

缩量反弹收复年线

□本报记者 徐伟平

在连续两日走低并下破年线后,沪综指昨日尾盘快速拉升,并成功收复年线位置,“中小创”更是发起强势冲锋。不过值得注意的是,沪深两市成交额继续萎缩,昨日已降至9000亿元之下。表明市场仍处在存量博弈之中,资金更倾向于新兴成长产业中的局部热点,大市值的蓝筹股吸引力则相对有限,因而预计股指将继续围绕3600点震荡。

沪综指重返年线

连续两日震荡回落,昨日早盘沪综指小幅高开后,一度震荡回落,最低下探至3561.04点,此后维持窄幅震荡,午后随着成长军团的率先爆发,市场人气有所回暖,沪综指也逐步走高,尾盘更是出现一波快速拉升,最高上探至3618.21点,尾盘收于3617.06点,上涨1.36%,重返年线之上。与之相比,深市主要指数表现更为抢眼,深成指上涨2.65%,收于12609.85点,再次逼近半年线;中小板指数上涨3.05%,收报8519.07点;创业板指数上涨4.12%,收报2770.75点。

不过值得注意的是,虽然指数实现上涨,但沪深两市成交额却继续萎缩,昨日下破9000亿元关口,降至8598.20亿元,为连续三个交易日萎缩。

28个申万一级行业板块迎来普涨,申万电子、计算机和传媒指数涨幅居前,分别上涨

5.08%、4.03%和3.95%。与之相比,申万银行、交通运输和房地产指数涨幅相对较小,分别上涨1.15%、1.04%和0.62%。由此来看,新兴产业板块更受场内资金青睐,而传统蓝筹板块则上涨乏力。

题材概念方面,轮动明显加速。其中,新晋题材表现十分抢眼,虚拟现实、传感器、芯片国产化、智能穿戴和生物识别指数涨幅居前,均超过6%,分别上涨7.96%、6.80%、6.71%、6.67%和6.52%;与之相比,上海自贸区、粤港澳自贸区和迪士尼指数涨幅相对较小,分别为0.59%、0.81%和0.90%。赛马指数昨日更是逆市下跌了0.83%。

昨日正常交易的2441只股票中有2338只股票实现上涨,占比达到95%。其中,两市共有155只股票涨停,合计472只股票涨幅超过了5%。与之相比,在下跌的93只股票中,高位复牌股九龙山和齐心集团跌停,共有8只股票跌幅超3%,其余个股跌幅普遍较小。

存量博弈难破僵局

经历连续两日的阴跌后,昨日沪深两市迎来普涨,但成交额不仅未能放大,反而继续萎缩,量价匹配并不理想。由此来看,普涨格局仍是由于存量资金所主导,而缺乏增量资金的情况下,短线很难突破年线位的盘整僵局。

从目前的估值来看,对场外的吸引力并不够。一方面,以“中小创”为代表的成长军团估值较高,创业板的整体市盈率逼近90

存量博弈难破僵局

蓝筹品种的意愿已经不强。

此外,大盘想要摆脱盘整,需冲破年线上的密集套牢区域,而这需要周期权重股再度起舞,显然当前的市场并不具备这样的条件。一方面,在经济数据疲软、大宗商品下挫的背景下,与实体经济密切相关的周期板块行业景气度较低,很难通过业绩转好来助推股价上行,这也是周期股持续低迷的主因;另一方面,题材热点始终在新兴成长领域轮动,并未光顾周期板块,地方国企改革、自贸区、央企合并等主题投资偶有闪光,但多为“一日游”,事件性驱动对于周期板块的驱动力有限。

创业板指数迎百点反弹

□本报记者 徐伟平

在连续两日高位回调后,创业板指数昨日大幅拉升逾百点,个股掀起涨停潮,指数也再度逼近2800点。

创业板指数昨日早盘小幅高开后震荡拉升,此后维持高位震荡,午后伴随成交额的放大,指数再度走强,尾盘以全天高点2770.75点报收,上涨109.58点,涨幅高达4.12%。但创业板指数昨日成交额仅641.98亿元,并未出现显著放量。

昨日创业板股票迎来普涨,正常交易的425只股票全部上涨,世纪瑞尔、永利带业、上海新阳等49只股票涨停,共有170只股票涨幅超过了5%。沃森生物、中能电气和光环新网涨幅较小,不足1%,分别为0.92%、0.80%和0.25%。

分析人士指出,目前来看,市场震荡整固的需求依然较强。在此背景下,创业板内部的分化将开启,前期股价快速拉升,但随着题材热点的轮动,这些题材已经熄火,相关股票调整压力较大,建议投资者注意及时规避。

博弈热情回升 资金净流入格局重现

□本报记者 李波

昨日市场震荡反弹,据Wind资讯统计,昨日沪深两市净流入121.42亿元,结束了此前连续八个交易日的净流出格局。行业板块大部分实现净流入,电子、计算机和传媒板块的净流入规模居前,周三强势吸金的房地产板块则遭遇大规模净流出,资金短炒节奏凸显。分析人士指出,净流入格局重现反映市场谨慎情绪修复,博弈热情回升,不过量能萎缩折射观望情绪。预计压力支撑并存格局下,震荡仍是主基调,热点轮动将进一步提速。

净流入格局重现

昨日沪深两市大盘震荡反弹,沪综指收复3600点和年线,创业板指数大涨逾4%。据Wind资讯统计,昨日沪深两市净流入121.42亿元,结束了此前连续八个交易日的净流出。其中,特大单净买入152.42亿元,尾盘净流入了

107.06亿元。

沪深300、中小板和创业板昨日全部实现净流入,净流入家数显著增加。其中,沪深300在连续八个交易日净流出后,昨日净流入19.31亿元,净流入个股从周三的75只增至144只。中小板也在连续七个交易日净流出后,实现了60.64亿元的净流入,资金净流入个股从周三的145只增至390只。创业板昨日净流入50.18亿元,扭转了此前两个交易日的净流出格局,净流入家数由周三的68家大幅增至299家。

持续多日的净流出格局昨日逆转,反映出市场谨慎情绪修复,做多热情显著回升。近期市场持续震荡,但调整后往往能及时反弹。尽管反弹行情遭遇技术面和美联储加息预期等阻力,但利率低企和改革红利对市场形成支撑,多空步入拉锯和相持阶段,存量资金不断轮转,逢高出货、逢调吸纳。创业板指数昨日大涨,进一步强化了新兴产业股主角的地位。值得关注的是,昨日市场虽然反弹,但量能

萎缩明显,表明市场观望情绪趋浓,多空分歧加大。预计短期震荡将成行情主基调,市场将通过反复的震荡来消化压力,从而逐步打开上行空间。市场波动率将加大,热点轮动也将进一步提速,操作上建议采取快进快出的游击战策略。

行业再现强弱换位

昨日大部分行业板块实现资金净流入,电子、计算机和传媒板块卷土重来,再成“吸金王”。

据Wind资讯统计,28个申万一级行业板块中,昨日有21个板块实现资金净流入。其中,电子、计算机和传媒板块的净流入额居前,分别为39.82亿元、25.39亿元和15.58亿元,通信、有色金属、国防军工、化工、机械设备和电气设备板块的净流入额均在6亿元以上;与之相比,房地产、公用事业、交通运输和建筑装饰板块净流出规模较大,分别为13.79亿元、7.91亿元、4.81亿元

元和4.68亿元,食品饮料、钢铁和家用电器板块也实现了资金净流入。

值得一提的是,周三房地产板块净流入最大,达到19.06亿元,而计算机板块的净流出规模则在行业板块中排名靠后。可见,昨日行业资金流向再现首尾逆转。近期板块强弱互换频繁出现,资金短炒特征显著,因此操作上“节奏感”的把握尤其重要,追涨杀跌不可取。

个股方面,昨日有1331只股票获得资金净流入,其中,科大讯飞、凤凰传媒、数码视讯和乐视网的净流入额居前,分别为3.78亿元、2.96亿元、2.91亿元和2.76亿元,浦发银行、赣锋锂业、西部证券、长电科技等其余10只股票的净流入额超过2亿元;1110只资金净流出股票中,银河生物的净流出规模最大,为4.62亿元,北方创业、保利地产、中信证券、景兴纸业、龙头股份、拓尔思和东兴证券的净流出额都在2亿元以上。

两融余额料温和上升

□本报记者 张怡

近期,A股市场经历了震荡休整,市场赚钱效应和交投热情均明显回落。周三A股市场中的题材概念板块大面积回调,使得市场人气遭到打击,券商板块也开始回落。因而当日的融资增势显著放缓,净买入额仅为9.5亿元。总体来看,券商股的行情表现和融资状况,对两融增势影响较大,短线存量博弈格局下,两融将总体维系温和态势。

房地产行业吸金力强

11月18日,沪深两市两融余额合计为11986.56亿元,环比提升了9.22亿元。其中,融资余额为11954.78亿元,环比提升了9.5亿元;融券余额为31.78亿元,环比小幅下降了0.28亿元。

实际上,周三的融资净买入额较本周前两天明显降低,周一和周二的融资净买入额分别

为127.37亿元和175.86亿元。这与行情十分相关。周三市场整体维系弱势震荡格局,午盘沪指小幅冲高触及3617.07点,不过随后悉数回落,沪指深弱状况明显,题材大面积降温。由于两融增势显著放缓,净买入额仅为9.5亿元。总体来看,券商股的行情表现和融资状况,对两融增势影响较大,短线存量博弈格局下,两融将总体维系温和态势。

券商股影响融资增势

Wind数据显示,融资净买入额的显著降低主要与融资买入热情的大降有关。周三的融资买入额为1160.61亿元,环比上一日的1679.72亿元明显减少。

而周二与周三的行情对比来看,券商股的异动是融资买入额高低的一个重要指标。周二沪指在券商股带动下早盘快速攀升,最高触及3678点,再创反弹新高。不过午后所有板块均出现跳水。而周三则是券商股悉数回调,仅银行和地产撑着大盘。而且经过前几日的波动后,周三题材概念股遭遇了更强的获利回吐冲动,回调幅度进一步加深。

两融方面也是如此,周二非银金融行业最吸引融资客,净买入额达到了36.35亿元,遥遥领先;而周三该板块则遭遇了小额净偿还,尽管对两融并未形成拖累,但增速明显放缓。

不过从周四的行情来看,市场重新回归到了“蓝筹搭台,成长唱戏”的格局,非银金融板块上涨2.09%,有望促使两融增势重新提升。而创业板则王者归来,极大地带动了市场人气的回暖。分析人士认为,创业板是行情强弱的重要指标,经过连续回调之后,昨日创业板再度崛起带动了赚钱效应和市场人气。短线来看,行情依旧维系存量博弈的格局,因而成长题材股仍是资金博弈的重要区域。后市,全面的估值提升需要增量资金的入市,而吸引增量资金的是超预期的重大利好。短期内增量资金仍在观望等待,因而两融余额也将随着行情的上涨与回落而呈现出涨速的快慢,整体大概率将维系温和上行的主要态势。

交易所盘后公开交易信息显示,昨日买入银河生物前五的席位中,有两个机构席位趁机抄底,分别买入了1.39亿元和1.17亿元,排在前两位。卖出银河生物金额前五的席位则均为券商营业部,中泰证券有限公司红荔路银河大厦证券营业部的卖出金额最大,为4.80亿元。(徐伟平)

机构博弈 蓉胜超微天量大涨

周三大跌的蓉胜超微,昨日大涨逾8%,成交创历史新高。龙虎榜显示,昨日三家机构买入该股,一家机构卖出该股。

蓉胜超微昨日以26.92元小幅低开,整理后一度回调并维持弱势震荡走势;13时20分开始强势拉升,尾盘一度冲击涨停板,最终收报29.60元,上涨8.78%。

深交所盘后公开信息显示,昨日蓉胜超微振幅值达到15.80%。前五大买入席位中,前三席均为机构专用席位,买入金额分别为3508.05万

元、2530.46万元和2225.12万元,其余两席为营业部席位,分别买入1906.23万元和1860.35万元;前五大卖出席位中,第五席为机构专用席位,卖出1676.78万元,前四大卖出席位分别卖出1.09亿元、3625.11万元、3264.52万元和2331.74万元。

蓉胜超微周二晚间公告称,拟出售部分闲置房产,总评估价格为1269.69万元。公司表示此举有利于盘活闲置资产,提升公司资金运作效率。周三大跌后,昨日三家机构买入,一家机构大笔卖出,多空分歧下该股短期料震荡加剧。(李波)

涉足芯片 南方轴承放量涨停

经过前期横盘震荡之后,昨日南方轴承突然放量涨停,股价收于14.03元。

昨日盘后,公司发布利好消息表示,公司与上海矽昌通信技术有限公司签署了《合作意向书》,公司拟通过法定程序暂定以2000万元自

有资金参股矽昌通信18.18%股权。据悉,矽昌通信是一家研发、生产和销售智能家居等领域高端无线网络通信芯片的高科技企业,注册资本3000万元。

中国目前是芯片进口大国,未来中国智能家居领域高端通讯芯片市场前景巨大。据南方轴承介绍,矽昌通信现阶段所研发的高端无线网络通信芯片,是中国当前重点发展的“智能制造”战略性新兴产业之一,具有较高成长性和政策红利。

此外,有媒体报道称“中国制造2025”规划将在明年出台,先进轨道交通装备是其中重点内容之一。

从股价走势来看,自9月29日复牌之后,南方轴承连续四日一字涨停,补跌到位之后展开横盘震荡;随着成交量的逐步萎缩,11月股价再度开始小幅攀升,直到昨日才出现放量涨停。短线利好支撑下公司股价有望保持强势。(张怡)

电子板块强势领涨

□本报记者 李波

昨日市场震荡反弹,尾盘拉升,行业板块全线飘红,其中电子板块强势领跑,板块内部掀起涨停潮。

据Wind资讯统计,昨日28个申万一级行业指数全部上涨。其中,电子指数大涨5.08%,涨幅领先。成分股中,超华科技、中京电子、太极实业、同方国芯等30只个股涨停,共有71只股票涨幅超过5%。

消息面上,Magic Leap获巨额融资的利好刺激,成为推升整个电子板块的关键动力。与此同时,反恐情绪升温也对电子安防领域形成提振。中信建投研报指出,今年厂商均在谋求针对汽车电子、物联网领域的转型,目前车用面板市场规模约55亿美元,已超过平板电脑,仅次于手机面板市场,汽车电子化率的提升将是未来2-3年持续主题。推荐四个配置方向,首先是受益苹果产业链新增供货放量标的;其次是智能汽车带动的汽车电子化率提升;再次是新硬件浪潮背后的物联网趋势;最后是长期增长逻辑最明确,并有国家撑腰的半导体产业。

虚拟现实概念涨近8%

□本报记者 徐伟平

受益于消息面的刺激,虚拟现实概念昨日强势反弹,涨幅逼近8%,成分股更是掀起涨停潮。

虚拟现实指数昨日小幅高开后一路震荡走高,午后更是出现加速上涨,尾盘收于5501.93点,上涨7.96%。22只正常交易的指数成分股全部上涨,数码视讯、水晶光电等14只股票涨停,共有21只股票涨幅超过5%。

消息面上,“中国科技第一展”深圳高交会17日继续在深圳举行,移动通信、物联网、云计算、大数据等方面的技术创新精彩纷呈,中国电信展出的头戴VR虚拟现实机等最新炫酷的高科技产品集中亮相。高交会4号馆是“工业和信息化互联网+”专题馆,中国电信展出了头戴VR虚拟现实机、9D虚拟现实机等最新科技产品。

分析人士指出,虚拟现实作为当前科技发展的前沿,备受市场关注,国际知名电子消费企业也均在该领域重金布局。随着未来市场应用的成熟,相关产业链企业有望迎来飞速发展。而中国电信发布头戴VR虚拟现实机、暴风科技两款虚拟现实新品发布、谷歌研发新款虚拟现实设备等将打开概念股未来发展空间。虽然中长期发展向好,但考虑到近期题材概念频繁出现一日游情况,建议投资者不要盲目追涨。

沪股通重现净卖出

□本报记者 张怡

沪股通在短暂净买入之后,昨日再度回归净卖出状态。交易所数据显示,昨日沪股通余额为130.03亿元,基本与当日总额持平,净卖出额仅为0.03亿元。港股通方面,当日的余额为100.95亿元,较当日的总额度105亿元小幅回落,使用率依旧维系低位。

昨日,恒生指数高开震荡,最终上行1.41%收于22500.22点;上证综指也表现较为强势,最终上涨48.59点收于3617.06点,涨幅为1.36%。恒生AH股溢价指数昨日则低开震荡,尾盘跌幅收窄,最终下跌0.49%收于138.97点。

沪股通标的股中有489只个股实现上涨,25只个股下跌。其中,北京银行、太极实业、北大荒传媒等14只个股实现涨停;而北方创业、中信银行的跌幅居前,不过仅分别下跌了3.25%和2.83%。港股通标的中,有222只个股实现上涨,而44只个股下跌,其中昆明机床上涨26.95%,涨幅遥遥领先,金山软件、中集安瑞科和绿城中国也上涨超过8%。

三板做市指数缩量下跌

□本报记者 张怡

近期,新三板市场的成交活跃度经历了大起大落。尽管周一和周二快速攀升,但周三成交额环比明显萎缩,周四这种态势延续,共有707只个股发生交易,合计成交额仅为7.96亿元,环比双双进一步萎缩。三板做市指数昨日下跌0.52%收1437.18点,成交额为4.63亿元,价跌量缩。

个股方面,昨日联讯证券以1.81亿元的成交额再度位居榜首,而其他个股则表现低迷,亿童文教、东海证券和光和文旅的成交额位居第二至第四名,但分别仅为2174万元、2029万元和1800万元。此外,还有9只个股的成交额超过了千万元。

昨日新三板中共有291只个股实现上涨,335只个股下跌。其中,展唐科技涨幅最高,股价上涨19倍收于5元;华曦达、电旗股份、凯雪冷链的涨幅也居前,分别上涨了8.92倍、6.3倍和5.1倍。同时还有全华光电、震宇科技、东海证券、润迪环保和帝联科技的涨幅超过了1倍。