

# 百点长阳吹响突破号角

## 反弹波动中前行

□本报记者 李波

周三沪深两市高开高走,沪综指和创业板指分别强势收复3400点和2500点关口。深港通、“十三五”规划出台等政策红包进一步点燃做多激情,行业板块普涨,主题投资再掀热潮。分析人士指出,此前大盘缩量调整七个交易日,部分品种跌幅超过20%,在3000点获得支撑后放量大涨,标志着短期调整告一段落,市场选择向上突破。鉴于三季度成交密集区的技术压力以及存量博弈为主的资金格局,后市反弹仍将在波动中前行。

### 放量大涨 沪指收复3400点

在经历数日的震荡整固之后,昨日A股高开高走、大幅反弹。上证综指高开一路震荡上扬,相继收复了20日、60日、10日和5日四条均线位置,一举站上3400点,并创下本轮反弹新高。创业板指数大涨逼近2600点关口。行业板块普涨,主题投资再掀热潮,大小盘比翼齐飞,券商股全线涨停。

截至收盘,上证综指报3459.64点,上涨142.94点,涨幅为4.31%;深证成指报11884.90点,上涨596.75点,涨幅为5.29%;中小板综指报12059.80点,上涨5.11%;创业板指数报2584.32点,上涨6.38%。沪深两市分别成交4261.04亿元和5679.77亿元,环比双双大幅放量,总成交量再度逼近万亿。

行业方面看,29个中信一级行业指数涨幅

均超过了3%。其中,非银行金融、计算机、通信和综合指数涨幅居前,全日涨幅分别为8.90%、7.53%、6.70%和6.33%;相比之下,银行、食品饮料、钢铁和石油石化指数涨幅相对较小,具体分别为3.13%、3.86%、4.23%和4.39%。

129个Wind概念板块涨幅也均超过了2.35%。其中,福建自贸区、健康中国、生物识别、移动支付、传感器指数涨幅居前,全日分别上涨8.84%、7.59%、7.34%、7.01%和7.00%;赛马、ST概念、中日韩自贸区、生物育种和次新股指数涨幅相对较小,全日涨幅分别为2.35%、2.38%、3.29%、3.33%和3.59%。

### 向上突破 反弹波动中前行

此前,大盘连续缩量震荡7个交易日,前期强势题材股大幅回调,两市超过30只股票区间累计跌幅超过20%。而在无风险利率下行、风险偏好修复、财政货币双松、改革持续推进的环境下,市场震荡上行的大趋势并未逆转,流动性充裕下的“资产配置荒”成为支撑市场的重要逻辑。因此,随着强势品种逐步调整到位,做空动能衰减,多头蓄势待发。表现在盘面上,便是量能持续萎缩、个股跌幅收窄、大盘蓝筹股脉冲以及3300点获较强支撑。随着昨日深港通年内推出、“十三五”规划发布等政策红包的发放,做多激情被再度点燃。沪综指百点长阳并刷新反弹新高,标志着短期震荡整固告一段落,市场再度选择向上突破,有望步入第二波反弹。

需要指出的是,3500-3700点的三季度成交密集区存在较大压力,需要反复震荡消化,加上12月美联储加息预期再度临近、政策红利和利率下行的边际效应递减,因此大盘向上突破的难度不小,过程仍将有波折。与此同时,去杠杆后,增量资金规模大幅降低,加上投资者情绪整体趋于理性,资金格局仍以存量博弈为主,这也使得市场难以持续演绎类似昨日的放量大涨。总体来看,后市反弹将在波动中前行,战术上仍应以高抛低吸的波段思维应对。

具体到品种,“十三五”规划仍然是后市

## 创业板指数逼近2600点

□本报记者 李波

昨日,创业板指数强势再现,大涨逾6%,收复2500点,剑指2600点。创业板指数昨日以2451.23点高开,之后一路震荡上扬,午后稍事整理,涨幅进一步扩大,以全日最高点2584.32点收盘,上涨6.38%,创9月17日以来最大单日涨幅。创业板指昨日共成交662.82亿元,量能环比显著放大。

昨日正常交易的420只创业板股票中,仅有温氏股份和振东制药下跌,跌幅分别为2.37%和0.80%。上涨股票中,华平股份、华昌

引领结构性机会的主线,特别是政策超预期领域,建议精选优质品种积极博弈。另外,波动市中,有业绩支撑的成长白马能够有效避震,建议提升业绩在配置中的比重。根据中信建投最新的研究报告,相对主板蓝筹,新兴成长股的三季报表现仍然抢眼,从产业链细分看,通信-配套服务,传媒-移动互联网服务,电子-集成电路与零部件制造,生物医药-医疗器械与服务,公共事业-环保等行业收入和利润均保持较高的增速,建议11月超配环保、通信与生物医药。

达、长信科技、和佳股份等近50只股票涨停,共有107只股票的涨幅超过100%,328只股票的涨幅超过5%。

分析人士指出,前期缩量调整后,创业板指数在2400点处获得支撑,昨日放量大涨,基本收复前期失地。随着十三五规划的公布,主题投资再掀热潮,前期跌幅居前的强势品种卷土重来。放量突破后,后市创业板指数将重回上行通道;但成交密集区以及高估值压力下,震荡或将加剧。建议重点选取同时具备业绩支撑和改革红利的成长白马股,波段操作。

# 创业板资金净流入额创历史新高

□本报记者 王威

本周三,A股市场一改此前的缩量整固态势,高开高走,放量反弹。沪综指不仅收复了多条均线位置,创下了8月21以来的新高,创业板指也大幅反弹逼近2600点整数关口。在两市放量普涨的同时,沪深两市共有642.10亿元进场,创下了7月8日以来的新高。中小企业板和沪深300的净流入规模也均创出了阶段新高,创业板的净流入金额更是刷新了历史新高。盘面上看,券商股昨日再现涨停潮,也成为了昨日市场的“吸金王”。

### 净流入规模创近5个月新高

本周三,市场一改此前的缩量整固走势,主要股指均高开高走、大幅反弹,资金的参与热情也明显回暖。据Wind资讯数据,在连续7个交易日净流出之后,昨日沪深两市实现净流入,具体金额达642.10亿元,创下了7月8日以来的新高。由此,净流入个股家数由本周二的684只飙升至1968只。

市场各主要板块昨日均获得了不同程度的资金净流入。从金额上来看,权重股昨日的吸金效应显著,沪深300昨日获得了247.67亿元的资金净流入,规模为9月2日以来的新高。而获得净流入的个股数量也从周二的57只大幅增加至266只。

中小盘股的净流入规模较权重股稍小,但纵向来看,“中小创”昨日特别获得资金青睐。昨日中小企业板获得了134.22亿元的资金净流入,规模同步刷新了7月8日以来的新高,由此净流入个股的数量也从前一交易日的181只增加到526只。创业板则表现更加耀眼,昨日的净流出规模高达78.23亿元,吸金规模创下了历史新高,当日获得资金净流入股票数量为343只,较周二的114只也出现了明显的增加。

日内来看,资金的乐观情绪伴随着股指的不断抬升而逐步增加。开盘时,沪深两市共获得21.05亿元资金净流入,而到了尾盘时净流入的规模便高达525.17亿元。各细分板块也均出现了该增加过程,沪深300昨日开盘时净流入资金

13.13亿元,而尾盘时的金额增加至39.65亿元;中小企业板从开盘时的9.02亿元增加至尾盘时的19.43亿元。创业板的增幅则明显更大,早盘时净流入规模仅仅为1.22亿元,而尾盘时的净流入资金金额便达到了12.82亿元。

正是资金的大举入场,沪深两市昨日的成交额明显放量,再度逼近1万亿元,具体成交额为9940.81亿元,为10月26日以来的新高。其中,沪市合计成交4261.04亿元,深市共成交5679.77亿元。

### 大小通吃 券商股成“吸金王”

昨日资金“大小通吃”的流向特征也体现在了行业资金流向情况上。昨日28个申万一级行业板块悉数获得资金净流入,且非银金融板块的吸金力最为显著。具体来看,非银金融、计算机、机械设备、医药生物、房地产、化工、通用事业和有色金属板块的净流入规模均在25亿元以上,其中非银金融的净流入金额达100.29亿元,紧随其后的计算机、机械设备、医药生物和

房地产板块的净流入额也分别达到了67.18亿元、38.39亿元、35.58亿元和33.86亿元。

不仅如此,日内乐观情绪逐步增加的特征在行业资金流向数据上也十分明显。昨日开盘时,28个申万一级行业板块中有18个获得资金净买入,非银金融、有色金属、计算机、公用事业和医药生物的净买入额均超过了2亿元。而遭遇净流出的10个行业板块中房地产、电气设备、国防军工的净卖出规模也在1亿元以上。而尾盘时全部28个行业板块均获得不同程度净买入,除计算机板块的净买入额超过10亿元外,机械设备、非银金融、医药生物、公用事业和房地产板块的净买入额也均在6亿元之上。

从个股角度来看,券商股昨日“吸金力”十分突出,各成分股在全线涨停的同时也悉数位居净流入榜的前列。具体来看,中信证券、国泰君安、兴业证券、海通证券、申万宏源的净流入额分别达到了9.02亿元、5.57亿元、4.75亿元、4.10亿元和3.50亿元,其余券商股的净流入额也均在1亿元以上。

# 融资客小幅加仓 “小金属”受追捧

□本报记者 徐伟平

在连续缩量震荡数个交易日后,沪综指昨日强势反弹,成交额也显著放大,行业板块迎来普涨,非银金融、计算机、有色金属板块表现抢眼。而在前一个交易日,融资客小幅加仓,有色金属更是成为融资客加仓的重点行业,当日融资净买入额超过5亿元。其中部分小金属股更是颇受融资青睐。分析人士指出,金属价格整体低迷,整个有色金属板块的机会并不大。不过以锂为代表的部分“小金属”行业景气度升温,“小金属”股也有望持续逞强。

### 融资客小幅加仓

11月3日沪深两市的融资余额为1.03万亿元,当日融资买入额为654.29亿元,较前一个交易日减少了137.69亿元。融资偿还额为641.96亿元,较前一个交易日减少了174.85亿元,融资净买入额为12.33亿元。由此来看,融

资加仓力度虽然并不大,但偿还力度也显著降低,资金情绪有所恢复。与之相比,当日融券余额为28.55亿元,较前一个交易日下降了0.2亿元。

从行业板块来看,11月3日28个申万一级行业板块中,有14个行业板块实现融资净买入,有色金属、计算机、化工、非银金融、商业贸易和轻工制造板块的融资净买入额居前,超过亿元,分别为5.32亿元、4.32亿元、4.20亿元、2.19亿元、1.99亿元和1.18亿元。与之相比,在出现融资净偿还的14个行业板块中,银行、采掘、房地产和通信板块的融资偿还额居前,超过亿元大关,分别为3.05亿元、1.89亿元、1.88亿元和1.00亿元。

从个股来看,11月3日正常交易的798只两融标的中,有407只股票实现融资净买入,苏宁云商、炼石有色、金证股份、佛塑科技、中信证券和洪都航空的融资净买入额居前,超过亿元,分别为3.22亿元、2.18亿元、2.08亿元、1.51亿元、

1.13亿元和1.03亿元。29只股票的融资净买入额超过5000万元,70只股票的融资净买入额超过3000万元。在出现融资净偿还的391只股票中,康美药业、比亚迪、华丽家族、农业银行、特锐德和中兴通讯的融资净偿还额居前,超过亿元,分别为2.19亿元、1.92亿元、1.56亿元、1.28亿元、1.09亿元和1.02亿元。22只股票的融资净偿还额超过5000万元,50只股票的融资净偿还额超过3000万元。

### “小金属”持续逞强

从11月3日融资客的布局方向来看,有色金属板块的融资净买入额超过5亿元,显著高于其他行业板块。而从个股来看,炼石有色、厦门钨业、赣锋锂业等一批“小金属”股的融资净买入额居前,而在昨日,这部分“小金属”股更是继续逞强,天齐锂业和赣锋锂业涨停,厦门钨业涨幅超过7%。

虽然持续宽松的货币政策及逐渐发力的财

消息面显示,公司与标的资产的股东就标的资产的估值难以达成一致意见,未能在规定时间内签署重组相关协议,宣布终止重组。同时公司宣布了合计金额超过亿元的多项经营合同中标情况。

分析人士指出,昨日A股市场经过连续震荡回调之后重启强势格局,在这种情况下,长园集团股价受到市场带动,部分抵消了终止重组的不利影响,而没有出现跌停走势。由于公司停牌时股价相对较低,其业务上专注于新能源汽车产业链,短线波动之后或将重拾强势。(张怡)

### 资金博弈 鸿达兴业开板

昨日,A股市场整体上扬,鸿达兴业也止住了连续跌停的步伐,在昨日午后成交放量打开了跌停板,不过随后再度跌停,14点附近再度打开,并最终将跌幅缩窄至了4.52%,收于30.39元。

## 券商股全线涨停

□本报记者 李波

昨日券商股现井喷行情,全线涨停,引领市场大举反攻。深港通的利好刺激,叠加业绩向好、股价滞涨、去杠杆到位等因素,推动券商板块强势启动。

据wind资讯统计,昨日申万一级行业指数全线飘红,其中非银金融指数大涨8.58%,涨幅居首。成分股中,太平洋、方正证券、兴业证券、中信证券等券商股集体涨停。

券商板块强势崛起缘于多重动力:深港通年内推出;三季度业绩向好,10月以来反弹令行业基本面向望四季度反转;前期滞涨,且估值处于历史低位;去杠杆基本到位,未来金融创新提供上行空间,机会大于风险。

具体来看,东方证券研报指出,场外杠杆清理工作已经收尾,目前股市调整已大致到位,而业务beta居高不下的券商行业反弹大概率持续。券商最悲观全年净利润的增幅预期在200%以上,总收入的增幅预期在150%左右。长江证券认为,未来改革将推动券商进入高成长周期。一方面,6月以来股市大跌后,券商个股普遍低估值,为投资提供了安全保障;另一方面,市场回暖也让四季度券商股机会不可忽视。

## 沪股通净卖出额 创近两月新高

□本报记者 王威

昨日伴随着市场的大幅反弹,沪股通的净卖出意愿较此前大幅提升,净卖出额达219.1亿元,不仅连续第十二个交易日遭遇净卖出,且刷新了9月9日以来的新高。由此,沪股通昨日的额度余额为151.91亿元,额度余额占比达116.85%。与之相比,港股通昨日的净买入额较前几交易日明显提升,为4.91亿元,为9月24日以来的新高。昨日额度剩余99.84亿元,已用额度占比4.91%。

不同于沪港通额度使用冷热不均的情况,昨日沪港两市大盘双双高开高走,出现明显反弹走势。上证综指开盘一路震荡上扬,午盘一举站上了3400点关口,且相继收复了20日、60日、10日和5日四条均线位置,收盘时更是以3459.64点创下了8月21日以来的新高,昨日4.31%的涨幅为9月16日后最大当日涨幅。恒生指数昨日也在高开后快速走高,涨幅一度超过了3%,不过午后涨势有所回落,最终收报23053.57点,上涨2.15%。由此,恒生AH股溢价指数昨日上涨1.59%至131.60点。

昨日正常交易的508只沪股通标的股全线上涨,包括太极实业、浙能电力、福建水泥、太平洋、厦门国贸、方正证券等在内的39只股票涨停,另有223只股票的涨幅超过了5%。港股通标的股则有238只上涨,37只下跌,海通国际和中信证券涨超9%,国泰君安国际、海通证券和兖州煤业股份的涨幅也在8%以上。

## 福建自贸区概念领涨

□本报记者 徐伟平

沪深两市大盘昨日强势反弹,场内题材热点强势复苏,其中福建自贸区概念更是掀起涨停潮,10只成分股开盘便宣告涨停,成为市场上靛丽风景线。建研集团并未涨停,但涨幅也超过7%,达到7.09%。由此,福建自贸区指数昨日上涨8.84%,涨幅在130个Wind概念指数中位居首位。

消息面上,中共中央台湾工作办公室、国务院台湾事务办公室主任张志军4日宣布,经两岸有关方面协商,两岸领导人习近平、马英九将于11月7日在新加坡会面,就推进两岸关系和平发展交换意见。

分析人士指出,两岸领导人会面将有助于推动两岸的经贸发展,对于内地和台湾地区经济发展都将起到积极的作用。而福建地区作为连接内地和台湾的窗口,近年来也在积极推动自贸区的建设。在政策预期显著升温的背景下,福建本地股昨日集体爆发。从盘面情况来看,10只成分股以涨停价开盘,全天涨停板未被打开,且成交额并未放大,短期福建股的上涨势头有望延续。

## 新三板交投回暖

□本报记者 王威

本周三新三板交投较前一交易日明显回暖,合计成交额7.74亿元。其中,做市转让股的成交额出现明显放大,昨日共成交3.92亿元,为10月23日以来的新高;而协议转让股的成交额也较前一交易日明显回升,合计成交3.82亿元。

伴随着交市的回暖,三板做市指数昨日也企稳反弹。昨日三板做市指数在小幅低开及短暂横盘后一度快速跳水,在触底1320.96点后企稳回升,尾盘指数更是直线拉升,收报1325.82点,上涨0.16%。

个股方面,昨日共有498只做市转让股和157只协议转让股成交。其中,成交额超过1000万元的股票共有11只,联讯证券、芯能科技和达瑞生物位居前三名,成交金额分别为1.47亿元、5925.00万元和5284.55万元。昨日成交的655只股票中共有331只上涨。硅谷天堂以299900.00%的涨幅位居首位,皓月股份、指南针、凯雪冷链等8只股票的涨幅也在100%以上。而三达奥克、那然生命和天窗环境的跌幅较大,均在70%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。