

量能不足 区间震荡

□本报记者 王威

昨日沪深两市各主要指数震荡回调,上证综指3800点得而复失,普跌特征显著。从与A股表现联动但干扰相对较小的B股指数呈现区间震荡及两融投资者情绪进一步向均衡状态回归来看,目前市场情绪较此前已明显趋稳。在此背景下,操作的难度正在加大。

尾盘跳水 3800点得而复失

上证综指昨日以3773.79点小幅低开,盘初小幅下探后上午呈现红绿交替的震荡走势,午后在国防军工、钢铁和建筑材料等板块的带动下震荡走高,涨近1.5%站上了3800点,最高摸至3844.37点,但随后指数冲高回落再度翻绿,3800点得而复失,临近尾盘,股指遭遇一波猛烈跳水,一度跌近3%失守3700点,下探至3685.96点。最终,上证综指收报3705.77点,下跌2.20%。

相对于上证综指,深市各主要指数表现明显更弱,尾盘跳水也更为猛烈。深证成指昨日下午跌3.33%,收报12395.92点,中小板综指亦下跌2.90%至12353.50点。创业板走势更弱,盘中一度重挫5%。最终收报2561.19点,并以4.93%的跌幅在沪深交易所核心指数中位居跌幅榜首位。

两市的成交虽较前一交易日小幅回升,但依旧处于缩量状态,沪深两市昨日分别成交6159.78亿元和5407.46亿元,合计成交额仅1.16万亿元。

整体来看,市场再度呈现出普跌特征。行

业方面,昨日28个申万一级行业指数仅国防军工板块上涨,涨幅为2.36%,其余27个行业板块悉数收绿,包括医药生物、计算机、非银金融、电子、通信等在内的8个行业指数的跌幅更是超过了3%。概念方面亦是如此,120个Wind概念板块中,仅通用航空、航母指数、福建自贸区、核能核电和军民融合指数收红,涨幅也均在1.90%以下,而下跌的115个概念板块中,包括职业教育、移动支付、食品安全、第三方支付等在内的56个概念指数跌幅均超过了3%。由此,昨日全部A股中有357只个股上涨,多达1897只股票下跌,涨停股票数量更是大幅萎缩至32只。

分析人士指出,虽然本周二以来市场开始连续反弹,但日内振幅及成交量均出现了明显的萎缩,则体现出市场当前的情绪依然处于相对谨慎的状态。该状态延续到本周四便表现为早盘上行步伐的缓慢以及冲击20日均线附近后,尾盘的快速跳水,期间甚至小幅下破了3700点。当前量能的不足成为了制约大盘的主要原因,而市场的剧烈波动更加剧了资金的谨慎情绪,使得交投持续低迷。

情绪谨慎 区间震荡市

考虑到当前市场情绪仍旧处于修复状态当中,在谨慎情绪依旧高企及救市政策仍将延续的背景下,短期指数料维持区间震荡的走势。

虽然目前市场情绪仍待进一步修复,但整体的市场情绪较此前已趋稳。一方面,B股相关指数相对更能体现当前市场的真实

情绪。目前B股指数已进入明显的平台震荡过程,这也显示内外投资者的市场情绪已较此前明显稳定。另一方面,虽然两融余额自27日起出现连续、明显回落,并下破了1.4万亿元关口,但实际上则也从侧面反映出两融投资者的情绪正在逐步向应有的均衡状态回归。

在市场情绪逐步修复的过程中,近期市场盘面呈现出资金明显的短炒情结。近期资金热衷于炒作国防军工等题材股以及农林牧渔、消费等防御性品种,股权相对分散的次新股昨日也出现了涨停潮。此外,周一大跌后,沪股通周二出现了26.65亿元资金净买

创业板指下破2600点

□本报记者 张怡

昨日,A股市场主要指数全线下跌,创业板指以4.93%的跌幅位居涨幅榜末端,跌破了2600点,收报2561.19点,表现远弱于其他主要指数。

创业板指昨日早盘开盘之后绿盘震荡,期间几次短暂翻红但又迅速回落,午盘跌幅扩大,但午后再度崛起仍然遇阻,由此上攻信心受挫,尾盘转而跳水,创业板指跌幅一度超过了5%。

昨日创业板中仅有32只股票上涨,

入但转天便开始持续卖出,而资金流向数据也呈现出开盘净流出尾盘净流入的特点。招商证券指出,当下市场呈现波动区间有限、波动频繁特征,趁短暂反弹就获利了结的思维因此盛行。

虽然市场大幅下挫的风险有限,但操作难度已明显加大。兴业证券表示,建议投资者趁反弹优化持仓结构,波段操作基本面和政策面确定性较高的机会:首先是基本面确定性的行业:养殖、航空、新能源汽车产业链、影视、旅游等;其次,政策面的确定性行业:军工、国企改革;最后,长期跟着产业资本:近期被大股东、高管大幅增持、举牌的股票。

345只股票下跌。其中,涨停股仅有光力科技和汇金股份两只,涨幅超过5%的仅有5只个股,而跌停股接近50只。其中,光力科技自7月2日首发上市以来,连续涨停,股价从最低9.49元一路上扬,昨日收于70.54元。

创业板当前受到多条均线压制而上行压力较大,成交额也逐日降低。不过随着调整时日的拉长,近期创业板资金净流出额度逐日减少,意味着市场杀跌动能在逐步减弱,短线或有技术性反弹需求,而横盘震荡是短近期内主要特征。

昨日尾盘资金加速流出 军工板块“净吸金”

□本报记者 张怡

本周四,A股市场先扬后抑剧烈波动,午后最高触及3844.37点,不过随后震荡回落,最终收于3705.77点。昨日尾盘资金流出加速,使得沪深两市全天的资金净流出额为215.85亿元。其中,权重板块是尾盘资金撤离主区域,由此拖累指数;“中小创”杀跌动能则逐步减弱。

资金加速出逃

据Wind数据,昨日沪深两市资金净流出为215.85亿元,环比周三的净流出额193亿元小幅放大。不过与周三尾盘吸金格局明显不同的是,昨日开盘时资金净流出额度并不大,仅为76.85亿元,而尾盘随着行情的跳水,资金呈现出加速净流出格局,尾盘净流出了108.88亿元。相对而言,本周二和周三尾盘均获得了

资金的小幅净流入,显示出资金对后续行情信心相对较足。

权重股是昨日市场资金撤离的主要区域。分市场板块来看,沪深300的资金净流出额度为80.96亿元,其中尾盘资金净流出额为45.48亿元;而此前两个交易日分别获得了48亿元和14.93亿元的资金净流入。由此,昨日仅有72只个股获得了资金净流入,较上个交易日的175家大幅缩减。

创业板昨日遭遇了45.65亿元的资金净流出,这一额度低于7月24日以来的所有交易日,可见随着调整的持续,创业板资金撤离动力减弱。与此同时,创业板尾盘净流出额度低于开盘资金净流出额度,显示出创业板并非尾盘杀跌的主区域。由此市场赚钱效应也小幅回升,103只个股获得了资金净流入,环比提升了9家。

中小企业板与创业板情形相似,昨日遭遇

40.96亿元的资金净流出,也是7月24日以来撤离力度最轻的一次。不过其尾盘遭遇了12.63亿元的资金净流出,比开盘时情况略差。赚钱效应也是环比提升,194只个股获得了资金净流入,是7月24日以来的最高值。

行情上来看,昨日“中小创”跌幅大于主板市场,上证综指下跌了2.2%,深证成指下跌3.33%,中小板指下跌3.54%,创业板指下跌4.93%。

国防军工板块逆市逞强

昨日,国防军工行业再度逆市走强,由此也成为主要的吸金板块,其中个股多位居个股资金净流入金额排行榜前列。

行业来看,昨日28个申万一级行业中仅有国防军工一个行业红盘报收,涨幅为2.36%;其余行业全部翻绿,医药生物、计算机、非银金融和电子行业的跌幅居前,分别下跌了4%、3.91%、3.55%和3.52%。

速上扬并摸高110.00元,但受到60日均线压制股价随后有所回落并展开震荡,尾盘则跟随大盘出现快速跳水,最终收报95.00元,跌幅达6.54%,合计成交4.16亿元。

盘后公开信息显示,昨日有三家机构在该股展开博弈。当日的五大买入席位中的首位便是机构专用席位,买入金额为1545万元,而当日卖出的五大席位中,第四和第五位也均为机构专用席位,卖出金额分别为1034万元和784万元,其余席位则均为券商营业部席位。虽然机构投资者对该股分歧较大,短期料维持震荡,但公司与华谊兄弟展开V2O模式合作,再加上出国游高速增长及政策利好,利好后续发酵将对股价构成支撑。(王威)

两机构追买南宁糖业

沪深两市大盘昨日再度震荡回调,个股出现普跌,不过前期连续涨停的南宁糖业昨日表

现依然强势,盘后公开交易信息显示,两机构追买该股。

南宁糖业昨日小幅高开,快速拉升,10点15分左右边封住涨停板,不过尾盘大盘出现一波快速跳水,南宁糖业涨停板打开,尾盘报收于20.26元,上涨8.28%。值得注意的是,近期南宁糖业表现强势,本周已累计上涨18.62%,表现远远超过大盘。

盘后公开交易信息显示,昨日买入南宁糖业金额前五的席位中有两家机构,分别买入8818.98万元和3654.44万元,排在第一位和第三位,其余均为券商营业部。在卖出南宁糖业金额前五的席位则被营业部包揽,兴业证券股份有限公司福州五四路证券营业部的卖出额最大,为3061.31万元。

分析人士指出,近期市场大幅波动,个股波动幅度也有所扩大,建议投资者保持谨慎,不要盲目追涨。(徐伟平)

沪港通“北冷南热”

□本报记者 王威

本周三起,沪股通连续两日遭遇净卖出,不过金额持续缩减。昨日沪股通净卖出金额为0.61亿元,较前一交易日的4.87亿元明显下降,由此当日的额度余额为130.61亿元,额度余额占比100.47%。港股通昨日延续净买入格局,为第11个交易日获得净买入,净买入额为2.02亿元,当日额度余额占比为98.08%,额度余额102.98亿元。

出现南北分化的不仅是额度使用情况,昨日沪港两地大盘双双呈现震荡冲高后尾盘跳水走势,但沪指跌幅更深。

沪股通标的股昨日涨少跌多。沪股通标的股昨日仅69只上涨,多达448只下跌,标的股无一涨停,但恒生电子、中国国航、信达雅、迪马股份和中国高科跌停,中航电子、浪潮软件、东软集团和中航资本则涨势居前,涨幅均超过了7%。港股通昨日则有101只上涨,160只下跌,高银金融和维达国际涨逾5%。

通用航空领涨概念板块

□本报记者 叶涛

军工品种近期在市场上持续火热。继军民融合之后,民航局与空军最新联合下发的《关于加强空军军民合用机场保障工作的管理意见》,成为支撑此类品种强者恒强的重要支撑。至昨日收盘时,Wind通用航空指数涨幅达到1.90%,在全部概念板块中涨幅最高;航母指数紧随其后,单日涨幅达到1.68%。

《意见》提出,构建军为民用、民为军备、协调顺畅、优势互补新体系,建立联合维修、联合保障、联合管理新机制,提高空军军民合用机场平时飞行安全管控能力和战时飞行作战保障能力,共同开创军地协调、需求对接、资源共享的融合发展新局面。

昨日股指走势震荡,通用航空指数逆势走出独立行情,全天均运行在平盘之上,早盘持续拉升,涨幅一度逼近6.5%,之后强势横盘整固,直至尾盘阶段受大盘跳水影响,指数涨幅有所收窄。

分析人士表示,通用航空是军民融合加速的重要突破口,相关实质性改革措施的出台有望促使通用航空迎来快速发展的“黄金期”。据业内人士估算,预计到2020年,我国通用航空需求总价值将达到155亿美元。其中民航机场、航空地面设备、空管系统等领域上市公司有望受益。

休闲服务指数相对抗跌

□本报记者 叶涛

近期市场波动较大,昨日大盘回调2.20%,受旅游业中报业绩向好等诸多因素推动,休闲服务指数昨日表现抗跌,单日跌幅仅为0.41%,在全部申万一级行业中排位第二,仅次于国防军工指数2.36%全天涨幅。

旅游行业数据以及中报预披露情况良好,为板块整体行情提供保障。此外,近期易食股份、三湘股份以及西安饮食并购获批,受到A股市场瞩目,提升了投资者对休闲服务品种关注程度。分图上来看,休闲服务指数昨日小幅低开,早盘冲高后震荡回落,午后再度拉升,14时过后受到大盘跳水拖累,该指数涨幅迅速收窄并由红翻绿。最高时,休闲服务指数昨日涨幅一度超过4%。

成分股来看,昨日正常交易的25只股票中,实现上涨的15只,云南旅游、长白山联袂涨停,西藏旅游、桂林旅游涨幅分别达到8.83%和8.51%,北部湾、张家界、黄山旅游单日涨幅也在5%以上。分析人士认为,从中期看休闲服务也仍将保持稳健增长,不过近期市场二次回调,建议投资者谨慎观望态度,重点跟踪兼具估值优势和成长性的品种。

■ 新三板观潮

三板做市指数交投回暖

□本报记者 张怡

本周四新三板市场成交额回升至5亿元上方,环比提升明显,其中做市指数尽管微涨但是成交额环比提升近一倍。

三板做市指数昨日继续维系横盘震荡格局,午盘逐步企稳翻红,午后维系红盘震荡,尾盘小幅回落又快速拉升,最终指数上涨4.68点至1429.50点,涨幅为0.33%。昨日做市指数成交额为1.50亿元,环比上个交易日的8147万元明显提升。

成交额方面,昨日新三板中共有495只个股发生交易,合计成交额为5.15亿元,罕见地回升至5亿元上方。其中,东海证券蝉联成交额排行榜冠军宝座,成交额为1.89亿元,股价上涨了0.23%至4.43元。同时,新锐英诚和天界生物的成交额均超过了2000万元,此外还有成大生物、明利仓储、天易股份、仁会生物和软通股份的成交额也超过了千万元。

涨跌幅方面,昨日新三板中有232只个股上涨,200只个股下跌。其中,康沃动力和天易股份分别上涨了273.44%和147.78%;同时金海股份、雪郎生物和华之邦的涨幅均超过了90%。相反,金童股份和盖特佳分别下跌了91.53%和83.21%。

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。