

■ X因素主导5000点变局（三）

八二轮流转 创业板领涨 解禁潮汹涌不碍5000点牛途

□本报记者 张怡

在权重股集体助推之下，沪综指稳稳站上了5000点，不过昨日权重板块再度震荡蓄势，特别是与高铁和核电相关的两个板块，走势低迷。由此，经过二八分化之后，八二格局重新上演，成长股重新崛起登上舞台。而转型股和成长股仍然是机构看好的主区域。值得关注的是，在新股和限售股解禁的双重影响下，6月首周限售股解禁市值和6月份整体解禁市值均处于年内峰值，其中成长股居多。从目前来看，成长股解禁后反而有望轻装上阵，不会阻碍牛市大格局。

八二格局再现

指数上看，上证综指周三在5049.20点低开之后，快速下挫跌至5001.49点，随后企稳反弹，逐步维系红绿震荡的格局，午后走强最高触及5164.16点，但尾盘再度回落，最终收于5106.04点，跌幅为0.15%。不难发现，沪综指的振幅较此前几个交易日明显提升，但是成交额却明显萎缩，昨日为1.01万亿元，是6月4日以来的最低点。

相反，创业板指在经过了三个交易日的下跌调整之后，昨日则表现喜人，指数开盘短暂犹豫震荡之后就重拾升势，盘中最高涨幅一度达到了4.6%，尾盘小幅回落，最终仍收于3834.70点。此外，深证成指、中小板指分别上涨了1.60%和2.11%。深市整体的成交额为8108.44亿元。

行业方面，28个申万一级行业中，有21个行业实现上涨，7个行业下跌。其中，传媒、计算机、休闲服务和电子行业的涨幅均超过了3%；同时，轻工制造、医药生物、商业贸易等6个行业的涨幅也超过了2%。不过，上述涨幅居前的行业以成长股集中的行业为主，而采掘、银行和国防军工行业的跌幅均超过了1%；非银金融、公用事业、有色金属和机械设备行业也处于下跌状态。

概念方面，次新股重新崛起，大涨6.7%；网络彩票、安防监控板块涨幅也均超过了5%；相反，核能核电板块跌幅达到了4.03%，远高于其它行业，大央企重组指数也随之回落，下跌1.29%，位居跌幅榜第二位。个股赚钱效应不降反升，昨日1809只个股实现上涨，484只个股下跌。其中，昨日上市的8只新股全部触及最高涨幅，此外还有180只个股涨停。相反，昨日仅有创兴资源一只个股跌停，中国中车大跌9.73%；中国一重、上海电气、中核科技、东方电气等核电概念股跌幅均超过了8%。

解禁潮无碍牛市

昨日消息面整体偏空，除了证监会再度核准包括国泰君安在内的24家企业的首发申请外，MSCI明晟公司公告预计在一些与市场准入相关重要问题解决后，再把中国A股纳入全球基准指数。

与此同时，6月A股市场迎来2015年的限售股解禁最高峰。据Wind数据，6月首周是全

年周度限售股解禁最高峰，解禁股数达到了160.66亿股，解禁市值达到了4872.10亿元；6月全月也是月度解禁的峰值，合理解禁股数为280.99亿股，解禁市值合计为7019.34亿元。而5月整体的解禁市值才2424.12亿元。

不过，剔除掉17只首发新股和中国中车后，90只个股在6月的合理解禁股数为54.92亿股，较此前大幅萎缩。其中，电子、机械设备、计算机和传媒行业的个股占据了37只，相对而言，传统行业的个股较少。上周以来，创业板开市高位回调，上述个股中仅有37只个股跑赢了上证指数，不过，即便跌幅最大的飞天诚信的累计6月跌幅

也未超过10%。由此来看，剔除新股因素之后，解禁潮对A股市场的影响十分有限。

对于新股，总体来看对股市资金面的冲击越来越小，但是对市场风格的短线转换效应较为明显。这从6月2日和3日两天的23只新股密集发行引发的风格剧烈转换就可见一斑。而今短暂休整之后，次新股和成长股重新回归，市场风格趋于均衡化，这反而有利于后市行情的演绎。与此同时，新股发行加速成为常态，预计对牛市格局并未大碍，但或继续成为资金调仓换股的契机。对于解禁股，从近期经验来看，解禁更可能激活好股股性，投资者不必过度担忧。

创业板指强势反弹

□本报记者 李波

昨日题材股全面爆发，次新股、互联网+等前期强势概念卷土重来，创业板指数大涨逾3%，显著跑赢主板。创业板指数昨日以3695.06点小幅低开，之后弱势震荡，一度下探至3676.76点，随后震荡走高，午后涨势加速，最高上冲至3876.85点，尾盘震荡回落涨幅收窄。截至昨日收盘，创业板指数报3834.70点，上涨3.49%，成交1690.19亿元，量能环比放大。个股普涨，涨停潮再现，跌幅较小，赚钱效应巨大。昨日390只正常交易的创业板

股票中，有372只上涨。其中，包括四只新股在内的59只股票涨停，共有139只股票涨幅超过5%。下跌的17只股票中，天河防务跌幅最大，为2.97%，其余股票跌幅均在2%以内。

近期多空分歧加大，导致板块轮动提速，风格切换频繁，创业板和主板跷跷板效应明显。在蓝筹板块轮动反弹告一段落后，前期回调的创业板满血复活，强势反弹。目前市场增量资金充沛，对受益改革转型的创业板股票更为青睐。预计创业板整体趋势依然向上，但受高位压力和蓝筹牵制，双向波动将加剧。

“互联网+”时代构筑地理信息新生态

“地理信息+”催生千亿产值

□本报记者 李波

2015年地理信息开发者大会(WGDC)于6月10日至11日在北京国家会议中心举行，本届大会的主题聚焦“构筑地理信息新生态”，与数千名地理信息开发者共同见证“地理信息+”时代的到来。随着技术的完善、政策面的扶持、互联网巨头的布局、下游需求的提升，近年来地理信息产业快速发展，正在成为国民经济新的增长点。在互联网时代，地理信息产业拥有着广阔的市场前景，A股市场地理信息概念具备较大的上行空间，相关品种值得关注。

地理信息开发者大会举行

2015年地理信息开发者大会(WGDC)于6月10日至11日在北京国家会议中心举行。地理信息开发者大会由中国位置空间信息产业第一

科技媒体3sNews泰伯主办，已经成为空间及位置领域最有影响力的创新大会和跨界融合、国际交流的重要平台。本届大会的主题聚焦“构筑地理信息新生态”，与数千名地理信息开发者共同见证“地理信息+”时代的到来。

当前正值国内迎来大众创业万众创新的“互联网+”热潮，而地理信息行业正在成为智慧城市、位置服务、商业智能、大数据、移动互联网等众多行业的支撑技术，因此此次大会受到国内外高度关注。据悉，地图服务、地理空间位置服务、智能化无人机应用，以及跨界融合的资本运作，甚至微小卫星的发展等，都成为大会讨论的焦点。

近年来，地理信息产业快速发展，其在经济发展、结构升级以及互联网应用方面的作用日益凸显，产业相关利好措施不断出台。日前国务院批复同意《全国基础测绘中长期规划纲要(2015—2030年)》，提出到2020年，建立起高效

协调的基础测绘管理体制和运行机制，形成以基础地理信息获取立体化实时化、处理自动化智能化、服务网络化社会化为特征的信息化测绘体系，全面建成结构完整、功能完备的数字地理空间框架。

地理信息产业快速发展

地理信息是重要的基础性和战略性信息资源，加强地理信息的开发利用，有助于促进国土空间布局优化，促进工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步推进，对维护国家安全和利益也具有重要意义。

近年互联网巨头纷纷在地理信息产业布局，地理信息产业大众应用领域已经从导航、互联网地图向街景、物流、交通等方面不断延伸，成为互联网用户的重要入口，地理信息产业不断掀起兼并、重组、上市的热潮。尽管近几年的

经济增速下降，但地理信息产业的发展仍然以20%到30%的速度突飞猛进，大数据、云计算、物联网、空中传感网等科技更是对测绘地理信息发展起到了更大的推动作用。另外，很多省市建立了地理信息产业园，提供一定的优惠政策，集聚效应有利于进一步推动产业发展。

中航证券认为，地理信息产业方兴未艾，且逐步向信息产业延伸和渗透。“十二五”以来，地理信息产业产值年均增速30%左右。未来行业仍将保持20%以上的复合增速，2020年总产值或将超过8000亿元，成为国民经济新增长点。

随着技术的完善、国内产品的逐步替代、下游需求的持续提升、国家政策的积极扶持，地理信息产业正在进入爆发期。在互联网时代，地理信息产业拥有着广阔的市场前景，A股市场地理信息概念具备较大的上行空间，短期地理信息开发者大会的举行将令相关概念股获得资金关注。

在各个领域积累了一大批优质客户。公司参与多项国家重点课题的研发，并取得多项技术成果，充分的技术储备保障了公司产品始终处于国内领先水平。

新元科技(300472)

海通证券：23.80-26.50元

公司是国内橡胶轮胎行业的工业智能化输送配料系统领头羊。本次募集资金主要用于智能化输送配料系统建设项目和建设研发中心，项目建成达产后预计实现新增年销售收入1.96亿，新增年净利润3812.67万元。

厚普股份(300471)

申银万国：91.50-106.75元

公司主营业务中LNG(液化天然气)和CNG(压缩天然气)加气设备销售额占营业收入比重超过90%。自2007年开始，公司逐步进入LNG动力船舶加气设备市场，是国内较早从事CNG加气站设备制造的企业，拥有电磁阀、质量流量计等CNG加气站设备的核心技术。

锦龙股份昨日跳空低开后，震荡下挫，一度触及跌停板，此后维持低位震荡，尾盘报收于43.91元，下跌6.93%。值得注意的是，昨日该股成交额达到41.57亿元，刷新4月9日以来的新高。

盘后公开交易信息显示，昨日买入金额前五的席位有四家为券商营业部，一家为机构席位，国金证券股份有限公司上海黄浦区西藏中路证券营业部买入金额最大，为4254.16万元。在卖出金额前五的席位中有四家机构现身，分别为2.22亿元、1.57亿元、1.31亿元和1.26亿元。

分析人士指出，机构批量甩卖锦龙股份，显示该股短期抛压较重，建议投资者保持谨慎，不要盲目抄底。（徐伟平）

次新股再现涨停潮

□本报记者 张怡

经过了一周多的调整后，次新股昨日突破了整理平台，强势卷土重来，以6.7%的涨幅领涨Wind概念板块，成分股再现涨停潮。作为5月以来的明星板块，次新股概念曾走出独立上涨行情，前期指数冲关前夕的调整引发风格转换，次新股概念则顺势回落，陷入横盘调整之中。由此，次新股指数显然再度积蓄了上攻动力，昨日早盘就开始一路走高，最高涨幅曾经超过了7%；尾盘涨幅小幅回落，最终收盘上涨了6.70%。

个股来看，104只正常交易的次新股概念成分股中，仅有东方证券和东兴证券这两只券商股没能随着板块大涨，分别下跌了2.02%和0.72%；其余个股均实现不同程度的上涨，其中，包括引力传媒、石大胜华、吉祥航空在内的47只个股齐涨停，表现远好于大盘。

实际上，昨日次新股是随着创业板的反弹而回归的，短期来看，休整之后的次新股再度积蓄的上攻动力，不过考虑到前期涨幅已经较大，仍宜对这些累积获利盘丰厚的个股保持相对谨慎。

新三板成交额创近1个月新低

□本报记者 王威

本周以来，新三板市场活跃度较此前继续降温。据Wind资讯数据，本周三，共有514只新三板股票出现交易，合计成交金额仅为7.71亿元，为5月8日以来的新低。其中，协议转让合计成交3.26亿元，做市转让共成交4.45亿元。

两大股转指数昨日再度双双下跌。三板做市指数昨日低开后一路震荡下挫，临近收盘才出现一波急涨快速收窄跌幅，最终收报1798.82点，跌幅为0.17%；三板成指昨日也下跌0.46%至1744.84点。

个股方面，昨日中科招商、随视传媒和智冠股份分别以9612.49万元、2794.16万元和1727.52万元的成交额位居前三名，另有12只股票的成交额也超过了1千万元。当日新三板共有219只股票上涨，228只下跌。涨幅超过100%的有13只，仅兆久成和吉美思为做市转让股，涨幅分别达632.71%和460.00%。远大宏略则以14263.6%的涨幅位居首位。跌幅超过50%的股票有8只，全部为协议转让股，其中华油科技和瀚远科技的跌幅均超过了99%。

传媒股强势回归

□本报记者 张怡

经过连续几日的休整之后，昨日成长股全面反弹，申万行业涨幅榜上，传媒、计算机、休闲服务和电子行业涨幅均超过了3%；其中，传媒行业以3.78%的涨幅位居首位。

实际上，自6月4日以来，传媒指数就陷入了调整之中，指数的连续下挫并未能阻挡住资金的投资热情，在连续三日的下跌和一个交易日的低位震荡后，昨日资金积极回流。由此，传媒指数的5日跌幅收窄至了1.64%。而今，5日跌幅榜上，计算机和机械设备行业依然超过了传媒指数，分别下跌了3.57%和2.92%。

个股来看，昨日正常交易的55只传媒股中，有包括博瑞传播、粤传媒、浙报传媒和暴风影音等在内的11只个股实现涨停，相反仅有海虹控股一只个股微跌了0.57%。

分析人士指出，权重股带领指数冲关之后，面临的监管压力也增大；新股再度批量来袭，使得市场谨慎情绪升温。此时，经过调整之后的成长股再度进入了资金的投资视野，昨日的行情显示出指数搭台、个股唱戏的场景再现，短期料维系这种情形。传媒股不仅有互联网+的成长特性，而且不少具备地方国企改革题材，再度走强可期。

沪股通转为净买入

□本报记者 王威

连续四个交易日遭遇净卖出的沪股通于昨日恢复净买入格局。据Wind资讯数据，昨日沪股通由前一交易日的12.62亿元的净卖出转变为为17.39亿元的净买入，由此当日的余额为112.61亿元，已用额度13.38%，为6月以来的次高位；当日港股通则继续获得10.99亿元的净买入，余额报94.01亿元，已用额度占比10.47%，较前一交易日略有下降。

AH两市大盘昨日双双收绿，不过恒生AH溢价指数昨日继续走高，收出第八根阳线，收报142.51点，涨幅0.33%。

沪股通成分股昨日共有336只上涨，仅181只下跌，其中包括宁波富达、宁夏建材、新疆众和、博瑞传播等在内的22只标的股强势涨停，另有29只股票的涨幅超过5%；而港股通昨日仅有87只上涨，多达179只下跌，其中中信资源、重庆钢铁股份和安徽皖通高速公路涨幅居前，昨日分别上涨30.00%、6.25%和5.47%，另有11只标的股的涨幅在3%以上。

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。