

■ 是走是留,3000点何去何从(四)

# 加息“虚晃一枪”地产股引领“补缺”行情 3000点破局仍需“耐力型”主线

□本报记者 王威

美联储加息再度“虚晃一枪”,A股也因而高开高走,开启“补缺”行情,盘中一度逼近20日均线,但资金未能有效跟进,依旧是当前市场面临的“硬伤”。而且本周以来,市场的领涨板块虽然围绕权重股,但从煤炭、钢铁,再到周四地产股的“爆发”,可见领涨主线并不明晰。后市市场如需突破近期的3000点“困”局,仍需出现具备持续性的主线加以引领。

## 地产“爆发”指数“补缺”

在连续极端的缩量窄幅震荡之后,伴随着美联储“鸽”声的传来,悬在投资者心上的“巨石”稍稍缓解,A股昨日高开高走,并在地产股强势“爆发”的引领下,如火如荼地展开了“补缺”行情。上证综指盘中一度摸高3054.44点,涨幅1%并逼近20日均线位置,但午后涨势有所回落,最终收报3042.31点,上涨0.54%。深市各主要指数也都不同程度地对9月12日的缺口进行了回补,最终深成指上涨0.74%,收于10662.21点,创业板指上涨0.29%,收报2168.42点。

美联储延迟加息是周四“补缺”行情能够展开的“导火索”。南京证券研究所所长助理、资深策略分析师温丽君表示,短期日本央行进一步突破限制、将宽松进行到底的决心及美联储的延迟加息,使得投资者对流动性的拐点预期有所弱化,短期全球资产价格也迎来一定程度的“喘息期”,这也是周四市场反弹的最主要

要原因。

除了“引线”以外,市场逼近自身“燃点”也是必备条件之一。中信建投证券投资顾问杨立君指出,中秋节前向下跳空破位后,市场持续地量低位震荡,短线杀跌动能大幅衰竭,市场本身有技术性反弹的需求。此时再结合美联储加息推迟及地产股板块对于基本面的滞后反应产生的共振,才共同引发了对前期缺口的部分回补。

不过周四“补缺”行情的“最大功臣”无疑是地产股。昨日地产股异军突起,不仅金科股份和深赛格涨停,万科A盘中也一度触及涨停,板块内部“涨”声一片,中信房地产指数涨幅达到了3%,远远超过其他行业指数。

新时代证券研发中心研究总监刘光桓表示,虽然周四A股出现反弹,但上方仍面临较大的阻力。一方面是市场资金面严重匮乏,成交量维持在较低的水平,即没有增量资金的介入,也没有存量资金的参与,这成了制约大盘上涨的主要阻力;另一方面,沪市大盘虽然站在5日、60日均线之上,但其它均线如10日、20日以及年线继续下行,对大盘形成较大的压力,再者3000点上方也有较大的套牢盘,没有较大的成交量配合,很难向上真正突破。

## 主线缺失“补缺”难一蹴而就

其实本周以来,煤炭、钢铁、房地产等权重板块以一日一换的轮动趋势,担当起了“护盘侠”。不过不仅是地产板块,其余权重板块的事件推动特征也同样明显。如钢铁板块主要是受

到宝钢吸收合并武钢公布的新的进展的刺激,券商、银行板块主要是受到深港通测试完毕消息的刺激,中字头板块如核电板块主要是受中法合作开发英国核电项目及发改委加快审批PPP项目利好提振……

不过杨立君也提醒投资者,权重板块的持续上涨动能并不是很强,这反而制约了市场的反弹空间。再加上近期市场热点轮转也比较快,不利于市场反弹向纵深拓展。温丽君也认为,年内周期性品种相对于大盘的相对收益已经非常明显,在基本面难以更超预期的背景下,短期更多地将呈现出资金面相对宽松下的部分回补。

无明确趋势性的波动特征。因此,周期性品种短期仍无明确趋势性表现机会。

在权重股难以出现明确趋势性机会的同时,题材股近期也深陷人气低迷的困局当中。“补缺”难以一蹴而就,市场依然面临进一步反复震荡。”温丽君表示:后市要有效突破盘局,一方面,需要一条清晰的做多主线,且能带动市场形成明显的赚钱效应;另一方面,要有量能的有效配合,尤其要突破前期高点制约,量能的有效放大是关键。目前来看,突破盘局时机仍不成熟,总体震荡格局仍未改变。(本系列完)

## 油气改革概念 摘得榜眼

□本报记者 王朱莹

本周四沪深股市震荡反弹,题材热点出现回暖,仅特斯拉指数、食品安全指数、黄金珠宝指数、去IOE指数和次新股指数等5个概念指数下跌外,其余139个概念指数悉数飘红。其中职业教育指数以1.28%的涨幅夺得头把交椅,油气改革指数以1.25%的涨幅摘得榜眼。

昨日开盘,油气改革指数以1763点高开,此后有所回调,未几进入横盘整理态势。午后甫一开盘,油气改革指数便瞬间拉升,之后维持高位横盘。截至收盘,油气改革指数全天上涨21.70点或1.25%,收报1763.33点。

分析人士指出,国家能源局官网消息指出,将稳步推进石油天然气体制改革,配合国家发展改革委推动《关于深化石油天然气体制改革的若干意见》于2016年底前出台。预示着油气改革这一能源领域改革的重头戏正酝酿突破,油气改革概念板块短期或维持反弹态势。

## “金九”旺季 房地产指数领涨

□本报记者 王朱莹

昨日沪深两市延续反弹,各主要指数均以红盘报收。28个申万一级行业除有色金属行业指数微跌外,其余均录得上涨,其中房地产行业指数全日上涨2.47%。9月12日以来,房地产行业指数累计反弹3.42%,同期沪深综指下跌1.19%,前者跑赢后者4.61个百分点。

盘面上,申万房地产指数昨日高开于4933.97点,此后震荡走高,盘中最高上探至5110.89点(涨幅3.2%),午后涨幅收窄。截至收盘,房地产行业指数上涨122.33点或2.47%,收报5074.65点。119只正常交易的成分股中,仅13只下跌,其余106只上涨,占比89%。其中金科股份涨停,万科A上涨9.67%,嘉凯城、新城控股和中房地产业涨幅在5%~7%之间。

分析人士指出,近期房地产市场再现大幅上涨,北京、杭州等地价格“高烧不退”的情况下依然出现抢房潮。随着“金九银十”旺季来临,消费者恐慌性购房心理助推下,房地产市场或维持强势,A股房地产板块短期走势值得参与。

## 沪股通 净流入11.98亿元

□本报记者 徐伟平

美联储议息决议的靴子落地,港股和A股均迎来反弹,但反弹的高度均有限。沪深指数小幅高开后,在地产股的带动下缓步上涨,最高上探至3054.44点,随后震荡回落,延续窄幅波动,尾盘收报于3042.31点,上涨0.54%。与之相比,恒生指数昨日则高开低走,早盘一度震荡上行,突破24000点大关,不过好景不长,午后连续回落,涨幅不断收窄,收报于23759.80点,上涨0.38%。

沪股通昨日净流入额为11.98亿元,结束了连续7日净流出,额度余额为118.02亿元,额度余额占比为90.78%。港股通昨日则出现净流出,但规模较小,仅为1.25亿元,额度余额为106.31亿元,额度余额占比为101.25%。

沪股通成分股昨日有374只股票上涨,117只股票下跌,莱克电气涨停、巨化股份、新城控股和华胜天成涨幅超5%,驰宏锌锗跌幅最大,为3.45%。港股通成分股昨日有177只股票上涨,110只股票下跌,玖龙纸业和中车国中涨幅超5%,恒腾网络跌幅超5%。

## 新三板交投继续回落

□本报记者 徐伟平

8月底新三板做市指数成交额连续萎缩,降至2亿元足有。不过9月份三板做市指数小幅反弹,且成交额出现回暖,9月12日成交额升至5.61亿元,不过近期做市股成交额再度下降,昨日做市股成交额降至2.93亿元。当日三板做市指数早盘小幅低开后,一度快速下探,不过尾盘快速拉升,收报于1096.79点,下跌0.05%。

据Wind资讯统计,昨日正常交易的新三板股票达到896只,11只股票成交额突破千万元。东海证券的成交额最大,达到1.27亿元。紧随其后的芯能科技成交额为6317.98万元。排在第三位的慧辰资讯的成交额为2981.20万元。30只股票的成交额超过500万元,52只股票的成交额超过300万元。

从新三板股票的市场表现来看,有3只股票涨幅超过100%,华邦、军瓦科技和天安智联涨幅居前,分别上涨2016.79%、311.17%和146.27%;与之相比,崇德动漫、庞大商业和佳友科技的跌幅居前,分别下跌95.67%、95.46%和89.92%。

# 万科A获逾13亿元净流入 地产股成“吸金王”

□本报记者 张怡

昨日美联储公布维持联邦基金利率0.25%~0.5%不变,使得A股市场得到提振,昨日主要指数纷纷高开,午后地产股更是发力,在万科A冲击涨停板的刺激下,地产股集体飙升,使得A股市场资金热情有所提升。据Wind数据,昨日沪深两市资金净流出17.85亿元,相较于此前几日均明显回落。而昨日地产股也正正是吸金的主力品种,其中万科A独获13.74亿元资金净流入。

## 沪深300获逾35亿元净流入

在美联储并未加息、隔夜欧美股市大涨的影响下,昨日两市双双高开,在地产股热情带动下,沪指一度涨逾1%,随后两市开始震荡整理。

午后涨幅小幅回落,但由于地产股的带动,主板略强于创业板。

从资金面来看,昨日两市资金净流出17.85亿元,这是9月7日以来单日净流出额的最低值。

相较于9月12日大跌当日净流出逾562亿元,以及本周三净流出逾80亿元的情形,这一额度的确较低。其中,开盘助力净流出逾14亿元,而尾盘净流入6.82亿元。而且主要系超大单净流入造成,净流入额为26.92亿元。

分市场板块来看,9月22日沪深300的净流入额为35.35亿元,这是9月7日以来首次获得资金净流入。其中,在超大单和大单双双净买入的情况下,沪深300在开盘获得净流入近5.7亿元,尾盘净流入7.08亿元。创业板指昨日净流出11.42亿元,环比降近5亿元;不过开盘和尾盘均呈现出资金净流出格局。中小板昨日净

流出16.94亿元,环比降逾5亿元;其在开盘净流出逾6亿元的情况下,尾盘获得6925.34万元的净流入。

## 地产板块吸金近25亿元

据Wind数据,28个申万一级行业指数中,共有9个行业获得资金净流入,其中,房地产板块获得24.89亿元的资金净流入,远高于其他板块。而且尾盘吸金1.78亿元,也位居行业榜单前列,与房地产相关的建筑装饰板块虽然昨日合计来看,资金净流入额仅为1.73亿元,但是尾盘获得1.91亿元的净流入,可见资金正在布局后市行情。

其余板块来看,昨日食品饮料、医药生物、非银金融和银行板块的资金净流入额居前,分别为6.37亿元、2.71亿元、2.63亿元和2.36亿元;

同时,商业贸易和建筑装饰板块的净流入额也均超过1.7亿元。相对而言,有色金属、计算机、电气设备板块的净流出额居前,分别为10.77亿元、9.94亿元和7.24亿元;通信和传媒板块的净流出额也均超过5亿元。

尾盘情况来看,除了建筑装饰和房地产板块吸金力居前外,电子、公用事业板块的尾盘净流入额均超过亿元,医药生物、汽车行业的尾盘净流入额均超过5000万元。

个股方面,共有1115只个股获得资金净流入,有1565只个股遭遇净流出。其中,万科A获得13.74亿元资金净流入;中信国安、广新材料、金科股份的净流入额也居前,分别为4.31亿元、4.19亿元和3.07亿元。相对而言,格力电器昨日资金净流出4.69亿元,廊坊发展、三泰控股和东旭光电等个股净流出额均超过2亿元。

# 中国建世界级基因库 基因测序惹关注

□本报记者 徐伟平

日前我国唯一一个获批筹建的国家基因库,也是目前全世界最大的综合基因库——深圳国家基因库也正式启动运行。国家基因库的定位是:有效保护、开发、利用遗传资源,提高我国生命科学的研究和生物产业发展水平,维护国家生物信息安全,助力全球生命科学发展。

专家介绍,与美国、欧盟、日本三大世界级的基因库不同,中国国家基因库不仅仅是数据库,而且是国际上现有的各类生物样本库、数据库、生物多样性库、疾病库等的综合升级版。除了“干库”(即基因、蛋白、分子、影像等多组学生物信息数据库)、“湿库”(多样性生物样本和物种遗传资源库)之外,国家基因库还引入了“活库”,即生物活体库,包括动物资源、植物资源、微生物资源和海洋资源等。

开发基因库会使得很多行业都从中受益。一是医疗行业,通过基因库的筛选,能够了解某些病和特定的基因相关联,从而提高临床诊断

## 中国建世界最大基因库

目前,美国、欧盟和日本都拥有世界级基因库,由此掌握生命经济时代的战略性资源。日前我国唯一一个获批筹建的国家基因库,也是目

的准确性;二是医药行业,可以在平台上开发新的药物和新的生物品种。

## 基因测序市场空间广阔

国家基因库的建立可以高效地构建大样本量的基因组数据库,结合个体临床数据进行解读可以实现基因与疾病和用药的关联,帮助临床为不同个体提供精确医疗。与此同时,技术层面上,相关基因测序成本已经明显降低,未来市场空间广阔,具有渠道先发优势、数据积累解读能力和应用场景丰富的公司值得关注。

从技术层面看,NGS基因驱动测序产业以“超摩尔定律”跨越式发展,成功将人类全基因组测序成本降到1000美元以下,测序行业在突破了临床应用的成本硬约束;国内NGS临床试点名单和相应技术指南的公布也预示着政策

准入逐步放开,行业标准逐步建立,两大商业应用瓶颈的突破将测序行业带入飞速发展的快车道。

当前外资垄断型上游使得国内企业更多切入中游测序服务,服务竞争从长远来看是数据解读和渠道价值的比拼,具体体现为标准规范的临床样本收集、系统高效的大数据分析,未来能胜出的公司主要在于数据和渠道的价值积累。预计NGS的下游应用端短期内仍将聚焦较为成熟的产检市场,未来布局空间更大的肿瘤领域将是大势所趋。

未来政策准入逐步放开将引导行业规范有序发展,技术突破将实现应用场景不断延展,产业并购整合将促进行业内部重构,行业长期趋势明确向上,未来需关注领域内具有渠道先发优势、数据积累解读能力和应用场景丰富的公司。

## 金科股份涨停 四机构离场

9月21日晚,融创中国发布公告称集团收到由深圳上市的金科地产及其承销商发来的确认书,确定集团就金科地产非公开发行股票事项申请认购9.07亿股金科股份已获接纳,认购价为每股金科股份4.41元,集团就认购事项应付总代价约为40亿元。

受此消息影响,金科股份跳空高开,成交额快速放大,1分钟便封死涨停板,收报于4.83元。值得注意的是,昨日金科股份的成交额为6.03亿元,较此前小幅放量。

龙虎榜数据显示,昨日买入金科股份金额前五席位均为券商营业部,华泰证券股份有限公司深圳益田路荣超中心证券营业部的买入金额最大,为3338.72万元。昨日卖出金科股份金额前五席位则有四家机构现身,分别卖出1931.83万元、1504.63万元、677.28万元和672.01万元。

分析人士指出,融创此次认购完成后,将成为金科地产的第二大股东,不过消息面刺激对于该股的支撑有限,机构也出现离场,建议投资者不要追高。(徐伟平)

## 富春通信复牌涨停 机构齐抛

2月29日停牌的富春通信昨日复牌以涨停价开盘,盘中屡次短暂开板都被快速封回涨停,最终收报30.26元,合计成交11.93亿元,创下2015年11月11日以来的最大单日成交额。

据富春通信公告,公司拟以28.64元/股发行2383.03万股,并向交易对方支付现金3.68亿元,合计作价10.5亿元收购成都摩奇卡卡科技有限公司100%的股权。同时,公司拟以询价方式向不超过5名合格投资者非公开发行股份募集资金不超过4亿元,用于支付标的资产的现金对价等。

不过由于投资者对于该收购方案中超高溢价和高业绩承诺存在疑虑,昨日复牌后遭遇了机构投资者的集体抛售。深交所盘后公开信息显示,昨日卖出富春通信金额前五席位全部为机构专用席位,分别卖出了6490万元、5432万元、5144万元、4879万元和4755万元,合计卖出2.67亿元,占全日成交的22.39%。而当日买入金额前五席位则全部为券商营业部席位,涉及金额介于1977万元至3707万元之间。虽然公司停牌期间市场出现明显上涨,股

价具备一定补涨动力,但昨日复牌后盘中屡次开板,成交也明显放量,再加上机构的集体离场,投资者需提防冲高回落风险。(王威)

## 重组获批 龙洲股份午盘直升涨停

9月13日起,龙洲股份开始稳步上涨,继周三收复了60日和10日均线后,昨日再度小幅高开,上午维持红盘窄幅震荡走势,但11时18分过后,股价突然开始快速拉升,午盘收盘时涨幅已扩大至5%左右,午后股价更是犹如旱地拔葱一般,开盘不到一分钟便封上涨停板,尾盘收报于14.58元,创下7月25日以来的新高。

龙洲股份股价的突然异动与其午间发布的利好消息有关。昨日午间,龙洲股份发布公告称,公司于2016年9月21日收到福建省人民政府国有资产监督管理委员会下发的《福建省国资委关于福建龙洲运输股份有限公司并购重组天津兆华领先股份有限公司及配套融资的批复》。

分析人士指出,龙洲股份昨日强势涨停一举突破了近期以来股价箱体震荡的上沿,短期均线呈现出多头格局,量能也出现了显著放大,至收盘仍有2.10万手涨停价买单。随着利好消息的继续发酵,股价强势格局短期料延续。(王威)