

沪指创近八年最大单日跌幅 A股二次探底 等待布局良机

□本报记者 张怡

周一,A股市场迎来了自7月9日市场反弹以来最大跌幅,沪指大跌8.48%,创下了自2007年3月以来的最大单日跌幅,下跌点位超过了345点,回落至3700点附近。深市主要指数跌幅也均超过了7%。各行业板块和概念板块全面下跌,跌停个股接近1800只。整体来看,市场在获利盘出逃和解套盘抛售的压力下难以持续反弹,投资者短线宜保持谨慎但也不必过于悲观,因为维稳大环境仍在,此时大幅下跌料难成行,二次探底可能是慢牛的良好布局时机。

沪指创八年最大单日跌幅

沪指周一在3985.57点开盘,较上周五的收盘价4070.91点大幅低开,随后震荡上行跌幅缩小,最高触及4051.16点,不过午盘重回跌势,午后跌幅逐步扩大,尾盘更是大幅跳水。就连最为抗跌的国资改革概念和军工相关板块也悉数翻绿。

至收盘,上证综指下跌了345.35点收于3725.56点,跌幅为8.48%;深证成指下跌7.59%至12493.05点,中小板指和创业板指分别下跌7.76%和7.40%,分别收于8370.61点和2683.45点。沪深两市成交额分别为7212.98亿元和6676.95亿元,环比进一步缩小,由此主要指数均形成缩量长阴线。

行业方面,昨日28个申万一级行业全部下跌超过5%,其中轻工制造、休闲服务和综合行业的跌幅未超过6%;而非银金融跌幅达

到了9.62%,可见成分股几近全线跌停;建筑装饰、国防军工、采掘、电子、汽车和建筑材料板块的跌幅均超过了8%。

概念方面,原本国资改革、卫星导航和在线旅游等板块维系红盘,但不敌尾盘跌幅的加深而全线翻绿,最终所有的概念板块跌幅均超过了4%,无人机、长江经济带、移动转售等板块跌幅较小,均未超过5%;而燃料电池、天津自贸区、芯片国产化、去IOE、智能IC卡和油气改革等板块的跌幅均超过了9%。国资改革概念的跌幅为6.17%。

个股方面,昨日全部A股中仅有77只个股实现上涨,多达2172只个股下跌。其中,跌幅超过5%的个股达到了2077只,可见整体调整幅度之大。而其中跌幅超过9.9%的个股达到1818只,跌停股接近1800只,而涨停股仅有25只。值得注意的是,中国石油和中信银行等权重股昨日大多逼近跌停板。

二次探底 谨慎勿悲观

经过连续反弹之后,市场短线回升幅度已经较大。沪指从最低3373点至上周五最高触及4184点,反弹逾24%;创业板指从最低点2304逐步反弹,在上周五最高触及3014,反弹近30%。

从市场心态来看,期间不少前期抄底的资金已经获利丰厚,短线涨速的显著放慢使得这部分资金蠢蠢欲动、意欲撤离。而与此同时,指数已经反弹至了7月1日筹码密集区域,部分资金处于解套亦或是接近解套的区域,在被套多日之后,这部分资金脱离市场的动力较强。特别是面临蓝筹股滞涨、成长股估值仍相对偏高的当前,这部分资金离场观望的欲望强烈。而且,场外观望资金迫切需要更好的建仓点位,这种博弈或使得市场波动剧烈。

从经济基本面来看,上半年发电量增速、7

月财新PMI、7月地产销售都显示出经济依旧不稳,政策仍需宽松。而在信心恢复阶段,这些数据给市场上行带来一定程度的压力。

不仅如此,消息面也是多空交织。兴业证券指出,三季度的维稳虽然是最确定的反弹时间窗口,但配资去杠杆、估值泡沫等将使得行情震荡分化频繁出现。华泰证券表示,市场在短期快涨之后,短期面临调整,风险偏好下降。

不过投资者大可不必过于悲观。当前维稳环境下市场的恢复仍未完成,指数大幅下行概率较低,二次探底或给场外观望的投资者良好的布局时机,在前期涨幅较大的个股回调后,震荡上行趋势不改。兴业证券认为,中短期A股市场既不会重走疯牛行情,也不会重演“股灾”模式,而是在震荡中消化压力和问题。华泰证券更是指出,中期反弹可期,市场正逐步从步步惊心转向步步惊喜。

创业板逾300股跌停

□本报记者 张怡

昨日,A股市场普遍大幅回调,创业板指走势与主板相似,最终下跌7.4%至2683.45点,这也是7月以来的最大单日跌幅。昨日共有超过300只创业板股跌停,其中权重股的跌停更是大幅拖累指数。

创业板指昨日以2822.37点开盘之后逐步震荡上行,翻红并最高触及2924.08点,随后不敌大盘跌势而节节回落翻绿,尾盘跌幅加大,最低触及2683.05点。

昨日创业板中仅17只个股上涨,而下跌的个股达到了358只。其中,德威新材、华伍股份、蓝英装备、和佳股份、新开普、花园生物和光力科技7只个股涨停,此外仅有3只个股涨幅超过了5%。相反,跌停股则超过了300只。

从指数贡献度来看,和佳股份和光线传媒对指数的贡献度最高,分别为3.96%和1.10%,振芯科技和中海达也对指数有所贡献。不过其余个股都对指数形成不同程度的拖累,权重股东方财富、乐视网和机器人对指数的贡献度分别为-20.03%、-11.70%和-10.59%,这三只个股昨日分别下跌了10.01%、10.01%和9.96%。

总体来看,本轮反弹中创业板指虽然表现较强,但包括乐视网、东方财富等在内的诸多权重股整体表现温和,昨日则均出现了破位格局,对指数造成明显拖累。短期内投资者宜保持谨慎,短空宣泄之后的长多仍可期待。

沪深300指数跌逾300点

□本报记者 徐伟平

沪深300指数昨日大幅下挫超300点,一举下破4000点和3900点。指数权重股昨日表现低迷,特别是券商股更是几乎全线跌停。短期来看,沪深300指数震荡整理压力仍大。

沪深300指数昨日低开后,维持窄幅震荡格局,午后震荡下挫,跌幅有所扩大,尾盘更是出现一波快速跳水,收报3818.73点,下跌357.55点,下破了多个重要支撑位。

个股方面,光线传媒、光明乳业和吉视传媒昨日对沪深300指数构成支撑,指数贡献度分别为0.14%、0.05%和0.03%;与之相比,中国平安、民生银行和招商银行昨日则显著拖累沪深300指数的市场表现,指数贡献度分别为-14.17%、-7.84%和-7.67%。股指期货方面,四大主力合约悉数跌停。

分析人士指出,昨日市场再度整体下挫,行业板块遭遇普跌,申万非银金融指数昨日大跌9.62%,跌幅在28个申万一级行业指数中位居首位。券商股几近全线跌停,权重股的大幅调整拖累了沪深300指数,考虑到短期市场情绪比较脆弱,沪深300指数调整压力依然较大。

恒生AH溢价指数跌逾4%

□本报记者 王威

在经过两个交易日的净流入后,本周一沪深通再度回归净流出状态,净流出金额为1.48亿元,由此当日的额度余额达131.48亿元,额度余额占比101.14%;港股通也出现了明显的降温,昨日净流入金额仅1.02亿元,当日额度余额为103.98亿元,额度余额占比99.03%。

与沪港通交投活跃度降温所一致,昨日沪港两地大盘双双跳水回撤。上证综指周一早盘大幅跳空低开至4000点下方,随后呈现震荡整理走势,14点以后指数突然加速跳水,接连下破3900点和3800点,最终收报3725.56点,跌幅达8.48%,创下2007年2月27日以来的最大单日跌幅。恒生指数昨日亦低开低走,失守25000点,午后跌幅一度超过了3.35%,收报24351.96点,下跌3.09%。由此,恒生AH溢价指数午后出现快速跳水,最终收报137.08点,跌幅达4.48%。

在此背景下,沪股通标的股昨日双双出现普跌格局。昨日正常交易的520只沪股通标的股中仅亿阳信通、物产中大、光明乳业、巨化股份和吉视传媒收红,多达515只标的股下跌,其中包括广深铁路、国电建设、精达股份、中国联通等在内的400余只股票跌停。正常交易的277只港股通标的股中仅明发集团和数码通电讯上涨,四环医药收平,多达147只股票下跌,包括国美电器、金山软件、中船防务、重庆钢铁股份等在内的30只股票跌幅超过了10%。

三板做市指数缩量下跌

□本报记者 张怡

周一,三板做市指数结束了连续小阳线的态势,随着A股市场的调整而小幅回落,最终下跌了0.84%收于1431.85点,成交额进一步萎缩至亿元下方。三板成指也下跌0.84%收于1459.15点,成交额为1.52亿元,环比小幅下降。

整体来看,周一新三板中共有496只个股发生交易,合计成交额为2.80亿元,跌破了3亿元大关。其中仅有3只个股成交额超过了千万元,香塘担保、海航华日和华图教育的成交额分别为2363万元、1818万元和1105万元。此外,还有60只个股的成交额超过了百万元。

涨跌幅方面,周一新三板中仅有150只个股实现上涨,289只个股下跌。其中,驰翔精密、科若思的涨幅分别到了497倍和319倍,分别收于4.98元和3.2元,成交额为4980元和6400元。此外还有盖特佳、弘祥隆和汉镒资产的涨幅超过了三倍。相反,菱博电子下跌95.24%至1元/股,库马克股价也下跌了66.50%。

震荡分化 精选个股

□本报记者 朱茵

一些矛盾需要A股市场在资金供需、市场信心和估值体系上进行“重建”。

国信证券策略分析师认为,除非货币政策开始边际收紧,否则救市之后指数再次探底跌破前低的概率并不大。只要货币政策维持宽松,市场仍会处在一个震荡向上的过程中。这种情景下市场将更加注重选股,当择优买入,优质成长股特别是消费和新兴产业领域中一些业绩增长确定性高的品种将持续受到青睐。

申万宏源证券进一步指出,基于中报预告调整后的2015年业绩增速和历史平均估值水平测算的“能买下手”的点位是3300点,这同时也是两融和股权质押的风险底线,构成“三重底”。预计上证综指的核心波动区间为3200点至4600点之间,创业板指核心波动区间为1650点至3200点。其中,8~9月为重要事件集中的时

间窗口,届时A股市场有望迎来阶段性蜜月期。

结构分化 选股谨慎

一些机构认为,结构分化将成为后市的主要基调。申万宏源证券认为,未来互联网仍然是“恒星”,但需逐步兑现投资故事或累积新的标的(次新股和回归的中概股)。军工主题投资色彩太浓,只能阶段性扛起大旗,其他高景气行业中新能源汽车和消费电子的性价比较高。主题方面,国企改革股价跌下来员工持股等推进会更快,十三五规划仍是下半年的主线。个股精选包括中报高增长、高送转、再融资和员工持股计划诉求等角度。

国信证券表示,下半年以业绩确定性品种做底仓+改革主题进攻是较好的配置策略,建议关注新兴消费和国企改革两条投资主线。一方面,震荡分化行情下,配置新兴消费品行业

优势凸显,建议关注新型食品饮料、出境旅游、智能家居、养老地产、汽车后市场等。另一方面,可通过三条途径把握国企改革的投资机会,享受改革红利带来突破性行情。第一,把握央企首批改革试点集团旗下上市公司,重点关注国有资产运营平台试点,以“中粮系”和“国投系”为主;第二,享受资产证券化盛宴,把握军工行业资产证券化提升机遇,重点关注拥有优质科研院所资源的上市公司;第三,潜在可能合并重组的央企集团,重点关注有行业整合预期的资源类和有关键人事变动的集团。

海通证券策略分析师荀玉根表示,继续短期抓热点、中期深挖成长的策略。本轮牛市背景是产业结构调整,技术周期角度对应“互联网+”、“中国制造2025”,人口周期角度对应医疗健康、娱乐教育。从中报业绩预告看,这些方向盈利已经出现积极变化。

公司发布公告称,彩虹精化与招商局资本投资有限责任公司就共同发起设立光伏新能源产业基金合作事项签署了《战略合作框架协议》,受此影响,7月24日公司复牌后一字涨停,昨日彩虹精化以涨停价开盘,下午2点30分左右,伴随着市场加速下跌,大量卖盘开始蜂拥而出,涨停板一度打开,但随后再度封闭,尾盘报收于21.42元。值得注意的是,昨日彩虹精化成交额达到7.34亿元,较此前显著放大。

盘后公开交易信息显示,昨日买入彩虹精化金额前五席位中,有一家机构席位买入1819.28万元,其余四家均为券商营业部。而在卖出彩虹精化前五席位中,有四家机构席位,分别卖出了8431.10万元、7217.13万元、2202.61万元和2038.79万元。

分析人士指出,机构蜂拥卖出,显示在市场大调整之际,短期抛压较重,建议投资者保持谨慎,不要盲目加仓。(徐伟平)

彩虹精化涨停遭机构卖出

沪深两市大盘昨日大幅下挫,受益于利好消息的刺激,彩虹精化强势涨停。不过盘后公开交易信息显示,昨日共有四机构集体卖出该股。

买入元力股份金额最大的前五名全部为券商营业部席位,买入金额分布于630万元至1628万元之间不等;卖出金额最大的前五名中,第一、第二和第四名均为机构专用席位,卖出金额分别为6240.29万元、2878万元和1343万元。实际上,7月22日刚复牌的元力股份显然错过了最好的复牌时机,不过在上周小幅上涨过程中股价依旧迎来了连续三个一字涨停板。当前虽然中报业绩预喜、大股东增持且公司获得中国驰名商标等利好消息密集,但是大盘调整情况或将使得获利盘急切出逃,使得股价延续震荡,短线不宜急于介入。(张怡)

机构抛售 元力股份尾盘巨震

2354.48万元、1243.28万元和1180.50万元。

在横盘震荡整理数日后,昨日该股加速下挫,单日跌幅达9.85%,股价收盘报10.16元,受到年线技术支撑。昨日早盘,正虹科技小幅低开,之后震荡攀升,上午10点过后持续下挫,下午14时后更是加速跳水,最后以一周最低收盘价报收。成交方面,正虹科技昨日明显放量,单日成交额为3.56亿元。(叶涛)

国信证券表示,下半年以业绩确定性品种做底仓+改革主题进攻是较好的配置策略,建议关注新兴消费和国企改革两条投资主线。一方面,震荡分化行情下,配置新兴消费品行业

优势凸显,建议关注新型食品饮料、出境旅游、智能家居、养老地产、汽车后市场等。另一方面,可通过三条途径把握国企改革的投资机会,享受改革红利带来突破性行情。第一,把握央企首批改革试点集团旗下上市公司,重点关注国有资产运营平台试点,以“中粮系”和“国投系”为主;第二,享受资产证券化盛宴,把握军工行业资产证券化提升机遇,重点关注拥有优质科研院所资源的上市公司;第三,潜在可能合并重组的央企集团,重点关注有行业整合预期的资源类和有关键人事变动的集团。

海通证券策略分析师荀玉根表示,继续短期抓热点、中期深挖成长的策略。本轮牛市背景是产业结构调整,技术周期角度对应“互联网+”、“中国制造2025”,人口周期角度对应医疗健康、娱乐教育。从中报业绩预告看,这些方向盈利已经出现积极变化。

公司发布公告称,彩虹精化与招商局资本投资有限责任公司就共同发起设立光伏新能源产业基金合作事项签署了《战略合作框架协议》,受此影响,7月24日公司复牌后一字涨停,昨日彩虹精化以涨停价开盘,下午2点30分左右,伴随着市场加速下跌,大量卖盘开始蜂拥而出,涨停板一度打开,但随后再度封闭,尾盘报收于21.42元。值得注意的是,昨日彩虹精化成交额达到7.34亿元,较此前显著放大。

盘后公开交易信息显示,昨日买入彩虹精化金额前五席位中,有一家机构席位买入1819.28万元,其余四家均为券商营业部。而在卖出彩虹精化前五席位中,有四家机构席位,分别卖出了8431.10万元、7217.13万元、2202.61万元和2038.79万元。

分析人士指出,机构蜂拥卖出,显示在市场大调整之际,短期抛压较重,建议投资者保持谨慎,不要盲目加仓。(徐伟平)

广日股份(600894)
电梯主业稳定增长

平安证券在研报中指出,电梯具有独立于房地产之外的“家电”属性,具有长期市场空间,而电梯保有量的增加也将带来快速增长的更新换代需求。预计2025年电梯的更换需求约为36万台,占当年总需求之比超过25%;人口老龄化及法律法规的变化导致电

梯配置密度增加;旧房屋仍存在140~240万台的加装电梯需求;保障房及基础设施建设支撑短期电梯销量;维保市场提供长期增长空间,未来维保业务收入将占行业收入的1/3~1/2。另外,公司货币资金占总资产比例超27%,资产负债率仅37%、19亿元土地补偿款即将回收,丰富的现金储备及电梯业务的现金流特征为公司多元化战略的实施提供基础;收购松芝电气切入智能制造,分享工业机器人市场的高成长;2015~2025年地铁建设将迎来黄金十年,新控股子公司西屋屏蔽门市场份额居国内前列,7月中标金额逾7500万元,看好公司控股之后的发展;PPP模式的推广有利于公司LED业务在市政照明领域的稳健增长,汽车大灯业务有望突破。此外,员工激励计划获批,国企改革稳步推进,广州市出台国企改革纲领性文件,未来将有更多政策落地;“一带一路”打开电梯出口空间;作为老牌国企,积极转型、多点布局,将受益于制造强国战略的推进;近年来并购动作较多,外延并购有望持续。平安证券首次覆盖,给予“强烈推荐”评级。

众信旅游(002707)

打造V2O沉浸式营销新模式

众信旅游与华谊兄弟正式签署战略合作协议,成为华谊兄弟出品电影的官方旅游合作伙伴,享有华谊兄弟旗下以境外为主要拍摄地电影的同款旅游线路的独家研发销售和宣传权。兴业证券表示,华谊兄弟实力雄厚,境外

梯配置密度增加;旧房屋仍存在140~240万台的加装电梯需求;保障房及基础设施建设支撑短期电梯销量;维保市场提供长期增长空间,未来维保业务收入将占行业收入的1/3~1/2。另外,公司货币资金占总资产比例超27%,资产负债率仅37%、19亿元土地补偿款即将回收,丰富的现金储备及电梯业务的现金流特征为公司多元化战略的实施提供基础;收购松芝电气切入智能制造,分享工业机器人市场的高成长;2015~2025年地铁建设将迎来黄金十年,新控股子公司西屋屏蔽门市场份额居国内前列,7月中标金额逾7500万元,看好公司控股之后的发展;PPP模式的推广有利于公司LED业务在市政照明领域的稳健增长,汽车大灯业务有望突破。此外,员工激励计划获批,国企改革稳步推进,广州市出台国企改革纲领性文件,未来将有更多政策落地;“一带一路”打开电梯出口空间;作为老牌国企,积极转型、多点布局,将受益于制造强国战略的推进;近年来并购动作较多,外延并购有望持续。平安证券首次覆盖,给予“强烈推荐”评级。

广日股份(600894)
电梯主业稳定增长

平安证券在研报中指出,电梯具有独立于房地产之外的“家电”属性,具有长期市场空间,而电梯保有量的增加也将带来快速增长的更新换代需求。预计2025年电梯的更换需求约为36万台,占当年总需求之比超过25%;人口老龄化及法律法规的变化导致电