

金融砸盘 沪指再失2300

对实体经济的担忧制约当前A股向上



A股也需要休息一下 据新华社

昨日，两市股指在金融、煤炭等权重股的带动下回调，最终沪指下跌1.25%，失守2300点整数关口。分析人士认为，在市场心态谨慎的情况下，短期A股仍将维持弱势格局，不排除沪指在负面情绪影响下进一步向下调整的可能，但预计调整空间相对有限。

盘面

近五成板块跌幅超1%

截至收盘，沪指报收于2297.67点，下跌29.05点，跌幅为1.25%；深证成指报收于9226.64点，下跌86.49点，跌幅为0.93%。两市总成交额为1685亿元，较前一交易日略微放大。

盘面显示，昨日两市板块涨跌少跌多。农业龙头、通信、3G板块涨幅居前，其中农业龙头板块上涨1.45%。纺织服装板块继续走强，上涨0.59%。下跌板块方面，周期类权重股是主要做空力量，券商板块下跌2.95%，居板块跌幅首位。而稀土永磁、有色金属、钢铁、核电、银行、煤炭石油等板块跌幅均靠前，跌幅均超过1%。值得注意的是，昨日跌幅超过1%的板块接近五成。

原因

对实体经济的担忧

“周二沪深指数调整的压力主要来自金融板块，同时强周期行业个股亦普遍走弱，表明市场对实体经济的担忧依然是制约当前A股向上的主要原因。”银泰证券分析师陈建华分析认为，地产板块周二全天表现强于大势，尾盘也以小幅上涨收报，但其主要是对地产调控并未超预期的反映，更多体现的是市场情绪面的因素。除了地产调控政策加大市场对经济的担心心理外，IPO重启的传闻以及对管理层货币政策收紧的疑虑也是近期市场持续弱势的重要原因。

后市

弱势格局仍将延续

对于后市，分析师依然偏谨慎。华泰证券策略分析师认为，在外围市场面临诸多不确定性的条件下，随着上市公司年报披露增多，预计市场仍将延续震荡态势，较难出现明确趋势，投资者对公司业绩更加关注，行业轮动加快且个股分化加大，建议投资者控制仓位，精选个股。

陈建华分析认为，在当前偏空的外围环境暂难改变的情况下，预计沪深指数整体弱势的格局仍将延续。但同时可以明确的是，在投资者对各方面负面因素已有预期的情况下，其对市场产生的负面影响将被有效弱化，沪深指数面临的调整压力也将有所降低。

资金流向

热钱追捧 通信板块

据大智慧SuperView数据显示，昨日两市大盘资金净流出52.02亿元。个股方面，资金净流出迹象更为明显。昨日两市有700多只呈现资金净流入，资金净流入超千万的个股只有46家。但资金净流出超千万的个股有163家，大手笔抛压较为沉重。

资金净流出主要体现在券商、银行类、有色金属、机械、煤炭石油等板块。改革红利受益品种通信板块成为盘中亮点。

金百临咨询 秦洪

分析师在线

下跌仍在进行时

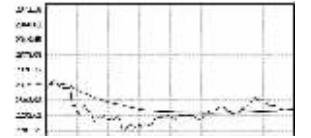
昨日两市再现下跌，印证了我们在3月13日的判断，“下跌拐点信号出现了，一波下跌开始了”。从盘面特征看，虽然个股跌多涨少，但普遍跌幅不大，这说明昨日下跌是市场短期反弹后的自然回落，而非利空消息打压。

对未来大盘走势的预测，我们延续3月13日的观点，近期仍处在“下跌进行中”。理由主要有两点：一是短期利多利空政策都存在，但两者抵消后很难说哪一方力量明显强很多。二是技术面看，KDJ、BIAS指标的周线显示，目前大盘下跌尚未企稳，至少短期看还没有出现明显的企稳迹象。建议投资者最好不要盲目补仓。

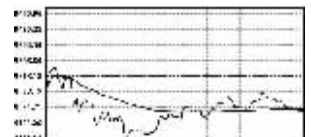
南京证券王敏霞(职业证书编号:S0620611010030)

昨日市场表情

上证指数 2297.67 -1.25%



深证成指 9226.64 -0.93%



恒生指数 22311.08 0.27%



股指期货行情

合约	价格	涨跌幅
IF1304	2572.40	-1.85%
IF1305	2577.00	-1.80%
IF1306	2573.20	-1.88%
IF1309	2586.20	-1.78%
沪深300	2575.05	-1.46%

沪深A股涨幅前十名

证券简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)
云南旅游	9.08	10.06
凯撒股份	10.08	10.04
大富科技	13.16	10.03
厦华电子	5.05	10.02
梦洁家纺	13.41	10.01
浙江东方	12.86	10.01
苏大维格	42	10.01
朗玛信息	92.95	10
大杨创世	11	10
华资实业	7.04	10

沪深A股跌幅前十名

证券简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)
勤上光电	11.71	-9.99
万里扬	8.37	-7.41
智云股份	13	-7.14
乐普医疗	9.74	-7.06
正海磁材	14.18	-6.65
巨力索具	6.7	-6.56
西南合成	10.13	-6.55
东睦股份	9.03	-6.23
新华龙	16.45	-6.21
燃控科技	12.09	-6.13

沪深A股换手率前十名

证券简称	收盘价(元)	换手率(%)
朗姿股份	26.1	29.62
新华龙	16.45	28.06
凯撒股份	10.08	26.2
共达电声	18.6	20.2
罗顿发展	11.77	19.97
英飞拓	11.2	19.42
万福生科	5.72	19.29
中核钛白	12.65	17.55
二六三	18.6	18.71
兴蓉投资	11.15	14.97

AH股折价率前十名

股票简称	A股收盘价(RMB)	AH股溢价率(%)	H股收盘价(HKD)
海螺水泥	17.79	-15.64	26.1
中国平安	42	-13.29	59.95
宁沪高速	5.38	-12.62	7.62
中国交建	4.69	-12.32	6.62
中国铁建	5.05	-11.85	7.09
中国太保	18.42	-11.81	25.85
中信证券	12.64	-9.47	17.28
中国中铁	2.85	-9.09	3.88
建设银行	4.68	-8.93	6.36
招商银行	12.69	-7.18	16.92

人民币汇率中间价

币种	价格
美元	6.2715
港元	0.80799
日元	0.0665
欧元	8.0655
英镑	9.5183
澳元	6.5619

国内黄金现货价格

品种	最新价	涨跌幅
黄金9995	321	-0.34%
黄金9999	321.05	-0.34%
黄金T+D	320.96	-0.41%
白银T+D	5974	-0.23%

数据统计

转融券近满月仅融出1.5亿

白酒地产成做空首选

转融券自2月28日试点以来已经接近“满月”。A股市场进入“转融券时代”以来，市场虽遭遇起伏调整，但通过转融券卖空的证券市值仅为1.5亿元，并没有拉动融券余额的增加。尽管茅台、万科等白酒、地产股成为做空者首选，但做空机制对A股市场的负面冲击依然有限。

首月冷清:仅融出1.5亿

中国证券金融股份有限公司(简称“证金公司”)数据显示，截至3月22日收盘，银行、白酒、地产、有色等多行业共57只股票均涉及转融券业务，累计成交882.50万股，折合15784.24万元，成交颇为冷清，并没有拉动融券余额的增加。

在转融券试点首日即2月28日，当天股指拉出长阳，但仍有30只股票合计71.2万股“头

啖汤”，期限都是28天。可能是因为首日试点，转融券股票的数量相当有限，除了中国银行转融券10万股以外，其他品种规模都只有几万股。

3月4日因地产新政大盘重挫，但是当天转融券交易并没有显著增加，仅涉及22只股票，其中地产股仅有万科A、华侨城A、金融街3只入选，而且数量分别只有1万、1万以及2万股。

做空首选:白酒地产股

在所有被转融券卖出的股票中，最受卖空者“青睐”的是广汇能源，融券余额达到近7699.66万元。除此之外，兴业银行、贵州茅台、万科A、江西铜业、民生银行、兰花科创、山东黄金的融券余额也超过500万元。

证金公司数据也显示，白酒、地产股成为投资者做空的首

选。截至3月22日，万科A、华侨城A、金融街的转融券余额分别达到616万元、18.27万元、12.20万元。市场人士解读认为，转融券市场基本反映了近期股市的动向，白酒类、地产类、有色金属类股票成为卖空者的首选，之前投资者担忧转融券对市场形成大面积冲击的情况并未出现。

值得关注

银行股做空增多

值得注意的是，自2月28日转融券业务试点启动以来，针对银行股的做空增多。

对此，广发证券银行业分析师沐华表示，入选的银行股流动性高，在90只标的的证券有500只股票，但转融券业务试点确定的标的证券只有90只股票，这并不与A股近2500只上市股票比起来显得微不足道，而且也远少于融资融券的标的股票数量，使市场做空的力量受到限制。

财经评论员皮海洲认为，目前沪深股市融资融券的标的证券有500只股票，但转融券业务试点确定的标的证券只有90只股票，这并不与A股近2500只上市股票比起来显得微不足道，而且也远少于融资融券的标的股票数量，使市场做空的力量受到限制。

据《投资快报》

机构

首批基金年报出炉: 209只基金 赚228.36亿

昨日，博时、大成、富国等10家基金公司旗下的209只基金，率先拉开了基金2012年年报披露的大幕。

根据WIND资讯显示，209只基金2012年全年净利润为228.36亿元，仅29只亏损。具体看来，博时现金收益、博时主题行业和长城品牌优选等3只基金报告期内净利润均超过10亿元，分别为17.07亿元、17.03亿元和11.8亿元。

与此同时，209只首批披露年报的基金，2012年全年管理费收入为43.79亿元。其中，博时主题行业、富国天益价值、长城安心回报等11只基金管理费收入均超亿元。从已披露的年报来看，机构投资者持有基金比例为27.72%，个人投资者占比72.83%。

展望2013年市场，博时主题行业基金掌门人邓晓峰表示，非金融企业上市公司的利润最迟在二季度将实现同比正增长，在不实施大规模经济刺激政策的情况下，通胀的表现将相对温和。在弱复苏、低通胀、正增长、低估值的组合下，对2013年的回报持乐观的预期。

据《证券日报》