝、治理汽车尾气、节能减排等板块并无直接或专业的技术知识，今日不妨深挖与我们生活最相关的环保民生概念。个人防护及家庭净化必将是普通消费者与资本市场投资者的不二之选。其中，PM2.5口罩和空气净化器则是最直接的、也是最容易购买和使用的洁净产品。

如今，在A股市场上，有口罩概念的上市公司包括，新纶科技(002341)、龙头股份(600630)、金鹰股份(600232)、泰达股份(000652)、维科精华(600152)等。除口罩外，空气净化器也是投资者较好的选择，美的集团(000333)、新纶科技(002341)、格力电器(000651)、青岛海尔(600690)、TCL集团(000100)、蒙发利(002614)等都在空气净化化方面有所布局。

此外，平安证券、兴业证券、申银宏源等多家券商分别发表行业研报。其研报一致看好环保行业的长期发展，并指出，新环保法施行、陈吉宁出任新一届环保部部长使得两会环保议题必然成为重中之重，后续新政思路和监管执法力度值得期待，2015年环保板块及其相关概念股或超预期。

杨晓春

国元证券 GUOYUAN SECURITIES
 股民培训基地
 服务热线: 62627033
 www.gyzq.com.cn