

沪指鏖战2700点 权重股冲高回落 “震荡模式”料接棒“蓝筹模式”

□本报记者 张怡

尽管昨日发布的PMI数据依旧疲弱,但在多项利好政策支撑下,沪综指受金融股推升而快速上扬并一举突破了2700点大关。不过权重股短暂冲高之后便一路震荡回调,促使指数收盘微跌;与此同时,创业板弱势进一步凸显。分析人士指出,蓝筹股经过连续快速上攻之后回调压力渐增,指数多个跳空缺口有待回补,由此市场心态日趋敏感从而引发回调。12月首个交易日如此的市场表现,或意味着逼空式上涨的“蓝筹模式”短线将被“震荡模式”代替,以消化此前积聚的巨大压力和日趋加剧的分化格局。

冲高回落 分化加剧

昨日发布的11月PMI和汇丰PMI双双延续环比和同比回落格局,但这种预期之内的状态并未影响到A股市场的投资热情。在多项利好政策的支撑之下,昨日早盘金融板块惯性上攻,银行板块更是出现直线拉升,涨幅一度超过了4%;非银金融板块则高开之后震荡回落。尽管如此,上证综指依然获得了极大的助力,快速冲高突破2700点并最高触及2720.74点,成交继续保持活跃。

然而,2700点上方之旅十分短暂,随着银行股的震荡回落,沪综指在2700点上方短暂停留之后便再度回落至下方,非银金融板块的再度崛起也未能挽狂澜。随后,沪综指开启了高位震荡模式,午后涨幅一路回落,并于尾盘翻绿。至收盘微跌2.68点至2680.16点。

尽管金融股和地产股等回落,但煤炭、食品饮料、家电和钢铁等板块再度崛起。由此,深证成指受益于家电股和白酒股的强势崛起,保持着高位震荡的格局,至收盘上涨

1.04%至9095.76点。得益于“大象”的轮番演绎,昨日两市成交额依旧保持高位,沪深两市的成交额分别达到了4011.20亿元和2790.44亿元。

与此同时,市场中的分化也进一步加剧。首先,主板市场依旧强于中小板和创业板。创业板指全日保持逆市下跌状态,尾盘跌幅稍稍收窄,最终报收于1552.31点,跌幅达到1.18%;中小板指也下跌了0.59%。其次,行业分化格局凸显。昨日28个申万一级行业中仅有7个行业实现上涨,仍以周期性板块为主,其余21个行业出现下跌,国防军工、电子和房地产行业领跌。第三,行业内部成分股分化显现。以近期表现最为强势的非银金融行业为例,昨日33只正常交易的成分股中,仅有10只个股实现上涨,而其中又仅有华泰证券一只个股涨停,其余个股涨幅均未超过5%。第四,个股分化愈加明显。昨日2292只正常交易的个股中,仅

有707只个股实现上涨,“赚指数不赚钱”的现象更为严重。

连阳止步 “震荡模式”开启

股票市场历来有涨有跌,牛市期间指数需要震荡调整来消化压力,资金也需要调整来调仓换股、吸收筹码、积蓄力量。当前,经过连续大涨之后蓝筹股有休整的需要、指数跳空缺口有所牵制、市场分化格局需要修复等一系列原因均意味着短线“震荡模式”大概率由此开启。

首先,经过连涨之后,权重板块需要休整。昨日轮涨行情上演,不论是航空、白酒、煤炭还是钢铁,均是前期相对于金融股涨幅偏低的蓝筹板块,而短线涨幅已高的金融股内部则出现了分化。由此,资金获利回吐压力使得部分权重板块有调整的需要,而且板块之间的分化也需要修复。

其次,指数量上涨留下的多个跳空缺口

使得市场心态趋于敏感。昨日沪市大盘指数午后的下跌,其实多少也受到了早盘跳空缺口的牵制。而在近期蓝筹股带动下,指数连续跳空高开,在上周留下两个跳空缺口。在强势行情中,这些缺口或不会在短期内被回补,但对投资者心理的影响较大。不少投资者担忧指数量上攻的结束,开始犹豫是否见好就收。

最后,市场分化加剧有待修复。分化格局的愈演愈烈,压制着市场中的赚钱效应,蓝筹独撑大盘的格局难以持久,由此市场有修复分化的动力。

总体来看,A股市场大概率从“蓝筹模式”切换至“震荡模式”。实际上,本轮上涨以来,在充沛的资金的推动下,水涨船高的行情仍然是主基调。在强势格局下,市场热度并不会明显降温,但随着资金流向价值洼地,热点轮换可能由此开启。由此,投资者对涨幅已高的蓝筹股不宜追涨,但可以关注前期滞涨的蓝筹品种来捕捉补涨机遇。

创业板指数低开低走

□本报记者 龙跃

在主板大盘持续大涨的带动下,上周创业板指数扭转此前颓势,一举创出历史新高。不过,从本周一的市场表现看,创业板指数并未延续上周的强势格局,呈现出低开低走的弱势特征。

创业板指数昨日以1569.65点小幅低开,开盘价也成为全天最高价;与主板大盘宽幅震荡的走势不同,开盘后创业板指数全天呈现震荡下行的走势特征,盘中最低下探至1544.18点,尾市以1552.31点报收,下跌18.54点,跌幅为1.18%。成交方面,创业板指数昨日全天成交196.54亿元,较前一交易日的217.06亿元小幅回落。

个股方面,昨日正常交易的338只创业板股票中,仅有89只个股实现上涨。其中,荣科科技、天华超净、兆日科技等8只个股报收涨停;此外,有43只创业板股票当日涨幅超过3%。与之相比,昨日有247只创业板股票出现下跌。其中,探路者、立思辰、金明精机跌幅居前,具体分别下跌了8.37%、8.05%、7.70%。

分析人士指出,近期创业板指数再创历史新高的原因,其实并不在于板块自身的内生性动力,更主要的原因在于受到主板大盘上涨的带动。在当前主板市场调整压力有所增加的背景下,创业板估值压力释放的风险已经处于明显高位,短期风险需引起高度重视。

煤炭股呈现普涨格局

□本报记者 龙跃

11月下旬以来,周期股普遍表现强势。本周一,在沪市主板小幅调整的背景下,煤炭板块却整体大幅逆市上扬,行业内个股收盘无一下跌,普涨格局非常显著。

煤炭板块昨日开盘后就表现得非常强势,中信煤炭行业指数早盘一度创出1693.90点阶段上涨新高。午后,主板大盘出现一定震荡调整,不过煤炭板块始终表现抗跌。截至收盘,中信煤炭指数以1653.36点报收,上涨52.43点,涨幅为3.27%,在所有中信一级行业指数中居于涨幅第一位。

在个股方面,昨日所有煤炭板块内正常交易的成份股均实现了不同程度的上涨。其中,中煤能源、凯迪电力、四川圣达三只个股报收涨停,当日涨幅在3%以上的煤炭股多达13只。与之相比,永贵能源、新大洲A和安源煤业涨幅落后,昨日分别上涨了0.43%、0.73%和0.73%。

分析人士指出,近期国际油价大幅下跌,并不利于油价上行,加之煤炭行业产能过剩等压力挥之不去,基本面并不支持煤炭股出现大幅上涨。在上述背景下,昨日煤炭板块普涨更多缘于市场乐观情绪的推动,不过这种过度乐观的状态预计很难持续。

■ 两融看台

两融市场多空对峙加剧

□本报记者 张怡

11月28日,融资融券余额达到8253.40亿元,较上个交易日增长了83.33亿元。值得关注的是,当日的融资买入额和偿还额均超过了千亿元,并创下历史新高,显示出多空争夺加剧;同时融券余额达到64.17亿元,也创下了历史新高。

据Wind数据,28日融资买入额和偿还额分别为1152.48亿元和1073.14亿元,双双创下了历史新高,这也是融资偿还额首次超过了千亿元,显示出市场大涨之际,看空的力量也在增强。由此,当日的融资净买入额为79.33亿元,表明融资余额整体依然保持较快的增速。

与此同时,融券余额达到了64.13亿元,较上个交易日增长了近4亿元,创下了单日历史新高。实际上自11月21日以来,融券余额就步入了单边增长的通道,从50亿元上升至64亿元,可见做空的意愿在增强。

融资客显然助推了上周五银行股的暴涨行情。28日,银行板块贡献了48.73亿元的净买入额,占据了当日净买入总额的近六成,遥遥领先于其他行业。房地产、交通运输和非银金融行业位居第二至四位,净买入额分别为6.99亿元、5.21亿元和4.93亿元。而相反,有色金属、国防军工、机械设备和家用电器行业的净偿还额均超过了亿元。

个股融资净买入额排行榜中,16只银行股全部位居榜单前50位之列。其中,榜单前9位是清一色的银行股,民生银行、兴业银行和农业银行的净买入额位居前三位,均超过了5亿元。排名前20位的个股中,有13只是银行股,净买入额均超过了1.9亿元。此外,还有三只银行股的净买入额均超过了7000万元。

12月1日部分个股大宗交易情况

代码	名称	成交价(元)	折价率(%)	当日收盘价(元)	成交量(万股/份/张)	成交额(万元)
600273.SH	华芳纺织	8.00	-9.81	8.69	3,000.00	24,000.00
002296.SZ	辉煌科技	16.55	-6.55	17.15	754.30	12,483.67
002296.SZ	辉煌科技	16.55	-6.55	17.15	690.00	11,419.50
601336.SH	新华联	37.72	-9.95	40.91	300.00	11,316.00
000732.SZ	泰禾集团	12.32	-5.30	12.90	850.00	10,472.00
601336.SH	新华联	37.72	-9.95	40.91	240.00	9,052.80
002183.SZ	亚太通	12.84	-4.04	12.87	536.60	6,889.96
002117.SZ	东港股份	21.59	-5.93	22.26	300.00	6,477.00
002585.SZ	三星新材	13.66	-9.42	15.48	445.00	6,078.70
601336.SH	新华联	37.72	-9.95	40.91	150.00	5,658.00
002296.SZ	辉煌科技	15.94	-9.99	17.15	270.00	4,303.80
601336.SH	新华联	37.72	-9.95	40.91	100.00	3,772.00
601336.SH	新华联	37.72	-9.95	40.91	90.00	3,394.80
000776.SZ	广发证券	16.12	-9.99	18.34	190.00	3,062.80
600612.SH	华联综超	30.35	-5.01	31.70	98.00	2,974.30
002183.SZ	亚太通	12.84	-4.04	12.87	193.13	2,479.79
600782.SH	新钢股份	4.70	-0.63	4.88	510.00	2,397.00
002015.SZ	ST震富	7.34	-5.05	8.12	300.00	2,202.00
002627.SZ	宜华卫士	15.62	-9.97	17.11	128.50	2,007.17
300109.SZ	新开源	25.50	-9.73	27.05	78.00	1,939.00
600077.SH	宋都股份	6.40	-7.65	6.59	300.00	1,920.00
000732.SZ	泰禾集团	12.32	-5.30	12.90	150.00	1,848.00
002169.SZ	智光电气	12.31	-3.75	12.66	150.00	1,846.50
002054.SZ	德美化工	9.08	-10.01	9.90	200.00	1,816.00
300273.SZ	佳发股份	19.87	-8.98	21.60	90.00	1,788.30
300218.SZ	安利股份	11.79	-2.16	12.15	150.00	1,763.50
600782.SH	新钢股份	4.70	-0.63	4.88	340.00	1,598.00
002350.SZ	北京科锐	15.25	-2.06	15.56	100.00	1,525.00
002015.SZ	ST震富	7.34	-5.05	8.12	200.00	1,468.00
002604.SZ	龙力生物	13.36	-9.97	14.57	100.00	1,336.00
002585.SZ	双星新材	13.66	-9.42	15.48	95.00	1,297.70
300022.SZ	吉峰农机	8.30	-4.82	8.56	150.00	1,245.00
300273.SZ	佳发股份	19.87	-8.98	21.60	60.00	1,192.00

新三板观潮

新三板交投小幅回落 互联网概念股表现抢眼

□新三板定增网 严建红

昨日,新三板做市个股再添新成员,美佳新材由协议转让变更为做市转让方式。截至12月1日,新三板共有75只做市个股,1281只协议个股。昨日整个新三板交投较前一个交易日小幅降温,交易额跌回到亿元以下。新三板全天共计有113只股票发生交易,其中做市股票61只,协议成交股票52只。昨日新三板总成交额为8401.73万元,其中做市交易股成交额为3742.08万元,协议转让股成交额为4659.66万元。或许是受转板政策预期加强的影响,昨日互联网概念股表现不俗。

“新丁”美佳新材领涨做市板块

昨日新三板成交额虽然不过亿,但交投依然维持在较活跃区间,总成交额达8401.73万元,成交量为1612.46万股,共有113只股票实现交易,其中54只个股实现上涨,39只个股出现下跌,20只个股收平。凯德自控涨势最好,全天上涨57.71%,位居新三板第一,九鼎投资、嘉达早教、美佳新材紧随其后,涨幅分别为23.19%、22.56%和16.67%;同期,百文宝、百博生物和金山西尖跌幅最大,分别为54.35%、47.37%、41.19%。

昨日仅有1只股票成交额过千万元,为九鼎投资,共成交1174万元。另有20只股票成交额位于百万元与千万元之间。其中,行悦信息、天弘激光和沃捷传媒全天成交额分别达到814.39万元、694.59万元和639.9万元,紧跟在九鼎投资之后。与之相比,联讯证券、现代农装和御食园成交额较少,仅有0.07万元、0.50万元和0.55万元。

昨日做市商交易股虽然新增了美佳新

新三板成交额居前股票市场表现

代码	名称	现价(元)	涨跌幅	换手率	成交金额(万)	总股本(亿股)
430719.OC	九鼎投资	5.95	23.19%	0.09%	1173.99	40.74
430357.OC	行悦信息	4.30	2.87%	2.84%	814.39	0.87
430549.OC	天弘激光	4.10	2.50%	5.84%	694.59	0.56</td