

4100点得而复失 尾盘跳水凸显震荡格局未变

□本报记者 张怡

周五,沪指创出本轮反弹新高之后,围绕4100点多空展开争夺,指数尽管大多数时间表现坚挺,但尾盘跳水使得该整数关口失守,市场赚钱效应也大幅萎缩。如果说,周四的普涨让市场信心大增、看多情绪高涨,那么周五的行情则昭示了震荡格局尚未发生根本改变。此时,下有政策托市,上有诸多矛盾和压力待解,市场维系震荡格局有望逐步化解压力换得上行空间,期间个股行情仍将继续。投资者宜精选个股波段操作,抑或是逢低建仓持股待涨。

尾盘跳水 沪指跌破4100点

昨日,沪指开盘之后维系红绿震荡的格局,午盘整体走强,最高触及了4184.45点。正当投资者认为沪指可能向4200点发起冲击之时,指数却一改强势格局转而震荡回落,尾盘更是翻绿加速下挫,形成尾盘跳水格局。由此沪指最低触及了4044.83点。

截至昨日收盘,上证综指收于4070.91点,下跌53.01点,跌幅为1.29%;深证成指收于13518.52点,下跌1.72%;中小板指和创业板指跌幅更大,分别下跌了2%和2.36%,收于9075.25点和2897.82点。沪深两市的成交额分别为8430.22亿元和7441.83亿元,环比前几日有所放大。

行业涨幅大幅萎缩,至收盘时,28个申万一级行业中仅有国防军工、采掘和休闲服务三个板块维系红盘,不过涨幅分别仅为1.24%、0.56%和0.15%,其余板块悉数翻绿。其中,非银金融、农林牧渔和传媒三个行业的跌幅最大,均超过了2%,此外跌幅超过1%的行业达到16个。概念方面,卫星导航、航母、生物识别和军民融合等板块维系小幅上涨态势,而燃料电池、医药电商等板块跌幅均超过了3%。

个股方面,昨日仅有549只个股实现上涨,而多达1693只个股下跌。其中,涨停股数为109只,跌停股则仅有3只。昨日市场的赚钱效应大幅萎缩。

从日K线上来看,沪指此前已经实现了

六连阳,而今在周四大涨之后回调,显示出权重股托市的同时对涨幅有所控制,压制作用开始显现。预计近期行情大概率延续这种小幅震荡盘升的格局,以往单边行情难以再现,而且市场本身也尚未完全恢复常态,需要时间换取上行空间。由此,4100点附近可能出现类似于4000点整数关口附近的震荡格局。

震荡盘升格局将延续

从A股市场所处的大环境来看,多方无疑依然占据优势地位,这也意味着行情即便回调也难以向下破位。不过,修复之中的A股市场也同样依旧面临着诸多压力。

民生证券指出,市场已经度过了最危险的阶段,但仍处于震荡筑底阶段,需要逐步消化场外配资清理整顿、抄底短期获利回吐、股市赚钱效应减弱引发的热度重聚缓慢等因素的冲击。兴业证券表示,估值挤泡沫、配资去杠杆、投资者风险偏好下降、违规事件清查、IPO和再融资重启等“堰塞湖”需要“泄洪”,这将使得做空动能延续,因此即便在最

确定的反弹窗口内,行情依然会有不少震荡、分化。

在这种格局之下,增量资金入市动力不足,存量博弈将是近期主基调。从两融数据来看,周四市场大涨之际,融资净买入额达到了190亿元,似乎恢复到了上半年稳步增长时的水平,而此前融资余额呈现出上下波动的情形,并未能够单边增长。不过从周五的行情来看,不少博取短线收益的激进投资者很可能再度撤离,两融余额也就重回波动之中。这显示着短期内增量资金的态度,观望与博取短线收益,同时也意味着行情仍将处于存量博弈之中。

在此背景下,个股行情将在稳定的大盘上上演,中小盘题材股和成长股将是其中的主角。从热点来看,国企改革和国防军工大体上领涨,其余板块形成轮动,但整体温和向上的态势不改。投资者可优选其中前期跌幅较大、业绩确定性高、涉及改革或者成长题材的优质低估值标的股,在波动的市场中把握住相对稳定的收益。

震荡需求上升

□本报记者 李波

昨日沪深两市大盘强势震荡,尾盘大幅跳水,结束连阳走势。据Wind资讯统计,昨日沪深两市资金净流出588.36亿元,为7月16日以来最大单日净流出额;行业板块除了采掘之外,全面遭遇资金净流出。分析人士指出,随着反弹的运行特别是4000点的夯实,市场信心明显回归,极端情绪爆发的概率较此前下降。昨日资金流出更多基于六连阳后震荡需求上升导致的回撤观望,下方4000点和半年线将构筑支撑。上有套牢盘和技术面压力,下有流动性和信心复苏支撑,预计后市将延续震荡盘升格局,资金进出将趋于频繁,热点轮动也将加快。

588亿元资金净流出

昨日沪深两市大盘强势震荡,但尾盘快速跳水,最终双双翻绿,结束连阳格局。由此,据Wind资讯统计,昨日沪深两市资金净流出588.36亿元,较周四净流入371.99亿元的格局大幅逆转,同时也是7月16日以来最大单日净流出规模。其中,尾盘净流出193.14亿元,创下7月2日以来的最大尾盘流出规模。

资金大幅回撤

沪深300、中小板和创业板昨日全面呈现资金净流出格局。其中,沪深300板块昨日净流出169.66亿元,获得净流入的个股从周四的215只大幅降至57只;中小板昨日净流出104.72亿元,获得资金净流入的个股由周四的396只降至142只;创业板昨日净流出76.22亿元,获得资金净流入的个股由周四的276只降至108只。

六连阳后,市场本身存在技术面回调整固的需求,加上此前大跌导致市场整体风险偏好下降,从而引发了短线获利盘回吐和解套盘减仓意愿升温。不过,随着反弹的运行特别是4000点的夯实,市场信心明显回归,极端情绪爆发的概率较此前下降,昨日资金流出更多基于短线连续反弹后的观望整理。预计后市资金进出将趋于频繁,热点轮动也将加快,市场将延续震荡盘升格局。

采掘板块逆市净流入

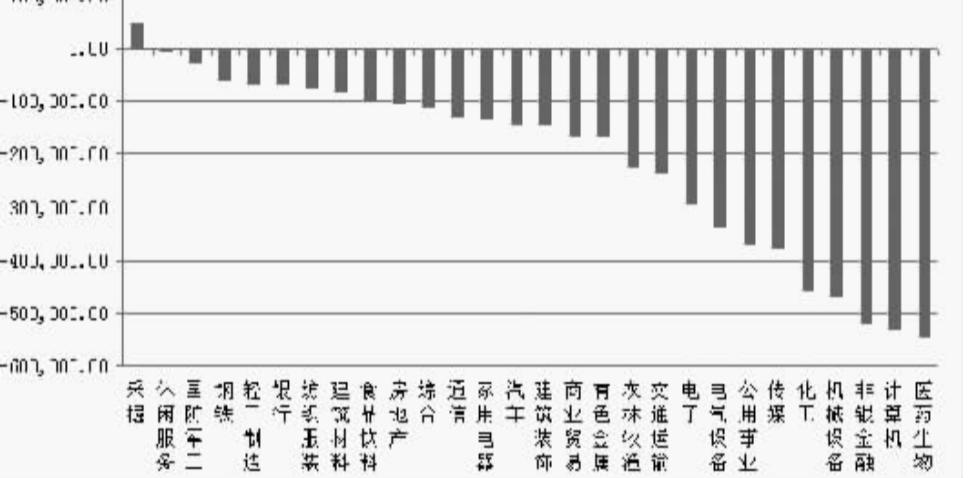
28个申万一级行业板块中,昨日仅有采掘板块净流入4.62亿元,其余板块均遭遇不同程度的净流出。其中,医药生物、计算机和非银金融板块的净流出额居前,分别为54.49亿元、52.83亿元和51.78亿元,机械设备和化工板块的净流出额也在40亿元以上;相比之下,休闲服务、国防军工和钢铁板块的净流

出额相对较小,分别为4219.08万元、2.90亿元和5.84亿元,轻工制造、银行、纺织服装、建筑材料和食品饮料板块的净流出额在10亿元以内。

个股方面,昨日547只股票获得资金净流入,其中,万科A、中国中冶和海油工程的净流入规模居前,分别为7.49亿元、6.56亿元

和5.26亿元,中煤能源、首开股份、石化油服、中海油服、中国石油和保利地产的净流入额都在2亿元以上。1712只资金净流出股票中,中国核电的净流出额最大,为11.61亿元,中国平安、东方财富和华胜天成的净流出额也相对较大,分别为8.65亿元、8.25亿元和7.42亿元。

行业资金净流入(出)金额



融资净买入额创近2月新高

□本报记者 叶涛

本周四,沪深两市融资融券余额大增189.31亿元,实现7月21日以来连续第三个交易日正增长,显示两融资金信心正在恢复。而积极的两融信号有望发挥一臂之力,助大盘加速走出盘整。值得注意的是,本周四市场融资净买入额达到190.10亿元,刷新6月3日以来的新高;同期银行板块摆脱融资净流出窘境,重获资金关注,当日净流入金额居行业之冠。分析人士认为,随着估值对股价驱动力边际递减,后续业绩能否跟上将成为掣肘反弹行情的关键。

单日融资净流入190亿元

Wind数据显示,本周四市场融资净买入额达190.10亿元,环比增长4.05倍,创出今年6月3日以来单日融资净买入额新高。其中当天

两市融资余额连续实现88.40亿元、37.46亿元和190.10亿元融资净流入。可以说,这是A股调整以来两融资金对“慢牛”信心重燃的重要佐证。

事实上,近期两融余额逐日回升,融资资金“战斗力”增强,在大盘冲关过程中扮演了重要角色。K线图上看,接连在半年线附近碎步徘徊2日后,本周四指数奋力一跃,单日大涨2.43%,站稳半年线的同时还收复4100点重要关卡,伴随两融资金助力指数冲关,当天沪深两市成交额环比双双扩容。

27个行业获融资客加仓

行业方面,28个申万一级行业中,本周四获得融资净流入的板块数量达到27个,其中非银金融、传媒、有色金属、公用事业板块净流入金额最高,分别为20.55亿元、16.05亿元、16.04亿元和14.19亿元;与之相对,仅

有银行板块遭遇4.75亿元融资净偿还。而且向前追溯可以发现,近期金融板块一直是融资资金净流出的主要板块,仅仅在本周三,从银行和非银金融板块净流出的资金就达到4.65亿元和4.52亿元,本周四非银金融板块则重获融资资金青睐,融资客乐观预期不言而喻。

但当前市场整体风险偏好仍处于修复回升状态中,6月中旬以来,创业板市盈率从140余倍调整至最近97倍,中小板从84倍调整至64.4倍,全部A股则从29倍下滑至20倍,虽然有所弱化但估值风险仍然偏高;而反弹以来尽管个股行情不断,整体上却分化加剧,呈现出典型的结构市特征。分析人士指出,市场中期反弹势头不会改变,不过局部风险依然存在,后续公司业绩表现如何将决定相关个股股价能否坐实,这一点不容融资客忽视。

■ 异动股扫描

八机构博弈中瑞思创

本轮反弹至今,不少个股已经收复前期大跌失地,甚至创出新高。中瑞思创昨日盘中触底涨停创出历史新高后,随后震荡回落,收盘跌逾3%。盘后龙虎榜数据显示,昨日八家机构围绕该股进行博弈。

在连续五个交易日大涨、累计涨幅高达57.57%之后,昨日中瑞思创早盘一度冲击涨停,创出89.78元的历史新高,不过随后震荡回落,午后更是一路下行翻绿,最终收报79元,下跌3.21%,日内振幅达19.71%。

深交所盘后公布的公开信息显示,昨日该股前五大买入席位均为机构专用席位,买入金额在8895.32万元至1339.73万元不等;前五大卖出席位中,有三席位为机构专用,卖出金额在3014.16万元至1961.66元不等。

东吴证券研究报告指出,中瑞思创是医疗精细化管理龙头,公司通过软硬件一体化

手段实现医疗流程的精细化管理,切实提升医疗服务水平,模式稀缺性显著,“平台+端”模式带动公司业绩快速增长,市值增长潜力巨大。分析人士认为,多空博弈下,预计该股将延续强势震荡格局。(李波)

七机构席位博弈 天神娱乐涨停

停牌已久的天神娱乐周四复牌逆市大跌,不过在周五市场调整之际,该股却再度逆市实现涨停,收于96.47元。盘后龙虎榜数据显示,昨日7个机构专用席位围绕天神娱乐展开博弈。其换手率由此达到了19.18%。

天神娱乐自5月底就开始停牌,表示拟调整定增募资收购资产的方案,直到本周四才复牌,期间成功躲过了市场的大幅下跌,不过伴随着公司表示交易双方最终同意按原方案执行,周四开盘之后,尽管市场普涨,但其股价几近跌停。周五开盘之后,天神娱乐的股价震荡上行,随后维系横盘震荡格局,午后大单

涌入将公司股价拉升至涨停板,期间三度打平,但最终仍以涨停价报收。

深交所龙虎榜数据显示,昨日买入天神娱乐金额最大的前五名全部为机构专用席位,买入金额分布于3717万元至8601万元之间;卖出前五名中,前两名也均为机构专用席位,卖出金额分别为9395万元和2987万元。

短线来看,机构积极涌入形成充分换手,不过股价未经历过大波动考验,也意味着存在较大的不确定性,投资者应警惕风险。(张怡)

机构席位博弈迈克生物

连收六根阳线之后,本周四迈克生物股价利空重返100元大关。不过昨日机构投资者态度两极分化,针对该股展开激烈博弈。由此,迈克生物收盘时报收绿盘,全天每股下跌6.12元报105.00元,跌幅为5.51%。

交易所盘后公开信息显示,昨日买入迈

克生物金额最大的五大席位中,前四席均为机构专用席位,当天具体买入金额分别为5548.62万元、4081.51万元、3266.96万元和2372.04万元,非机构席位仅有华泰证券南通环城西路营业部,具体买入金额为1584.56万元;与之相对,昨日卖出迈克生物金额最大的前五席中,有三席为机构专用,具体卖出金额为4337.75万元、2361.60万元和1926.56万元。

从分时图上看,迈克生物昨日以112.00元价格平开,早盘快速拉高,最高时一度触及121.00元,之后震荡下挫,在平盘附近强势横盘整理;尾盘阶段,随着大盘跳水,该股股价明显走低,最终收盘报105.00元/股,单日成交额为6.42亿元,环比明显放量。随着包括机构在内的投资者分歧的加大,K线图上,昨日迈克生物录得长头长脚中阴线。鉴于该股区间涨幅较大,一周来获利盘众多,预计短线存有一定调整需求。(叶涛)

尾盘跳水
创业板指失守2900点

□本报记者 李波

创业板指数昨日半程强势震荡,盘中一度突破3000点,但尾盘遭遇大幅跳水,失守2900点。

创业板指昨日开盘后震荡冲高,最高升至3014.18点,随后回调并再度盘升,但13:30之后快速下行,尾盘更是大幅跳水,最终收报2897.82点,下跌2.36%。

个股也跌多涨少,赚钱效应显著下降,不过一跌停。昨日正常交易的376只个股中,有98只实现上涨。其中,硅宝科技、蓝英装备、天玑科技、新开普等20只个股涨停,共有43只个股涨幅逾5%。274只下跌个股中,日科化学和金利华电跌幅最大,分别为8.56%和8.13%,东方财富、天壕节能、安居宝等7只股票跌逾7%。

在持续反弹后,创业板指数昨日反弹在3000点关口处明显承压,尾盘快速跳水折射出获利盘回吐和解套盘减仓迹象。目前来看,创业板整体估值依然较高,面对上方技术面和套牢盘压力以及市场风险偏好的下降,指数震荡和个股分化都将进一步加剧。在此背景下,建议以业绩为主线精选优质成长龙头,高抛低吸。

沪港通重归“南热北冷”

□本报记者 叶涛

继7月23日之后,昨日沪港通再现双向净买入格局,不过相较前一日,沪股通使用额度大幅下滑,从4.94亿元下降至昨日的0.09亿元,额度余额占比也从96.20%上升至99.93%;港股通使用额度则继续升温,从23日的4.34亿元攀升至5.07亿元,在前一日基础上,额度余额占比进一步下滑至95.17%。短期看,伴随一周来A股重心频频上移,恒生AH股溢价连续拉开,沪股和港股对投资者吸引力也形成“跷跷板”,预期天平开始偏向港股。

昨日沪股通标的中上涨股票有105只、下跌股票有413只、平盘股票有4只;其中山鹰纸业、中央商场、南京高科等13只股票涨停,同期鼎立股份等93只股票单日跌幅超过4%。港股通标的中,昨日上涨的有65只、下跌股票有196只、平盘股票有15只,创兴银行、辉山乳业、中信资源涨幅最高,为4.51%、3.69%和3.59%;合生元、北京汽车跌幅居前,分别为21.57%和5.38%。

指数方面,昨日A股冲高回落,沪综指跌幅达1.29%;恒生指数也下挫1.06%,收报2512.851点。由此,昨日恒生AH股溢价指数小幅下跌0.11%,收盘报143.51点,打破前两日连续小阳线的上升势头。

国防军工板块本周领涨

□本报记者 张怡

昨日,随着A股市场的尾盘跳水,多数行情均回落翻绿,国防军工指数表现依旧强势,最终上涨1.24%,位居行业涨幅榜首位。

国防军工指数昨日开盘后短暂震荡,随后便快速拉升,午盘涨幅进一步扩大,一度上涨超过5.7%;不过午后指数节节回落,尾盘下跌超过1%,在收盘前V型反转,实现翻红。由此,本周五个交易日内,国防军工指数以14.65%的周涨幅明显领先于其他行业。

个股方面,昨日正常交易的28只国防军工股中,有18只个股维系红盘,其中钢