

经济数据施压 2400点料有拉锯战

□本报实习记者 叶涛

本周一,沪深两市大盘继续震荡上攻,沪指和深成指盘中分别创出2436.79点和8285.16点阶段新高,不过临近尾盘时出现一波快速跳水,由此来看市场尚未达成一致预期,投资者的持续心态不稳。分析人士指出,国家统计局11月1日发布的10月中国制造业PMI为50.8%,较9月回落0.3%,显示经济下行压力仍然较大。分析人士认为,制造业PMI指标自7月份见顶至今已经回落了0.9%,10月份数据显著低于市场预期均值51.1%,这或令市场重新回到上半年偏悲观的经济前景预期,从而对大盘后市表现构成压制。换言之,大盘在2400点上方

的持续心态不稳。

10月PMI回落 大盘再临重压

上周六,国家统计局发布最新PMI数据显示,10月中国制造业PMI数据为50.8%,较9月回落0.3%,显示经济下行压力仍然较大。分析人士认为,制造业PMI指标自7月份见顶至今已经回落了0.9%,10月份数据显著低于市场预期均值51.1%,这或令市场重新回到上半年偏悲观的经济前景预期,从而对大盘后市表现构成压制。换言之,大盘在2400点上方

股指创新高 成交现缩量

继上周沪综指连收四阳、股指大涨120余点后,沪深主板昨日再度携手上攻,上证综指全天上涨0.41%,报收2430.03点;深成指全天上涨0.18%,报收8240.15点,双双录得年内最高收盘指数。与此同时,上周后半段持续下跌的中小板指及创业板指也同时企稳回升,各自上涨0.32%和1.10%。由此,全部A股中昨日共有1673只个股发生上涨,其中涨停股数量也达到39只,而全天无1只股票跌停。

行业方面,上周五短暂“歇脚”回调之后,昨日申万交通运输板块重整旗鼓,重新夺得行业涨幅榜第一位置,具体涨幅为3.55%;钢铁、建筑装饰板块紧随其后,涨幅分别达到2.54%和2.35%;与之相对,银行、非银金融则成为全天仅有的下跌板块,下跌幅度为0.82%和0.20%。概念方面,区域发展类题材大放异彩,福建自贸区、新疆区域振兴、丝绸之路、中日韩自贸区、京津冀一体化等热点集体升温,成交额与板块涨幅均排位靠前。

不过值得注意的是,昨日沪深两市成交额有所下滑,根据Wind数据,沪市和深市昨日成交额分别为2271.97亿元和1952.35亿元,较上周五2499.15亿元和2033.81亿元均出现一定下滑,虽然单日缩量幅度并不是很大,但却显著打破了上周沪综指四连阳期间市场成交额同比走高的量价协调关系。特别是,尾盘一度出现成交额放大,股指快速跳水的现象,显示市场尚未达成一致预期,投资者

方压力空前,围绕经济基本面,多空双方还将展开激战,指数在该整数点位来回拉锯亦很难避免。

上海证券指出,从目前制造业景气度来分析,大型企业经营状况比较稳定,但中小企业经营状况恶化,中型企业PMI跌入临界点以下;需求和生产双双回落,企业继续缩减对原材料的采购,仍然处于主动去库存状态,而市场需求仍然不振,提示企业去库存压力依旧较大。而且10月份PMI降至5个月低点,虽然位于枯荣分界线上方,但考虑到目前经济整体形势没有改

变“底部徘徊,有限复苏”的态势,经济下行因素并未远离。

此外,流动性近日小幅收缩或对大盘逼空行情带来一定程度制约。目前来看,阻碍中国宏观经济政策发挥逆周期操作功能的因素正在逐步消解,货币政策继续放松思路不会出现松动,这意味着总体上流动性仍维持宽松。不过考虑到大盘近几个交易日强势突破消耗大量资金,本周二开始A股再度迎来新股上市,A股场内资金面其实并不宽松。预计大盘短线在2400点的拉锯战在所难免。

资金净流出额降至49亿元

□本报记者 张怡

11月首个交易日,沪深两市的资金净流出额为49.59亿元,较上周四和周五出现明显的降低。整体来看,以交运行业为代表的周期板块依然是资金青睐的板块。

据Wind数据,11月3日沪深两市的资金净流出额为49.59亿元,而上周后两个交易日的这一数额分别高达93亿元和111亿元,由此可见资金流出速度减缓。其中,净流入家数为943家,较此前明显

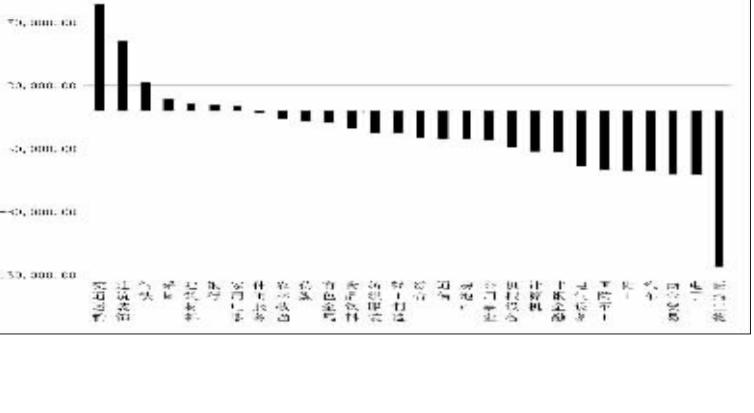
增加,而净流出家数为1380家,也出现明显降低。

行业方面,昨日28个申万一级行业中,有7个行业获得了资金的净流入。其中,涨幅居前的交通运输、建筑装饰和钢铁行业获得的净流入额最高,分别达到8.39亿元、5.51亿元和2.19亿元;同时,采掘、建筑材料、银行和家用电器也均获得了超过4000万元的净流入。相反,其他行业均遭遇了不同程度的资金净流出。其中,医药生物行业遭遇资金大举撤离,净流出额达到12.39亿元,远高于其他行

业。其次,电子和商业贸易行业的净流出额也均超过了5亿元。

个股方面,宁波港最受资金欢迎,资金净流入额达到2.55亿元,遥遥领先于其他个股;此外还有包括海南航空、新疆城建、中国远洋等在内的5家公司的净流入资金额度超亿元。而相反,前期涨幅较高的中国船舶、中国重工则净流出资金额度居前,分别达到了2.93亿元和1.61亿元。此外,建发股份、悦达投资和晋亿实业等8只个股的净流出额也均超过亿元。

沪深两市资金净流入前十股票				
证券代码	证券简称	涨跌幅(%)	净流入资金(万元)	成交额(万元)
601018.SH	宁波港	9.97	25,518.20	116,705.14
600221.SH	海南航空	10.04	15,625.04	239,073.06
600320.SH	振华重工	10.02	13,430.70	38,145.58
600454.SH	新疆城建	6.26	11,964.73	85,704.35
601919.SH	中国远洋	9.98	11,110.99	104,989.69
601777.SH	力帆股份	7.55	10,207.87	58,861.44
601668.SH	中国建筑	3.16	8,782.22	168,458.46
601800.SH	中国交建	9.65	8,470.79	154,890.91
002307.SZ	北新路桥	10.00	8,335.43	70,476.46
300024.SZ	机器人	7.06	8,299.69	105,226.57



新三板观潮

新三板成交额回落 普滤得做市首日涨14倍

□新三板定增网 严建红

昨日整个新三板成交额出现回落,97只个股共成交6779.46万元,较上周五1.23亿的成交额,降幅近半,而成交额上千万元的股票也仅有九鼎投资和公准股份,个股的涨跌幅度明显扩大,首日参与做市的普滤得股价从1元飙升至15元,涨幅达14倍,这是之前仅在协议转让里出现的涨幅,首度出现在做市股票里。有业内人士认为,上周新三板的持续活跃,已经吸引越来越多资金关注新三板市场,尤其是新三板里的做市股票。

成交额回落 涨跌幅扩大

新三板在经历了上周的持续活跃后,昨日成交额明显回落,全天共有97只股票出现成交,总成交额6779.46万元,总成交量1096.14万股,其中做市成交1921.35万元,263.1万股,协议成交4858.11万元,833.04万股,有2只股票成交额过千万元,分别是九鼎投资和公准股份,成交额分别为1592万元和1236万元,另除了上述2只个股外,还有15只个股的成交金额突破了百万元,其中7只为做市个股,8只为协议转让个股。与之相比,联讯证券、昆工恒达和谋士人才的成交额较低,分别为0.10万元、0.20万元和0.30万元。

昨日整个新三板的涨幅明显扩大,有44只个股实现上涨,34只个股出现下跌,其中涨

幅最大的为普滤得,涨幅达1400%,紧随其后的昆工恒达、赛德丽和新成建材涨幅均超过30%,分别上涨了100%、71.43%和42.86%。此外,华索科技的跌幅最高,达到了60.26%,紧接着是景弘环保和联讯证券,跌幅也达48.82%和40.48%。值得留意的是联讯证券10月30日刚完成了一笔多达10亿元的融资,成为新三板成立以来最大一笔融资。公告显示,联讯证券该次定向发行71428万股,其中限售股28574万股,无限售股42854万股,发行价为1.4元/股,昨日联讯证券的收盘价为1元,较发行价下降了40%。

而做市个股成交额较前两个交易日四千多万元的成交额也出现了一定的回落,59只做市交易股票共成交1921.35万元,263.1万股。全天有23只个股上涨,16只个股下跌,16只个股无成交,7只个股成交额过百万元,分别是行悦信息、基康仪器、古城香业、卡联科技、亿童文教、联飞翔以及先临三维。

普滤得做市首日涨14倍

昨日普滤得首次加入做市股票行列,股价大涨14倍,从1元飙升至15元,截至收盘共成交13万股,19.52万元。新三板定增网根据公开信息发现,普滤得在实施做市之前进行了2次定向增发,其中8月份针对做市商实施的定向增发中4家券商以6.7元的价格共认购了80万股,募得资金536万元。公司10月31日(做市的前

一个交易日)再次公布股票发行方案,本次股票发行的价格为每股10.80元,发行数量不超过232万股(含231,4815万股),预计募集资金不超过2505.6万元(含2505.6万元)。发行目的是利用募集资金补充公司流动资金,增加项目研究及开发投入,加大市场开拓力度,继续扩展和完善业务布局,以利于公司扩大经营规模。昨日15元的收盘价较10.80元的增发价格仍上涨了38.9%。

据了解,普滤得的主营业务为水净化处理和空间洁净及空调暖通处理,属于环保概念。根据公司2014年半年报披露,公司实现营业收入2036.08万元,同比增长150.64%;实现净利润2785.8万元,同比增长221.18%;经营活动现金流量净额-555.62万元,同比下降120.62%。可

见公司所处的行业和业绩都不错。

普滤得的大涨,再度引发了投资者对新三板的关注,尤其是对做市标的的关注。有券商认为,新三板投资者面临的最大风险是流动性风险,规避流动性风险最有效的方法是购买做市商的做市标的,因为做市商有义务承接投资者卖出的股票,所以无需担心流动性问题。据统计,上周做市股票总成交量为23.1万手,同比上升24%;总成交额为14675万元,同比上升39%,创做市交易以来新高。上周发生协议转让6022.26万股,合计成交金额4.62亿元,成交金额环比提高50.95%。协议转让方式共成交943笔,环比增加27%。从上周新三板股票的表现不难发现新三板已经迎来了一个新的发展期。

新三板成交额前十股票市场表现							
代码	名称	现价	涨跌	涨跌幅	换手率	成交金额(万元)	总股本(亿股)
430719.OC	九鼎投资	4.93	0.03	0.61%	0.14%	1592.01	40.74
830916.OC	公准股份	11.00	0.00	0.00%	3.40%	1262.80	0.91
430230.OC	银都传媒	4.00	-0.89	-18.20%	3.91%	280.00	0.33
430357.OC	行锐信息	3.26	0.10	3.16%	1.08%	232.20	0.87
830879.OC	基康仪器	13.10	0.10	0.77%	4.14%	231.36	0.54
830837.OC	古城香业	13.04	-0.05	-0.38%	0.68%	216.74	0.65
430130.OC	卡联科技	14.17	0.22	1.58%	1.07%	198.13	0.30
430558.OC	均信担保	1.39	-0.31	-18.24%	0.43%	180.51	3.40
430213.OC	乐升股份	18.00	0.00	0.00%	0.30%	180.00	0.40
430394.OC	伯朗特	4.51	-0.50	-9.98%	7.17%	164.30	0.18

市场行情换挡提速

□长城证券 张勇

大盘本周一高位震荡,在创出2436点阶段新高后股指大幅回落,但是投资者心态稳定,盘中调整仍属正常。近期上证综指连收五阳,在60天线2280点形成V型反转,成功地站在了2400点整数关口之上。创业板指表现相对较弱。大宗商品价格持续大幅下跌激活了交通运输、钢铁、电力等板块,行情热点转向大盘蓝筹股。笔者认为,大小股轮番启动,市场投资者对未来充满信心,场外资金源源不断,行情有望形成跨年度行情,具体分析如下:

首先,基于对美国经济复苏动能充满信心,美国联邦公开市场委员会(FOMC)于10月29日的货币政策会议后宣布退出维持两年之久的QE3,该消息对全球金融市场影响深远,对中国经济影响较为复杂,总体判断利大于弊。QE退出后,美元指数继续大幅上涨,大宗商品价格持续承压,中国经济输入型通胀压力减轻,有利于中国经济转型。美元指数年初至今大涨8.69%,与此同时,大宗商品价格全面下

热点进入蓝筹时段

跌。其中,石油价格年初至今下跌17.89%,铁矿石下跌42.70%。对于中国而言,石油、铁矿石大量依赖进口,大宗商品价格下跌对中国经济影响偏正面,输入型通胀压力减轻,能源改革可以趁机推出。其次美元指数大幅上涨可能导致资金回流美国,但是对中国影响相对较小,外资对中国的投资热情不减,人民币指数稳步上行,人民币兑美元依然表现出较为温和的升值走势。对行业影响而言,国际原油的大幅下跌令交通运输行业受益匪浅,航空、海运类个股绝地反击,交通运输指数年初至今