



CFP供图

# A股温和迎接再降息

## 环保板块大涨近7%，创业板暴涨3%直逼2000点

3月首个交易日，A股市场在降息的利好下迎来普涨，各大指数全线飘红。其中，创业板指在环保、互联网金融两大题材的推动下，再创历史新高。值得注意的是，与前一次降息相比，此次降息带给市场的惊喜并不多，尤其是周期股上涨力度显著低于前次。研究机构普遍认为，对此次降息的充分预期，使得周期股股指抬升空间有限，后市大盘大概率维持区间震荡格局，而类似昨日这样的权重搭台题材唱戏的格局，短期有望维持

现代快报记者 刘元媛

### 板块：环保工程领涨 暴涨近7%

上周六，央行突然宣布降息政策，从3月1日起存贷款基准利率各下调0.25个百分点。对于此次降息，有分析人士认为，最受益的是基建地产。但由于上次降息市场已经作出充分反应，这次降息的反应可能不及上次。同时上次降息是预期之外，且市场处于低位，所以市场产生了非常激烈的反应，超出一次降息的反应幅度，而本次降息是市场的预期之中，市场反应也可能是预期之中，市场反应的激烈程度可能会弱于上次，而且市场也已经不是低位，估计局部反应的幅度要大于整体反应，以基建地产金融为首的板块受益较大。

但从昨日市场表现来看，上述受益央行降息的板块表现并不抢眼，如保险、房地产开发等板块涨幅处于所有行业板块中下游水平。截至收盘，包括国电清新、科林

环保、三维丝等近20只环保概念股强势涨停，如环保工程板块涨幅最大，大涨6.81%，板块内国电清新、易世达、东江环保和三维丝等5股涨停。在概念板块中，以环保主题为主的概念板块更是全面开花。在所有概念板块中，涨幅居前的都是相关环保题材板块，如尾气治理、脱硫脱硝、固废处理、美丽中国、污水处理等板块。

在环保板块大涨的情况下，创业板再度抢走主板风头，创业板指暴涨3.06%，报1986.99点，继续向2000点冲击。同时创业板的成交量也出现急剧放大，共成交850.75亿元，较上一交易日增长近220亿元。沪指微涨0.78%，报3336.28点，成交4102.6亿元。深成指涨1.07%，报11884.02点，盘中最高上摸至11955.82点，创42个月新高，当日共成交3875.89亿元。

### 后市：“两会时间”节能环保等受关注

海通金融产品研究中心分析认为，预期了很久的降息终于到来，未来市场短期上涨趋势确立，以证券为代表的非银金融和高负债的地产、资源等行业将直接受益。此外环保板块也颇具看点。东方证券在最新研报中指出，面对日益严重的环境污染，我国的环保投资力度一定会加大，尽管行业面临估值偏高和商业模式不清晰的困扰，但从长期来看，现实的压力逼迫我们不得不进行污染治理和新型盈利模式的探寻，这其中必然孕育着巨大的商

机。因此，本周A股市场可锁定大金融和环保两大主题。

另外，明天起A股将进入“两会时间”，市场人士分析，预计各项改革政策可能会在“两会”后逐步出台。随着政策的不断兑现，将有望继续吸引增量资金进场参与交易，结构性强势机会将继续涌现。投资策略上，业内人士认为，A股市场或因此得到一带一路、节能环保等诸多炒作题材的提振。3月流动性大环境、政策性大环境都十分有利于A股市场的发展。

### IPO动向

## 证监会昨核准24家企业IPO批文 东方证券暴风科技在列

证监会3月2日按法定程序核准了24家企业的首发申请，其中，上交所12家（爱普香料集团股份有限公司、北部湾旅游股份有限公司、宁波拓普集团股份有限公司、东方证券股份有限公司、上海创力集团股份有限公司、广东松发陶瓷股份有限公司、安徽九华山旅游发展股份有限公司、浙江鼎力机械股份有限公司、江苏立霸实业股份有限公司、上海龙韵广告传播股份有限公司、常州腾龙汽车零部件股份有限公司、上海全筑建筑装饰集团股份有限公司）。

深交所中小板4家（昆明龙津药业股份有限公司、江西世龙实业

股份有限公司、四川国光农化股份有限公司、南京埃斯顿自动化股份有限公司），创业板8家（北京恒通创新赛木科技股份有限公司、河北四通新型金属材料股份有限公司、常州强力电子新材料股份有限公司、北京暴风科技股份有限公司、北京诚益通控制工程科技股份有限公司、北京中泰深冷技术股份有限公司）。上述企业及其承销商将分别与沪深交易所协商确定发行日程，并陆续刊登招股说明书。

据证券时报网

### 热门搜索

#### “两会”概念 或成A股下一个风口

股市上周的大幅上扬开启了投资风格转换的大幕，在红包行情还在持续之时，市场对“两会”概念的炒作已然开启，作为A股赚钱的下一个风口，“两会”行情不容错过。

“在前期经济表现暗淡的背景下，两会期间政府会强调经济支持政策。在已公开的地方政府工作报告中，绝大多数均不同程度提及‘一带一路’。各地借此重大机遇加速自身经济社会发展，并就推进‘一带一路’战略实施提出具体举措。”在提到“两会”概念股的布局时，安信国际分析师罗路首先提到了“一带一路”板块。

而同样作为国家级发展战略的自贸区，或将协同“一带一路”成为我国下一轮经济发展的重要驱动因素。目前，上海自贸区已松绑区内企业及银行境外融资，加快了资本项目开放、利率市场化的进程。新一批自贸区粤、津、闽的差异化试点也已经正式开始，“两会”期间将有议题提及的自贸区概念也是值得考虑的投资选择。

在我国国民经济中占主导地位的企业数量众多，虽具资源优势，但也存在业绩不佳、效率偏低等情况，因此聚焦混合所有制、提高国企资产证券化成了国改的重中之重。

而国企改革的工作已于2014年7月展开，地方国企改革方案遍地开花，预计国企改革年内有望取得突破，顶层设计方案也有望于3月正式出台。因此，深入挖掘试点改革或存在合并重组预期的央企旗下上市公司及地方国企中大集团在中小上市平台的公司成了新的投资机会。

随着全国“两会”的召开，不同行业的国企将会迎来新一轮的政策利好。渤海证券分析师认为，国企改革预期日渐升温，可关注此前涨幅相对较小的有线运营与平面媒体板块，优选改革动力强+转型成果显著的地方国企；商贸零售行业属于充分竞争行业，国退民进是长期趋势。因此，华泰证券分析师推荐布局商贸零售行业；造纸轻工行业属于竞争性行业，A股市场共有15家国有造纸企业。

据《北京商报》

### 大腕声音

## 王茹远坚定看好互联网和大安全

并称上半年成长股有调整，部分大蓝筹或有机会

“2015年，我非常看好互联网和大安全两个领域，具体包括互联网金融、移动医疗服务、信息安全、军工等四大方向的投资机会”。前“基金一姐”、宏流投资董事长王茹远2日表示。王茹远认为，2015年对A股市场并不悲观，股市会有很好的投资机会，风格切换，波动上行。预计上证指数波动较大，但创业板指数的波动较大，其中的个股波动会更大。

现代快报记者 雷中校



### 成长股上半年或将调整

王茹远认为，在注册制的影响下，从时间点来说，上半年应该可以完成成长股的下跌。“我预计，成长股下一波调整的幅度可能会超过2014年12月份的水平。”王茹远说，但真正市场稀缺的优质标的反而会在调整后迎来投资机会，股价会继续创新高。

“届时应该留意反弹的品种，并找到其中龙头的板块。”王茹远进一步表示，在成长股调整的同时，部分大盘蓝筹股可能会迎来投资机会。毕竟市场上，资金充沛，

并源源不断从包括房地产在内的领域流入A股市场，这一点可以从去年年底以来公募基金、私募基金的热销情况看出。“最近成立的公募基金动不动就是几十亿规模，甚至包括纯‘打新’的基金；私募基金也是30亿、50亿一日售罄的情况屡屡出现。”王茹远说，基金发行的高峰期应该最迟在三四月份出现，而增量资金届时显然会偏好涨幅较小的大盘蓝筹品种进行建仓，或者买那些调整到位的品种。

### 坚定看好两大投资方向

而站在目前的角度，王茹远表示，从政策面高度来看，军工板块可能比较有投资机会。王茹远强调，自己看好的方向或者品种，至少要五倍或十倍以上的成长空间，并试图在其中寻找到龙头品种，例如，她过去两年或三年投资过的东方财富、朗玛信息。“过去几年，包括未来几年，我自己坚定看好两大投资方向：一是互联网（移动互联网），具体包括互联网金融、移动医疗服务，其中会有交叉，例如O2O；第二个方向就是大安全，具体而言就是，信息安全和军工两个方向。”王茹远如是说。

王茹远表示，互联网金融已经得到市场的广泛认同，但随着东方财富等公司陆续获得券商牌照，这个领域的投资会愈演愈烈。互联网券商、互联网银行、互联网保险对

传统行业的替代效应会越来越显著。

其次，移动医疗服务也是一个很好的投资方向，包括BAT在内的产业资本持续涌入这个领域，进行布局。所以，这个板块下一轮能够有像样调整的话，会是不错的投资机会。因为这个领域会显著地改善人们的生活质量和效率。

再次，信息安全领域，王茹远认为，国产化进程才刚刚开始。未来，这个领域将出现一批市值巨大的公司。“一个典型的现象是，越来越多的才从IBM、思科等全球公司跳槽到本土龙头企业。春江水暖，人才先知。”王茹远笑言。王茹远表示，相信未来几年都会有整体不错的赚钱效应。“只要在市场贪婪的时候少吃一点；然后在市场恐慌的时候，可以坚持一下。”