

“水涨”牛势延续 “船高”洼地寻宝

□本报记者 张怡

打新潮过后,主板市场开始再度上演新高秀。周一A股大盘延续上周五的大涨格局,军工、交运、建筑等前期调整的板块集体发力,带动上证综指创出新高,站上4800点;而创业板短暂休整;沪深两市昨日成交额合计达到了2万亿元上方,创出历史天量。短期来看,沪深两市放量大涨意味着短线强势格局的确立,而创业板短暂休整也并不意味着行情的结束,市场在资金热情下有望水涨船高,此时相对估值洼地安全边际较高,值得耐心挖掘。

沪指天量站上4800点

打新资金开始回流后,市场情况就显著好转,从上周五突破前高点,到本周一站上4800点,天量推升下的天价终于打破了以往的震荡整理格局。周一早盘上证综指就大幅反弹,随后更是一路走高,最高触及了4814.67点,再创近7年新高。创业板指数则逆市回调,成为唯一收绿的市场板块。

至收盘,上证综指收于4813.80点,上涨了156.20点, 涨幅为3.35%; 深证成指收于

16351.06点, 上涨了305.26点, 涨幅为1.90%; 中小板指上涨1.94%至11140.95点, 创业板指则逆市下跌1.39%至3467.92点。沪深两市成交额分别为1.08万亿元和9119.55亿元,合计成交额超过了2万亿元,创出历史天量。

行业方面来看,周一表现最为突出的是国防军工,大涨8.15%;建筑装饰、交通运输行业的涨幅也分别达到了5.27%和4.65%;同时还有建筑材料、综合、食品饮料、钢铁、化工和公用事业行业的涨幅超过了3%。

概念方面,周一航母指数、次新股指数和通用航空指数涨幅位居前三位,分别大涨了7%、6.16%和5.63%;同时,央企企重组指数、福建自贸区、中日韩自贸区、一带一路、核电核电等板块的涨幅也均超过了4%。

自5月以来,A股市场中的主板指数就步入震荡之中,上周五大盘的异动打破了僵局, 上证综指跳空高开并突破了前高点,而本周一更是高举高打,使得强势上攻格局回归,蓝筹股全面崛起。

相比之下,前期持续大涨的创业板短期步入调整,不过在转型大背景下,创业板回调幅度预计有限。市场整体将呈现风格均

衡、大小回归的特征。由于大盘蓝筹股上涨对资金消耗量较大,因此后市反弹持续性和高度仍取决于以量能为指标的增量资金进场情况。

水涨船高 洼地寻宝

不难发现,周一走高的大多是二线蓝筹股,在政策利好、重组预期等因素刺激下,这些前期调整相对到位的板块再度具备上攻动力,随着打新资金的回流,它们重新获得了资金青睐。而打新资金的逐步回流促使水涨船高行情上演,此时在相对洼地寻宝更有望取得稳定的超额收益。

实际上,自上周开始,A股市场活跃度就有所提升。海通证券研究显示,上周受打新资金流出影响,银证转账、基金发行、融资金余额和沪港通合计入市资金为-1995亿元;而如果剔除打新资金的影响后,预计资金流入规模约为4152亿元。上周市场热度提升,换手率较此前一周有所提升, 上周交易活跃度环比提升,接近2009年的高点。而本周打新资金解冻逐步回流,为市场增添了新的做多动能,大盘股具备了强劲上攻的条件。

不仅如此,政策面稳增长暖风频吹,据不

完全统计,5月以来国务院及国务院办公厅先后出台了11个重磅文件,涉及制造业、电子商务、医疗改革及地方债等多个方面。与此同时,各大部委也纷纷出台相关政策助力稳增长。而由于上周公布的5月汇丰PMI初值仍然在荣枯线下方,业内普遍认为稳增长政策将继续加码。

由此,水涨船高行情上演,市场每日的涨停股家数维持在200家以上, 市场赚钱效应丰富;而面对监管的趋严,牛市的步伐也并未停止。

兴业证券指出,当前,绝对的洼地已经没有了,立足风险收益比和预期差,可以找到一些相对洼地。成长股中,次新股由于行业炫、研究有时滞和资本运作预期较强,依然是投资首选;其次,金融股从风险收益比和休整预期差的角度,对于久期较长的投资者而言,依旧具有较强的吸引力,其中首推保险股。再次,保增长和调结构相关的新能源汽车、充电桩、风电设备、环保、水务等也值得推荐。此外,一些很久没有研究员覆盖的公司存在预期差,最好是市值不大、主业乏善可陈、近期涨幅不大且有改革转型预期的个股。

军工板块领涨

□本报记者 王威

昨日军工股表现强势,申万国防军工指数大涨8.15%,位居行业涨幅榜首位,成分股内部也掀起涨停潮。

据Wind资讯数据,昨日国防军工行业28只正常交易的成分股悉数上涨,涨幅均在3%以上,其中包括北斗星通、成飞集成、中直股份、光电股份、四创电子、中国重工等在内的14只成分股更是强势收报涨停板。

军工股的强势井喷与多重利好的叠加效应有关。停牌近半年的航天通信昨日发布定增重组公告,激发了全面推进军民融合的市场预期。此外,工信部日前印发了《军民融合深度发展2015专项行动实施方案》并将编制军民融合“十三五”规划;国防科工局日前印发了《2015国防科工局军民融合专项行动计划》等一系列行政政策也为军工板块的爆发奠定了基础。

分析人士指出,短期内多只军工股相继停牌引发了市场对于军工集团资产注入预期的提升,后续随着相关政策细则的陆续推出,民参军步伐有望加速,并成为市场持续的热点。除此之外,《中国制造2025》有关大型飞机、航空航天装备高新技术船舶等智能装备工程及军工创新产业也将持续提升军工行业的景气度。

创业板指回调 50股涨停

□本报记者 李波

昨日创业板指数震荡回调,不过依然有50只个股涨停,一定程度上反映资金对其仍然偏爱。

创业板指数昨日以3415.67点低开后顺势下探至3370.84点,随后震荡回升,最高升至3499.54点,尾盘跌幅再度小幅扩大。截至收盘,创业板指数收报3467.92点,下跌1.39%。

个股分化格局进一步凸显。376只正常交易的创业板股票中,有190只上涨,其中,康拓红外、太空板业、田中精机、苏交科等50只个股涨停,珈伟股份、GQY视讯、博晖创新和三维丝涨逾9%,共有72只个股涨幅超过5%。184只下跌个股中,国祯环保、安硕信息、全通教育等6只个股跌停,其中4只为150元以上的高价股,共有44只个股跌幅超过5%。

在持续高歌猛进后,创业板指数上周五开始高位整理,昨日在主板强势爆发的背景下进一步回调。从技术面来看,创业板指数在连续上涨后震荡回调符合预期。而在转型大背景下,以创业板为载体的新兴产业股仍然是A股中长期主角,预计调整幅度不会太大。昨日创业板依然有50家个股涨停,吸引力可见一斑。不过短期个股分化将加剧,高价股的阶段性调整压力相对更大。

新三板成交显著回暖

□本报记者 张怡

周一,伴随着A股市场的热潮,新三板市场也显著回暖,三板做市指数昨日上涨2.16%至1902.47点;成交额为3.13亿元,较此前也明显提升,不过目前依旧在多条均线压制之下。整体来看,507只个股的交易共同促成了16.60亿元的成交额,较上周日均12亿元的成交情况明显提升。

个股来看,九鼎投资对成交金额的贡献度很大,周一成交了5.35亿元,股价上涨了21.20%至23.38元;其次是中科招商,其昨日成交额为2.69亿元,股价上涨了27.83%至32.43元。除了上述两只成交额过亿的个股外,还有包括联讯证券、科宏生物等在内的19只个股的成交额超过了千万元。

涨跌方面来看,昨日市场中共有290只个股实现上涨,下跌个股有168只。其中,环宇建工的涨幅最大,上涨了2015%至4.23元;华韩整形、食安科技的涨幅也分别达到了960%和890%。此外还有9只个股实现翻倍。相反,新华环保、网波股份和康乐药业的跌幅均超过了80%。

■ 两融看台

融资客减仓金融股

□本报记者 王威

上周五,权重股集体发力,上证综指加速上攻突破前期高点,再创逾7年新高。不过市场的强势走势并未带动两融市场,当日遭遇了107.91亿元的融资净偿还,为两周以来首次出现净偿还。其中,金融股成为了当日融资净偿还的“重灾区”,银行和非银金融板块的净偿还额双双超过了24亿元。

据Wind数据,5月22日沪深两市的两融余额报20223.99亿元,较前一交易日下降了102.07亿元。当日的融资余额为20139.89亿元,其中,融资买入额报2378.82亿元,为4月28日以来的新高,但融资偿还额达到了4月21日以来的新高,为2486.74亿元。由此,当日的融资净偿还额为107.91亿元。与此同时,当日的融券余额为84.10亿元,再度攀上80亿元关口显示出融资的谨慎情绪升温,当日的融券卖出额与融券偿还额分别为292.05亿元和287.56亿元。

从行业角度看,非银金融和银行板块分别遭遇了25.09亿元和24.49亿元的融资净偿还,分居行业板块净偿还榜的第一、二位,而其余遭遇净偿还的行业的金额均未超过10亿元。个股方面,中信证券、新华保险、中国平安、招商银行、浦发银行等金融股的净偿还额居前,两融资金获利了结情绪较浓。

资金离场减速 军工交运吸金

□本报记者 李波

昨日,沪深两市大盘强势反弹,两市资金净流出318.19亿元,净流出规模环比下降,显示市场做多热情回升,同时谨慎心态犹存。其中,沪深300、中小板和创业板的资金净流出规模均环比显著下降。行业方面,国防军工和交通运输成为昨日资金集中流入的两大板块。分析人士指出,昨日资金流向并无明显分化,一定程度上意味着小盘股调整空间有限。另外,资金集中流入军工等少数板块,也意味着分化格局将进一步凸显。

净流出规模环比下降

昨日沪深股指强势反弹,沪综指再创近七年新高,创业板指数则逆势回调。截至收盘,沪综指报4813.80点, 上涨3.35%; 深成指报16351.06点, 上涨1.90%; 创业板指报3467.92

点,下跌1.39%。

尽管大盘强势上攻,但资金流向依然呈现净流出格局,流出规模环比下降。据Wind资讯统计,昨日沪深两市资金净流出318.19亿元,环比上周五560.73亿元的净流出额度明显回落,显示资金离场脚步放缓。

尽管大盘蓝筹强势上攻,小盘成长股震荡回调,但昨日资金流向并未呈现明显的大小分化,而是全面改善,沪深300、创业板和中小板的资金净流出额均环比显著下降。

具体来看,沪深300板块昨日净流出27.98亿元,净流出规模相较于上周五的45.32亿元显著下降,同时也是连续第三个交易日出现下降;不过,获得资金净流入的个股则从上周五的115家降至110家。创业板昨日净流出资金79.31亿元, 环比上周五156.90亿元的净流出规模出现大幅下降;获得资金净流入的个股家数从上周五的79只升至136只。中小企业板昨日净流出

112.91亿元,净流出规模较上周五的218.49亿元回落;获得资金净流入的个股有230家,环比上周五的153家有所下降。

从资金流向来看,市场做多氛围回升,但整体净流出格局意味着谨慎情绪依然存在, 不少资金借助反弹兑现离场。与此同时,尽管盘面上“二八”分化明显,但资金对于大盘蓝筹股和小盘成长股基本呈现均衡的配置,也反映出市场风格难以就此逆转,创业板调整幅度不会太大。

资金集中流入军工交运

据Wind资讯统计, 昨日28个申万一级行业板块中,只有国防军工、交通运输和建筑材料三个板块实现资金净流入, 净流入额分别为29.26亿元、27.59亿元和5911.54万元。其余板块均为资金净流出格局,其中,计算机、非银金融和传媒板块的净流出额度最大,分别为54.34亿元、32.56亿元和31.65亿元,医药生物、电气

设备、有色金属和通信板块的净流出额都在20亿元以上;相比之下,综合和银行板块的净流出额较小,在3亿元以下。

个股方面, 昨日资金净流入额居前的股票中,绝大部分为大盘蓝筹股。具体来看,中国重工净流入额最大,为17.83亿元,中国一重和国电电力分别净流入8.85亿元和6.30亿元, 国信证券、中国卫星和中国中铁的净流入额在4亿元以上。与之对比,资金净流出股票中,健康元、通鼎互联和华丽家族的净流出额最大,分别为10.17亿元、9.66亿元和8.48亿元, 中航资本、东方证券、招商证券、乐视网、恒宝股份的净流出规模都在5亿元以上。

从板块和个股资金流向来看,品种分化特征突出,受益政策利好的国防军工和前期调整幅度较大的交通运输板块受到资金的集中青睐。在资金“定向流入”的格局下,预计市场分化格局还将进一步凸显,强势震荡也在所难免。

快速增长 无人机“蓝海”受关注

□本报记者 徐伟平

日前无人机行业领军品牌深圳大疆科技公司与美国风险投资公司Accel共同宣布,大疆科技获得来自Accel的7500万美元投资。大疆公司在全球商用无人机市场已经占据了70%的份额。民用无人机获得资本市场的追捧。大疆只是一个典型案例,无人机产业将成为下一个“蓝海”市场。研发能力强、平台通用好的无人机整机公司和具有技术先发优势的无人机发动机公司将享受行业的高增长,建议投资者重点关注。

民用无人机行业快速发展

近期民用无人机再度引发社会的广泛关注。来自加州伯克利大学的5名毕业生,完成一项惊艳的发明——Lily Camera航拍飞行器,风靡世界。Lily神奇的地方就是操作极其智能,想要起飞时只需要把无人机抛向空中,它自己迅速找到平衡,无需你操控便可以自己开始飞

行跟踪拍摄;降落方式也十分拉风,可以停降在你的手上;如果你想进行水上运动,完全不用担心它会进水损坏。如此智能的Lily是靠位于手腕的跟踪装置,它具有GPS定位器和小型麦克风,帮助无人机定位和录音。工作时间每次20分钟,支持1080P拍摄,飞行高度可达15米,30米半径的定位覆盖,时速可以达到40KM/H。摄像头还可以录制60帧每秒的1080P高清视频,和120帧每秒的720P慢动作。国外在民用无人机市场不断有新鲜的创意产生,更为贴近普通的消费市场的产品被不断研发。

国内方面,日前无人机行业领军品牌深圳大疆科技公司与美国风险投资公司Accel共同宣布,大疆科技获得来自Accel的7500万美元投资。大疆科技表示,本次投资将用于加速大疆产品在全球的推广,并进一步拓展产品使用领域。大疆公司在全球商用无人机市场已经占据了70%的份额。大疆现已涉足包括影视拍摄、农业、环境保护、搜索救援、能源基建、测绘等诸多领域。可以看出,资本市场对于无人机企业强烈

追捧,看好无人机能够为用户提供新的视觉维度,想象空间将持续扩大。大疆只是一个典型案例,无人机产业则重新定义了中国制造。

市场人士指出, 人机产业链参与者主要包括两类。一是像大疆、GoPro这样的整机制造商,二是硬软件的上游制造商,其中芯片是核心零部件,它直接决定了无人机的操控性能、通信能力和处理图像信息的能力。全球消费级无人机市场预计从2014年的28亿美元增长至2023年的56亿美元,未来十年全球无人机总市场规模将达673亿元。无人机是下一个蓝海市场,未来十年将迎来爆发。

民用无人机产业化起航

无人机特点鲜明,优势显着,相比于有人机无需考虑驾驶员因素,机动性强、带载能力强、隐身性好,成本低;相比于传统地面作业方式更高效,被广泛应用于军用和民用领域,未来将有望在部分领域实现对传统方式的替代。

分析人士指出,资金抛售情绪升温,短期该

股料将维持震荡整理态势。(徐伟平)

九芝堂创历史新高

停牌数月后,九芝堂昨日复牌“一”字涨停,收盘价报22.22元/股,由此,该股昨日股价创出九芝堂上市以来历史记录(向前复权)。

5月24日晚间九芝堂发布公告称,公司向李振国等人非公开发行股份,购买其所持有的牡丹江友博药业有限责任公司100%股权,此次交易构成借壳上市。九芝堂此次重大重组还需中国证监会审批,如果获得通过,这也意味九芝堂控股股东易主。

九芝堂表示,此次交易完成后,公司将弥补中药注射剂领域的空缺,通过与友博药业的医药资源整合,挖掘业务协同,增强综合竞争力,提高行业地位,并依托资本市场实现快速、健康的跨越式发展。

分析人士认为,此次合作为“强强联合”,利好突出,将对九芝堂业绩带来显著提振,同时考虑到停牌期间市场重心显著上移,补涨需求突出,预计未来还将持续保持上涨

态势。(叶涛)

新华百货复牌涨停

受定增10亿元建设新项目利好提振,新华百货昨日复牌后直接“一”字涨停。截至昨日收盘,新华百货每股报24.20元。

消息面上,新华百货上周五发布定增公告称,公司拟以17.66元/股非公开发行不超过5663万股,募集资金总额不超过10亿元,扣除发行费用后,用于新华百货新设10家门店项目、新华百货东门广场项目以及补充流动资金。

新华百货表示,此次募集资金所投资项目符合公司以宁夏为核心,布局西北地区,成为在西北零售市场具有重要影响力,百货、超市、电器三业态协调发展的流通企业发展战略。公告显示,此次发行完成后,作为新华百货控股股东的物美控股,其持股比例将有26.91%增长至39.59%。

值得注意的是,截至昨日收盘,新华百货全天成交额仅有648万元,至收盘仍有5.22万手买单封住涨停板。资金流向上, 昨日该股获得416.79万元资金净流入。(叶涛)

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。