

谨慎情绪升温 “打新” “炒新” 走俏

□本报记者 张怡

“股票都在下跌，不如去打新，即便打不着，资金被冻结也能控制自己不要随便买股。”面对连续弱势下跌的A股市场，一位股民发出了如此的感叹。的确，昨日股指无视经济数据相关利好，不仅跌势未止，而且再度破位，“黑色周四”魔咒再现。在热点匮乏的时候，次新股几乎成为市场中唯一的亮色，而新股密集申购又在周四和周五重新开闸，涉“新”领域由此成为不少短期资金的聚集地。

“黑周四”再现 2300点承压

经过了周二、周三连续尾盘跳水之后，昨日A股市场终于迎来经济数据方面的些许安慰。在此前多个三季度经济数据低于预期的情况下，昨日发布的10月汇丰制造业PM1初值意外达到50.4%，创下三个月新高；同日，三季度外汇收支数据也进行了发布，国家外汇管理局国际收支司司长管涛表示，跨境资金总体保持净流入态势，外汇供求在震荡中趋向平衡。

不过疲弱的市场不仅未因此而出现止跌迹象，反而再度出现跳水，且指数明显破位。上证综指盘中最低触及2297.33点，尽管收盘回升，但2300点面临的压力之大仍可见一斑。至收盘，上证综指报收2302.42点，下跌24.13点，跌幅为1.04%；深证成指报收7969.16点，下跌94.04点，跌幅为1.17%；中小板指和创业板指的跌幅更大，分别为1.21%和1.78%。低迷的市场氛围使得市场成交额受到压制，沪深两市昨日分别成交了1406.97亿元和1523.44亿元，合计不到3000亿元，较之前接近4000亿元的水平明显下降。

■ 新三板观潮

新三板优质网络股投资价值凸显

□新三板定增网 严建红

昨日新三板股票交投活跃，全天共有72只股票出现成交，总体成交金额为5419.37万元，做市个股成交额再度突破千万，达1554.98万元。随着转板制度的推进，新三板里主营业务范围涵盖互联网的股票（网络股）表现不俗，昨日有11只股票成交额突破百万元，其中有4只为网络股。有业内人士认为，转板制度落地在即，网络股的投资价值将逐渐凸显。

4只网络股成交额破百万

昨日整个新三板成交金额较前一日有明显上升，总成交金额为5419.37万元，其中做市成交1554.98万元，协议成交3864.40万元。有2只股票成交金额过千万元，分别是三联泵业成交1500万元，九鼎投资成交1083万元，另有9只股票成交额位于百万元与千万元之间。他们分别是行悦信息、古城香业、九恒星、中搜网络、银橙传媒、均信担保、七维航测、凯立德以及四维传媒，具体成交金额分别为385.9万元、268.3万元、254.7万元、237.2万元、228.0万元、186.8万元、175.1万元、150.0万元及112.2万元。这9只股票中，有4只为网络股，分别是行悦信息、中搜网

在大盘疲态尽显之时，市场热点几乎全面退潮。昨日，银行股一枝独秀，再度成为护盘力量，但银行指数也仅微涨了0.10点；国防军工、家用电器和通信行业相对跌幅较小，而钢铁、轻工制造和采掘行业的跌幅均超过了2%。概念方面，昨日仅有通用航空、高铁和充电桩三个板块实现上涨，且涨幅均未能超过1%。

昨日市场的大跌，与新股申购恰逢同日。根据目前的发行安排，周四和周五A股市场将迎来9只新股密集申购，其中，周四的3只全部为创业板股票，而昨日创业板正是跌幅最大的板块。不过，从此前市场上涨期间新股申购并未引发持续下跌可以看到，新股仅是短期扰动因素，而并非关键因素。

分析人士指出，当前大盘的破位下跌，其实更多是前期弱势的延续和压力的进一步释放。首先，股指连续回调导致市场筹码松动之后，投资者迟迟未能盼来止跌回稳和资金回流，由此谨慎情绪逐步升温，进而引发盘中跳水，获利盘和解套盘纷纷选择暂时离场；其次，前期支撑市场上行的利好兑现预期进一步增强，而新的支撑市场上行的政策利好尚未出现，在谨慎观望之下，场内资金继续兑现，而场外资金持币伺机，因而对数据好转并不敏感，新的持续性热点难以形成，市场交投较此前出现明显降温。

打新季又至 次新股亮眼

截至昨日收盘，A股弱势回调已经延续近两周，市场热点悉数退潮，赚钱效应急剧萎缩，前几个月投资者的亢奋情绪逐步被消耗殆尽。不过，近期市场中次新股持续逆市活跃，新股申购又再度来临。打新和炒新料将成为不少资金的短期选择。

继昨日创下本轮调整以来的收盘新低后，昨日创业板指进一步明显下挫，跌破1500点整数关口，并刷新了阶段调整新低。同时，成交额也随着指数的破位下挫而连降三日。昨日，创业板指以1500.55点低开，小幅震荡触及日内高点1501.72点，随后就开始稳步下行，期间并无太多抵抗。盘中最低跌至1474.04点，在收盘时跌幅略有收窄，最终报收1477.84点，跌幅为1.78%。

近期，次新股成为A股市场中最大的亮点。据Wind数据，昨日A股市场仅有的15只涨停股中，次新股就有6只。全部A股的5日涨幅榜上，前10位全部被次新股包揽。其中，兰石重装、花园生物、宝色股份、东方电缆、京天利、劲拓股份自上市已经连续上演“一”字涨停秀，5日涨幅全部触及最高涨幅，超过了61%。此外，电光科技、节能风电、良信电器和联明股份的涨幅也均超过了29%。

分析人士指出，次新股热潮启动一方面是由于接近年底，资金提前布局高送转行情。次新股上市时间较短，股本相对较小，因而扩张动力较强，是高送转预期最强的群体；且由于上市历史较短，套牢盘较少、历史压力有限，因而容易获得资金的热炒。另一方面，市场热点

创业板指数失守1500点

□本报记者 张怡

继昨日创下本轮调整以来的收盘新低后，昨日创业板指进一步明显下挫，跌破1500点整数关口，并刷新了阶段调整新低。同时，成交额也随着指数的破位下挫而连降三日。昨日，创业板指以1500.55点低开，小幅震荡触及日内高点1501.72点，随后就开始稳步下行，期间并无太多抵抗。盘中最低跌至1474.04点，在收盘时跌幅略有收窄，最终报收1477.84点，跌幅为1.78%。

个股方面，正常交易的343只个股中，仅

的匮乏使得资金转投次新股板块。当前市场不光在政策面处于真空期，而且市场热点也青黄不接，前期已经被炒高的板块大多遭遇获利回吐压力，而新的强势热点尚未形成，此时逐利资金并无更好的去处。

场内资金热炒次新股的同时，场外资金正积极参与新股申购。“前期离场的获利资金暂时尚未等到良好的入场时机，此时闲置的资金不如拿去申购新股，即便冻结数日也不用担心错过了良好的市场机遇。”有市场人士如是表示。

市场人士指出，9月份新股冻结资金达到8600亿元，远高于此前的市场预期，从上批新股高涨的认购热情来看，预计本轮新股的冻结资金规模有望进一步上扬。

其中，仅有5只个股涨停，除了千山药机之外，其余四只全部为连续涨停中的次新股。此外，仅有2只个股的涨幅超过了5%。坚瑞消防是昨日创业板中仅有的跌停股，不过跌幅超过5%的个股数目达到30只，可见市场悲观情绪较为浓重。

分析人士指出，近期创业板指连续破位，主要是前期大涨之后的获利回吐导致，昨日叠加3只创业板新股迎来申购，引发了恐慌性抛售。短期来看，连续破位的创业板指或有短线反弹动力，料在1500点一线展开多空争夺。

申万银行指数昨日小幅高开后迅速强势上攻，最高触及2140.80点，涨幅达到0.83%；不过随后受大盘拖累，涨幅逐步回落，至中午收盘时涨幅已经几乎被全部吞噬。午后受大盘破位下跌的带动，银行股呈现出红绿交替的走势，抗跌能力较强。但其他行业则不堪负重，28个申万一级行业指数中，仅有银行指数实现微涨，其余均出现不同程度的下跌，跌幅均超过1%。

个股方面，16只银行股昨日涨跌互现，其中有7只银行股实现上涨，1只平盘，其余8只下跌。其中，南京银行和平安银行涨幅居前，分别上涨了2.46%和1.39%；其余银行股的涨幅均未超过0.6%。与之对比，光大银行跌幅最大，为1.12%；其余个股跌幅均未超过1%。

分析人士指出，银行板块尽管估值较低、业绩稳定，但盘子较大，题材不多。近期市场走势疲弱，但银行股频繁逆市逞强，护盘意味较浓。整体来看，由于市场处于利好预期兑现节点，谨慎情绪浓重，如果没有新的利好出台，大盘蓝筹股的行情或难持续。

高铁概念逆市收红

□本报记者 徐伟平

沪深股市昨日的调整幅度明显加大，部分题材股遭遇大幅杀跌，不过高铁概念却逆市收红，成为市场关注的热点。

高铁指数昨日小幅低开后续维持窄幅震荡格局，10点30分附近，成交量突然放大，指数快速拉升，最高上探至1548.41点，不过随后有所回落，尾盘报收于1515.73点，上涨0.62%。昨日28只正常交易的指数成分股中，有17只股票实现上涨，新筑股份涨停，中国北车上涨5.27%，中国南车上涨3.70%；在下跌的11只股票中，西北轴承、轴研科技和宝利来跌幅超过3%，分别为4.70%、3.54%和3.51%。

消息面上，中国北车发布公告称，2014年10月22日（美国东部时间）美国马萨诸塞州交通局正式宣布，中国北车中标波士顿地铁车辆采购项目，为波士顿红线和橙线地铁提供地铁车辆，中标金额约为人民币34.85亿元。此外，中国南车向美国加利福尼亚高速铁路管理局正式提交了参建该州高铁的投标意向书。受此影响，高铁板块得到显著提振。

分析人士指出，近段时间以来高铁板块利好不断，继中俄近期签订高铁合作备忘录后，中国北车又中标美国波士顿地铁车辆项目。而在国内，部分省市的城际铁路建设也在如火如荼地展开。在国内外铁路建设齐头并进的大背景下，高铁概念有望保持活跃。

银行股弱市抗跌

□本报记者 张怡

昨日A股市场出现明显调整，热点大面积退潮，银行指数却逆市飘红，成为唯一未出现下跌的行业指数，不过其昨日仅微涨0.10点，报收2123.31点。

申万银行指数昨日小幅高开后迅速强势上攻，最高触及2140.80点，涨幅达到0.83%；不过随后受大盘拖累，涨幅逐步回落，至中午收盘时涨幅已经几乎被全部吞噬。午后受大盘破位下跌的带动，银行股呈现出红绿交替的走势，抗跌能力较强。但其他行业则不堪负重，28个申万一级行业指数中，仅有银行指数实现微涨，其余均出现不同程度的下跌，跌幅均超过1%。

个股方面，16只银行股昨日涨跌互现，其中有7只银行股实现上涨，1只平盘，其余8只下跌。其中，南京银行和平安银行涨幅居前，分别上涨了2.46%和1.39%；其余银行股的涨幅均未超过0.6%。与之对比，光大银行跌幅最大，为1.12%；其余个股跌幅均未超过1%。

分析人士指出，银行板块尽管估值较低、业绩稳定，但盘子较大，题材不多。近期市场走势疲弱，但银行股频繁逆市逞强，护盘意味较浓。整体来看，由于市场处于利好预期兑现节点，谨慎情绪浓重，如果没有新的利好出台，大盘蓝筹股的行情或难持续。

融资余额增加40亿元

□本报记者 徐伟平

本周沪深两市震荡回调，各行业板块纷纷开启调整模式，与之相比，银行板块较为抗跌。不过两融投资者却看淡其后市行情，10月22日，多只银行股的融资融券净卖出量居前。

10月22日，沪深两市的融资融券余额为6848.88亿元，较前一个交易日增加了38.34亿元。其中，融资余额为6807.04亿元，较前一个交易日增加了40.32亿元；融券余额为41.84亿元，较前一个交易日下降了1.98亿元。

融资方面，10月22日，沪深股市融资净买入额居前的证券为华泰柏瑞沪深300ETF、华夏上证50ETF和成发科技，当日融资净买入额分别为5.26亿元、1.33亿元和1.09亿元。

融券方面，统计显示，10月22日沪深股市融券净卖出量居前的证券分别为农业银行、工商银行和招商银行，当日融券净卖出量分别为540.21万股、180.48万股和119.44万股。值得注意的是，在融券净卖出量前五的证券中，有4只是银行股，两融投资者普遍看淡其后市行情。分析人士指出，普华永道最新报告显示，2014年上半年十大上市银行不良贷款余额和不良贷款率双升，不良资产的压力是抑制银行股估值上行的主要因素，短期银行股强势表现料难持续。

10月23日部分大宗交易情况					
名称	成交价	折价率(%)	当日收盘价	成交量(万股/张)	成交额(万元)
广发证券	11.00	-0.90	11.07	6,000.00	66,000.00
步步高	16.55	-5.91	17.24	600.00	9,930.00
凤帆股份	13.34	-6.97	14.61	703.80	9,388.69
庞大集团	5.37	-10.05	5.63	1,700.00	9,129.00
新洋丰	12.94	-9.95	14.00	460.00	5,952.40
运盛实业	9.59	-9.95	10.65	600.00	5,754.00
东材科技	8.21	-9.98	9.22	580.00	4,761.80
贝因美	14.52	-9.98	15.89	324.00	4,704.48
天宸股份	7.74	-9.90	8.60	600.00	4,644.00
兴源过滤	36.60	-5.43	38.37	124.00	4,538.40
兴源过滤	36.60	-5.43	38.37	100.00	3,660.00
东材科技	8.21	-9.98	9.22	400.00	3,284.00
贵州茅台	159.05	-0.92	159.05	16.00	2,544.80
工商银行	3.15	-10.00	3.52	800.00	2,520.00
仝源医药	25.65	-10.00	28.00	92.00	2,359.80
庞大集团	5.37	-10.05	5.63	300.00	1,611.00
仝源医药	25.65	-10.00	28.00	50.00	1,282.50
天名城	7.50	-8.54	8.11	164.00	1,230.00
北生药业	9.50	-0.52	9.53	120.00	1,140.00
宏达新材	7.88	-10.05	8.48	140.00	1,103.20
宏达新材	7.88	-10.05	8.48	140.00	1,103.20
阳光股份	4.45	-3.26	4.51	190.00	845.50

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。