

沪深300指数高位滞涨

□本报记者 徐伟平

10月底连续上攻的沪深300指数本周出现高位滞涨的迹象,行业方面,地产和金融板块震荡回调,对沪深300指数提供的支撑有限。预计短期该指数将维持高位震荡整理。

沪深300指数昨日小幅低开,短暂下挫后,又震荡攀升,全天维持窄幅震荡,尾盘报收于2513.17点,上涨0.02%。值得注意的是,10月底沪深300指数连续上攻,不过本周沪深300指数出现高位滞涨迹象,本周一上涨0.17%,昨日微涨0.07%。

个股方面,中国建筑、中国中铁和中国铁建对沪深300指数构成显著支撑,指数贡献度分别为4.76%、2.35%和1.93%;与之相比,贵州茅台、伊利股份和民生银行则显著拖累沪深300指数的市场表现,指数贡献度分别为-2.25%、-2.01%和-1.92%。股指期货方面,四大主力合约悉数下跌,IF1506合约跌幅最大,为0.12%。

分析人士指出,以铁路、电力为代表的二线蓝筹股表现强势,对沪深300指数构成支撑,不过以金融和地产为代表的权重股则震荡回调,沪深300指数短期亦缺乏足够反弹动能。此外,10月底的连续逼空耗费了大量资金,短期沪深300指数也有震荡休整的需要,预计该指数短期将维持震荡。

建筑板块强势领涨

□本报记者 张怡

昨日,建筑装饰行业大放异彩,以4.17%的涨幅领涨各行业板块,在行业多涨少分化加剧的情况下,建筑股对股指提供了较强的支撑。

申万建筑装饰指数昨日早盘小幅高开之后就逐步震荡攀升,随后围绕4%的涨幅高位震荡,最终报收1958.77点,上涨了78.39点。个股方面,昨日正常交易的59只成分股中,有39只个股均实现了不同程度的上涨。其中,龙建股份、中国交建、中材国际、北方国际、中国中冶和中工国际6只个股涨停,葛洲坝大涨9.63%,中国铁建、中国建筑、中国中铁和东华科技的涨幅也均超过了7%。

不难发现,其中不乏诸多大盘权重股,诸如中国建筑、中国中铁和中国铁建的自由流通市值均超过了700亿元。而这些个股正是昨日上证综指的重要支撑力量。据Wind数据,昨日中国建筑对上证综指的贡献度达到4%,同时,中国交建、中国铁建、中国中铁和中国中冶的贡献度也均超过了2%。

实际上,近期建筑装饰行业频繁登上行业涨幅榜前列,主要是受益于我国在高铁领域“走出去”步伐的不断加快。据悉,北京时间11月4日,中国铁建牵头的国际联合体中标墨西哥城至克雷塔罗高速铁路项目。这是中国企业在海外承建的首条时速300公里高铁。而此前,中国北车获得美国市场大单;当前南北车整合正在进行中。这些消息面的刺激叠加行业估值偏低的因素,使得诸多建筑装饰行业个股成为资金关注的焦点。

■ 两融看台

两融余额日增逾80亿元

□本报记者 张怡

受益于融资偿还力度的减弱,10月3日,融资融券余额达到7104亿元,较上个交易日大幅增长了80.24亿元,似有再度步入快增通道之势。

当日,融资买入额为623.64亿元,不及上周五的654.23亿元,不过融资偿还额仅为544.94亿元,较上周五大幅降低了超过百亿元,由此,3日的净买入额达到了7.70亿元,较上周五的7.52亿元明显增多。同时,融券余额也逐日攀升,从10月27日的32亿元逐步升至11月3日的49.40亿元。

行业方面,3日所有的行业板块均获得了融资净买入,其中,交通运输和建筑装饰行业居前两位,净买入额分别为8.95亿元和7.43亿元;其后,计算机、医药生物和有色金属行业的净买入额也均超过了5亿元。相对而言,房地产、休闲服务、电子和轻工制造等行业的净买入额居后,均未超过3000万元。

个股方面,中信证券融资净买入额大增,达到3.09亿元,遥遥领先于其他个股;海南航空、中国软件、民生银行、建发股份、中国远洋等个股的净买入额也均超过了1.5亿元。

11月4日部分股票大宗交易情况

代码	名称	成交价	折价率(%)	当日收盘价	成交量(万股)	成交额(万元)
600519.SH	贵州茅台	140.02	-10.00	151.39	317.02	44,399.14
601008.SH	京东方A	10.34	-10.01	11.80	3,000.00	31,020.00
002612.SZ	丽珠集团	21.31	-10.01	23.29	933.00	19,823.23
000778.SZ	新希望	4.51	0.22	4.66	3,186.80	14,372.47
600556.SH	北京药业	9.50	-4.23	9.86	1,500.00	14,250.00
600277.SH	东贝能源	7.50	-7.52	7.99	1,300.00	13,500.00
600133.SH	东湖高新	8.35	-0.48	9.06	1,190.00	9,936.50
300005.SZ	探路者	20.97	-0.33	21.84	450.00	9,436.50
002168.SZ	深粮控股	9.41	-5.05	10.03	1,000.00	9,410.00
300005.SZ	探路者	20.97	0.33	21.84	437.75	9,179.62
600277.SH	亿利能源	7.50	-7.52	7.99	1,200.00	9,000.00
601996.SH	丰林集团	8.02	-9.99	9.23	1,030.00	8,260.60
000001.SZ	平安银行	10.02	-9.81	10.85	810.82	8,124.40
601996.SH	丰林集团	8.02	-9.99	9.23	950.00	7,619.00
300031.SZ	宝通带业	9.74	-4.70	10.25	780.00	7,597.20
002168.SZ	深粮控股	9.41	-5.05	10.03	800.00	7,528.00
000887.SZ	中鼎股份	13.39	-10.01	15.13	500.00	6,695.00
300113.SZ	硕贝德	25.25	-9.98	28.78	250.00	6,312.50
002446.SZ	深粮控股	21.89	-4.74	26.00	240.00	6,180.00
600029.SH	冀东水泥	25.75	-3.99	26.00	237.21	6,108.16
002446.SZ	深粮控股	21.89	-4.74	26.00	237.21	6,108.16
600617.SH	国电南瑞	19.55	-9.78	22.67	240.00	4,692.00
300132.SZ	宝通带业	7.72	-3.14	8.17	590.40	4,480.69
601058.SH	塞力斯	15.20	-7.99	16.51	290.00	4,256.00
300238.SH	冠昊生物	53.20	-9.83	55.99	80.00	4,256.00
601908.SH	京运通	10.38	-9.97	11.49	400.00	4,152.00

权重独挑“六连阳” 曲高和寡待蓄势

□本报记者 张怡

连续大涨之后,股指本周出现上涨乏力的迹象。昨日,在建筑、煤炭等权重板块的拉动下,大盘依然呈现较强势的格局,沪深指数以红十字星实现“六连阳”,但权重板块的拉升可谓曲高和寡,行业板块和个股之间的两极分化也日渐加剧。与此同时,成交依旧保持天量,可能意味着不少资金依然在进行调仓博弈。随着权重连涨时日的增多,市场对行情的延续性日渐担忧,避险情绪逐步升温,A股高位震荡休整或许就此开启。

放量滞涨 分化加剧

本周以来,沪深两市维持放量高位震荡格局。继周一高位震荡勉强收红之后,昨日股指盘中红绿变换多次,至收盘,上证综指报收2430.68点,微涨0.03%,连续两个交易日收出红色“十字星”,促成指数“六连阳”。尽管如此,盘中行业和个股分化加剧、沪指深弱对比明显,权重股独挑大梁对大盘的拉动也有所减弱。

而指数平淡的背后,是分化的进一步加剧。在沪指顽强收红的同时,深证成指、中小板指和创业板指分别下跌了0.40%、0.93%和0.88%。昨日正常交易的2329只个股中,仅有807只个股实现上涨,而下跌股数达到1477只,接近上涨个股数目的两倍。

行业方面的分化更为明显,昨日28个申万一级行业之中,仅有6个行业实现收红,其中,建筑装饰行业大涨4.17%,遥遥领先于其他行业,采掘、机械设备、有色金属、钢铁和电气设备也实现上涨。然而,食品饮料、商业贸易、医

药生物、计算机等行业跌幅均超过了1%。

由于A股内部分化加剧,股民深感“赚钱指数不赚钱”。但尽管市场中的赚钱效应大幅萎缩,沪深两市昨日的成交额分别高达2265.04亿元和1993.11亿元,依然维持在4000亿元以上的高位。

对于这种高成交量与分化的加剧,南京证券周旭表示,2400点附近是强阻力位,虽然在权重股带动下沪深指数创出了反弹新高,但在该位置的分歧还是存在的;而且不排除前期涨幅已高的部分小盘股借大盘强势的掩护逐步获利了结,因此盘面呈现出高成交量且分化加剧的格局。金百临咨询秦洪表示,增量资金介入推动低价大市值品种上涨,使得市场成交量维持高位,但小市值品种却赚钱效应不足、呈现出大面积“失血”状态,由此A股市场呈现出放量滞涨的格局。

休整在即 题材蓄势

由于权重股独挑大梁的态势并非A股市场常态,在权重股主导的指数强拉持续数日之后,市场对行情延续性越来越担忧,谨慎情绪已然升温。

伴随着行情的演绎,一名券商的投资顾问向自己的客户发出警示:“近期权重股的轮番拉抬指数,获利盘和前期高位套牢盘压力很大,要谨防指数跳水,高位的或连续急拉的要兑现,低位的或低位刚启动的可以持有。”

同时,不少业内人士均表示不太看好市场二八分化格局的延续性。秦洪表示,市场当前这种大盘股连涨、小盘股失血的状况并不意味着资金的调仓换股,也不能表示市场风格将彻底转换。当前低价大市值品种借助中国版“马

歇尔计划”反抽,但这只是市场风格的短线切换,难以持续。昨日的行情可以看到,短线权重股的风险已经加大。周旭也表示,近期权重股攻势太猛,本周需要休整一下。

如果权重板块出现休整,那么小盘股会不会迎来上涨的契机呢?湖南金证投资咨询顾问吴瑕表示,当前的市场风格只是暂时转换,只要权重股休整,那么小盘股就会迎来机会。实际上,质地优良的小盘股在大部分时候都有机会,倒是大盘股短期表现之后前路有限。周旭则表示,如果权重股休整,主题应该会活跃,但并不一定是小盘股,当前的

成交量已经能够支持100亿-300亿市值的中盘股活跃。

对于主题性机遇,分析人士指出,受益于沪港通即将开通及诸多金融改革与创新的推进,非银金融板块的行情依然值得期待。此外,广发证券指出,自贸区方面,中日韩自贸区可能达成重要突破,福建也是今年重点的区域主题,预期至少在福建海西自贸区被正式公布之前,主题行情不会终结。同时,上周涨幅居前的迪士尼主题是众多机构心目中的2015年年度主题,预计伴随着催化剂的出现还会不断出现波段式行情。

中小板综指受制8000点压力

□本报记者 龙跃

800.99亿元,成交额与前一交易日大致相当,处于今年以来相对高位,显示在8000点关口附近多空双方争夺比较激烈。

个股方面,昨日正常交易的652只中小板股票中,有202只个股实现上涨。剔除当日上市的两只新股,周二常发股份、飞马国际等5只个股以涨停报收,涨幅超过3%的个股有39只。与之相比,昨日有444只中小板个股出现下跌。其中,金固股份、利达光电、中原内配跌幅居前,具体分别下跌了8.97%、7.92%和6.22%。

分析人士指出,近期市场出现明显的风格转换,受制于估值压力,小盘股短期预计仍将保持弱势,中小板综指很难大举跃上8000点大关。

新三板观潮

新三板成交回暖 仁会生物成最贵股

□本报实习记者 黄丽

11月4日,新三板市场交投较前一日有所回暖,共有91只股票出现成交,总成交金额达到9766.92万元。整体来说,近期新三板市场表现得都比较活跃。昨日依然涨多跌少,泰谷生物大涨160%,领涨新三板。同济医药首次加入做市股票行列,大涨23.36%。值得一提的是,仁会生物实现小笔成交,仅10手,但成交价高达83元,一举成为新三板最贵个股。

医药股交投活跃

本周新三板延续上周活跃态势,昨日91只股票发生交易,总成交金额9766.92万元,其中,52只为协议转让股票,成交了8249.7万元,39只是做市转让股票,交易金额达到1517.22万元。成交金额超过百万的有21只股票,其中有两只个股成交金额超过千元,分别是九鼎投资和泰谷生物,成交金额分别为1745.4万元、1482万元。在出现成交的个股中,医药股的身影频现,例如众合医药成交531.65万元,天阶生物成交250万元等。

从个股涨跌情况来看,依然是涨多跌少。42只个股出现上涨,11只股票涨幅超越10%。其中,泰谷生物大涨160%,领涨新三板市场。该股刚开市便成交了9200手,临近收盘时再次成交2200手,现价13元。其次是联讯证券,该股周一曾深幅下跌40.48%,昨日强势反弹,成交411.1万元,大涨77%。绿创设备也大涨52.73%,该股

新三板成交额前20的股票市场表现

代码	名称	现价	涨跌	涨跌幅	换手率	成交金额(万)	总股本(亿股)
430719.OC	九鼎投资	6.26	1.33	26.98%	0.14%	1745.40	40.74
430523.OC	泰谷生物	13.00	8	160.00%	18.55%	1482.00	0.13
831171.OC	海纳川	10.19	0.01	0.10%	2.70%	713.00	0.49
430362.OC	东电创新	3.44	-1.01	-22.70%	12.11%	533.20	0.26
430598.OC	众合医药	3.90	-11.1	-74.00%	1.51%	531.65	1.46
830899.OC	联讯证券	1.77	0.77	77.00%	0.54%	411.10	12.14
430130.OC	卡联科技	14.00</td					