

攻防兼备 两思路应对震荡市

□本报记者 叶涛

受量能、技术形态、个股分化等因素压制,以及产业资本举牌、融券T+1交易等积极条件支撑,未来一段时间内,A股走势大概率维持“上有顶、下有底”的震荡格局,资金做多动力不足瓶颈还需要时间来修复。预计板块轮动加速、题材热点局部化演绎将成为重要市场特征。

策略上,分析人士建议投资者重视仓位控制,灵活品种配置,攻防兼备:一方面逢低布局防御性优质股,如医药、农林牧渔、大消费等;另一方面,紧跟政策方向和场内热点变动,快进快出,短线博弈国企改革、国防军工、次新股,以及产业资本明确增持、回购,量价配合良好的强势股。

“窄幅”震荡 箱体明显

近期大盘持续围绕3600点一线展开震荡整理,单日上下幅度维持在100点左右,显著小于7月9日A股反弹之后的日均200点波幅。究其原因,一方面,“杠杆杀”告一段落,抛盘压力减轻令指数向下空间有限;另一方面,伴随期间有数个交易日两融余额缩减,场外增量入场信心开始犹豫,市场拉升动力不足。由此,市场从剧烈波动开始转为弱平衡运行。

在量能上,一周多来两市成交额显著萎缩,连续数个交易日不足1万亿,昨日依然未有起色,沪深两市成交额分别为4838.50亿元

和4762.53亿元,增量观望、存量博弈的震荡市特点相当显著。技术上看,当前大盘均线系统呈现空头排列,10日均线向下穿过20日均线形成死叉,短期压力集中,快速突破难度很大。此外,报复性反弹过后,近期个股分化演绎,资金频繁调仓换股难以形成做多合力,增量资金入市意愿不强。

短期来看,在无新的利好或利空面而改变现有多空格局和资金逻辑的情况下,“上有顶、下有底”的震荡格局暂时难以打破,市场还将以时间换空间来消化压力,继续为中期反弹蓄势。

控制风险 攻防兼备

市场箱体震荡的标志性特征是热点板块快速切换,以及财富效应相对局限、结构性分布,这意味获利机遇稍纵即逝,投资者操作难度较大,宜低仓位攻守结合,灵活配置。

一方面,从行业板块横向比较来看,以农林牧渔、医药为代表的部分板块前期反弹时累计涨幅较小,短期还存有一定补涨需求,而这些板块当前估值水平又相对较低,兼具较强安全边际,相对近期涨幅可观的交运、汽车、地产等板块,抗风险能力十分突出;而且,今年6月份以来,养殖行业景气回暖迹象明显,其中猪肉价格回升已经引|领过一轮行情,其衍生板块如饲料和疫苗等目前也在进入投资区间,收益确定性较强;中期来看,促进消费扩大和升级是中国经济企稳回升的必由之路,围绕家用电器、食品饮料领域派生的大消

费品种也具备较好防御性。

另一方面,观察近期市场热点演绎,随着国企改革系列配套文件形成,区域国企改革龙头标的受到投资者强烈关注,近两个交易日来,wind国资改革指数逆势领涨,已经体现出有望持续上涨的较强势头;国防军工、水电建设、次新股等品种前期虽然涨幅可观,不

创业板指险守5日均线

□本报记者 王威

继本周二的大幅反弹之后,昨日创业板指跟随大盘一起再度步入震荡中,最终下跌1.73%至2502.04点, 险守5日均线位置。昨日共有52只创业板股票下跌,其中权重股的跌幅偏大,对指数造成较大拖累。

创业板指昨日以2542.27点小幅低开,早盘在红盘位置展开震荡, 最高触及2584.19点,临近午盘指数快速跳水并于午后一度跌破2500点, 跌近2.6%下探至2480.45点, 随后指数震荡回升并翻红,尾盘再度跳水,最终收于2502.04点。

昨日创业板382只正常交易的股票中,有183只上涨,198只下跌。其中,包括苏文科、聚隆科技、南风股份、达刚路基、青松股份等在内的22只股票涨停,另有24

只股票涨幅超过了5%; 昨日跌停股票有4只,分别为天保重装、恒顺众昇、三联虹普和腾邦国际,除此以外,跌幅超过5%的股票还有33只。

从指数贡献度来看,振芯科技、万邦达、金龙机电、华宇软件、数字政通和南风股份的贡献度较大, 均在1%以上;而东方财富、乐视网、机器人、万达信息、网宿科技等创业板权重股对指数造成较大拖累, 前三者的指数贡献度更是分别达到了-8.44%、-8.16%和-4.08%, 远超其他成分股。

分析人士指出,当前资金情绪依然十分敏感,逢反弹回吐减仓的意愿浓厚,再加上乐视网、东方财富、机器人等权重股近期的疲弱表现拖累, 短期创业板仍将维持震荡整固走势。

建筑材料板块领涨

□本报记者 徐伟平

沪深两市昨日盘中大幅波动,行业板块出现明显分化,受益于基建项目加速筹建,建筑材料板块昨日领涨各行业板块。

申万建筑材料指数昨日小幅高开后,震荡上行,最高上探至5762.57点,此后维持高位波动,尾盘涨幅明显收窄,报收于5609.59点,上涨1.23%。值得注意的是,建筑装饰板块的成交额为221.71亿元,较前一个交易日小幅放量。60只正常交易的指数成分股中,有42只股票实现上涨,洛阳玻璃、韩建河山、同力水泥和华新水泥涨停,8只股票涨幅超过5%,15只股票涨幅超过3%。

进入下半年,山西、四川、广西、陕西、宁夏等地开始提速对接“一带一路”,行动计划投资指南等密集发布。与此同时,地方版“一带一路”项目储备库也在加速筹建。业内专家表示,“一带一路”已行至订单驱动阶段,预计下半年相关基建项目将密集开启。

海通证券判断下半年水泥行业景气度有望弱复苏, 主要依据是下半年房地产、基建投资均有望回升:年初以来房地产销售数据持续回暖,后续有望逐步传导至投资端;受资金短缺影响,上半年基建投资不达预期,受益于地方债置换、PPP模式推广,下半年基建投资有望加速,这将对行业构成支撑。

沪港通双向净流入

□本报记者 王威

继上周五之后,昨日沪港通再现双向净流入状态。本周三,沪股通从连续两个交易日的净流出转变为0.74亿元资金净流入,已用额度占比99.43%,额度余额报129.26亿元;港股通则连续第六日获得资金净流入,当日额度用去了1.74亿元,余103.26亿元,额度余额占比98.34%。

不过沪港两地大盘昨日走势出现了明显的分化。上证综指早盘冲击10日均线未果后震荡走低,午后跌势加速下破5日均线,随后一度企稳翻红,但伴随着尾盘的再度跳水,最终收报3694.57点,下跌1.65%。恒生指数早盘高开高走,上涨过百点后震荡回落, 此后全天维持红盘震荡状态, 收报24514.16点,上涨0.44%。由此,恒生AH溢价指数昨日下午下跌2.50%至136.71点。

昨日沪股通标的股有132只上涨,多达386只下跌,仅龙元建设、国投新集、皖新传媒、洛阳玻璃等7只股票涨停,此外涨幅超过5%的股票也仅有8只,虽然无个股跌停,但跌幅5%的股票共有18只。港股通标的股昨日有156只上涨,107只下跌, 其中金隅股份、嘉年华国际和中国建材涨幅超过了6%,顺风顺清洁能源跌幅则达到了12.31%。

次新股概念逆势“四连涨”

□本报记者 叶涛

近期市场缩量整固, 次新股概念却逆势获关注,吸引大量资金入场博弈,近四个交易日来wind次新股指数连续上涨,累计涨幅接近7%,昨日其中成分股中更掀起涨停潮,20日个股联袂涨停,占据全天A股涨停股数量的两成以上。值得注意的是,近两周来次新股板块成交额始终维持高位,区间放量明显。

尽管昨日大盘走势跌宕,但次新股指数全天维系强势。早盘次新股指数低开 after 震荡上攻,翻红后继续上扬形成全天第一个上涨高峰;午后涨幅回落,下午两点之后重拾升势, 最高时涨幅一度超过6%;尾盘涨幅收窄,最终将单日“战果” 锚定在3.75%。

成分股中,东方新星、多喜爱、合纵科技、绿城水务等20只股票携手涨停,惠伦晶体、菱菱股份、众兴菌业也涨势不俗, 分别达到9.35%、8.98%和17.32%;整体上,正常交易的84只成分股中,昨日上涨的有68只,涨幅超过2%的有54只;吉祥航空、浙江金科跌幅较大,分别为4.70%和4.06%。

广证恒生认为,前期市场激烈调整,部分优质次新股遭到错杀,超跌优质次新股投资确定性强、股价弹性高;此外,6月底-8月次新股密集送转股引增量资金关注,叠加中期高送转效应,未来依旧具备上行催化动力。

做市转让活跃度提升

□本报记者 叶涛

近期新三板做市股票活跃度显著提升, 伴随每日交易股票数量提升, 板块成交额也连上台阶。相关数据显示,昨日做市转让股票成交额达到2.19亿元,较前一1.88亿元大幅增长,且为7月31日以来“四连增”。不过与之相对,协议转让股票累计成交额则连续下滑, 已经从8月3日2.40亿元先后下降至1.50亿元和昨日0.82亿元。

数量上, 昨日新三板共有364只股票通过做市转让方式成交, 其中上涨股票有198只,神州电子、林格贝、光电高斯涨幅居前,分别为79.14%、27.66%和18.31%;志能祥赢、德联科技涨幅较大,为38.10%和8.43%;成交方面,昨日成交额超过千万的做市股票有5只,仁会生物、德联科技、金宏气体金额最大,分别为2140.24万元、1996.72万元和1475.58万元。不过昨日全天新三板共计有479只股票发生交易,做市股票所占份额较大。

受做市股票活跃度增强刺激, 昨日三板做市指数先抑后扬,红盘报收。从分时图上看,该指数早盘低开 after 震荡翻红, 上午11时一度出现跳水, 不过下午1:30之后指数重拾升势, 最终以1443.39点全天最高点位收盘, 单日涨幅为0.53%。

市场重归净流出 资金谨慎情绪浓

□本报记者 王威

周二市场反弹带领大量资金入场,而由于周三市场再度陷入震荡走势,资金也重归净流出状态,由周二的净流入402.95亿元逆转为净流出284.66亿元。其中,沪深300、中小企业板和创业板均遭遇了不同程度的净流出,但权重股再度成为了资金离场的“主战场”。从资金对于行业做多主线的犹疑态度、行业及个股的资金短炒特征来看,短期市场仍将延续震荡整理格局。

284.66亿元资金净流出

在经过了一个交易日的超跌反弹后,昨日沪深两市再度步入震荡整固过程,交易所核心指数悉数回落,上证综指和创业板指分别下跌了1.65%和1.73%。由此,资金的谨慎情绪也再度升温。据Wind资讯数据,沪深两市由本周二的净流入402.95亿元大幅逆转为净流出284.66亿元。当日两市的净流入个股家数也从前一交

易日的1821只大幅回落至昨日的635只。

虽然大小盘股均呈现从周二的净流入转为周三净流出的逆转状态,但本周二获得净流入金额最大的权重股同时也成为了昨日资金流出的“重灾区”。沪深300的净流入个股家数从周二的235家大幅下降至昨日的49家, 整体板块也从前一交易日的净流入152.14亿元变为净流出107.86亿元。

与之相比, 中小盘股的净流出规模明显较小。昨日中小企业板和创业板的净流出额分别为60.51亿元和40.93亿元,这两个板块本周二分别获得了61.61亿元和35.86亿元的资金净流入。也正是由于此种逆转, 昨日中小企业板的净流入个股数量从前一交易日的452只减少到昨日的164只,创业板也从292只回落至了49只。

不过从日内资金流向的对比来看,情绪呈现逐步修复的状态。昨日开盘,沪深两市共遭遇了71.94亿元的资金净流出, 而尾盘时这一数据回落至了31.50亿元。小盘股的情绪修复更为明显。

“出海”迎新征程 核电板块惹关注

□本报记者 徐伟平

据新华社报道,法媒称,法国核电巨头阿海珐集团董事长席非利普·瓦兰在法国《星期日日报》上的一篇文章中表示,阿海珐重组过程中可能会有一些中国企业注资。英国《卫报》报道,英能源与气候变化部与法国EDF能源已达成一致, 将兴建预算高达250亿英镑(约合2415亿元人民币) 的欣克利角C核电站,项目2/3的先期投资将来自中国,这也是中国与英国的首个核电项目。核电“出海”迎来新征程,在利好消息叠加、市场空间广阔背景下,A股市场上的核电股值得投资者关注。

核电“出海”迎新征程

法新社8月2日报道, 瓦兰表示:“大体而言,在中国搞合作企业有其局限性,而资本上的联盟则有助于持久地保持双方关系的均衡。

股东会带来一些东西,比如商贸联系的强化。这同我们的产业计划是协调的。”根据《星期日日报》的说法,政府2016年可能只会提供给阿海珐20亿欧元资金,担心政府账单超支的法国经济部倾向于让阿海珐向国际合作伙伴寻找剩余资金。《星期日日报》称,阿海珐预计将向中国核电龙头企业中国核工业集团公司和中国广核集团寻求资金支持。

与此同时,英国《卫报》周二报道,英能源与气候变化部与法国EDF能源已达成一致, 将兴建预算高达250亿英镑(约合2415亿元人民币) 的欣克利角C核电站,项目2/3的先期投资将来自中国,这也是中国与英国的首个核电项目。值得注意的是,新披露的合同金额较早前所报道的160亿英镑增加逾50%。根据中广核、中核集团与EDF能源之间的协议,两家中资企业在欣克利角C站的股份合计为30%-40%左右。这将是EDF能源首次在核反应领域与其他

公司进行合作,也是英国首次接受外资投建民用核电站。

核电市场空间广阔

根据WNA统计, 全球运行中核电站数量达437座, 在建与拟建核电站数量预计将有进一步提高,各国就核电发展出台相应政策作出积极应对, 核电申请与建设进程平稳正常发展。相比于第二代核电技术,第三代技术的非能动系统设计大大提高了核电站的安全系数,降低运行风险;模块化的设计进一步缩短建设工期,提高核电站的建设效率与速度。福岛事故四年后,充分夯实基础的中国核电建设已正式重启,重新驶入发展快车道, 规划至2020年并网装机58GW, 在建达30GW。

短期国际核电需求与技术发展依靠发达国家, 长期则更多依赖于新兴核电市场需求。由于自然资源的稀缺和不可再生能源分

盘报收于70.29元。值得注意的是,天齐锂业昨日成交额达到9亿元, 刷新7月8日以来的新高。

盘后公开交易信息显示,昨日买入天齐锂业金额前五的席位中,有四家机构席位,其中有一家机构买入1.04亿元, 剩余三家机构分别买入3972.71万元、2919.65万元和2695.87万元。昨日卖出天齐锂业金额前五的席位中,有两家机构席位,分别卖出1.04亿元和2724.15万元。机构买入和卖出金额较大,盘中博弈颇为激烈。

分析人士指出,近期市场波动加剧,机构对天齐锂业的博弈可能会加剧该股的震荡,建议投资者保持谨慎,不要盲目追涨。(徐伟平)

两机构买入佛山照明

继周二涨停后, 佛山照明昨日小幅高开后,震荡拉升,此后维持高位震荡,午后涨幅有

买入了2025.84万元、599.86万元和392.30万元;当日五大卖出席位的前三位同样为机构专用席位, 卖出金额分别为2800.68万元、2511.18万元和1098.53万元。

分析人士指出, 公司股价前期涨幅过快, 以及停牌期间市场的连续回撤使得该股的补跌欲望较强, 机构投资者的强烈分歧也预示短期仍将维持震荡过程。不过从公司的限制性股票激励计划规定来看,公司对未来成长信心充足,投资者也不宜太过悲观。(王威)

天齐锂业连续涨停

沪深两市大盘昨日大幅震荡,个股在普涨后出现分化, 天齐锂业连续两个交易日涨停, 但机构在反弹中博弈意味较浓。

天齐锂业昨日小幅高开后,震荡上行,一度触及涨停板,随后维持高位震荡,尾盘伴随成交额放大, 股价封死涨停板至收盘,尾

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。