

创业板指数本周冲高回落

□本报记者 龙跃

创业板指数本周整体表现强势,盘中创出历史新高。不过,受主板大盘持续调整的影响,创业板指数本周五也出现调整压力,导致全周走势呈现冲高回落的格局。

与主板大盘的持续调整不同,创业板指数本周大部分时间表现强势。从单日走势看,周一至周四,创业板指数连续四个交易日实现收盘上涨,并且于周四盘中创出1809.72点历史新高。不过昨日主板市场的调整压力终于传导给了创业板。当日,创业板指数以1772.35点小幅低开,此后全天呈现震荡下行的格局,盘中最低下探至1725.64点,尾市以1730.97点报收,下跌43.34点,跌幅为2.44%。

个股方面,本周创业板个股涨跌各半。截至周五收盘,有177只个股本周实现上涨。其中,全通教育、华昌达、银之杰等21只个股一周涨幅超过20%。与之对比,本周有194只创业板股票出现下跌,但没有跌幅超过20%的个股。整体来看,创业板股票本周走势明显强于主板个股。

分析人士指出,鉴于大盘权重股分流资金的参与,以及创业板自身去年四季度取得较高利润增速,预计短期该板块将继续保持强势格局,创业板指数“新高秀”有望再度上演。

AH股溢价指数三连阴

□本报记者 张怡

昨日,A股较H股市场表现进一步趋弱,恒生AH股溢价指数也由此迎来三连阴。继恒生指数周四收出中阴K线后,周五延续震荡走低格局,最终下跌0.35%至24679.39点;上证综指在低开后震荡走低,最终下跌1.93%至2075.91点,较恒生指数更为低迷。由此,恒生AH股溢价指数昨日早盘震荡,但尾盘回落,最终下跌0.74%至120.36点,距离120点均线仅一步之遥。

沪港通资金使用率有所下降。交易所数据显示,昨日,沪股通余额为114.60亿元,占当日额度的88%,资金使用率较此前几个交易日有所下降;与此同时,港股通余额为104.70亿元,仅用去0.3亿元,较上个交易日明显减少。不过由于指数逐步走低,沪港通资金午后使用率提升,这或许意味着资金依然在逢低吸纳。

沪股通标的股方面,昨日国药股份和巢东股份涨停,黑牡丹、人民网、西南药业和长城汽车的涨幅也超过了5%;港股通方面,银行娱乐上涨7.10%居第一位,华润燃气和澳门励骏涨幅也超过了5%。

券商股逆市收红

□本报记者 徐伟平

沪深两市大盘昨日大幅下挫,行业板块迎来普跌,不过非银金融板块则逆市收红,成为市场关注的热点。

申万非银金融指数昨日小幅低开后,快速拉升,此后维持高位震荡,午后出现一波快速跳水,最低下探至2093.22点,尾盘报收于2114.39点,上涨0.11%,成为唯一收红的一级行业板块。31只正常交易的指数成分股中有12只股票实现上涨,东吴证券和海通证券涨幅居前,分别上涨4.63%和3.17%,其余个股涨幅均在1%左右。在下跌的19只股票中,爱建股份、安信信托、招商证券和陕国投A涨幅超过3%。

昨日已有16家上市券商公布了1月份的盈利情况,这16家券商累计实现营业收入127.9亿元,净赚61亿元。1月份净利润同比爆发式增长,环比则维持高盈利,券商行业的景气度依然较好。不过值得注意的是,券商股前期融资仓位较高,在融资去杠杆的大背景下,短期面临的融资偿还压力依然较大,并对券商股构成压制。

新三板活跃度回升

□本报记者 李波

昨日,新三板成交204只,昨日合计成交金额为2.55亿元。在周四跌破200只后,昨日新三板成交股票数量重新回升,活跃度有所升温。其中,有4只个股的成交额超过了千万元,另有40只个股的成交额超过了百万元。从涨跌幅来看,昨日共有3只股票的涨幅超过10%,其中工控网涨幅居首,为328.57%。

协议交易方面,昨日共有79只个股发生交易,其中,九鼎投资、中科软和凯福德的成交额超过了千万元,分别为1526.63万元、1241.47万元和1160.00万元,另有21只个股的成交额超过了百万元。做市交易方面,昨日共有125只做市转让股发生交易,其中,亿童文教的成交额超过千万,为3208.01万元,另有19只个股成交额超过了百万元。

涨跌幅方面,昨日发生交易的204只个股中,有97只实现上涨,81只个股出现下跌。其中,工控网、百傲科技和会友线缆的涨幅超过100%,涨幅分别为328.57%、150.17%和105.22%,此外,九鼎投资也上涨了67.71%,波斯科技、鹏盾石油、晶纯生化和盈谷股份的涨幅都在20%以上。

利空逐步消化 调整渐近尾声

□本报记者 龙跃

在股市资金去杠杆、经济疲软预期提升、新股集中发行等因素抑制下,近期市场持续调整,投资者悲观情绪浓厚。不过,由于可预期的系统性风险有限,在改革红利持续释放和居民财富再配置趋势启动的支撑下,股市不太可能出现持续调整,宽幅震荡格局并未改变。短期而言,从权重股阶段调整幅度、多空资金实力对比以及投资者情绪悲观程度等角度看,本轮调整有可能已经接近尾声。

普跌格局再现

进入2015年后,沪深股市突然失去了此前高歌猛进的上涨激情,转而出现持续调整。本周五,两市再现普跌格局,沪指指3100点关口今年以来首次失守。

承接前一个交易日高开低走的弱势格局,沪指指昨日以3120.09点跳空低开,此后全天呈现震荡下行的走势,盘中最低下探至3052.94点,最高上探至3129.54点,尾市以3075.91点报收,下跌60.62点,跌幅为1.93%。经过昨日下跌,沪指不仅失守3100点整数关口,而且再度在盘面留下一个向下跳空缺口。此外,其他主要市场指数昨日也普遍出现调整。截至收盘,深成指以下跌2.48%报收,创业板指数收盘下跌2.44%。在成交量方面,昨日沪市全天成交2665.03亿元,较此前一个交易日的3482.67亿元出现大幅萎缩,显示投资者参与行情的热情非常有限。

个股方面,昨日沪深股市呈现典型的普跌格局。从行业角度看,在申万一级行业指数中,昨日仅有非银金融指数以小幅上涨报收,其他行业指数悉数出现下跌。其中,交通运输、国防军工和房地产指数跌幅居前,昨日分别下跌了



CFP图片

3.42%、3.14%和3.00%。

分析人士指出,导致股市近期持续调整的原因有三:一是经过前期估值修复后,投资者重新将目光投向经济基本面,而近期包括PMI在内的一系列经济数据并不理想;二是近期对融资融券和伞形信托的整顿,降低了市场的风险偏好,抑制了资金参与行情的欲望;三是下周新股集中发行,对短期资金面构成一定压力,这也

是导致本周市场持续调整的原因之一。

3000点具备强支撑

尽管近期股市表现不佳,但分析人士认为投资者对后市不必过度悲观,沪指指3000点具备较强的支撑力度。一方面,中期支撑因素持续强化,市场发生系统性风险的可能性不大,这将在很大程度上封杀大盘下跌的空间;另一

方面,一系列积极信号也若隐若现,暗示阶段调整已经临近尾声。

2014年以来,股市由弱转强的中期支撑因素有二:一是改革红利持续释放,二是无风险利率持续下行。目前看,这两大支撑力量仍在不断强化。从改革层面看,中国医药集团混改试点方案日前获批,这是国企改革的最新进展,无疑会大幅增加地方国企改革的动力。而在无风险利率层面,降息之后,近期市场又将迎来降准,显示货币政策宽松格局并未改变,无风险利率下行趋势延续,居民财富对权益资产进行再配置的进程不会结束。上述两大力量将在很大程度上封杀市场下跌空间,即便没有新的上涨推动力,股市维持宽幅震荡格局的概率也是非常大的。

与此同时,一系列积极信号也开始在市场上出现。从资金情绪看,当前投资者悲观预期已经获得了较大幅度的释放,这在降准后银行板块的两连跌中得到了明显体现。而从股市走势规律看,当悲观情绪明显释放后,下跌空间往往已经有限。从多空资金对比看,在停滞了数日之后,沪深股市融资买入额重新出现了明显增长,显示资金去杠杆最猛烈的阶段正在过去,做多资金重新开始尝试集结。此外,权重股的阶段调整幅度也已经到位。以券商股为例,龙头股中信证券和海通证券近期的最大调整幅度都达到26%左右,在基本面并未明显恶化的背景下,反弹随时可能出现。实际上,先行调整的券商股在本周五已经出现了明显的抗跌迹象。

考虑到中期支撑力量继续存在,而短期积极信号也已经出现,分析人士判断本轮调整正在接近尾声,仓位较重的投资者不必继续盲目恐慌,而持有现金较多的投资者则可以逐步增加股票配置比例。

资金加快流出 压力集中释放

□本报记者 张怡

尽管降准预期终于兑现,但在多空因素交织的影响下,本周A股行情依旧一波三折,冲高回落,沪指指一周跌幅达到了4.19%,周线形成两连阴,且跌破了10周均线,这是自去年11月以来沪指指周线首度击穿该条均线,也是快速上攻以来首次遭遇如此沉重的调整冲击。资金流向显示,周五资金净流出额较此前几个交易日均明显放大,大小股股均遭遇了资金的撤离,市场赚钱效应明显萎缩。不过,随着市场压力的释放以及利好消息的逐步发酵,预计大盘企稳、赚钱效应提升可期。

资金净流出额明显增加

据Wind数据,2月6日沪深两市资金净流出额为269.94亿元,是本周5个交易日中的最高额度,仅次于上周五。其中,仅有426只个股获得资

金净流入,而高达1918只个股遭遇了不同程度的净流出,可见低迷的指数表现下,市场赚钱效应也在大幅萎缩。

值得关注的是,前几日屡创新高的创业板昨日也遭遇大额资金净流出。2月6日,创业板的资金净流出额为24.18亿元,是近两周的最高值;当日获得净流入的个股家数仅有71家,远低于上个交易日的1790家。而本周前几个交易日,创业板呈现出吸金亦或是小幅净流出的状态。中小板也表现出类似的状态,6日净流出了37.27亿元,虽不及上周五的41.32亿元,但超过了本周其他四个交易日。由此,中小板昨日仅有139家公司获得资金净流入,而有495家公司遭遇了资金净流出。

与此同时,大盘股也并未吸引到资金的驻留。数据显示,6日沪深300指数的资金净流出额为126.49亿元,也超过了本周其余四个交易日。

当日的资金净流入家数仅有42家,而净流出家数为248家。

行业方面,6日28个申万一级行业中仅有传媒1个行业获得资金净流入,净流入额度为1.89亿元,其余行业均遭遇不同程度的净流出。其中,休闲服务、纺织服装、建筑材料和钢铁等行业资金净流出额较少,均未超过4亿元;但是房地产、计算机和机械设备三个行业的资金净流出额度居前,分别为21.66亿元、21.62亿元和19.64亿元。

个股方面,万达院线昨日吸金力最强,资金净流入额度为10.78亿元,遥遥领先于其他个股;快乐购、火炬电子、海通证券和航天工程的资金净流入额也均超过了3亿元。相反,万科A、中国银行和中国重工的资金净流出额也均超过了3亿元,位居前三位。

大盘渐企稳 题材欲起舞

实际上,在降准形成利好支撑的背景下,A股市场冲高回落态势说明资金选择利好兑现契机进行压力的宣泄。当前A股市场正处

在本轮行情的相对高位上徘徊,权重股的调整压力本已较大,而管理层又加强了股市风控促使资金杠杆下降,此时的调整态势暂难变为上攻态势。而且近期发布的多项经济数据不及预期、部分大盘股业绩亏损等也给周期股带来一定压力。当前A股市场面临着下周最为密集的新股申购潮,17只将于下周二集中发行,创下自去年IPO重启以来的单次发行峰值。

不过,市场的快速下挫也意味着压力的快速释放。分析人士指出,新股是春节前最大的利空因素,本周指数快速击穿重要支撑完成挖坑调仓动作,制造出破位“假象”,而在整体环境偏暖的情况下,下周市场有望利空出尽而进入春节“红包”行情之中。在国企改革持续推进、年报行情持续发酵和成长性重视程度提升的背景下,大消费、国企改革和绩优题材中小盘股依然存在活跃的契机。

融资买入“三级跳” 两融余额创新高

□本报实习记者 叶涛

随着央行降准,第二轮两融检查、券商加速“去杠杆”、年内第二轮新股申购等压力正在逐步缓解。近两个交易日来,两融市场融资买入额强势“三级跳”,昨日更重回千亿元大关,达到1064.39亿元,一派“立春”过后的暖融景象。从方向上看,中小市值股扎堆的传媒、计算机、电子、医药生物等板块仍是资金流入的主要方向,预计受融资资金推动,后市机会仍将从此类品种中迸发。

活跃度再上台阶

据Wind资讯数据,本周四沪深两市的融资买入额为1064.39亿元,较前一交易日增加215.45亿元;融资偿还额也从821.19亿元攀升至1005.54亿元,两融交易热情显著回暖,由此助推

两融余额继续开疆拓土,达到11411.43亿元历史新高值。

其实,本周四已经是融资买入额连续回暖的第三个交易日,相较2月2日689.76亿元年内低点,至2月5日该项数据累计增幅达到54.31%;单日来看,每日融资净买入额也从1月30日的-43.61亿元回升至58.85亿元。

融券方面,本周四沪深两市融券卖出额为145.90亿元,略低于147.02亿元融券偿还额,这也是1月23日以来市场第十个交易日出现融券净偿还。因此,尽管近期融资数据波动较大,但反映的仅仅是“黑天鹅”事件带来的影响,立足中长期布局,看多声音依然是两融投资主基调。

“二八分化”明显

近期股指呈现高位震荡走势,受估值因素

压制,大盘权重股难有较大作为,资金关注的重点也因而顺势转移到中小盘股身上。从走势上看,本周前半段创业板指连收三阳,最高时曾一度突破了1800点,分化走势刺激场内赚钱效应主要集中在中小市值成长品种内部。融资客也感受到这种微妙变化,纷纷加快脚步将原本沉淀在蓝筹股上的资金转移至新兴成长股。

昨日板块融资净买入额居前的大多来自新兴产业领域,如计算机、电子、医药生物、通信板块分别获得6.28亿元、6.21亿元、3.25亿元和2.87亿元资金净流入,传媒板块更以10.45亿元净流入资金位列28个申万一级行业第一。观察资金流入速度居前的前十大板块,尽管其中不乏银行、房地产和非银金融身影,但一来此类品种本身占市场权重较大,资金吸纳量高;二来近期央行降准对此类资金敏

感型行业构成显著提振,吸引部分融资客趁机介入。

不过相对而言,仅以两融行情而论,当前蓝筹板块仍不具备系统性机会。一方面,昨日资金净流出金额较大的板块悉数为蓝筹权重,建筑装饰、机械设备、家用电器、国防军工表现垫底,单日各自有2.35亿元、1.86亿元、6629.33万元和5778.47万元资金撤离,建筑材料板块也概莫能外;另一方面,毕竟当前股市“去杠杆”进程还在演绎当中,不少券商也纷纷下调融资杠杆率,融资加仓力度预计有限。因此,尽管昨日市场情绪显著缓解,环比出现融资净买入的板块数量继续收敛,但新兴成长板块仍是资金关注重点所在。从个股角度来看,5日华闻传媒、乐视网均获得大额买盘支撑,净流入资金金额分列全部两融标的第三和第四位。

10.94元,上涨8.53%。该股昨日成交3.82亿元,环比周四的8293万元显著放大。

广州浪奇主营业务为浪奇、高富力、天丽和万丽等品牌的洗涤用品和磷酸、精甘油、AES等化工原料的开发、生产和销售。近日公司定增事宜获省国资委批复同意。而昨日广州浪奇在全景网互动平台上表示,奇化网运营正常,公司也一直在开拓电商市场,电子商务业务持续增长。广州浪奇股价午后快速拉升,或与该利好消息有关。

昨日深交所盘后公布的公开信息显示,广州浪奇买入前五大席位中,第二至五位均为机构席位;前五大卖出席位则均为券商营业部席位。分析人士指出,机构占据前五大买入席位的四席,透露出一定的主力扫货迹象,短期广州浪奇有望保持强势。(李波)

多元化协同发展,进一步增强公司的盈利能力。分析人士指出,通过本次收购公司正式步入军工领域,向军工信息化方向拓展业务,增厚利润的同时提高核心竞争力,当前市场中信息相关板块获得资金追捧,预计公司股价短期将保持强势。(张怡)

入围混改 国药股份涨停

沪深两市大盘昨日震荡下挫,但国资改革概念表现抢眼。受益于入围国药集团混改首批试点,国药股份早盘跳空高开,随后成交额大幅增加,股价封死涨停板至收盘,尾盘报收于34.31元。值得注意的是,该股昨日的成交额达到4.05亿元,较此前显著放量。

根据国药股份公告,国务院国资委在批复中原则同意国药集团试点方案的有关内容,并

机构入驻广州浪奇

广州浪奇昨日放量大涨,盘中一度触及涨停。盘后龙虎榜显示,该股买入前五大席位中,有四个为机构席位。

广州浪奇昨日以10.08元开盘,之后横盘震荡,午后展开一波拉升,触及涨停板,不过随后打开,维持高位震荡。截至收盘,广州浪奇报收于34.31元,涨幅为32.87%。该股昨日成交3.82亿元,环比周四的8293万元显著放大。