

创业板延续调整态势

□本报记者 李波

昨日创业板指数延续震荡调整态势,跌幅较周一回落,整体跑赢主板。不过个股涨停家数环比减少,跌停潮延续。

创业板指数昨日以3636.79点低开后快速跳水,最低下探至3475.35点,随后震荡回升,最高升至3669.82点,午后震荡回落,跌幅再度扩大。截至收盘,创业板指数报3590.67点,下跌2.85%。创业板昨日成交1693.92亿元,量能环比萎缩。

创业板个股赚钱效应也继续回落,涨停家数环比减少,跌幅超过5%的股票环比增多。404只正常交易的创业板股票中,有97只上涨。其中,星微精密、聚隆科技、信息发展、杭州高新等37只个股涨停,共有47只股票涨幅超过5%。下跌的306只股票中,东方日升、方直科技、阳光电源等46只个股跌停,231只股票的跌幅超过5%。

国泰君安等25只新股本周申购,触动了市场的调整阀。其中,创业板由于前期涨幅较大、技术面处于高位且体量小弹性好,调整压力持续快速释放。昨日盘中震荡回升显示有抄底资金进场,不过谨慎情绪升温的背景下,创业板指数短期反弹力度有限,个股分化仍将加剧。

沪港通活跃度小幅回升

□本报记者 李波

昨日沪股通重回净买入格局,港股通活跃度也环比回升。恒生AH溢价价格指数小幅反弹。

具体来看,昨日沪股通额度余额为129.35亿元,已用额度占比为0.50%,扭转了周一的净卖出格局;港股通额度剩余98.05亿元,已用额度占比为6.62%,环比周一的5.82%出现小幅回升。

恒生指数昨日小幅低开后弱勢震荡,午后逐级下降,跌幅扩大,最终收报26566.70点,下跌1.10%;上证综指低开后震荡下挫,期间企稳回升,但尾盘再度回落,收报4887.43点,下跌3.47%。由此,恒生AH溢价价格指数上涨0.33%,收报138.38点。

沪港通成分股整体涨少跌多。昨日沪股通个股有68只上涨,其中,三安光电、应流股份和山鹰纸业涨停,山东高速、百利电气、复旦复华、东风科技和广汽集团涨幅5%;与之对比,浙大网新、中国铁建、中国中车等12只个股跌停。港股通中有33只个股上涨,其中,人和商业涨停,瑞声科技和阿里影业涨幅4%,其余个股涨幅均在3%以下。

银行股抗跌

□本报记者 徐伟平

昨日沪深两市大盘再度大幅调整,沪指跌幅超过150点,下破4900点关口,28个申万一级行业板块全线尽墨,其中银行板块表现较为抗跌,跌幅在2%之内。

申万银行指数昨日小幅低开后,一度震荡上行,此后震荡回落,维持窄幅震荡态势,午后出现一波快速跳水,但尾盘跌幅有所收窄,报收于3867.33点,下跌1.22%。15只正常交易的指数成分股中,中信银行和交通银行上涨,分别上涨3.59%和1.94%。其余13只股票出现下跌,但跌幅普遍较小,民生银行跌幅最大但也未超3%,具体跌幅为2.86%。

目前来看,银行股利空基本释放完毕,货币政策宽松延续,债务置换、资产证券化加速银行风险释放出清,银行业混改、混业经营、业务分拆经营等系列金融改革重塑银行估值体系。作为典型的周期类股票,银行股此前的估值修复往往“无疾而终”与投资者对经济的担忧密不可分。如果经济数据低位企稳,银行股可能会随之迎来一波基于基本面的估值修复行情。

新三板表现低迷

□本报记者 张怡

与A股市场相似,新三板市场周二表现低迷,上周表现强势的新三板指数延续周一的高位回调态势,昨日下跌了1.34%收于3832.01点;三板做市指数下跌了0.33%收于1801.79点。相反,得益于整体成交的平稳,三板成指则小幅上涨0.37%收于1741.20点。新三板市场中昨日共有533只个股发生交易,合计成交额为8.39亿元,保持平稳态势。共有24只个股的成交额超过了千万元。其中,中科招商以4402.65万元的成交额位居榜首,不过其股价下跌了2.51%收于17.88元;天阶生物、三祥科技等6只个股的成交额也超过了2000万元。

个股整体涨少跌多,昨日有213只个股实现上涨,249只个股下跌。其中,维泰股份涨幅为662.71%,股价收于9元,是涨幅最大的个股;意欧斯和七彩亮点的涨幅位居第二和第三位,分别为371.20%和207.69%;同时,天友设计、金易通等6只个股涨幅也均超过了1倍。相反,鸿辉光通、维克液压、坦博尔和大富装饰的跌幅均超过了九成,其中坦博尔的成交额仅为20元。

市场新闻

沪综指跌破4900点

连续百点下挫“缓步”反弹将至

□本报记者 徐伟平

本周市场整体下挫,继周一下跌百余点后,周二大盘再度震荡下挫逾175点,下破4900点关口。连续百点下挫使得市场的恐慌再度升温,不过牛市中急涨急跌属于正常现象,在大幅下挫释放压力后,短期反弹料将来临,不过考虑两融余额处于2.24万亿元的高位,高位抛售的融资盘可能会加大大盘的波动幅度,以及短期资金面面临较大压力,市场采取缓步反弹的可能性较大。投资者可以密切关注成交额是否放大、领涨品种是否出现和主题热点是否再度活跃,并根据这三个指标进行右侧布局。

沪综指连续百点下挫

上周股指震荡上行,最高上探至5178.19点,虽没有此前连续逼空的气势,但表现也是中规中矩。不过本周市场风云突变,沪综指连续两个交易日百点下挫,继周一下跌103.36点后,昨日沪综指跳空低开,此后维持低位震荡,尾盘跌幅一度扩大,最低下探至4842.10点,报收于4887.43点,下跌175.5点,连续下破5000点和4900点两大关口。与沪综指的走势趋同,深成指表现同样低迷,盘中最低下探至16911.91点,下破17000点关口,尾盘报收于17075.93点,下跌3.54%。与之相比,小盘指数跌幅依然较大,中小板指数下跌4.03%,报收于11230.71点。创业板指数下跌2.85%,报收于3590.67点。

行业板块方面,28个申万一级行业指数全线尽墨,申万银行、非银金融和商业贸易指数相对抗跌,分别下跌1.22%、1.27%和2.65%;与之相比,申万建筑装饰、国防军工和钢铁指数跌幅居前,跌幅均超过5%,分别下跌5.73%、5.20%和5.03%。

个股来看,昨日正常交易的2324只股票中,有411只股票实现上涨,金鹰股份、宝莫股份、恒天天鹅等91只股票涨停,138只股票涨幅超5%,196只股票涨幅超3%;1907只股票下跌,占比超8成,其中同力水泥、中国铁建、大冷股份等124只股票跌停,1310只股票跌幅超过5%,1625只股票跌幅超过3%。由此来看,市场赚钱效应显著下降,个股出现普跌,且跌幅普遍较大,市场人气受到一定程度的冲击。

三指标判断反弹力度

牛市中急涨急跌属于正常现象,预计在连

续大幅下挫释放压力后,短期的反弹将来临,不过考虑到短期资金面压力较大以及融资盘高位抛售压力较大,市场采取缓步反弹的可能性较大,投资者采取右侧交易的策略为宜,可通过三个指标来判断反弹的力度,择机入场。

首先,与上周相比,沪深两市成交额出现萎缩,昨日市场大幅下挫时,沪深两市成交额降至1.70万亿元,其中沪市的成交额为8954.21亿元,低于万亿关口,刷新6月21日以来的新低。由此来看,连续下挫使得市场人气出现低落,资金参与力度并不够,增量资金入场步伐有所放缓。加之,本周新股密集申购,年度中期

■ 券商论市

华泰证券:目前消息面并没有明显利空,证监会公布的《证券公司融资融券管理办法(征求意见稿)》中规范更重于降杠杆;而国企改革的不

断推进,对市场有明显的推动作用。但涨幅过大是近期市场的主要阻力,市场在此位置震荡调整十分必要。短线看,新股发行对资金有一定的压力。值得注意的是,如果一旦创业板形成重要的头部区域意味着主板也有可能进入中期调整,虽然短线市场仍没有完全走坏,但5000点附近市场将步伐踟蹰,建议投资者适当控制仓位。

申万宏源:本周市场呈现几乎一边倒的下跌调整,主要有三方面的原因。首先,上周末管理层再三强调禁止券商提供场外配资便利,要求自查严查,这在一定程度上改变了市场对资金供求的预期。其次,据相关机构统计,上周国际热钱从全球新兴市场流出超过90亿美元,其中从中国内地市场流出的规模为2008年以来单周最大。国际资金的外流增强了投资者对A股市场的谨慎情绪。最后,本周有包括国泰君安在内的新一批新股发行,其中仅国泰君安一只新股融资金量就在300亿元左右,本轮新股总融资金量在400亿元左右,为去年7月份新股IPO恢复以来的最大一轮融资,显然对场内资金具有短线分流的压力。引发市场调整的三大利空因素还需要持续消化,因此本周市场仍以震荡调整为主,投资者可关注国泰君安等新股发行及申购,关注消息面和盘中热点的变化。

国海证券:当前资金审美疲劳,观望情绪重。此前盘面热点较为散乱背后的原因为,市场经过巨震后,投资者对股票的风险收益比

企业结算和银行缴款等需求爆发,场内流动性趋紧。短期沪深两市如果能慢慢放量,股指料将小幅震荡走高。

其次,昨日所有行业板块全线尽墨,领涨品种突然缺失。从本轮的牛市格局来看,在大幅下挫后,通常会有领涨品种出现,带领股指收复失地。本周沪综指调整幅度已经达到278.92点,跌幅较大,短期想要收复失地尚需新的领涨龙头出现。从目前来看,前期相对滞涨、估值相对合理的金融、地产有望成为反弹的领路人。

最后,市场热点再度活跃。昨日热点整体

进行了再思考,一方面对前期涨幅过大的板块有所规避,一直尝试在蓝筹中寻找机会,但蓝筹中只有局部的催化剂,缺乏整体的催化剂,导致市场找不到方向。市场短期依然会维持震荡,等待市场对板块方向形成共识。中期来看,货币还会维持宽松,但程度并不会太多,主要因为稳增长政策持续发力下,下半年经济企稳可能性较大。而一旦经济企稳,市场的热点板块肯定会有所切换,而在切换的过程中,市场震荡本来就会比较大。

广证恒生:短期看,与沪指相关性较高的IF和IH主力合约纷纷破位下行,加上高估值已难以支持创业板快速上行,二者合力下短期调整在所难免。而且当前A股的证券化率(市值/GDP)已大幅飙升至104%,与2007年122%的高点仅一步之遥。此外,支撑短期行情演绎的流动性有所波动。首先,史上最大新股洪峰即将来袭,预计冻结资金将超7万亿;其次,上周五管理层关于两融表态或进一步去杠杆;再次,从上月产业资本减持来看,无论是减持板块还是减持额占比均创下近一年新高;最后,上周较大规模资金流出中国,创2008年以来新高。总体而言,近期建议降低仓位,谨慎操作。

英大证券:市场期待的二八风格转换迟迟难以切换成功,导致权重股和题材股联袂杀跌。短期在新股申购等因素压制下,市场仍需震荡蓄势和成交量的进一步配合。而两桶油、银行等权重股仍处于相对低位,下方有密集均线,所以蓝筹集体下蹲挖坑可能是诱空洗盘,对指数无需过分担心。只要主板指数能够稳住,个股就会非常活跃,可精挑

日净流出金额超过5亿元的申万一级行业板块有11个。

调整即是买点

应该说,从上周五收盘时候的5166.35点,到昨日大盘跌破4900点整数关,期间市场资金净流出连续“井喷”的确显示出资金的恐慌谨慎心态一步步加剧,但这种心态变化主要来自两方面原因:一是指数5100点一线纠缠已有一周时间,久盘必跌魔咒升温,再加上周一收盘时指数“失守”5100点,导致一周来该点位上的多空对比失衡;二是本周开始,新一轮新股申购和股指期货交割同时冲击市场流动性,巧妇难为无米之炊,坚定做多资金步伐被打乱,影响资金持股信心。

不过风物长宜放眼量,本轮牛市既是资金牛,同时也是改革牛,只要深化改革的大战略、

净流出资金达到1193.67亿元,环比增加59.58亿元,再度刷新5月28日以来阶段新高。

具体来看,昨日从沪深300板块中流出的资金量达到463.87亿元,为近一个半月来区间最高,环比亦增长68.66亿元;创业板昨日跌落3600点整数关,但全天资金净流出金额却环比大幅下降,从周一141.82亿元降低至65.79亿元;值得注意的是,尽管昨日主要指数中,中小板指跌幅最大,但资金流向却显示,昨日该板块净流出金额环比小幅缩减,从前一日220.61亿元下降为206.74亿元。

伴随主要指数深度回调,昨日行业板块悉数遭遇资金净流出窘境。休闲服务、综合、轻工制造板块净流出金额较小,分别为7.33亿元、17.52亿元和20.65亿元;与之相对,机械设备、化工、交通运输板块净流出金额居前,分别为80.16亿元、72.96亿元和71.10亿元。整体上,昨

■ 异动股扫描

加码军事通信业务 恒天天鹅复牌涨停

停牌一个多月的恒天天鹅于6月15日发布定增预案,昨日复牌后一字涨停,股价报收于12.73元,成交额仅为310万元。

恒天天鹅发布公告称,公司拟定增募资23亿元加码军事通信及配套业务。根据定增预案,公司拟以950元/股向包括大股东子公司前海华讯方舟在内的10名特定投资者定增不超过2.42亿股股,总募资不超23亿元,用于新型超宽带相控阵天线研发及产业化项目,全、通透型头戴显示设备研发及产业化项目,电磁信息系列产品产业化建设项目,电磁信息研发平台及补充流动资金等。上述项目都建成后,预计新增年净利润合计为409亿元。

恒天天鹅此前的大股东央企恒天集团,自2014年9月起停牌筹划资产重组,至2015年4月底披露完整借壳方案并复牌,华讯方舟由此入主恒天天鹅。复牌后该股无量涨停8个交易日后再次停牌筹划重要事项,昨日终于揭开其定增面纱。分析人士指出,军工重组概念历来是市场炒作的热点,公司借壳后再度增发加码军事通讯业务,将进一步增强公司的盈利能力,且公司停牌期间A股市场大幅上涨,复牌后,股价具有较大补涨需求。(徐伟平)

大洋电机复牌一字涨停

停牌近三个月的大洋电机昨日复牌并一字涨停,股价收于10.54元。

公司发布公告,拟发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金,交易标的为上海电驱动100%股权,预估值为35亿元。与此同时,公司拟以询价的方式向其他不超过10名特定投资者发行股份募集配套资金不超过29亿元。

据悉,上海电驱动是我国最早从事新能源汽车驱动电机系统研发、生产和销售的企业之一,目前的客户包括宇通客车、北汽福田、上汽集团、一汽集团等在内的诸多国内知名整车厂商。公司认为,此次收购将使得公司业务规模迅速扩大、新能源汽车实力进一步增强。

当前,新能源汽车依旧是国家政策扶持并大力推广的领域,因而公司此次收购显然契合了市场热点,而收购增强公司实力也给公司估值提升拓展了空间。短线来看,A股市场正处于调整之中,特别是成长股跌势凌厉,但是公司停牌时间已久,本身补涨动力较强;而公司股价目前仅有10.54元,在市场中属于低价股之列,也是资金青睐的类型,预计短期将保持强势。(张怡)

加码充电桩业务 银河电子创新高

昨日两市普跌,银河电子则“一”字涨停,收盘价为22.76元,刷新该股历史新高(前复权)。

刺激银河电子大涨的导火索来自其最新定增方案。公告显示,银河电子拟以14.87元/股非公开发行不超过15870.88万股,募集资金总额不超过23.6亿元用于拓展公司新能源汽车行业和国防军工智能机电设备系统业务两大板块。其中14.05亿元将用于“基于‘互联网+’的新能源汽车充电站建设与运营项目”,该项目拟在未来5年内于江苏、安徽等省市完成2万个充电桩建设,实现公司向下游新能源汽车充电占运营服务的产业链延伸。

中金公司认为,此次非公开发行引入兵器工业集团、兵器装备集团作为战略投资者,有利于公司未来军工业务发展;同时,城市未来形成规模庞大的新能源汽车网络和充电桩网络已成为时代趋势,公司通过新项目抢占未来新能源汽车服务互联网接入端口,能够逐步形成“互联网+新能源汽车”和“互联网+充电桩”服务体系。

考虑到公司4月初停牌至今,市场重心显著上移,该股本身补涨需求较强,预计近期仍将延续升势。(叶涛)

大方向不发生变化,道路曲折不会妨碍市场中长期向上拓展。从这个意义上而言,调整反而有利于夯实牛市上行基础。与此同时,最新发布的5月经济数据显示,当前中国经济探底势头未甚,降息降准可期,而且伴随居民资产证券化加速,场外增量持续流入A股趋势难改。而且打新窗口时间毕竟有限,一旦资金回流,行形势必向上反弹。因此,暴跌反而为市场留下明显“黄金坑”,令短期抄底获益概率倍增。

数据显示,昨日全部A股中下跌股票数量为1907只,其中有126只股票跌停,考虑到这些个股中不少为前期滞涨股,以及低估值蓝筹品种,建议投资者秉持右侧布局思路,波段操作获取相对稳固收益;此外,从政策面看,国企改革、“一带一路”战略近期加速推进,与之相关的主题概念有望迎“风”起飞,目前市场资金筹码松动,反而更有利于低成本吸筹。

美好集团换手率超20%

本周以来市场连续调整,不过美好集团逆势走强,受到投资者强烈追捧,连日来换手率居高不下,龙虎榜数据显示,昨日该股换手率高达20.48%,全天成交额为41.52亿元。

在前一日大涨7.40%的基础上,昨日美好集团小幅低开,早盘震荡后,午盘股价振翅而起,大斜率上升,最高时曾触及8.48元/股,之后涨幅略有收窄,但收盘时仍报8.20元,为其历史最高(前复权)。值得注意的是,周一该股大涨时留下的跳空缺口昨日未能填补。

资金情绪高涨是昨日该股续创新高关键。根据龙虎榜数据,昨日买入该股金额最大的是华融证券武汉中北路营业部,具体金额为2.95亿元,第二至第五位买入金额则大致分布在4100万元—4800万元之间;昨日卖出力度最强的是中信证券武汉建设大道营业部,具体金额为3.96亿元,其余席位卖出金额相对较小。

鉴于该股近期基本面、消息面均无显著变化,连日大涨只能以资金情绪来看待,同时,跳空缺口回吐也是短线牵制股价继续走高牵绊,在打新启动惊扰场内资金面的背景下,建议投资者切忌盲目追高,适时锁定利润。(叶涛)

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。