

“成长”强势 交投缩量 风险偏好提升 3600点再蓄势

□本报记者 徐伟平

本周一沪深两市大盘低开后,跌幅不断收窄,午后中小创更是再度掀起成长浪潮,市场热点活跃,但是两市量能有所收窄。分析人士指出,市场再度缩量显示资金大举入场的意愿并不强,不过目前风险偏好有明显提升,市场情绪好转,这将有助于营造3600点蓄势暖平台,结构性机会依然活跃。

沪指指重返3600点

上周连续两个交易日回落后,沪指指下破3600点,场内出现资金离场迹象,沪股通更是连续净流出。本周一,沪指指跳空低开后一度震荡回落,最低下探至3519.42点,3500点变得岌岌可危,不过随后跌幅收窄,并于午后震荡翻红,尾盘更是出现快速拉升,收报3606.96点,重返3600点之上,涨幅为0.73%。与之相比,深市主要指数表现更为强势,深成指上涨1.76%,收报12620.38点。中小板指数上涨

2.01%,收报8513.26点。创业板指数上涨3.21%,收报2797.16点,距离2800点关口仅一步之遥。

昨日A股市场虽然上演“海底捞月”的戏码,但成交额出现缩量,沪深两市成交额降至万亿之下,仅为9086.95亿元。

在沪指指重返3600点平台,中小创再次冲锋的大背景下,场内题材热点也被全面激活。131个Wind概念指数中有128个实现上涨,其中机器人和工业4.0指数涨幅超过7%,分别上涨7.40%和7.21%,传感器、人工智能和虚拟现实概念涨幅也超过5%。与之相比,北部湾自贸区、迪士尼和充电桩指数逆市下跌,不过跌幅相对较小,分别为1.50%、0.33%和0.29%。

从行业板块来看,新兴成长板块再次成为反弹领头人,而传统蓝筹板块则震荡休整。申万电子、机械设备和计算机指数涨幅居前,分别为3.35%、3.21%和3.11%;与之相比,申万非银金融指数逆市下跌0.73%,申万银行、休闲服

务和交通运输指数涨幅也相对较小,分别为0.23%、0.32%和0.38%。

昨日正常交易的2429只股票中,有2042只股票实现上涨,占比超过8成。其中134只股票涨停,436只股票涨幅超过5%,835只股票涨幅超过3%;在下跌的365只股票中,3只股票跌停,11只股票跌幅超过5%,30只股票跌幅超过3%。

营造蓄势平台

国际重大事件使得全球避险情绪明显增加,风险资产受挫。从外围市场来看,日经225指数下跌1.04%,收报19393.69点。恒生指数下跌1.72%,收报22010.82点。

不过出人意料的是,昨日A股表现强劲,沪指指低开后一路走高,尾盘几乎以当日最高点收盘,市场情绪受到的影响较小。虽然伴随着市场的高位震荡,资金短期入场步伐有所放缓,沪深两市成交额出现下降。但市场整体风险偏好出现提升,这有利于大盘不断夯实3600

点的蓄势平台。

一方面,高层强调防范化解金融风险,加快形成融资功能完备、基础制度扎实、市场监管有效、投资者权益得到充分保护的股票市场。与此同时,多项改革也在稳步的推进中,改革降低风险溢价,提高市场风险偏好的逻辑有所强化。

另一方面,从昨日的行情来看,市场上最具赚钱效应的群体仍是以创业板为代表的新兴成长股为主,这部分品种不仅代表着经济转型的大方向,同时也是市场风险偏好的“晴雨表”,这部分品种重回强势,显示资金对于高风险、高收益品种的青睐已久,短期创业板的赚钱效应不消退,市场仍将保持活跃。

市场人士指出,市场风险偏好的提升有利于市场情绪的好转,有利于市场行情的演绎。在指数震荡中,结构性机会依然活跃,充电桩、机器人、IP流量变现等题材热点将出现轮动,投资者可以提前布局,参与到主题投资的浪潮中来。

创业板指再度逼近2800点

□本报记者 李波

上周两个交易日,创业板指数在站上2800点之后出现连续回调。昨日创业板指数低开后震荡走高,收盘大涨逾3%,再度逼近2800点。

创业板指数昨日以2656.57点低开,之后震荡上行并快速翻红,午后横盘震荡后再度拉升,尾盘涨幅持续扩大,最终收报2797.16点,上涨3.21%。创业板指昨日合计成交590.83亿元,量能连续第二个交易日萎缩。

昨日正常交易的424只创业板股票中,有35只上涨。其中向日葵、瑞凌股份、佳士科技、锐奇股份等38只股票涨停,共有106只股票涨幅超过5%。下跌的67只股票中,荃银高科跌幅最大,下跌7.86%,高伟达、浩云科技、中能电气和博济医药的跌幅超过5%。

分析人士指出,回调两个交易日后,昨日创业板指数低开后吸引资金进驻,特别是午后涨幅进一步扩大,反映当前资金对于创业板股票依然偏爱。在转型大背景下,创业板中长期趋势向好,加上存量博弈特征浓厚,资金再度抱团成长股。不过昨日成交环比萎缩,量价配合并不理想,折射资金观望心态。随着创业板重返2800点附近,预计短期波动将加剧。

机器人概念指数涨超7%

□本报记者 徐伟平

受益于消息面的刺激,机器人概念本周一表现抢眼,涨幅超过7%,在131个Wind概念指数中居于首位。

机器人指数昨日小幅低开后震荡攀升,早盘强势翻红,午后更是出现快速拉升,尾市以全天最高点6462.70点报收,上涨7.40%。46只正常交易的指数成分股中,有45只股票实现上涨,其中30只股票涨停,共有39只股票涨幅超过5%。仅高位复牌的雷柏科技昨日跌停。

消息面上,11月23日至25日,由中国科学技术协会、工信部、北京市政府主办的2015世界机器人大会将在北京举办,主题为“协同融合共赢,引领智能社会”。据悉,中国正在制定的“机器人技术创新与产业推进计划”也将在此次会议期间公布。智能制造作为制造业转型升级的重要方向,承担着实现“中国制造2025”中提出的在2025年迈入制造强国行列的战略目标的重任,一直以来受到市场的广泛关注。

分析人士指出,我国智能制造行业发展势头强劲,与之紧密相关的工业机器人系统集成领域的市场规模也逐步发展,未来市场空间巨大。虽然沪深两市大盘近期由涨转震。不过场内题材热点依然活跃,事件性驱动的主题投资依然值得重点跟踪,预计后市机器人概念仍将保持强势。

沪股通净卖出额大幅减少

□本报记者 张怡

尽管周末消息面偏空,但是本周一A股市场表现顽强,低开之后沪指震荡攀升重返3600点上方;而恒生指数则低开震荡,最终下跌了1.72%。由此,恒生AH股溢价指数昨日上涨2.32%收于141.74点,创下9月8日以来的新高。

至此,持续20个交易日遭遇净卖出的沪股通也情况好转。交易所数据显示,昨日沪股通余额为130.09亿元,小幅净卖出了0.09亿元,尽管仍然呈现净卖出特征,但较以往的净卖出额已经大幅缩减。昨日港股通余额为98.60亿元,较当日总额度105亿元小幅下降,使用率维系较低的情况。

沪股通个股涨多跌少,昨日有408只实现上涨,101只个股下跌。其中,包括风范股份、金花股份和东方通信在内的11只个股涨停;而长江电力和大有能源的跌幅均超过了8.5%。港股通个股则涨少跌多,仅有41只个股实现上涨,而多达238只个股下跌。其中,光启科学涨幅最大,昨日上涨了7.32%,而合生元跌幅最大,下跌了13.54%。

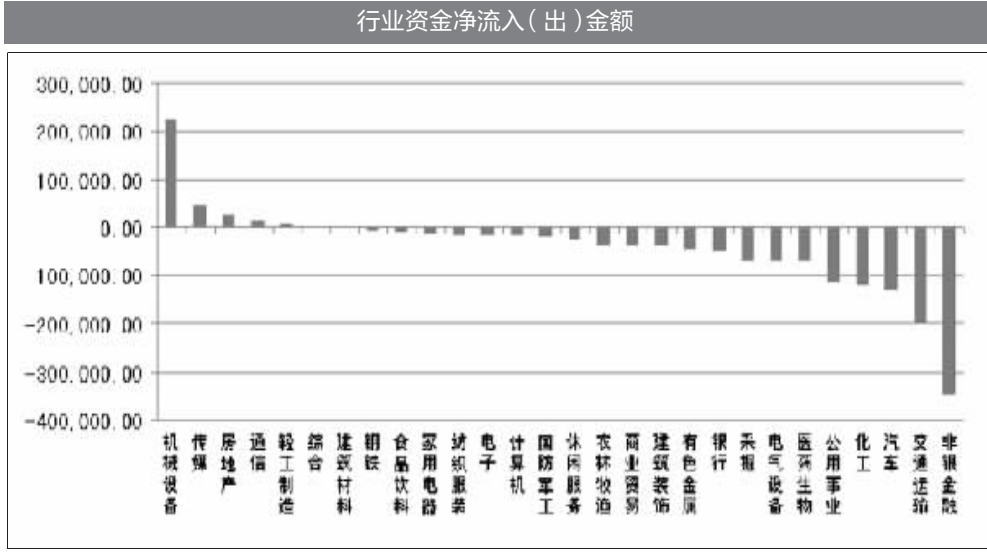
三板做市指数九连阳

□本报记者 张怡

自上周起,新三板市场流动性和估值均明显提升。在连续小幅攀升后,本周一新三板市场更趋活跃,三板做市指数涨速加快,昨日上涨2.86%收于1424.56点;单日成交额为8.5亿元,环比提升逾2.2亿元。

三板做市指数仅是新三板市场的一个缩影。整体来看,周一新三板市场中共有806只个股发生交易,合计成交额为14.28亿元,均较以往明显活跃,继上周五后再度刷新了近5个月新高。个股来看,联讯证券成交额再度位居榜首,成交了1.93亿元,股价下跌1.22%收于2.42元;仁会生物、东海证券和赞普科技的成交额位居第二至第四名,分别仅为5385万元、3580万元和3561万元。而除此之外,还有26只个股的成交额超过了千万元。

涨跌幅方面,昨日新三板共有514只个股实现上涨,191只个股下跌。其中,华油科技涨幅最大,股价上涨199倍收于20元;致善生物涨幅其次,股价上涨14倍收于15元;同时锯力煌、合胜科技、长宏科技和干草生物的涨幅也均超过了1倍。相反,和氏股份股价下跌90.71%收于1.11元,跌幅最大。



净流出2.09亿元,连续第五个交易日净流出,但相比前两日100亿元以上的净流出规模显著下降,资金净流入个股从上周五的122只增至288只。

昨日净流出规模大幅下降,反映出随着大盘低开消化消息面扰动,市场谨慎情绪反而有所平复,博弈热情再度抬头。特别是尾盘再度实现净流入,充分折射出场外资金担心踏空的心理以及借短线调整搏反弹的意图。创业板扭转净流出格局再度吸金,

表明在大盘蓝筹补涨结束后,存量博弈的核心重回成长股。不过需要指出的是,3600点上方之路并不平坦,市场需通过不断的震荡来消化三季度成交密集区压力,从而逐步拓展上行空间。在此过程中,预计资金将不断出现获利回吐和逢调加仓的举动,反映在盘面上便是强势震荡以及结构性行情的绽放,热点轮动也将提速。另外,昨日量能萎缩也在一定程度上折射出观望情绪渐浓,多空分歧加大,这也意味着后市震荡

融资增速放缓 市场趋势难改

3.55亿元和3.17亿元;而中国重工、中国中车、洛阳钼业和中国平安的融资净偿还额居前,分别是3.99亿元、3.62亿元、2.81亿元和2.41亿元。

融资降杠杆凸显“慢牛”导向

对于融资保证金比例的提升,机构投资者大多认为凸显出管理层调控而非打压的意图,将影响融资增速,但并不会逆转行情趋势,慢牛行情将逐步成行。

国金证券认为,监管层有意放缓杠杆资金增速,平滑市场波动,而非打压。从本次微调的细节来看,在新股发行的背景下,维持现有的市场趋势不变;从公告上看,此次调整仅限于新开融资合约,并未涉及存量资金,存量投资者不需要因此次调整追加保证金或平仓;实际操作层面,各家券商根据融资买入标的的不同制定不同的保证金比例,因此,此次上调最低保证金比例实际影响有限;此次规则修改后,投资者在当前证券市值不变的基础上新增融资潜力略有下

□本报记者 张怡

上周A股市场小幅震荡,融资增速也逐步放缓,上周五仅环比微增不到10亿元。深交所、上交所决定将投资者融资买入证券时的融资保证金最低比例由50%提高至100%,调整将自2015年11月23日起实施。研究机构普遍认为,此举旨在抑制炒作风气、保障慢牛成行,会减缓两融增速,但不会改变市场趋势。短期内投资者仍可关注景气度较高的优质成长股和券商股。

融资增速放缓

11月13日,融资融券余额收于11673.60亿元,环比上一日仅提升了9.87亿元。其中,融资余额为11642.05亿元,环比提升了9.38亿元;融券余额为31.56亿元,环比提升了0.5亿元。其中,当日的融资买入额为1408.85亿元,环比下降了129.22亿元,这是自11月5日以来

■ 异动股扫描

机构买入 视觉中国涨停

继上周后半周连续反弹后,昨日视觉中国强势涨停。盘后龙虎榜数据显示,昨日有四家机构买入该股,一家机构卖出。

视觉中国昨日以36.70元开盘后震荡上行,维持横盘震荡整理走势,10点50分后开始突然拉升并封死涨停板,收报40.38元。该股昨日成交5.12亿元,量能环比出现萎缩。

深交所盘后披露的公开信息显示,昨日视觉中国前五大买入席位中,有四席为机构专用席位,买入金额分别为3516.75万元、1740.92万元、1718.73万元和1500.48万元,另一营业部席位买入1923.60万元;前五大卖出席位中,前四席为营业部席位,卖出金额分别为1.05亿元、3695.49万元、1929.55万元和1394.89万元,第五大席位则为机构专用席位,卖出1252.90万元。

消息面上,视觉中国与全球顶尖专业摄影师社区500px共同打造的视觉中国摄影社区500px.me于13日正式上线运营,同时公司受益互联网文化企业流量变现的政策支撑。昨日四机构进驻推升股价涨停,预计短期将延续强势。(李波)

东江环保午后直线拉升

昨日,停牌数日的东江环保复牌,股价大幅低开后先震荡下挫,而后恢复至开盘价附近微幅波动,不过13点40分左右成交突然放量,大单将股价直线推升近10%,使得涨幅从-5%附近涨至5%附近,而后震荡回落。当日成交额为12.77亿元,较以往明显放量,最终上涨3.1%收于21.94元,振幅为14.29%。

龙虎榜数据显示,昨日买入东江环保金额最大的前五名中,第一、第三和第五名均为机构专用席位,买入金额分别为2.06亿元、2500

万元和2006万元;而卖出金额最大的前三名也均为机构专用席位,卖出金额分别为1.63亿元1.29亿元和9538万元。

据公司复牌公告,公司拟以7555.8万元收购江联环保60%股权,以此切入浙江危废市场,深化公司在长三角的业务布局。广发证券认为,2015年以来公司通过陆续收购来抢占湖北、京津冀和华东等地区,加快在全国的战略布局,危废龙头地位进一步提升,并延伸了产业链,保证未来业绩快速增长。由于工业危废处置行业具有高景气度和广阔市场前景,公司后续动作值得期待。(张怡)

华讯方舟创历史新高

沪深两市大盘昨日维持高位震荡,不过场内题材概念热度不减。华讯方舟昨日强势涨停,股价刷新历史新高,赚了市场的眼球。从盘后公开交易信息来看,两机构买入了该股。

华讯方舟昨日小幅低开后震荡拉升,此后维持窄幅震荡走势,午后成交额显著放大,股价快速拉升,封死涨停板直至收盘,收报25.96元。值得注意的是,华讯方舟前两个交易日连续下挫,跌幅均超过3%,不过昨日涨停后,股价再创历史新高。而昨日华讯方舟12.02亿元的成交额也较前一个交易日明显放大。

盘后公开交易信息显示,昨日买入华讯方舟金额前五的席位中有两家机构专用席位现身,分别买入了3538.41万元和2999.22万元,华泰证券股份有限公司扬州文昌中路证券营业部的买入金额最大,为6788.28万元。卖出华讯方舟金额前五的席位则均为券商营业部,国泰君安证券股份有限公司宁波彩虹北路证券营业部的卖出金额最大,为3945.50万元。

分析人士指出,华讯方舟股价连续走强,股价再次刷新历史新高,短期表现强势,不过短期热点切换频繁,建议投资者不要盲目追高,规避震荡回落的风险。(徐伟平)

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。