

跳水昭显压力 回调仍可低吸

□本报记者 张怡

周三,伴随着最后一波打新潮至,A股市场多空博弈更为激烈,在券商股冲锋下,沪综指创下近四个月新高,但盘中和尾盘均现跳水,赚钱效应明显萎缩。随着新年的渐行渐近,蓝筹股受到举牌、滞涨和排名战等多方面因素影响而频繁成为行情主角,带动指数回补了前期缺口、逐步夯实行情。昨日国务院常务会议决定,完善股票、债券等多层次资本市场,建立上交所战略新兴板,增加新三板挂牌公司数量,研究推出向创业板转板试点等政策。分析人士认为,资本市场发展将促使资金风险偏好提升,回落调整则为低吸布局春季攻势提供了机遇。

金融股支撑“虚假繁荣”

昨日行情走势由强转弱,上午主板在蓝筹股支撑走势平稳、红绿交替,创业板则低迷震荡,午后券商股快速拉升推动沪综指最高触及3684.57点,创下四个月来新高。但随之而来的却是尾盘全面跳水,大面积的板块和个股回调。

逾391亿元资金净流出 “中小创”遭弃

□本报记者 王威

本周三,蓝筹股再度主导市场,上证综指冲高后跳水回落,深圳各主要指数表现疲弱。沪深两市昨日共遭遇391.54亿元资金净流出,全天除非金融和银行股获资金入驻外,其余26个行业板块均遭遇了不同程度的净流出,且“中小创”成为资金流出的“重灾区”。此外,伴随着尾盘的“大跳水”,资金离场脚步也明显加快,资金竞相出逃凸显市场心态不稳,谨慎情绪开始抬头。

金融股吸金 资金逃离“中小创”

昨日沪深两市净流出资金由周二的127.34亿元,进一步增加至了391.54亿元,为12月8日以来的新高。净流入个股数量也随之前一交易日的1014只,大幅减少至昨日的758只。其中“中小创”成为资金净流出的“重灾区”。昨日中小企业板的净流出个股数量从前一交易日的

至收盘,上证综指下跌15.68点收于3636.09点,跌幅为0.43%;深证成指下跌1%收于13007.87点;中小板指下跌1.12%收于8556.14点;创业板指下跌1.97%收于2783.94点。沪深两市成交额分别为4199.03亿元和5767.57亿元,合计超过万亿元,环比之前明显放量。

行业方面,至收盘时仅有非银金融、家用电器和银行三个行业实现上涨,涨幅分别仅为1.48%、0.12%和0.09%;其余行业均出现不同程度的下跌,其中,商业贸易、房地产和医药生物行业跌幅较小,均未超过0.4%;而成长“三剑客”行业——传媒、通信和计算机则跌幅均超过了2%。

概念板块方面也是涨少跌多,昨日仅有7个板块实现上涨,其中,举牌指数再度拔得头筹,不过涨幅并不算大,上涨1%;迪士尼、医药电商、垃圾发电、O2O、新三板和创投指数实现上涨,但涨幅并未超过0.7%。相反,网络安全、移动支付、基因检测 and 大数据等板块的跌幅则超过了3%。

个股来看,昨日全部A股中仅有670只个股实现上涨,而多达1829只个股下跌。其中,万里石、山鼎设计和银宝山新三只新股涨幅均达到

了44%以上,此外还有超过60只个股实现涨停。相反,昨日共有5只个股跌停,而跌幅超过5%的个股共有121只。

不难发现,尽管昨日在金融股支撑下指数表现仍然平稳,成交额也有所放大,但是市场赚钱效应明显萎缩,呈现出“虚假繁荣”态势,资金出逃压力较大。不可忽视的是,昨日市场行情多少受到打新股抽资的影响。这批新股是预缴款制下的最后一轮新股发行,其中主板2家,中小板3家,创业板3家,累计募集资金预测为25.3亿元,募集规模均较小。本轮新股解冻资金回流高峰期在12月28日。另一方面,随着年底交易日逐步减少,节假日效应也逐步显现,资金不少选择落袋为安,等待年后行情演绎。

低吸优质股等待春攻

近期,在举牌热潮、滞涨板块补涨和资金排名战的刺激下,蓝筹频繁的脉冲营造着局部赚钱效应,也引发了二八分化的跷跷板格局,市场赚钱效应受到影响。特别是万科A上演的举牌大戏更是引发“鲑鱼效应”,激发起了蓝筹股的

大面积活跃,特别是被举牌的个股更是出现优异表现。而乘着这股东风,各种具备品牌效应、估值相对较低、股权相对分散的个股如家用电器个股等也上演了估值快速提升大秀。

不过,经过连续大涨之后,举牌概念股是否还能扛起领涨大旗,值得投资者谨慎思考。当前,2015年仅剩下5个交易日,年底机构排名大战已经接近尾声,此前因为博弈、调仓等而引发的风格的逆转、重仓股的异动大概率也会逐步平息。在资金面相对紧张、领涨板块相对缺席的情形下,蓝筹股变数较多、持续性待考。

尽管如此,短期行情有惊无险。兴业证券指出,虽然震荡难免,但指数总体有惊无险并维持强势特征,一是中央经济工作会议破旧立新,提升市场风险偏好;二是重要股东在明年1月份重获“减持”自由之前,有意愿通过高送转预案或资本运作做大市值;三是保险公司频频举牌佐证资产荒逻辑。而从历史行情来看,A股发动春季攻势是大概率事件。兴业证券对明年一季度持相对乐观的判断,认为现阶段仍是为明年布局优质成长型标的的窗口期。

尾盘时的净流出规模则达到了3461亿元。而且中小企业板、创业板和沪深300昨日尾盘的净流出规模也均为11月27日以来的最高位。从行业板块来看,昨日开盘时非银金融和医药生物板块分别获得4.91亿元和4151.54万元的资金净流入,而尾盘时所有行业均呈现资金净流出状态。不仅是净流入板块减少,净流出板块的规模也明显增大。昨日开盘时,计算机、化工、有色金属、房地产、电气设备、交通运输和电子板块的净流出规模较大,分别净流出10.17亿元、7.43亿元、5.34亿元、5.04亿元、4.06亿元、3.84亿元和3.12亿元;而尾盘时,计算机、非银金融、化工、传媒、电气设备、医药生物和机械设备的净流出额分别达14.04亿元、13.53亿元、8.62亿元、8.32亿元、7.58亿元、7.43亿元和7.35亿元。可以看到,昨日早盘实现净流入的非银金融和医药生物板块尾盘时净流出规模却居于前列,凸显了资金心态不稳。

虽然整体来看,资金净流出情况并未发生明显的恶化,但昨日尾盘的“大跳水”引发了资金竞相出逃,净流出规模明显放大,显示出资金的心态不稳,一有风吹草动便转头离场,凸显了市场谨慎情绪有所回升。昨日开盘时,沪深两市共遭遇58.68亿元资金净流出,与前几交易日相比变化不大,不过尾盘时,净流出规模便达到了129.04亿元。为11月27日以来的新高。分板块来看,中小企业板和创业板开盘分别净流出16.84亿元和11.39亿元,而尾盘时的净流出额扩大至31.96亿元及22.90亿元。权重股的对比则更加明显,开盘时净流出规模仅为3.86亿

商用时点渐近 石墨烯概念获提振

位进行发热,其内的碳原子产生的热能3秒内迅速升温,可加热至20℃至60℃,通过控制盒自由调节温度,USB循环充电长期使用,结合石墨烯理疗专用艾灸包将达到更好的效果,安全智能。

石墨烯产业快速发展

今年以来,我国石墨烯新企业新产品遍地开花,产业化步伐不断加快,制备工艺呈现多元发展,已有少数企业具备石墨烯产品的规模化生产的能力。随着制备技术的完善和制备成本的加速下降,以及国家新兴产业政策的密集出台,大批企业积极参与到石墨烯产业化进程中。

东方证券研报指出,近年来全球石墨烯技术专利正由制备工艺向下游应用转变,未来石墨烯有望加快同下游应用行业结合,推动石墨烯产业化进程。我国石墨烯专利主体多为高等院校,研发和应用在一定程度上脱节。未来国内石墨烯产业化发展需要改变传统“产学研”模

海外房地产市场复苏可期

国泰君安表示,海外房地产与经济周期的关联更高一些。因为海外大多都是成熟经济体,房地产与宏观经济的相关度可达80%—90%。而国内房地产价格波动与政策的关系更大一些,与宏观周期的关联度要弱于政策刺激影响。衡量房地产投资价值的第一因素是价格高低,此外决定未来房地产涨价的空间,要看房价收入比。在中国,不能指望租金带来收益,就只能依靠房价上涨。价格里有没有泡沫,就要看收入房价比。3—5倍是合理区间,没有泡沫。第三个指标,就是居民所有资产当中中房屋所占比例,这个比例超过60%就已经是高了,美国是40%,而中国超过60%。房子和股市一样,凡是泡沫堆出来的高价,最后都会因泡沫破灭而回归。

对于海外房地产市场的考量,首先是宏观

五机构买入 福星股份放量涨停

昨日福星股份放量涨停,龙虎榜数据显示,前五大买入席位均为机构专用。福星股份昨日以15.90元开盘,之后震荡反弹,横盘整理后,于11:07左右封死涨停板,收报17.49元。该股昨日常成交7.74亿元,量能环比显著放大。深交所盘后披露的公开信息显示,福星股份前五大买入席位均为机构专用,买入金额分别为1.11亿元、6994.16万元、3847.80万元、3346.83万元和2499.36万元;前五大卖出席位

和1184.44万元,第五席中信证券青岛营业部买入695.13万元;前五大卖出席位的卖出金额分别为3346.72万元、2678.58万元、2201.14万元和1366.23万元,其中前三席和第五席为机构专用。

东方通11月下旬曾启动一波强势反弹,最高升至12月16日的141.20元,随后持续下行,昨日共有八家机构围绕该股博弈,反映出随着股价的回调,多空分歧显现,部分主力出货的同时,也有机构选择抄底。不过,买盘力度相对弱于卖盘,预计该股短期将步入震荡。(李波)

非银金融板块支撑大盘

□本报记者 张怡

昨日,A股市场板块涨少跌多,28个申万一级行业中仅有3个行业实现上涨,其中非银金融行业上涨1.48%,是唯一涨幅超过1%的行业板块,对大盘支撑力度较强。

非银金融指数昨日开盘后稳步震荡上行,午后涨幅逐步回落,不过下午两点之前券商股突然强劲拉升,带动指数快速幅起。其中,中信证券涨停,海通证券、东北证券、华泰证券等券商股涨幅居前。不过尾盘出现一波快速跳水,中信证券也打开了涨停板,当天成交显著放量,成交额达到150.22亿元。

个股来看,40只非银金融行业成分股中,有35只个股实现上涨,1只收平,4只下跌。其中,中信证券、爱建集团、海通证券和华铁科技涨幅居前,分别上涨6.12%、5.87%、3.44%和3.03%。相反,经纬纺机、大众公用、长江证券和锦龙股份下跌,但跌幅均未超过1.5%。

总体来看,券商股今年以来表现相对平淡,但对大盘的引领作用较强,昨日盘中的拉升带动沪综指创出近四个月新高。不过存量博弈格局下,券商股经历了本周连续三个交易日的拉升后,短线整固压力较大。

创业板指跌破2800点

□本报记者 王威

昨日市场再度回归蓝筹主导,因此创业板指在站上2800点4个交易日后,便再度跌破了2800点整数关口及5日均线位置。

创业板指数昨日以2845.44点小幅高开,在短暂横盘震荡后便逐步震荡下行,午后跌势加速,尾盘在触及2779.93点后企稳并小幅回升,最终收报2783.94点,下跌1.97%,昨日在沪深交易所核心交易指数中跌幅仅次于创业300及创业板综,居第三位。创业板指数昨日成交484.97亿元,较周二明显放量。

昨日正常交易的439只创业板股票中,仅90只上涨。其中,新股山鼎设计涨44.06%,天晟新材、N中科、康奈特、富祥股份等11只股票涨停,另外还有海伦钢琴、金龙机电和伍力药业的涨幅在5%以上,其余股票的涨幅则均不足4%。昨日下跌的346只股票中,东方通和同有科技跌停,47只股票的跌幅超过了5%。

在连续快速反弹后,市场的震荡整固需求升温,而且据Wind资讯数据,创业板整体市盈率(TTM,整体法)在本周二达到了98.75倍的近4个月高位,再加上注册制推进提速使得中小盘股的抛压明显增大。不过目前来看,市场反弹的基础仍在,后市大盘将呈现轮动上涨格局,投资者可趁调整时择优布局春季行情。

■两融看台 两融余额逼近1.2万亿元

□本报记者 张怡

周二,沪深两市小幅回暖,两融余额维系增长态势。12月22日沪深两融余额为11936.18亿元,环比提升了逾97亿元。其中,融资余额为11904.75亿元,环比提升了98.02亿元;融券余额为31.43亿元,环比下降了0.83亿元。

28个申万一级行业中,有26个行业获得了融资净买入,其中,非银金融、医药生物和电子行业的融资净买入额最高,分别获得了10.77亿元、9.49亿元和8.90亿元;同时,计算机、食品饮料和房地产行业的净买入额也均超过了8亿元。相反,银行和交通运输行业则呈现融资净偿还状态,净偿还额分别为1.82亿元和7548.92万元。

个股来看,伊利股份、辽宁成大、烯碳新材和金地集团的融资净买入额最高,分别为5.03亿元、3.97亿元、3.83亿元和3.45亿元;相反,兴业银行的融资净偿还额最高,为2.49亿元,浪潮软件、中兴通讯等6只个股的净偿还额也均超过了亿元。

ETF方面,22日华泰柏瑞沪深300ETF和华夏上证50ETF这两个两融余额最大的标的均获得融资客布局,分别获得5994.08万元和4982.32万元的融资净买入额。

■新股定位

思维列控(603508)

公司主营业务为列车运行控制系统的研发、升级、产业化及技术支持,是国内最早从事列车安全监控、检测系统研发、设计和生产的企业之一。

安信证券:102.00—121.00元

公司提供适用于我国铁路复杂运营条件和高负荷运输特点的列车运行控制系统、行车安全监测系统、LKJ安全管理及信息化系统等整体解决方案。目前,公司是国内仅有的两家LKJ供应商之一,在我国铁路行车安全系统领域处于优势地位。公司核心产品LKJ2000是全路所有机车及时速200公里速度级动车组必须配备的列控系统车载设备,产品已覆盖全国18个铁路局及地方铁路。

华金证券:95.00元

公司自主研发出的LKJ系列列控系统,为我国铁路系统行车安全应用管理体系的核心。另外,公司在机务安防系统领域也实现突破,通过6A车载音视频显示终端及CMD系统车载子系统新产品,拓展了机务安防新市场。LKJ系统的市场高度集中,公司与株洲南车时代电气为其联合研发单位,也是国内仅有的两家LKJ供应商。

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。