

“一九”行情频现 巨震纠结年关

□本报记者 张怡

昨日是2014年倒数第二个交易日,市场仍然呈现“一九”分化和高位震荡格局。其中,银行、建筑材料和非银金融三足鼎立撑起大盘,但其余行业全线下跌,创业板和中小板的跌势凌厉。整体来看,临近2014年收官时,A股市场逼空态势明显趋弱,量能缩小、上攻动力不足,小盘股风险偏好进一步下行,宽幅震荡成为短期市场主要运行特征,资金心态趋于谨慎。不过从指数低点逐步上移来看,良好预期支撑下的市场依旧处于上升通道之中,短线调整蓄势有利于行情的进一步展开。

分化加剧 宽幅震荡

昨日“一九”格局下的宽幅震荡成为了A股市场的主旋律。支撑大盘的仅有银行、建筑材料和非银金融这三个行业, 分别上涨了3.06%、2.11%和2.02%,其余行业全线下跌。其中,医药生物和房地产行业的跌幅较小,均未超过1%;而传媒、公用事业和国防军工则领跌,跌幅均超过了3%。与此同时,热点概念大面积回调,昨日仅有高铁和食品安全板块实现上涨,其余全部出现不同程度的下跌,前期备受追捧的体育概念跌幅达到了5.56%。

在这种情况下,主板指数展开了红绿纠缠的宽幅震荡。上证指数小幅低开之后上攻翻红,不过很快乏力态势显现,随后全天维持红绿震荡的态势,盘中最高触及3190.30点,最低下探至3130.35点,最终报收于3165.81点,跌幅为0.07%。深证成指走势与之类似,下跌0.54%,收于10722.26点。

获利回吐情绪浓 资金流向银行股

□本报记者 王威

昨日A股市场再度陷入震荡格局,激烈震荡走势引起207.49亿元资金离场,而“一九”分化格局继续演绎,银行、建筑材料和非银金融成为昨日仅有收红的三个板块。银行板块昨日开盘起便持续获得资金净流入,成为昨日资金“专宠”的行业板块,而本周一大幅净流出的非银金融板块和资金近期“独宠”的地产板块则发生了逆转,分别是周二资金净流出次低及资金出逃的重灾区。结合板块和个股的资金流向情况看,随着市场震荡幅度的加大,资金获利回吐意愿浓厚。

宽幅震荡引307亿元离场

昨日上证综指再度陷入震荡走势,于3130.35点和3190.30点之间展开震荡。虽然振幅较昨日有所缩窄,但激烈程度明显加剧。在指数的激烈震荡走势中,A股的资金净流出额依旧维持在高位水平。据Wind资讯数据,12月30日沪深两市资金净流出金额达307.49亿元,较本周一的387.93亿元有所缩窄,但相对上周依旧处于高位区间。

昨日沪深两市各板市场均较本周一的流出规模有所缩小。其中,上证A股的净流出金额从周一的237.92亿元回落至190.69亿元;深证主板A股的净流出额也从周一的59.44亿元回落至44.45亿元。中小板和创业板也分别从周一的57.57亿元和32.37亿元缩窄至45.11亿元和27.00亿元。与整体市场表现一致,昨日获得资金净流入的个股数量为511只,较本周一的408只有所提升,而净流出个股数也从本周一的1911只回落至1827只。

虽然整体来看,资金出逃规模较本周一有所缓解,但大小盘分化格局依旧,且“一九”行

中小盘股则表现十分弱势。创业板指小幅低开之后逐步走弱,整个上午倾泻而下,呈无抵抗下跌之势,跌幅一度超过了3.2%,最终报收于1460.11点,跌幅为2.62%。中小板指则下跌1.94%。

个股方面低迷态势更为明显。昨日A股市场中仅有565只个股实现上涨,而下跌个股数目达到了1757只。其中,包括三只新股在内,共有31只个股实现涨停,大多数是金融、建筑建材股。而涨幅超过5%的个股数目仅有32只。

市场的这种低迷演绎让投资者信心受挫,交投热情较周一明显回落。据Wind数据,昨日沪深两市的成交额分别仅为4372.63亿元和2183.60亿元。

分析人士指出,近期“一九”格局一再出现,使得市场呈现出曲高和寡之势;主板指数高位震荡,几度出现红绿交替,显示出大盘蓝筹股持筹不稳定性明显增加。在这种情况下,如果权重板块的热潮不能有效蔓延至更大范围,带动市场赚钱效应提升和交投活跃,则市场继续上攻的动力就难以充足,大概率延续宽幅震荡来进行休整蓄势。

寡头休整 保持谨慎

近几个月以来,蓝筹股始终主导着A股市场的走势,指数型上涨成为了常态。不过蓝筹股实际上并非都有表现,金融股、基建股和地产股之间形成“寡头”轮动,而其他行业则鲜有表现机会。不过,近期的宽幅震荡在提示我们,短期市场调整风险明显提升,建议投资者对这些“寡头”大盘蓝筹股保持适度谨慎。

自上周开始,A股市场波动幅度明显增大,

情昨日在市场中展现的淋漓尽致。截至昨日收盘,上证综指微跌0.07%至3165.82点,深证成指下跌0.54%至10722.26点,沪深300指数逆势微涨0.06%,报收于3457.55点;创业板指和中小板综指则继续低开低走,延续周一的弱势表现,全日分别下跌了2.62%和1.52%

资金专宠银行板块

行业资金流向方面,昨日28个申万一级行业中,仅银行和建筑材料两个板块获得资金净流入,其他行业则均遭遇资金的净流出,其中共有15个行业的资金净流出金额超过10亿元。值得注意的是,银行板块昨日获得资金“专宠”,从早盘起便持续获得资金净流入;非银金融板块的流出额较周一大幅缩小,昨日净流出金额相对较小;而本周一资金“独宠”的房地产板块昨日却成为资金净流出的重灾区。

据Wind资讯统计,昨日银行板块的资金净流入额高达16.64亿元,且为昨日唯一一个开

沪深两市资金净流入前十股票						
证券代码	证券简称	涨跌幅(%)	净流入资金(万元)	成交额(万元)	金额流入率(%)	资金流向占比(%) (TTM,倍)
601998.SH	中信银行	10.03	67,589.00	439,410.85	15.38	0.27
600837.SH	海通证券	6.32	65,276.08	1,587,280.00	4.11	0.34
601818.SH	光大银行	7.80	21,022.64	694,206.26	3.03	0.11
601328.SH	交通银行	4.26	20,604.06	414,849.84	4.97	0.10
000002.SZ	万科A	1.69	19,089.02	489,497.49	3.90	0.15
000001.SZ	平安银行	3.89	18,787.02	363,748.42	5.16	0.12
600169.SH	太原重工	10.03	17,789.67	191,691.88	9.28	0.87
600585.SH	海螺水泥	9.98	17,509.02	328,323.13	5.33	0.20
601318.SH	中国平安	2.54	16,266.10	1,569,726.53	1.04	0.05
601398.SH	工商银行	2.17	14,244.77	326,824.30	4.36	0.01

大盘将进入区间震荡格局

要从两个角度进行传导:一是市场对资金面的预期,二是现实的资金利率。

近段时间以来,A股市场资金面宽松的预期伴随管理层政策的调整不断被强化,继国务院出台措施降低企业融资成本、央行定向降准、降息,通过PSL、MLF操作定向释放流动性后,本周金融机构存款统计口径的调整再度释放出宽松信号,进一步强化了各方对后期国内资金面宽松的预期。

而就现实的资金利率看,尽管接近年末,但国内市场并未再现资金紧张局面,银行间同业拆放市场中短期资金价格,进入12月下旬以来持续回落,显示市场资金面相对宽松。

对于A股而言,我们认为作为本轮行情的主要推手,只要资金宽松的趋势不出现逆转,沪深两市显著回调的风险将相对有限。

业绩预期制约上涨空间

基本面对市场的制约则主要体现在,经济增速放缓导致企业盈利增速下行,难以支撑沪深市场持续走高。

当前国内实体经济仍面临增速放缓的压

指数先出现连续暴跌下挫,后又强劲反弹,实现V型反转,宽幅震荡模式开启。本周伊始,尽管指数盘中创出本轮上涨新高,但是连续两个交易日均出现盘中跳水,宽幅震荡似乎成为了指数运行的常态。

分析人士指出,这是因为连续快攀升后,权重股面临着获利回吐压力,而元旦假期即将来临,面对指数的裹足不前,融资偿还压力也较平时明显增加。上一次融资大幅净偿还,出现在国庆小长假之前两个交易日的步伐,本周创业板指数放量下挫,两个交易日累计下跌4.95%,弱势特征显著。

创业板昨日正常交易的357只股票中,

创业板指数下破半年线

□本报记者 徐伟平

上周的缩量上涨并未能扭转创业板指数的调整趋势,本周创业板指数连续下挫,昨日跌破半年线支撑,宣告“成长大戏”曲终人散。

创业板指数昨日低开后震荡下跌,最低下探至1450.05点,下破半年线的支撑位,尾盘跌幅有所收窄,报收于1460.11点,下跌2.62%。值得注意的是,上周创业板指数一度收出三连阳,但缩量反抽并未能止住其回调的步伐,本周创业板指数放量下挫,两个交易日累计下跌4.95%,弱势特征显著。

创业板昨日正常交易的357只股票中,

分演绎之后,短期存在透支预期的可能,有休整蓄势的需求。由此建议投资者对权重股保持谨慎谨慎。

不过整体来看,指数当前依然运行于上升轨道之中,12月期间出现了几次巨震,但每一次的低点都比上一次有所提升,市场回落到均线之下时,就会获得资金的介入而形成新的上升动力。由此业内人士预计,短期宽幅震荡不会造成大幅回调;而休整蓄势之后,只要没有明显的利空突袭,那么市场在良好的预期支撑下,大概率仍能强势崛起,而当前的调整也就成为了低吸布局的好机会。

创业板指数下破半年线

仅有82只股票实现上涨,其中万福生科、高盟新材和通光线缆三只股票涨停,11只股票涨幅超过5%,18只股票涨幅超过3%;在下跌的272只股票中,三五互联、雷曼光电、三六五网等7只股票跌停,53只股票跌幅超过5%,130只股票跌幅超过3%。无论是从跌幅,还是从下跌股票数量看,创业板股票都是市场杀跌的重灾区。

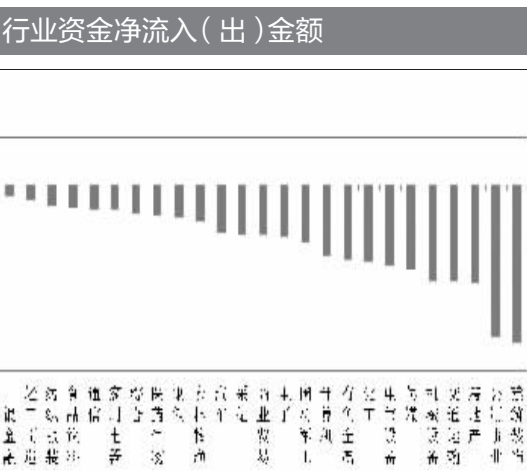
分析人士指出,一方面,市场风格整体偏向大市值蓝筹板块,以创业板为代表的小盘成长股颇受冷遇,短期料难大幅反弹;另一方面,近期市场大幅波动,投资者谨慎情绪升温,创业板连续下挫使得投资者抛售情绪升温,资金大举离场可能会加重创业板的调整幅度。

金大举出逃。

除此之外,建筑材料行业昨日获得1.50亿元资金净流入,而建筑装饰、公用事业、交通运输、机械设备和传媒昨日净流出资金在18亿元以上。

对应到行业板块走势上,昨日28个申万一级行业指数中,仅银行、建筑材料和非银金融报收红盘,全日分别上涨3.06%、2.11%和2.02%;房地产成为昨日跌幅次小的行业板块,全日下跌0.84%;而传媒、公用事业、国防军工、交通运输和综合行业板块的跌幅则分别达到3.89%、3.23%、3.14%、2.92%和2.75%。

整体来看,当前市场资金在银行、券商、保险和地产这几大权重板块之间轮转的特征明显,但轮动速度较上涨初期已明显加快,而且随着近期市场震动幅度明显加大,市场的谨慎情绪也明显升温,由此资金获利回吐意愿较高,这从本周以来行业和个股资金流向上也可见一斑。



银行股逆市领涨

□本报记者 张怡

继上周实现V型反转后,本周银行股强势延续。昨日,尽管A股大盘指数、行业板块和个股均出现下跌,但银行股却逆市大涨3.06%,在所有申万一级行业中位居涨幅第一位。

银行指数昨日早盘短暂震荡后迅速上攻,带动沪综指强劲上扬,不过攻势并未延续,随后维持高位震荡格局,收盘前再度发起一波上攻,涨幅最高接近3.8%,但很快逐步回落,最终收盘时涨幅为3.06%,成为涨幅榜首位。

16只银行股昨日均实现了不同程度的上涨。其中,中信银行强势涨停,光大银行、兴业银行和交通银行也分别上涨了7.8%、4.57%和4.26%;此外,平安银行、华夏银行和北京银行的涨幅也均超过了3.8%。相对而言,民生银行则昨日仅微涨0.47%,是涨幅最低的银行股。

消息面上,中国人民银行日前下发文件要求,自2015年起将非存款类金融机构存款纳入存款统计口径,包括证券及交易结算类存放、银行业非存款类存放、SPV(资产证券化中的特定目的机构)存放、境外金融机构存放等。上述存款应计入准备金交存范围,适用的存款准备金率暂定为零。

分析人士指出,央行新规有助于缓解银行的短期流动性压力、维持银行间市场流动性的充沛,实质上增强了银行的放贷能力,这对于银行是利好。当前来看,银行行权的市盈率(TTM)为6.8倍,相对于别的行业依然较低。但快速连涨后能否继续逼空尚存不确定性,龙虎榜数据显示,中信银行遭遇两个机构专用席位的卖出,由此建议投资者保持谨慎。

AH股溢价指数刷新近三年新高

沪股通卖盘大于买盘

□本报记者 张怡

昨日沪股通卖出意愿增强。据交易所数据,沪股通当日的余额达到了136.30亿元,比当日额度130亿元还要高,交易所解释称,当卖盘成交额大于买盘金额时,余额就可能超过当日额度。同日的港股通余额与当日额度一样,均为105亿元。

在经历了周一的跳空高开后,昨日恒生指数却在小幅高开后一路下泻,至收盘跌幅为1.14%。相对而言,昨日A股市场维持横盘震荡,由此恒生AH股溢价指数昨日小幅低开后逐步震荡上行,盘中最高触及128.78点,再度创下近三年新高,最终报收于128.08点,涨幅为2.97%。昨日沪港两地的沪港通标的股依旧表现出较为明显的联动性。沪股通标的股中,昨日有9只个股实现涨停,包括福建水泥、中信银行、太原重工、晋亿实业等;港股通标的股中,海螺创业大涨12.90%,此外,神冠控股、安徽海螺水泥股份、保利置业集团等6只个股的涨幅超过了5%。

短期来看,A股连续出现“一九”极端行情,但行业板块和个股大面积积压下,赚钱效应不足或影响到沪股通投资积极性。考虑到卖盘大于买盘折射的资金态度,预计指数高位震荡格局短线将延续。

新三板交投略有回落

□本报记者 徐伟平

本周二,新三板中共有156只股票发生交易,共成交1.31亿元,新三板市场的整体活跃度较前一个交易日有所回落。其中,泰达新材、武汉深蓝和中搜网络的成交额均超过了千万元,中搜网络连续活跃,连续数个交易日成交额居前。从涨跌幅来看,个股涨跌幅也有所收窄,10只股票涨幅超过10%,新松佳和涨幅最高,达到90%。

据Wind资讯统计,昨日正常交易的新三板股票达到156只,其中3只股票成交额突破千万元,泰达新材的成交额最大,突破2000万元,达到2920万元。武汉深蓝的成交额紧随其后,成交额为1447.69万元。中搜网络的成交额位居第三位,达到1001.80万元。与此同时,还有包括联讯证券、新华环保等在内的26只个股成交额超过了百万元。从成交股票数量和整体成交额来看,昨日新三板的交投较前一个交易日略有回落。

从新三板股的市场表现来看,昨日共有67只股票实现上涨,62只股票下跌,个股的涨跌幅有所扩大。在上涨的股票中,有10只股票涨幅超过10%,新松佳和、国贸配领和布雷尔尔的涨幅居前,分别上涨90%、81.50%和53.14%;在下跌的股票中,有6只股票跌幅超过10%,禾益化学、银丰棉花和英富森的跌幅居前,分别下跌77.68%、41.35%和14.60%。

12月30日部分股票大宗交易情况					
名称	成交价	折价率(%)	当日收盘价	成交量(万股/份张)	成交额(万元)
万丰奥成	26.00	-3.70	26.34	1,360.00	35,360.00
千方科技	26.36	-4.84	26.79	580.00	15,288.80
千方科技	24.93	-10.00	26.79	611.79	15,251.83
万丰奥成	26.00	-3.70	26.34	576.00	14,976.00
赛轮轮胎	14.81	-7.44	15.30	1,000.00	14,810.00
创维数字	16.06	0.50	16.06	758.30	12,178.30
北部湾港	18.26	-0.08	18.22	527.42	9,630.77
宝钢钒铁	3.53	-1.94	3.50	2,600.00	9,178.00
凯迪电力	10.81	-5.01	11.30	803.80	8,689.03
光大银行	4.71	4.90	4.84	1,706.00	8,035.26
新洋丰	15.87	1.73	15.81	500.00	7,935.00
伊利股份	29.10	-0.44	28.62	254.00	7,391.40
万科A	12.45	-0.16	12.64	592.17	7,372.46
千方科技	26.36	-4.84	26.79	275.00	7,249.00
中国国旅	42.64	-0.81	43.05	160.49	6,843.19
三湘股份	6.67	-9.99	7.38	999.99	6,669.93
华峰超纤	21.62	-9.99	23.20	300.00	6,486.00
中国银行	3.47	-9.87	3.94	1,845.00	6,402.15
长青集团	23.28	-10.01	25.00	274.87	6,398.97

股市有风险,请慎重入市。 本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。