

60分钟大逆转强化震荡筑底格局

□本报记者 李波

连续两个交易日的调整后,周三沪深两市最后一个半小时强势拉升,沪指站上3100点,创业板大涨逾7%,个股全面反弹,做多热情爆发。早盘两市成交进一步萎缩,午后伴随反弹明显放量。分析人士指出,昨日反弹表明3000点下方作为阶段性底部区域获得认同,配资清理进入尾声,预示主动性抛盘将逐步减弱,短期悲观情绪宣泄后再度启动反弹;但市场面临基本面疲弱,技术面强阻、套牢盘巨大等多重压力,并且连续重创后市场情绪谨慎,加上去杠杆后增量资金缺乏,因此反弹幅度或有限。预计市场将延续反复震荡筑底的运行格局,操作上建议控制仓位,灵活进出,静待压力消化和情绪修复。

沪指重返3100点

周三沪深两市开盘后震荡整理,半日量能进一步萎缩,人气极度低迷,但尾盘绝地反击放量大涨。沪指指快速拉升收复3100点,中小创强势领跑掀起涨停潮。做多激情快速回归,个股全面反弹,千股涨停后迎来千股涨停。

截至收盘,上证综指报收3152.26点,上涨147.09点,涨幅为4.89%;深证成指报收9890.43点,上涨599.62点,涨幅为6.45%;中小板指数报收于6667.58点,上涨6.83%;创业板指数报收于1926.25点,上涨7.16%。沪深两市分别成交2819.92亿元和2847.92亿元,环比双双放量。值得一提的是,昨日早盘量能环比进一步萎

缩,市场人气降至冰点;而伴随反弹启动,尾盘量能显著放大,增量资金流入信号显著。

行业方面,昨日28个申万一级行业指数全线飘红,申万国防军工、汽车和计算机指数涨幅居前,分别上涨7.74%、7.44%和7.41%;与之相比,申万银行、食品饮料和轻工制造指数涨幅相对较小,分别上涨0.37%、4.50%和4.74%。概念方面,wind概念指数同样全线爆发,西藏振兴、移动支付、智能IC卡和生物识别指数涨幅居前,均超过9%,分别上涨9.66%、9.34%和9.17%;与之相比,ST概念、沪股通50和稀土永磁指数涨幅相对较小,分别上涨2.34%、4.94%和5.04%。

连续两个交易日的大跌后,恐慌情绪得以宣泄,市场本身存在超跌反弹的动能。与此同时,从前期维稳举措以及大盘蓝筹股估值水平来看,3000点下方作为阶段性底部区域基本确立,这也进一步强化了抄底盘的做多意愿。连续杀跌后人心思涨,配资清理放缓的消息成为引爆反弹的导火索,做多热情全面爆发。

宽幅震荡格局延续

昨日超跌反弹再次启动,从资金大举净流入、量能快速放大等信号来看,短线做多氛围明显回暖。沪指指3000点跌破之际启动强势反弹,令3000点下方底部区域进一步确立。沪指指K线强势收复5日和10日均线,也释放出技术面积极信号,有助反弹延续。

目前来看,大盘蓝筹股的估值低企,具备

较强安全边际,对市场构成支撑,不少被错杀的优质成长股也开始具备中长期投资价值。随着配资清理进入尾声,风险释放高峰已过,主动性抛盘将减弱,“潜在多头”数量增加,多空力量对比出现逆转。而随着市场情绪的改善,近期改革领域的消息面利好也将得以发酵,有利于阶段性反弹的展开。

不过需要注意的是,宏观面上,当前经济运行依然疲弱,8月的结构性通胀可能令货币宽松幅度难以超出预期;技术面上,后市反弹将再度遭遇3300点上方重压以及沉重的获利

盘和套牢盘压力;资金面上,去杠杆之后增量资金尚无新来源,加上两轮大跌对市场信心构成重创,市场短期缺乏足够的资金驱动来实现突破。因此趋势性机会短期难现,阶段性反弹高度有限,市场需要通过反复震荡来充分换手,逐步消化上方压力,等待经济面或政策面的超预期利好吹响新一轮行情的号角。

总体来看,市场总体仍将延续宽幅震荡筑底的格局,操作上宜控制仓位,高抛低吸,灵活进出参与阶段性反弹和主题投资,同时不妨立足中长线布局,逢低布局优质品种。

创业板股掀起涨停潮

□本报记者 李波

连续两个交易日大跌后,创业板指数昨日展开报复性反弹,大涨逾7%,收复1900点。

创业板指昨日以1813.73点小幅高开,之后震荡反弹,午后涨幅收窄,但尾盘强势拉升,截至收盘,创业板指报1926.25点,上涨7.16%。创业板昨日成交712.22亿元,成交额较前一交易日环比小幅放大。

个股方面,79只正常交易的创业板指成分股的涨幅均在4%以上,其中63只股票涨停。而创业板全部正常交易的396只股票中,

仅有南大光电下跌,且以跌停报收,其余股票均实现上涨,涨幅均在3%以上,超过300只股票涨停,390只股票涨幅超过6%。

分析人士指出,创业板股票盘子小,弹性大,因此波动较主板更为剧烈。在连续两个交易日领跌之后,昨日强势领涨,个股掀起涨停潮,主要基于消息面利好引发的超跌反弹。随着市场情绪的好转,短线有望继续惯性冲高,但技术面压力不容忽视,并且整体估值并无绝对吸引力,因此预计震荡仍是主基调,个股分化将展开。操作上不宜盲目追高,建议精选超跌优质品种,逢低布局。

波音首个海外工厂或落户中国 航空发动机千亿市场待挖掘

□本报记者 徐伟平

彭博社消息称,美国波音公司正在研究在中国设厂以完成波音737系列客机生产的最后几道工序,预计中国建厂后能够完成飞机制造的最后阶段,包括飞机涂漆工序。如果波音最终决定在中国设厂,这家工厂将是波音在美国境外第一个工厂。目前我国的军用发动机和民用航空发动机的市场空间广阔,超过千亿元。波音公司在中国建全球第一家海外工厂,一方面有利于更多的中国公司进入波音配件供应链,另一方面也将实质性的提高中国大飞机制造的整体水平,特别是滞后多年的航空发动机水平。

波音首个海外工厂或落户中国

中国是波音最大的海外市场。2014年,波音公司创下了向中国客户交付155架飞机的新纪

录,连续第二年向中国市场交付超过140架飞机。同时,该公司还获得了来自十几家中国客户的超过400架订单和承诺订单。在2014年交付中国客户的155架飞机中,新一代737占比最大——达119架,波音公司9月10日发布预测,亚太地区在未来20年拥有全球最大的民航飞行员和维修技师需求,占到了全球需求的约40%。其中,中国占比例最大,将需要10万名飞行员和10.6万名维修技师。

彭博社消息称,美国波音公司正在研究在中国设厂以完成波音737系列客机生产的最后几道工序,预计中国建厂后能够完成飞机制造的最后阶段,包括飞机涂漆工序。如果波音最终决定在中国设厂,这家工厂将是波音在美国境外第一个工厂。

波音此前多次与中国的航空公司、航空工业界开展合作,让中国参与波音737、747、

787等机型的制造。在全球有超过8000架波音飞机,使用了中国制造的零部件和组件。据波音中国官网的统计,位于中国的747-400波音改装货机项目的第一家改装中心,有超过35家中国公司作为直接供应商在制造领域与波音开展了合作。从2011年到2013年,波音先后与上海飞机制造有限公司、中航工业等中国国有公司达成了高质量零部件的合作协议。

航空发动机千亿市场待挖掘

业内人士指出,波音公司在中国建全球第一家海外工厂,一方面有利于更多的中国公司进入波音配件供应链。另一方面也将实质性的提高中国大飞机制造的整体水平,特别是滞后多年的航空发动机水平,这也符合中国整个高端制造业发展思路。

目前,国防建设装备需求迫切,军用发动机市场潜力巨大。中银国际表示,未来10年,预计空军、海军新增的军用飞机总数将在3,000架左右,对应发动机需求量超过6000台,我国未来10年军用航空发动机市场销售需求将超过1700亿元,发动机后期维修市场需求超过1100亿元。

民用航空发动机市场空间更为广阔。欧美国家民航市场经过多年发展已经形成相当大的规模,而以中国为代表的新兴市场将接棒发达国家,成为下一个有待瓜分的“大蛋糕”。民航飞机规模的膨胀势必将催生相关航空发动机的需求,结合波音、空客等的预测,考虑到航空发动机价值占整架飞机20%左右,业内预计,未来10年,中国民航发动机销售需求量可达4800亿元以上,相应维修及更换零部件服务市场需求可达3200亿元以上。

指数“强攻”扭转市场资金流向

□本报记者 叶涛

昨日午后股指大斜率拉升,令场内个股、板块全面翻红,千股涨停“盛况”再临A股,同期两市成交额急剧放大。伴随大量“真金白银”进场扫货,市场资金面状况全面缓解,据wind资讯数据,昨日两市共计获得244.16亿元资金净流入,为8月10日以来单日最高;行业方面亦一扫前日大面积净流出颓势,有25个申万一级行业获得净流入。不过,毕竟目前经济基本面、市场流动性,以及投资者心理都还存在较大不确定性,支撑强劲反弹的基础并不牢固,追高加仓风险依然较大,策略上,宜保持观望态势。

方向逆转 两市获244亿净流入

延续前两日调整逻辑,昨日上午大盘围绕

平盘上下波动,但午后开始,市场“风向”陡转,国防军工、汽车、计算机板块带头领涨,在场内掀起一轮声势浩大的“强攻”行情,刺激指数涨幅一度超过6%。

昨日尾盘阶段,两市获得的净流入资金即达到144.22亿元,尾盘资金净流入额为一周来最高;积极的买盘力量还带来一个显著结果——两市资金流向为之一新,不仅打破了此前连续四个交易日资金净流出窘境,而且全天244.16亿元净流入规模还创下了市场8月10日以来新高。由此,昨日市场获得净流入的个股家数达到1847家,而净流出家数则从本周二的1938家下降至478家。

分板块来看,沪深300、中小板、创业板昨日资金面皆焕然一新,分别获得64.72亿元、43.51亿元和38.67亿元净流入资金;而受到资金情

绪提振,昨日尾盘阶段同样是这三大板块净流入规模最大时段。区间观察,一周来这些板块均呈现明显资金外流迹象。

边走边看 观望为宜

与本周二多达27个行业板块遭遇资金净流出截然不同,昨日该数字下降至3个,分别是申万通信、食品饮料、休闲服务板块,具体金额为3.04亿元、1.38亿元和265.99亿元。与之相对,计算机、机械设备、非银金融、传媒板块昨日领衔“吸金”,金额分别达到31.31亿元、24.29亿元、16.05亿元和15.33亿元。

指数涨跌来看,昨日涨幅居前的行业指数是国防军工、汽车、计算机、机械设备,悉数超过7%,银行、食品饮料、轻工制造则涨幅略小。

分析人士认为,虽然千股涨停但市场分歧依然存在,一旦遇到较强买盘力量,存量筹码更愿意转换为货币来持有,只不过午后强劲拉涨势头暂时封住了部分投资者离场步伐,上涨行情能否延续,存在较大不确定性。

而且从宏观基本面看,转型过程中中国经济还处于增速下行通道中,经济表现还是会影晌A股表现的重要中长期因素。技术面看,5日周K均线对指数压制依然明显,日K线又正在直面20日均线考验,压力不容小觑。

此外,当前市场成交额也还处于底部空间,如此量能能否支撑反弹延续也还需打上一个问号。对此,分析人士建议投资者,切莫以为一时的普涨热潮冲昏头脑,策略上保持底部思维,待格局明朗后再图布局。

沪股通买入力度加大

□本报记者 李波

继周二重回净买入格局后,昨日沪股通的买入热情大幅上升,港股通的活跃度也出现环比提升。而在沪综指尾盘强势拉升的格局下,恒生AH溢价指数昨日尾盘翻红,上涨1.10%。

据wind资讯统计,昨日沪股通已用额度为19.04亿元,已用额度占比为14.65%,环比周二的8.59%大幅上升;港股通昨日已用额度为2.21亿元,已用额度占比为2.10%,也较周二的0.52%出现明显回升。

上证综指昨日震荡整理,尾盘强势拉升,收报3152.26点,上涨4.89%。恒生指数昨日高开近300点,之后强势震荡,午后继续上行,涨幅扩大,收报21966.66点,上涨2.38%。由此,恒生AH溢价指数昨日早盘弱势横盘,最低跌逾2%,尾盘强势翻红,最终上涨1.10%至133.31点。

沪股通昨日仅有8只个股下跌,多达502只个股上涨,其中超过150只股票涨停。港股通昨日共有243只上涨,21只下跌,宝信汽车、光汇石油和正通汽车涨幅居前,分别为36.05%、12.36%和10.65%。

计算机板块引领反抽

□本报记者 徐伟平

在连续两个交易日大幅下挫后,昨日大盘迎来超跌反弹,弹性较强的计算机板块成为反弹的领军人,中信计算机指数涨幅超过9%,表现抢眼。

中信计算机指数昨日小幅高开后,震荡上行,此后维持高位震荡,午后涨幅一度收窄,下午2点后,伴随着成交额的快速放大,股价快速拉升,涨幅突破9%,尾盘报收于5485.02,9.64%。指数成分股更是掀起涨停潮,昨日正常交易的114只股票中,除复牌股威创股份跌停外,其余个股均实现上涨,104只股票涨停,107只股票涨幅超过9%,113只股票涨幅超过5%。

分析人士指出,短期连续杀跌后,市场本身就超跌反弹的需要,资金尾盘突袭,成为强势反弹的导火索。从资金角度来看,这种突然的拉涨通常会有两个选股标准,一是超跌品种;二是高弹性品种。从目前来看,中信计算机指数在本周前两个交易日里分别下跌9.36%和7.72%,超跌明显,而该品种具有明显的成长属性,又是典型的高弹性品种,这成为资金狙击计算机股的重要原因,短期如果超跌反弹延续,计算机板块料将延续强势。

西藏振兴概念 盘中一度涨停

□本报记者 王威

昨日午后沪深两市大盘快速拉升,概念板块表现也全面活跃。124个Wind概念指数的涨幅均超过了2%,共有4个概念指数的涨幅在9%以上,其中西藏振兴指数以9.66%的涨幅居于首位。

西藏振兴指数昨日小幅高开后震荡回落翻绿,不过很快便再度翻红维持窄幅震荡走势,下午两点后跟随大盘快速上攻,成分股一度全线涨停,带动西藏振兴指数也触及了涨停板,不过临近收盘,涨幅小幅回落,收报1987.86点,涨幅为9.66%。

概念板块11只成分股的涨幅均超过了8.50%。其中,西藏旅游、奇正藏药、灵康药业、海思科和西藏矿业涨停,西藏珠峰、西藏天路、西藏发展和梅花生物的涨幅超过了9%,西藏城投和西藏药业涨幅相对较小,在8%以上。

目前我国西部发展不均衡,西藏人均GDP仅为的七成左右,预计未来将有更多有力政策向西藏地区倾斜,板块也将因此受益。而西藏上市公司数量较少,标的的稀缺性更能有效支撑板块估值水平。国海证券预计,“十三五”期间,西藏五年将完成1万亿元固定资产投资,基建类公司将率先受益。此外,作为西藏当前经济发展的支柱性产业旅游类公司、西藏未来将继续扶持的特色产业藏药公司,以及受益于西藏强大的矿产资源类公司也值得重点关注。

英飞拓定增拓展安防全球布局 塑造安防领域全球化品牌版图

高瞻远瞩:智慧城市业务及智能家居双轮驱动发展战略

在过去的发展中,英飞拓立足于安防需求,通过提供视频监控产品及解决方案服务全球多元客户,积累了深厚的视频数据采集、存储、分析的能力。并通过多次海内外并购实现的前瞻性布局,完成了对智慧城市业务和智能家居业务的前期探索。未来,随着必要技术的日臻成熟和公司整体战略的日渐清晰,英飞拓将借力此次非公开发行,抓住同受大数据、云计算、云存储等技术成熟趋势催化的全球智慧城市和全球智能家居产业发展机遇,快速提升多种数据类型的统计、挖掘、学习分析的能力,以智慧城市及智能家居的安防需求为战术入口,实现智慧城市业务和智能家居业务双轮驱动发展的业务战略。同时,英飞拓秉承一贯的产业链纵深战略,重点布局运营服务环节,并以其为纽带实现智慧城市和智能家居业务的融会贯通。

全球产业化扩张:释放协同效应,助力公司全球战略拓展,实现再次腾飞

自上市以来,英飞拓借力资本市场,先后收购加拿大March Networks(为全球领先的银行、零售等行业提供企业级视频监控及分析的解决方案供应商)、澳大利亚Swann(为海外民用安防装机(DIY)第一品牌)和西藏愚科技(平安城市、智能交通领域提供视频监控整体解决方案提供商)。通过海内外的战略并购,公司完成了从主要以模拟视频产品为主的产品供应商向网络、高清、智能视频解决方案提供商的转型。公司董事长刘肇怀博士表示,通过此次募集资金投资项目的实施,公司将进一步整合全球营销资源,拓展全球营销网络,从销售渠道拓展、品牌营销、产业化投研以及专业行业领域等方面强化公司的全球安防版图。

在销售渠道方面,英飞拓拥有集成商、工程商以及渠道经销商等多个销售渠道,在国内主要城市以及海外主要国家都设有办事处,销售区域辐射亚洲、北美、拉丁美洲、欧洲、澳洲以及中东地区,初步形成了全球化的营销网络布

前言:英飞拓深耕安防产业中的视频监控领域,目前已成为服务政府部门、行业应用、民用安防三大领域的全球整体解决方案和产品供应商。此次英飞拓募投的四大项目均与主营业务密切相关,有利于公司在安防行业的产业链纵向领域和下游产品应用横向领域延伸,并且全球化布局,从而巩固公司在安防领域的龙头地位。

英飞拓(002528)公告显示,拟以不低于10.39元/股的价格,非公开发行A股募集资金不超过7.52亿元,主要用于平安城市全球产业化项目、智能家居全球产业化项目、互联网+社会视频安防运营服务平台以及全球信息化平台建设项目的建设。

局。通过此次募集资金建设项目的实施,英飞拓将发力平安城市和智能家居两大全球产业化项目,在全球重点城市扩大销售团队,实现产业化和规模化的销售,将已布局的全球营销网络进一步转化为股东财富。

在品牌营销方面,英飞拓具有全球化视野,遴选并收购具有全球化基因的优质安防领域品牌,稳步推进出覆盖全球高中端安防市场品牌矩阵。以“Infinova”、“March Networks”、“Swann”三大安防品牌布局全球市场,藉此提高公司产品溢价及重复购买率。

在产业化投研方面,英飞拓提供拥有核心技术优势的IP网络高清系统解决方案、4K高清智能固定摄像机等全方位的安防解决方案,是行业内为数不多的能提供从前端摄像机到控制室全系列电子安防设备和具有系统研发能力的安防解决方案提供商,能够从多角度满足客户的公用或民用安防需求。通过本次非公开发行募集资金投资项目的实施,英飞拓将进一步投入资源大力实现智能视频分

析系统、网络视频管理平台、云技术等产品的产业化研发,打造互联网+社会视频安防运营服务平台,满足未来安城市项目高层次需求。

在行业领域方面,凭借对安防领域的深厚专业理解、积累多年的安防整体方案设计经验以及前瞻性的收购,英飞拓挖掘行业客户需求,深耕行业整体方案,重点布局银行、零售连锁商家、交通运输客户、小型连锁商铺等对安防要求高的高中端客户,目前已经成长为国内平安城市建设的领军企业,海外银行行业、连锁零售行业、民用安防DIY行业等子品牌的第一品牌。

此次募集资金投资项目的实施,将是英飞拓“智慧城市业务及智能家居业务双轮驱动”发展战略的战术步骤,是整合企业全球资源,实现再次腾飞的关键一环。英飞拓表示,此次募集资金投资项目达产后,公司将在安防行业的产业链纵向领域和下游产品应用横向领域进行进一步布局,并且提升公司内部的管理效率,从而提高公司在全球安防市场的份额,给予股东更好的回报。