

# 總理釋放利好 打新資金回流 滬指五年新高逾百股漲停

總理新聞發布會釋放利好，加之打新資金解凍回流，四大股指昨日集體突破前期高位，網絡、體育等政策收益板塊升勢驚人，兩市逾百股漲停。其中，滬市主板大漲2.3%至五年半新高。分析指出，A股投資熱情重新點燃，單日成交量攀升至九千億元（人民幣，下同）水平，新一輪牛市行情呼之欲出。

大公報記者 毛麗娟

國證證券分析師肖世俊亦認為，於上週日答記者問中，國務院總理李克強表態允許個別金融風險發生，必將打破此前金融產品高收益無風險的特徵，使得A股市場吸引力相對上升；同時資本市場開放、互聯互通機制的完善也將加速居民大類資產配置向股市轉移。

## 互聯網板塊大漲逾5%

在國證證券分析師周建兵看來，李克強總理有關「金融風險處於可控之中，可能存在個案風險，但並無區域性風險」的表述，釋放出市場利好信號，刺激股指周一大幅走高。他並稱，房產剛需、「互聯網+」等領域，也將受到李克強相關表態的推動和刺激。

盤面上看，互聯網板塊大漲逾5%，長江投資、生意寶、騰邦國際、二三四五、天成控股等五股漲停，金證股份、順網科技、證通電子、恒生電子漲幅均超9%，三六五網升8.43%。在線教育再受追捧，板塊漲近6%。華平股份、藍盾股份、思慮、新南洋、全通教育、方直科技等六股漲停，樂視網升9.3%。

足球改革方案昨日正式出台，體育板塊隨之暴漲6%。江蘇舜天、貴人鳥、中體產業、雙象股份等四股漲停，嘉麟傑升8.62%。上海證券指出，此次足球改革將包括多方關注的足球管理制度、足球俱樂部制度、加大政府對足球產業的投入等多個方面。建議關注基本面良好的體育概念公司及有熱點題材的股票，如中體產業、江蘇舜天、貴人鳥和探路者。

## A股納入MSCI或六月成行

此外，市場流動性復甦趨勢明顯。華泰證券分析師徐彪在最新研報中指，上週公開市場淨回籠530億元，較前一週淨回籠1450億元有明顯下降。同時本周新股申購資金將逐步解凍，資金供應充裕，預計資金利



▲A股周一漲2.3%至逾五年半新高，兩市逾百股漲停 新華社

率將逐步回落。他又稱，三月份以來融資餘額增加1559億元至1.3萬億元；新開戶數達到66萬戶，為今年以來最高；RQFII基金出現溢價0.5%，滬股通額度使用率重新上升至13%，顯示海外資金流入。

截至收盤，滬綜指報3449.31點，漲2.27%；深成指報12017.77點，漲2.60%。此外，中小板指報7193.21點，漲3.77%；創業板指報2142.67點，漲幅3.56%。兩市全日共成交9117.37億元，較上一交易日大幅放量36%。

另據《彭博社》報道，高盛中國首席策略分析師劉勁津表示，若「深港通」今年上半年出爐，且獲批額度較高，則MSCI指數今年6月份納入A股的幾率在50%。若今年年中無果，明年年中納入MSCI指數的概率會非常高。

劉勁津認為，MSCI指數納入A股將有利券商、交易所等板塊，同時利好在A股上市但未在香港上市的公司，以及高股息收益率股。A股中有很多這類高股息收益率的股票。從流動性角度看，「深港通」推出後，滬市會較深市更受惠。因大盤股被納入MSCI指數的確定性更強，且深市中小股估值過高，海外投資者對其會十分慎重。



	收市指數	漲跌指數	漲跌幅 (%)	成交金額 (億元人民幣)
滬綜指	3449.30	+76.39	+2.26	4793.55
深成指	12017.77	+304.16	+2.60	4323.82
滬深300	3705.67	+88.01	+2.43	—
創業板	2412.67	+73.60	+3.56	962.33
中小板	7193.21	+261.17	+3.77	1785.13

# 陸金所反擊負面評級

陸金所壞帳風波持續。針對大公國際給予的負面評級，陸金所昨日發布聲明回應，這一評級與事實嚴重不符。公司不存在關聯擔保及設立資金池事宜，其註冊資本亦已實繳到位。在下午召開的媒體會上，陸金所副總經理鄭錫貴還透露，目前未制定明確的IPO

時間表，公司不良率約為5%-6%。上週三（3月11日）晚間，網傳陸金所陷入陝西金紫陽2.5億元（人民幣，下同）壞帳事件。第二日上午，陸金所發布134字聲明，確認金紫陽拖欠債務與旗下平安國際有關，但否認涉及陸金所P2P業務。

不過，事件並未停止發酵。當天晚上，評級機構大公國際將陸金所列入互聯網金融黑名單，並直指其存在涉嫌關聯擔保等三大問題。這也是陸金所今年第四次遭遇大公國際點名警告。

## 表示註冊資本實繳到位

昨日一早，陸金所發布聲明澄清與其有關的市場傳言，表示8.37億元註冊資本早已實繳到位，平台信息真實透明，不存在關聯擔保，也不存在資金池。此外，陸金所新獲得的30億元資金支持將於近期全部到位，目前正在辦理相關手續。中國平安亦發布聲明稱，平安作為陸金所的控股股東，集團將一如既往地支持陸金所的發展，努力為廣大客戶提供優質的產品和服務，為中國互聯網金融的創新發展。

此外，陸金所在聲明中不點名地對大公國

際進行激烈回應：「近日，個別社會機構，在沒有進行實事求是調查的基礎上，對本公司進行與事實嚴重不符的所謂『負面評級』，歪曲事實，誤導公眾，本公司堅決予以抵制。」

## IPO沒有明確時間表

對於大公國際所質疑的問題，陸金所逐條作出回應：首先，公司8.37億元註冊資本全部實繳到位。其次，陸金所平台的每一位投資者或融資者都可以獲得完整的交易合同，合同信息真實準確、披露完整。第三，陸金所對於平台上的產品和資產不設立資金池，不提供期限錯配以短養長。

對於市場關注的金紫陽事件，陸金所回應稱，這筆應收帳款保理業務作為平安國際在正常經營過程中發生的債權糾紛，平安國際正在通過正常的司法程序向金紫陽追討債務。陸金所作為平安國際保理的母公司，也一直密切關注該案件的進展。

鄭錫貴在媒體會上透露，金紫陽保理項目沒有再保理或基於該筆保理業務做再融資安排，因此對於陸金所平台的投資人不會造成影響。至於上市計劃，公司尚沒有制定明確的時間表。「我相信此次事件不會影響未來公司發展戰略和我們想做的事情。」



▲陸金所證實獲30億融資，尚未制定IPO時間表 網絡圖片

# 李寧夥小米開發智能跑鞋

繼NIKE與蘋果合作開發智能跑鞋後，內地兩家公司亦宣布進軍智能運動領域。昨日李寧（2331.HK）宣布與小米手環締造者華米科技達成戰略協議合作，推出新一代智能跑鞋，探索大數據健康。截至周一收盤，李寧漲3.46%，報3.59港元。

據雙方介紹，在此次合作中，李寧專業運動實驗室將把積累十幾年的中國跑者數據和專業測試數據，轉化為一系列獨特而創新的算法，由小米手環研發團隊實現到鞋底智能芯片中。智能芯片通過對採集跑者運動數據和對跑姿、步態進行分析，為跑者提供專業的指導。同時，合作產品還將與小米運動移動端APP相連，對跑者的運動過程和結果進行步態記錄分析、專業指導和里程換購。

首批合作將推出的兩款跑鞋，一款是已經積累了良好口碑的李寧頂級跑鞋「烈駿」的升級智能版，定價不會高於市場上現行售賣的普通「烈駿」版本；另一款是李寧全新跑鞋款式，此款智能跑鞋執行親民的定價策略。

華米科技是小米生態鏈中聚焦智能可穿戴產品的公司，小米手環在上市後三個月就突破100多萬枚銷量。華米科技亦推出了小米運動APP及雲服務，已是中國最大的智能手環及互聯網服務企業。

作為中國老牌體育用品企業，在上市的五家體育品牌中，李寧是唯一一家虧損的企業。業內人士分析，對於剛剛經歷了人事大調整，且連續三年虧損的李寧來說，雖然庫存清理已接近尾聲，但由於產品結構中的新品佔比仍低，與小米的強勢合作仍扭轉不了其虧損局面。

# 南方稀土集團正式成立

南方稀土集團於昨日正式獲得營業執照。據內媒報道，集團董事長黃光惠在頒發儀式上表示，按照國家對組建大型稀土集團的要求，贛州稀土、江西銅業和江錫稀土三家股東的稀土板塊資產都將裝入中國南方稀土集團，這項工作預計將會在年底前完成。

營業執照顯示，南方稀土集團為國有控股有限責任公司，法定代表人為黃光惠，註冊資本1億元（人民幣，下同），成立日期為2015年3月13日，經營範圍包括稀土行業的投資、管理及授權範圍內稀土行業的國有資產經營與管理。

據贛州稀土負責人介紹，南方稀土集團由贛州稀土集團、江銅集團和江西稀土金屬鎳業集團有限公司（以下簡稱江錫稀土）共同組建，其中贛州稀土出資6000萬元，出資比例60%，為控股股東；江銅集團出資3500萬元，出資比例35%；江錫稀土出資500萬元，出資比例5%。

上述負責人表示，目前各股東的出資都已經到位了。早在去年九月份，三家股東就在贛州舉行了南方稀土集團的成立大會，選舉出了公司的董事會、監事會。「董事會共有七名成員，贛州稀土推選三名董事，江銅集團推選兩名董事，江錫稀土派出一名董事，另有一名職工代表董事。」

除了各家股東派出的董事之外，南方稀土集團的管理團隊基本是以贛州稀土集團的管理團隊為主。贛州稀土董事長黃光惠擔任南方稀土集團董事長，贛州稀土總經理鍾鳴擔任南方稀土集團總經理。

黃光惠表示，中國南方稀土集團獲批成立，對於後續的資源整合、資源的高效利用開發有好處，對於把整個稀土產業鏈做長，做大做強贛州稀土產業有積極的意義。



▲山東高速集團收購法國機場項目獲得國資委批准 網絡圖片

# 山東高速購法機場項目獲批

中國財團購買法國第四大機場的傳聞獲得證實。昨日內媒從山東省國資委獲悉，山東高速集團的法國圖盧茲機場公司股權收購項目日前獲得批准，集團將與港企富泰資產共同收購圖盧茲機場公司49.99%股權。

據收購方案披露，山東高速集團將通過新加坡子公司與富泰資產共同出資1000萬港幣（折合人民幣約793.46萬元），在香港新設空港產業投資控股有限公司（簡稱「空港投」），其中山東高速集團間接持股51%。空港投成立後，將收購港企中國空港產業投資有限公司，然後以後者下屬全資子公司超華有限公司在巴黎設立特殊目的公司的方式收購法國圖盧茲機場公司49.99%股權。

這筆金額高達3.08億元（約合14.8億元人民幣）的交易預計將於今年上半年完成。若能順利完成，將會是中國進行的第一筆重大海外機場項目投資。交易完畢後，法國政府以及其他法國實體持有餘下的50.01%股權。

富泰資產主席潘浩文表示，以香港富泰資產為首的中國財團，想將把法國第四大機場圖盧茲布拉克亞克機場打造成以中國遊客為主的遊客中心，並開闢以中國城市為目的地的新航線。在未來三年內，富泰資產還將在歐洲其他地區、中美以及東南亞尋找機場投資機會，投資三至五個海外機場項目，接下來的投資對象可能包括法國尼斯和里昂的機場。

# 甘扶持中小企登陸新三板

【大公報記者劉俊海、實習記者趙文莊蘭州十六日電】甘肅省工信委近日制定並下發《甘肅省2015年扶助小微企業專項行動實施方案》（下稱，《方案》）。提出，今年將開展扶助小微企業專項行動，服務中小企業戶數（簽訂合同數）2萬戶以上，組織開展各類服務活動800場以上，並鼓勵支持中小企業利用新三板直接融資，爭取6至8戶企業在股權交易市場掛牌，融資額達到2億元。

另外，甘肅省工信委還計劃出《甘肅省人民政府關於融資擔保發展與監管的指導意見》，從規範發展、財政支持、部門聯動、風險防範、行業自律等方面，提出更具操作性的系統政策，穩妥推進再擔保工作；不斷加強與銀監、工商、公安等部門溝通，建立健全協同配合機制，加大對融資擔保機構的日常監管及聯合檢查，及時處置機構存在的違法違規行為，促進行業健康持續發展。

## 中金：A股年內漲兩成

中金公司發布最新市場策略，觀察近期A股周度帳戶活躍度、周度新增開戶數等指標，均反映市場情緒再度上升到較亢奮的水平，預計大盤短期波動性將增加，並有效突破前期高點位置。該行維持全年看漲20%的觀點，同時建議投資者穩守藍籌板塊，警惕小盤股回調風險。

宏觀經濟方面，報告指出，2月份CPI（消費者物價指數）同比回升，主要反映春節錯位。若將今年前兩個月數據合併，CPI同比增幅達1.1%，較去年四季度的1.5%顯著放緩，這與CPI季調後環比趨勢項的下行趨勢一致。中金表示，三月份以來，CPI食品價格快速回落，印證CPI反彈更多是臨時性衝擊，沒有持續性。當前通縮風險在上升，預計今年一季度GDP平減指數可能負增長。

此外，M2（廣義貨幣供應）同比回升，主要受益於財政存款反季節性大幅減少。二月份M2同比增達12.5%，較1月份顯著上升1.7個百分點。該行估算，其中約有1個百分點的增量貢獻來自財政存款的變化（二月份反季節性大幅減少4705億元）。從環比角度看，二月份M2季環比折年率只有10%，仍處低位。

### 散戶正積極入市

流動性方面，最近兩周新增帳戶數出現明顯回升，帳戶活躍度也較此前有所提高。一月份新發基金現已基本結束募集，股票型和混合型基金單月發行金額近700億元人民幣，創下近六年來新高。但EPFR（新興市場基金研究公司）統計顯示，截至3月11日的一周中，約9.7億美元（折合人民幣約59.77億元）資金流出香港/中國股市，為連續第四周資金淨流出。

A股方面，周度帳戶活躍度於近期又達到了接近17%的水平（歷史均值10%左右），周度新增開戶數也達到約66萬戶的水平（歷史均值約24萬戶）。中金認為，散戶積極入市，往往表示市場亢奮在接近尾聲，同時實體經濟改善的勢頭尚不明顯。綜合上述因素，除非放鬆政策和改革力度短期超預期，中金認為市場短期仍需要消化前期累積的漲幅。

行業配置方面，關注漲幅不大、估值合理、受益改革的大藍籌和二線白馬藍籌股；關注年報業績超預期及低於預期個股；雖然「互聯網+」長期趨勢明確，但需防範其高估值個股風險；關注國企改革、「一帶一路」、京津冀等主題投資機會。

## 中信：重點關注基建股

中信證券最新市場策略指出，經濟下行對市場的壓制作用正逐漸被淡化，市場正在逐漸產生「免疫力」。因為宏觀數據稍差反而可能會增強決策層穩增長的決心，市場未來甚至可能步歐美市場後塵，不時出現「苦中求樂」對負面但可控的宏觀消息竊喜的情緒。該行認為，市場正逐漸回暖，旺季即將到來。投資者可圍繞基建產業鏈做行業配置，並推薦關注體育板塊。

宏觀經濟方面，報告指出，新年開始至今，市場對經濟預期是一波三折：新年開局，悲觀預期主導市場情緒；一月PMI（製造業採購經理指數）公布後，悲觀氣氛有消退跡象；但一至二月份數據公布後，悲觀情緒再度佔據主導市場。然而，如該行此前報告所分析，市場對寬財政的共識度在提升，同時對經濟下行逐漸產生「免疫力」。

### 中信看好鐵路設備等七大工程板塊

流動性方面，本周的貨幣將以預期寬鬆政策為穩增長捧場，降息降準預期再度升溫，或再引發流動性推動行情。從投資者情緒數據來看，個人開戶數、證券帳戶結餘金額、融資買入額等數據均出現顯著抬升。但人民幣在強勢美元帶動下被動走強，對一籃子貨幣有效匯率持續升值並創下歷史新高，資金流出壓力將顯現。

### 對經濟下行產生免疫力

A股方面，在經歷悲觀市場為主導的新年開局後，市場上行基礎扎實，市場對經濟下行逐漸產生「免疫力」。同時近期的宏觀數據及財政與情也顯示，穩增長是政府2015年的首要工作，實際財政赤字率會控制在2.7%，未來市場上行基礎強化，可能步歐美後塵。

行業配置方面，基於2月6日以來基於穩增長、寬財政、基建投資超預期的邏輯，仍然建議投資者重點關注基建產業鏈，七大工程包將成爲中國新看標。建議關注受益七大工程包的機械（鐵路設備、工程/農業機械）、環保、清潔能源（包括天然氣管網建設）、建材、建築等行業；以及在寬財政政策下的金融（銀行）及地產、有色等板塊。在主題方面，杭州G20打造的「生活品質之城」與PPP打開的市場投資空間值得關注。



▲中信看好鐵路設備等七大工程板塊 網絡圖片