

急跌不足惧 低吸备春攻

□本报记者 张怡

昨日A股市场的平静态势被B股的急跌打破。沪深两市主要指数均在午后跳水翻绿,行业板块悉数下跌,上涨个股不足500只,市场恐慌氛围有所加重。短线来看,B股持续上行之后回落推动市场宣泄压力,但后续市场流动性整体向好,优质品种值得低吸,机构建议关注高弹性蓝筹品种的修复,以及农业现代化和高送转主题。

B股急跌拖累A股

昨日上午创业板早盘高开震荡,整体态势良好,主板横盘震荡。不料午前B股突然快速跌落翻绿,午后跌速进一步加快,打击了市场信心,A股午后开盘便随之倾泻而下,沪深两市主要指数全面翻绿。上证综指和创业板指均跌破了5日、10日和20日均线,收盘下跌逾2.59%至3533.78点。创业板指也未能抵挡住抛压而翻绿下跌,最终收于2735.49点,跌幅为2.12%。此外,深证成指下跌2.27%收于12686.34点;中小板指下跌2.02%收于

□本报记者 李波

昨日沪深两市午后快速跳水,大幅回调。据Wind资讯统计,昨日沪深两市净流出746.79亿元,为近三个月第三大单日净流出额。行业板块全面遭遇净流出,其中休闲服务和钢铁板块的净流出规模相对较小,非银金融板块则大举净流出逾75亿元,化工和房地产板块净流出超过50亿元。分析人士指出,净流出规模大幅上升折射资金离场加速,心态谨慎;不过市场昨日大跌主要受到B股拖累,原有震荡盘升的趋势不会就此逆转。事件冲击引发的“挖坑”一定程度上有助春季行情的布局,特别是优质品种迎来低吸良机。

净流出规模环比大增

昨日沪深两市大盘早盘弱势震荡,午后受B股大跌拖累加速跳水。截至收盘,上证综指报3533.78点,下跌2.59%;深证成指报12686.34点,下跌2.27%;中小板指数报8392.67点,下跌2.02%;创业板指数报2735.49点,下跌2.12%。

据Wind资讯统计,昨日沪深两市净流出746.79亿元,净流出规模环比上上周五的215.45亿元显著上升,为近三个月第三大净流出额。其中,特大单和大单分别净卖出405.16亿元和341.63亿元,中单和小单分别净买入208.90亿元和1537.89亿元。由此来看,“主力”与“散户”的资金动向呈现相反走势。另外,昨日开盘净流出152.22亿元,尾盘净流出194.66亿元,尾盘净流出为近三个月第二大规模。

沪深300、中小板和创业板均呈现净流出

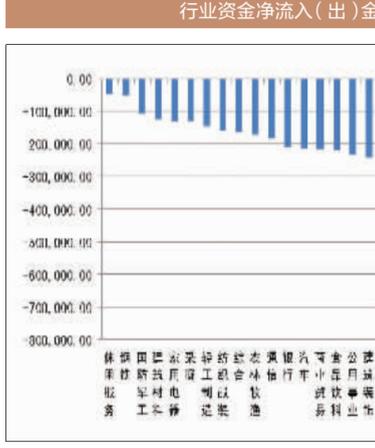
8392.68点。沪深两市成交额分别为3690.43亿元和5282.78亿元。

受美联储加息的影响,美元计价的B股指数近期走出了13连阳;而自8月底之后,B股指数累计涨幅已经超过60%,本身调整动力存在。昨日,上证B指下跌7.9%,创下了8月26日以来最大单日跌幅。从历史上来看,B股指数与A股的调整有一定的关联,此前6月至8月的市场集体调整不待言,而后在9月14日、10月21日和11月27日,B股跌幅分别为6.73%、4.49%和4%;同期上证综指分别下跌2.67%、3.06%和5.48%。

昨日28个申万一级行业均下跌超过了1%,其中非银金融、建筑装饰、银行和采掘板块的跌幅居前,分别大跌3.87%、2.99%、2.94%和2.92%;相对而言,计算机、轻工制造、电气设备、汽车和通信板块的跌幅较小,分别下跌1.25%、1.50%、1.89%、1.91%和1.96%。

概念板块方面,昨日仅智能汽车一个板块微涨0.65%,其余板块均出现不同程度的下跌。传感器、IPV6、人工智能的跌幅较小,均未超过0.2%;而食品安全和智慧农业板块分别下跌格局,中小创连续七个交易日净流出。具体来看,沪深300昨日净流出269.61亿元,较上周五93.81亿元的净流出规模显著上升,为11月30日以来最大净流出额,净流入个股从上周五的87只降至18只。中小板昨日净流出151.01亿元,较上周五24.91亿元的净流出规模大增,资金净流入个股也从上周五的253只降至129只。创业板昨日净流出87.55亿元,规模环比上上周五的43.75亿元提升,资金净流入家从150家环比降至78家。

昨日资金大举净流出,反映年底资金心态趋于谨慎,面对冲击避险意愿浓厚。存量博弈格局下,市场上行力度有限,并且创反弹新高



融资连增势头中断 蓝筹军团现分化

□本报记者 徐伟平

12月18日以来,沪深两市融资余额连续5个交易日增加,融资余额也随之突破了1.2万亿元。不过12月25日,沪深两市融资连增势头中断,当日出现4.02亿元的融资净偿还。从行业板块来看,蓝筹军团出现分化,房地产和交通运输板块融资净买入额居前,而金融板块则成为融资减仓的“重灾区”。而且融资客加仓意愿也出现下降,更倾向于短线博弈。

融资余额止步五连增

12月沪深两市融资融券余额为12106.63亿元,较前一个交易日减少了454.4亿元。其中,融资余额为12076.79亿元,较前一个交易日下降了4.02亿元;融券余额为29.84亿元,较前一个交易日下降了0.52亿元,降至30亿元之下。

异动股扫描

机构卖出天润控股

沪深两市大盘昨日大幅回落,场内个股出现大幅杀跌,此前连续走强的天润控股昨日放量跌停。盘后公开交易信息显示,昨日有四机构卖出该股。

天润控股早盘小幅低开后震荡回落,此后维持低位震荡,午后抛盘涌出,股价封死跌停板至收盘,收报41.22元。值得注意的是,昨日天润控股的成交额达到3.82亿元,较此前显著放量。

盘后公开交易信息显示,昨日买入天润控股金额前五的席位中,有两家机构现身,分别买入2141.10万元和831万元,排在第一位和第五位。在卖出天润控股金额前五的席位中,有四家机构现身,分别卖出2148.35万元、2147.09万元、2005.80万元和1928.18万元,中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部的卖出

金额最大,为2428.02万元。

分析人士指出,10月以来,天润控股股价连续上涨,股价接连突破30元、40元关口,期间并无明显回调,昨日机构集体出货,短线该股震荡整固压力增加,建议投资者保持谨慎。(徐伟平)

机构卖出 益盛药业跌停

昨日,受到实际控制人被立案调查的消息刺激,叠加A股市场跳水影响,益盛药业午后急跌跳水,最终收于跌停价17.24元。昨日益盛药业振幅达到了15.62%,在A股中位居前列。

最新公告显示,公司控股股东及实际控制人张益胜收到中国证监会《调查通知书》,因涉嫌违反证券法律法规而被立案调查。受此消息刺激,昨日益生股份小幅高开,随后维系平盘震荡格局,中午收盘前小幅冲高,最高触及

4.67%和4.37%,跌幅最大;同时,西藏振兴、稀土永磁、广东国企改革等板块的跌幅也均超过了3.7%。

昨日赚钱效应大幅萎缩。昨日全部A股中仅421只个股上涨,下跌股数达到了2096只。其中,跌停股有17只,涨停股有49只。

A股有望逐步企稳

短线来看,B股下跌是连续大涨之后多方面因素综合作用的结果,叠加市场对禁售令解除等预期的影响,恐慌盘由此被挤出。对此,国金证券指出,注册制在加快推进但短期内不会实施,何时宣布注册制启动实施依赖于市场环境,预计需要等到明年二季度中后期,对市场的短期影响极其有限。而且,无需过度夸大明年减持禁令到期对市场的冲击,预计将出台政策避免非理性的冲击。

不过当前A股市场流动性向好。本周一A股市场迎来点吸金回流高峰,单日解冻资金超过万亿元。鉴于新股申购规则将改变,而证监会尚未披露新股发行规则修订的正式文件,国金证券预计新规下的新股发行需要等到明年后存在整固需求,在此背景下,B股大跌成为A股回调的导火索。需要指出的是,“钱多+资产荒”逻辑明确,春季行情可期,政策环境宽松,昨日的大跌更多缘于整固需求和B股扰动。这也意味着,待恐慌情绪宣泄之后,市场仍将延续震荡盘升的原有轨迹。

行业板块全线资金净流出

据Wind资讯统计,昨日28个申万一级行业板块全面遭遇资金净流出。其中,休闲服务、钢铁、国防军工和建筑材料板块的净流出规模相对较小,分别为5.01亿元、5.58亿元、10.81亿元和12.43亿元;非银金融、化工和房地产板

证券代码	证券简称	涨跌幅(%)	净流入资金(万元)	成交额(万元)	金额流入率(%)	资金流向占比(%)	市盈率(TTM,倍)
600446.SH	金证股份	6.12	25,731.83	378,426.51	6.80	0.65	182.10
300245.SZ	天玑科技	8.06	14,915.82	101,554.27	14.69	2.21	163.93
002529.SZ	海源机械	10.02	13,951.40	62,726.47	22.24	2.65	-1,515.46
002526.SZ	山东矿机	9.99	13,331.87	73,036.10	18.25	2.66	1,410.56
600410.SH	华胜天成	4.59	13,119.65	157,581.32	8.33	0.76	258.34
000561.SZ	烽火电子	10.00	13,038.56	48,979.95	26.62	1.75	199.96
300329.SZ	海伦钢琴	10.00	12,543.64	113,586.61	11.04	3.54	221.88
002284.SZ	亚太股份	9.98	12,077.36	91,775.73	13.16	0.83	94.31
600650.SH	锦江投资	6.78	11,098.71	177,704.31	6.25	0.63	125.35
002167.SZ	东方锆业	10.00	10,564.29	37,806.03	27.94	1.83	-127.15

源协和和东方财富的融资净偿还额居前,超过1亿元,具体金额分别为1.91亿元、1.77亿元、1.71亿元、1.49亿元、1.49亿元和1.14亿元,共有35只股票的融资净偿还额超过5000万元。

融资短线博弈

12月25日融资余额增长势头出现中断,当日融资买入额为728.36亿元,较前一个交易日减少了132.8亿元,融资偿还额为732.38亿元,较前一个交易日减少了72.43亿元;当日融资净偿还额为4.02亿元。由此来看,融资加仓意愿不足,买入额萎缩较为明显。

值得注意的是,蓝筹军团融资分化十分明显。一方面,中海集运、中国远洋、中海发展等停牌股上周五打开跌停板,突然快速拉升,带动交通运输板块崛起。而在政策鼓励房地产去库存的大背景下,地产股也再度异动,表现抢眼。交

19.62元,不料午后随着大盘跳水开始急速下跌,快速触及跌停,在跌停板附近短暂震荡后便封板。

龙虎榜数据显示,昨日卖出金额最大的前五名均为机构专用席位,卖出金额分布于1451万元至7055万元之间不等。而买入金额最大的前五名均为券商营业部,其中英大证券武汉汉阳大道营业部买入金额最高,为1248.65万元。

短线来看,负面消息和走势破位对后续走势不利,预计低位震荡整固会延续一段时间,后续消息面的利好刺激有望促使股价回暖。(张怡)

电光科技打开涨停 机构追买

12月23日复牌后连续三日“一”字涨停的电光科技,昨日打开涨停板。盘后龙虎榜数据显示,有三家机构买入该股。

春节之后,这就意味着接下来一段时间内新股发行将进入真空期。

后续市场能否逐步反弹,关键在于能否有新的持续性的热点出现,以及蓝筹股能否企稳。国泰君安证券认为增量资金更注重中长期布局,在险资入场引发市场对于蓝筹股价值再发现后,将会看到来自银行理财资金接棒发酵“春季大切换”,继续看好非银金融、地产、建材和航空板块。国信证券则指出,在市场减持压力和扩容压力下,建议布局供给侧改革推进下的周期股阶段性反弹机会,关注有色、建材和钢铁等板块。

当前机构普遍建议关注两方面的主题性投资机会,一是农业工业化主题。国泰君安证券认为,年底是农业政策爆发期,农村经济工作会议于12月24日召开,农业工业化主题再次升温,建议沿跨行业融合(农业信息化与农业智能化)和改革转型(农垦企业与农资供应)两条主线配置。二是高送转主题。国信证券认为,高送转是A股理念炒作主题,今年不同之处在于持股1年以上免收红利所得税,对大股东有利可能促使更多“高送转”发生。

净流出规模居前,分别为75.10亿元、52.53亿元和150.53亿元,医药生物和机械设备板块的净流出规模均在40亿元以上。

个股方面,昨日仅有399只股票获得资金净流入,其中,金证股份、天玑科技和海源机械的净流入额最大,分别为2.57亿元、1.49亿元和1.40亿元,山东矿机、华胜天成、烽火电子等9只股票的净流入额过亿;2130只遭遇资金净流出的股票中,中信证券的净流出规模最大,为13.69亿元,中海集运和张江高科紧随其后,分别净流出5.53亿元和5.51亿元,广发证券、城投控股、海通证券等12只股票的净流出额在3亿元以上。

B股指数急跌 止步十三连阳

□本报记者 张怡

在连续13个交易日收红之后,昨日午前B股指数突然急跌,触发沪深两只主要指数全线跳水。至收盘,上证B指和深证B指分别下跌7.90%和4.87%,在所有指数中跌幅居前,且均为8月26日以来最大单日跌幅。

昨日,上证B指在444.42点小幅高开之后缓慢震荡上移,在上午11点附近触及日内最高点453.30点后缓慢回落,不料下降趋势一发不可收拾,中午收盘前指数跳水翻绿跌幅加深;午后跌势更急,快速跌至6%附近后开始低位震荡,尾盘跌幅进一步加深,最终下跌7.90%,收于407.77点。深证B指走势相似,共同拖累A股市场主要指数午后集体跳水。

昨日上证B指成分股中有48只个股下跌,且跌幅均超过了4%;其中包括天雁B股、仪电B股等在内的28只个股封住跌停板。而相反,仅有物贸B股和鄂资B股维系红盘,分别上涨6.44%和0.73%。

分析人士指出,昨日B股下跌是综合因素导致:一是自9月反弹以来上涨近70%,本身获利回吐意愿较强。二是注册制将实施,触发谨慎心态,对A股和B股的走势都形成抑制;而且科创板、国际板等的推出也引发了B股边缘化的预期。三是年底资金有结账需求,由于B股是T+3日,为了卡点做账因而获利了结需求增多。此外有猜测认为2016年1月1日外管局将正式上线个人外汇业务监测系统,这对市场的影响或较为有限。

B指的短线急跌有助于压力的快速释放,但短线急跌冲击下投资者仍宜保持谨慎。后续B指将逐步恢复常态,美联储加息后美元走强趋势料将延续,预计B股仍有较多机会。

智能汽车概念独红

□本报记者 李波

昨日市场大幅回调,概念板块几乎全线尽墨,只有智能汽车逆市收红。2016CES即将召开以及无人驾驶汽车将成展会主角的消息,支撑智能汽车概念顽强抗跌。

据Wind资讯统计,昨日135只概念指数中,智能汽车指数一枝独红,上涨0.65%。成分股中,亚太股份涨停,万安科技、盛路通信和得润电子分别上涨5.19%、4.97%和4.10%,鸿利光电、豪蒙股份和四维图新逆市收红。

智能汽车概念逆市收红主要源于消息面利好的支撑。据悉,即将举行的2016CES(国际消费类电子产品展览会)将被自动驾驶或无人驾驶汽车主导;同时,业内普遍认为福特将与谷歌在自动驾驶汽车上合作,正式消息会在CES上宣布;另外,奔驰、奥迪都会带来自动驾驶汽车亮相CES。分析人士指出,目前无人驾驶汽车产业处于初级阶段,后期建议密切关注互联网巨头在无人驾驶领域的突破和产业化进程,如百度、谷歌等;同时重点挖掘在无人驾驶产业链中的核心模块和部件,如激光雷达、高精度GPS、传感器等。

沪股通转为资金净流入

□本报记者 徐伟平

在连续在3600点附近震荡数日后,昨日沪综指早盘小幅震荡,午后伴随着成交额的放大,一路向上,出现两波快速跳水,并跌破了3600点关口,收报3533.78点,下跌2.59%。与之相比,恒生指数昨日低开后,维持低位震荡,午后出现一波快速跳水,尾盘收报21919.62点,下跌0.99%。由此,恒生AH股溢价指数昨日下跌1.64%,收于138.49点。

从沪港通使用情况来看,沪股通结束4日净流出,昨日净流入0.35亿元,剩余额度为129.65亿元,额度余额占比99.73%;港股通昨日使用额为5.45亿元,额度余额99.55亿元,额度余额占比94.81%。

从沪股通表现来看,昨日仅有56只股票上涨,5只股票涨停;476只股票下跌,5只股票跌停。港股通方面,昨日共有80只股票上涨,197只股票下跌,嘉年华国际涨幅最大,为6.52%。

新三板成交温和回升

□本报记者 张怡

昨日新三板成交额继续温和升温,共有894只个股发生交易,合计成交额为11.23亿元,环比均小幅提升。三板做市指数上涨0.07%,收于1422.85点,成交额为5.78亿元,环比提升1.4亿元。三板成指上涨0.62%收于1448.09点,成交额为8.64亿元,环比提升超过2亿元。

成交方面,联讯证券昨日成交了1.08亿元,居于首位;东海证券、卫东环保、均信担保和金田铜业的成交额也位居前列,分别成交9337万元、6250万元、3739万元和3141万元。此外还有12只个股的成交额超过了1千万元。

涨跌幅方面,昨日共有407只个股实现上涨,368只个股下跌。其中,江川金融股价涨幅最高,达到了749倍,股价收于750元,不过其成交额仅为7500元;华韩整形、东霖食品和开元物业的涨幅也位居前列,分别上涨9.14倍、5.46倍和5.36倍;此外还有企源科技、卓易科技双双上涨3倍,鱼鳞图、力思特和鑫融基涨幅均超过了1倍。相反,中帅医药和三金科技的跌幅均超过了90%。