

地产股“强弩之末” 资金流“辞旧布新”

□本报记者 张怡

在万科A新高后跳水的带动下,A股地产板块明显降温,昨日虽然涨幅居前,但是内部轮动明显,领涨板块已经不再是“恒大系”。分析人士认为,地产盛宴正面临“利多出尽”后催化剂缺失的尴尬,地产股主升浪已经接近尾声,后市高位震荡、充分换手后或许还有余波,但空间不大。资金明显已经开始转战别处,深港通相关的稀缺、绩优价值股,以及成长股中的超跌价值品种后市可能受到较多关注。

万科A跳水连累大盘

昨日,国家统计局公布了7月份70个大中城市住宅销售价格统计,尽管环比涨幅收窄,但是同比上涨城市个数继续增加,下降城市个数继续减少,涨幅仍在扩大;一线城市涨幅收窄,二、三线城市涨幅扩大。受此消息刺激,A股市场中再现地产股的强势演绎。

尽管恒大系继续回调,但是地产板块中其他个股呈现跟进势头,促使地产板块盘中长时间领涨。不过,午后万科A新高后快速回落,使得房地产板块涨幅从5%上方跌落到2%附近,大盘指数随之跳水,所有指数均收绿。

由此,上证综指几度冲击年线未果,昨日收于3104.11点,距离年线3120.76点仍有一步之遥。深市昨日也未能延续深港利好刺激下的偏强格局,收盘时,深证成指下跌0.11%,创业板指下跌0.3%收于2201.59点,中小板指下跌0.24%。不过,两市量能仍旧维系,市场格局并未走弱,沪深两市成交额分别为2569.70亿元和3783.49亿元。

昨日市场中最为引人瞩目的,就是地产股板块的领涨者变换和龙头股的乏力。昨日,地产板块虽然领涨,但是涨幅居前的个股并非“恒大系”,中房地产、金融街、栖霞建设涨停,盘中上实发展、中弘股份、中国武夷等一度涨停,而万科A、廊坊发展等前期牛股则逆市回调。

而且,昨日强势股多冲高乏力,换手增多,出现疑似诱多情形。走势上看,以万科A的走势为例,股价早盘小幅低开后低位震荡,不过多头在上午十点之后发起一波进攻促使万科A股价翻红;午盘发起第二波进攻,将涨幅推升至5%上方;午后进一步上行,最高触及27.68元,刷新新高;但随后便放任股价快速回落,跌幅一度达到5%;尾盘跌幅有所收窄。换手率方面,本周二和周三廊坊发展的换手率分别高达32.41%和28.38%,股价虽然触及36.58元的新高,但显然内部资金正急于获利回吐。

地产股午后的乏力引发了市场整体的跳水,29个中信一级行业指数中,上涨的行业数目从上午的超过20个变为收盘时的9个。不过,房地产行业仍旧位居涨幅榜首,最终上涨1.74%,位居涨幅榜第二和第三名的是商贸零售和交通运输板块,分别上涨0.6%和0.38%。

地产股走完主升浪

近期地产股行情的兴起缘起于“宝万之争”,而后恒大的介入让股权博弈演变成一场资本盛宴,“恒大系”相关个股诸如廊坊发展、嘉凯城等均热情高涨、迭创新高,举牌概念开始风靡,股价快速攀升的过程中,恒大和宝能系双双获得巨额浮盈。

针对近期地产股的轮番热烈演绎,申万宏源证券研究所联席总监钱启敏表示,近期房地产板块的催化剂较多。首先,宝万之争继而股价的新高秀,使得市场对地产股的关注度和市场预期双双提升;其次,8月17日在上海诞生了中国新“地王”,金融街中报显示出二季度获得安邦的增持,一系列事件更加强化了市场预期;再次,从国家统计局昨日发布的数据来看,房价上涨仍然可观。

不过,伴随着地产股的大幅上涨,“地产股估值洼地被逐渐填平了,而大量资金流入房地产板块,也不是政府和管理层希望看到的。”钱启敏指出,未来地产股若要进一步上行,则需要更多的消息来刺激。

南京证券策略分析师周旭认为,目前,地产股的强势带有较强的事件催化特征,但从基本面的来看,地产销售增速下滑、地价溢价率持续提升,地产项目潜在的杠杆率不断上升,这制约了地产股估值提升的空间。金百临咨询分析师秦洪指出,地产股短线涨幅过大,且地产行业也不是发展势头迅猛的行业,板块的大涨已经难以持续。

显然,当前已经不是介入地产股的好时机。钱启敏指出,由于前期有明显的增量资金介入,地产股不会一下子冷却,短期会由于多空博弈呈现出高位震荡、换手消化的过程。但由于前期拉升较快,主要上升波段已经走完,未来主要是余波,上升空间较为有限,再去追涨意义不大。周旭也提示,个股后续分化会更加明显,不宜追高。

待调整之后,部分强势地产股仍有机会。新时代证券研发中心研究总监刘光桓则较为乐观,认为在短线剧烈震荡之后,未来由于房价上涨、地王频出、楼市“金九银十”、险资抢筹等支撑,预计经过调整之后,地产股还有可能卷土重来。钱启敏提示,部分热点品种或许还有看头,但不是所有地产股都能持续强势。

资金寻求新热点

从资金流向来看,昨日28个申万一级行业指数中,除了休闲服务行业外,均遭遇超过亿元的资金净流出。其中,非金融行业资金净流出逾41亿元,化工、计算机和医药生物板块净流出额均超过20亿元。房地产板块昨日资金净流出7.48亿元,其中,万科A净流出逾23.93亿元。

一般而言,尾盘资金情况往往预示着次日走势。昨日有11个行业尾盘获得资金进驻,有色金属、传媒、电子和机械行业的资金净流入额居前,分别为1.27亿元、9114.09万元、6899.67万元和6091.66万元;此外,机械设备、休闲服务、家用电器和交通运输板块的净流入额也均超过4000万元。相对而言,房地产、非金融和采掘板块的尾盘资金净流出额居前,分别为3.83亿元、2.84亿元和2.72亿元。

周旭表示,后续建议可以关注超跌的优质成长品种的补涨机会,与此同时,下半年PPP模式有望发力下的受益品种如环保、园林及基建类品种也值得逢低关注。钱启敏指出,现阶段建议关注医药板块,由于近期上涨不明显,有一定的估值优势,而且深港通、沪港通相关的优质中药股值得关注。刘光桓指出,后市看好一是半年报和三季报业绩增长个股,且半年报有高速转的个股;二是看VR板块,在调整了一段时间后预计有反弹的机会;三是供给侧改革板块随着政策的加码,有一定的机会。总之,后市一段时间内可能进入个股的“英雄时代”,不太可能整体板块集体暴动。



CFP图片

创业板指横盘整理

□本报记者 王朱莹

昨日,创业板指横盘整理,全日微跌6.61点或0.3%,收报2201.59点。8月以来,创业板指累计上涨3.73%。

相对沪深300指数而言,创业板指数昨日调整幅度稍大,成分股中有19只股票涨停,仍然保有一定活跃度。全部创业板股票当中,有181只股票上涨,占比39.43%,其中幸福蓝海、达志科技和GQY视讯分别摘得板块涨幅榜冠军季军;278只

下跌股票当中,跌幅最大的是安利股份,绿盟科技和润和软件,是板块内仅有的三只跌幅超过5%的股票。

分析人士认为,短期内创业板股票波动幅度加大,谨慎观望为宜。不过山西证券分析师麻文宇认为,下半年货币宽松依然是主基调。其在报告中通过对历史数据的研究向投资者展现何种股票在利率下行的环境中可以获得更高的收益,发现高票息率的股票与高成长的股票在利率下行的环境下表现更加出色。

两融余额三连增 融资分化开启

□本报记者 徐伟平

本周一沪深股市两融余额出现百亿元的增幅,随后两融余额开启一波三连增,8月17日沪深股市融资融券余额升至8934.35亿元,距离9000亿元仅一步之遥。不过从布局方向上看,融资分化愈发明显,与之前的蓝筹独领风骚不同,其他行业板块也获得融资客的关注。

两融余额逼近9000亿元

8月17日,沪深股市融资融券余额为8934.35亿元,较前一个交易日增加了32.78亿元。其中,融券余额为36.06亿元,较前一个交易日减少了0.42亿元;融资余额为8898.28亿元,较前一个交易日增加了33.19亿元。值得注意的是,融资买入额出现回落,从8月16日的766.19亿元降至628.84亿元,融资加仓势头出现放缓。

从行业板块来看,8月17日28个申万一级行业板块中,有21个行业板块实现融资净买入,其中11个行业板块的融资净买入额超过1亿元。综合、房地产、商业贸易和计算机板块的融资净买入额居前,超过3亿元,分别为7.22亿元、4.68亿元、3.96亿元和3.04亿元。在出现融资净偿还的7个行业板块中,电子、银行和轻工制造的融资净偿还额超过5000万元,分别为1.57亿元、9249.68万元和5034.15万元。

从个股来看,当日沪深股市874只两融标的中,有462只股票实现融资净买入,中信国安的融资净买入额居首,达到4.92亿元,中航资本、上海九百、三聚环保和恒生电子的融资净买入额也相

对居前,分别为2.71亿元、1.54亿元、1.25亿元和1.09亿元,另有23只股票的融资净买入额超过5000万元。与之相比,在出现融资净偿还的412只股票中,宁波银行的融资净偿还额居首,达到1.07亿元,另有10只股票的融资净偿还额超过5000万元。

融资布局现分化

本周一沪深股市放量突破,投资者的热情被点燃,两融余额出现百亿元的增幅。周二沪深股市的融资净买入额依然维持高位,达到99.63亿元。不过8月17日沪深股市两融余额增速明显放缓,当日融资净买入额降至33.19亿元。

在融资增速放缓的大环境下,融资布局分化愈发明显,此前以金融、地产为代表的蓝筹军团是融资客布局的主战场,8月15日非银金融板块一枝独秀,当日融资净买入额超过10亿元,达到12.94亿元,房地产板块紧随其后,融资净买入额也达到8.01亿元。8月16日银行、非银金融和房地产板块的融资净买入额占据三甲,净买入额均超过10亿元,显著高于其他行业板块,银行和非金融的融资净买入额更是超过20亿元。金融、地产为代表的蓝筹股一度是融资客的宠儿。

不过本周三融资客的布局开始出现分化,房地产的融资净买入额依然高达4.68亿元,但其他行业板块亦受到关注,商业贸易和计算机板块的融资净买入额同样超过3亿元,分别为3.96亿元和3.04亿元。以地产股为代表的蓝筹股已出现上攻乏力的现象,部分资金从中撤离,开始关注其他行业板块,这可能会引发行业板块间的轮动。

商业贸易板块四连阳

□本报记者 徐伟平

在周一放量突破后,沪深股市开启震荡整固模式,行业板块表现也出现分化,不过申万商业贸易指数一直保持强势,收出四连阳。

申万商业贸易指数昨日小幅低开后,震荡上行,最高探至5007.02点,午后震荡回落,涨幅收窄,尾盘收于4976.71点,上涨0.64%,成交额为230.15亿元,较此前小幅放量。

昨日正常交易的87只成分股中,57只股票实现上涨,海印股份和三联商社涨停,另有5只股票涨幅超过5%。在下跌的27只股票中ST成城、越秀金控和汇嘉时代的跌幅超过2%,分别下跌4.26%、2.69%和2.68%。其余个股跌幅普遍较小。

分析人士指出,商业零售企业因现金流充沛、物业资产价值丰厚、低估值等因素受到险资的青睐,农产品、合肥百货、天虹商场等公司均获得险资持股,产业资本的增持可能会成为商业贸易板块估值修复的催化剂,短线该板块有望保持活跃。

受益“深港通” 粤港澳自贸区涨近3%

□本报记者 王朱莹

昨日,143只Wind概念指数中,有85只获得上涨,其中粤港澳自贸区指数以2.87%的涨幅摘得榜眼席位,全日上涨58.3点至2088.58点,创半年多新高。

昨日9只成分股悉数涨停,涨幅最高的是珠海中富,日涨9.57%或0.53元,收报6.07元,最高上探至6.09涨停价。该股6月24日以来累计涨幅高达54.85%。涨幅居次的是华发股份,全日仅上涨3.96%,收报13.92元。

分析人士指出,国务院已批准《深港通实施方案》,公告显示,深港通每日额度与沪港通现行标准一致,即深港通每日额度130亿元人民币,深港通下的港股通每日额度105亿元人民币。市场解读将带来生力军,粤港澳自贸区概念得到关注。回顾该指数历史走势,6月24日以来,该指数涨幅已达20.7%,均线呈现多头格局,短期内大概率仍有上涨空间。

沪港通 延续双向净买入

□本报记者 王威

8月5日以来沪港通便持续呈现双向净流入格局,本周一随着市场的强势突破,沪股通加仓脚步明显加大,周二一度以逾50亿元的净流入额创下一年新高,随后沪股通净流入规模就维持在10亿元以上,在周三净流入17.36亿元之后,昨日再度净流入了14.81亿元,已用额度占比11.39%。港股通本周以来的净流入金额也明显增大,昨日更是达到了23.03亿元,创下了7月6日以来的新高,已用额度占比达21.93%。

虽然双双实现资金净流入,但沪港两市大盘昨日出现了明显的分化。上证综指全天呈现震荡格局,早盘在小幅低开后震荡冲高,随后一度跳水翻绿,午盘再度冲高,但午后伴随着万科新高后的跳水,股指也受到影响出现明显跳水,并一度跌破3100点,尾盘小幅企稳,收于3104.11点,下跌0.18%。恒生指数则高开高走维持高位窄幅震荡走势,最终上涨0.98%,收报23023.16点,盘中一度刷新了2015年11月4日以来的新高。由此,恒生AH溢价指数昨日下跌0.54%至125.27点。

沪股通标的股昨日有199只上涨,317只下跌,其中宝钢包装涨停,杉杉股份、新湖中宝、东方通信、上实发展、大商股份和亨通光电的涨幅超过了5%。港股通昨日则有169只上涨,116只下跌,耐世特以28.83%的涨幅居于首位,而包括SOHO中国、盈德气体、中国联通、信义光能、敏实集团等在内的12只标的股涨幅在5%以上。

三板做市指数 再创新低

□本报记者 张怡

新三板挂牌热度不减,但行情持续低迷。昨日,新三板市场指数继续低迷震荡,做市指数盘中最低触及1084.40点,再度刷新阶段新低,最终收于1088.53点,跌幅为0.11%。值得关注的是,安达科技成交1.02亿元,远高于其他个股,股价下跌4.61%收于18.20元。

成交方面,昨日新三板中共有660只做市股发生交易,合计成交3.7亿元;共有185只协议股发生交易,合计成交1.79亿元。其中,有9只个股成交额超过千万,除了安达科技之外,金宏气体、汇群中药和闽瑞环保的成交额居前,分别成交2487.04万元、2300万元和1900万元。

涨跌幅方面,昨日共有7只个股涨幅超过1倍,赛乐奇、绿创环保和皓华网络的涨幅居前,分别上涨900%、795.24%和455.34%;相对而言,春鹏电气、瑞立科密和诺之股份的跌幅居前,均超过66%。

异动股扫描

皇氏集团连涨 机构席位卖出

昨日,皇氏集团高开之后横盘震荡,14时30分附近大单推升股价直线拉升至涨停板,收于涨停价16.94元,成交额为13.58亿元,换手率为18.11%,环比双双明显提升。

龙虎榜数据显示,昨日买入金额最大的前五名均为券商营业部席位,其中国泰君安证券上海四平路营业部买入4404.17万元,位居首位;而卖出金额最大的前五名中,第一名是银河证券北京黄寺大街营业部,卖出逾6009万元,第二、第三和第五名均为机构专用席位,卖出金额分布于2542万元至3470万元之间不等。

消息面上,据媒体报道称,中国奶业协会编写并发布了《中国奶业质量报告(2016)》,去年乳制品抽检合格率99.5%。分析人士认为,

随着奶粉新政和配套文件相继落地,海外品牌面临清理、行业整合提速,国产龙头地位更加巩固。

不过,皇氏集团上周五起迎来4655.75万股限售股解禁,占公司股本总额的5.56%。短线公司股价快速上升之后,或许仍面临抛售压力,投资者不宜追高。(张怡)

国中水务连续涨停

昨日沪深两市震荡微调,但个股活跃度不减。含新股在内,共有52只股票强势涨停。其中,国中水务以10.08%的涨幅位居非新股类股票涨幅榜首位,收报5.57元,创该股今年1月18日以来新高。

从盘面上看,8月17日该股于尾盘涨停,且成交放出巨量,成交额高达3.03亿元,为3月以

来最高水平。昨日该股延续强势,以一字涨停报收,但量能大幅萎缩,全日成交额仅1亿元。

交易公开信息显示,昨日买入该股的前五席位均为券商营业部席位,合计买入金额为5167.79万元;卖出前五席位合计卖出金额为3255.94万元,其中出现一家机构专用席位身影,抛售214.45万元。

分析人士认为,从技术形态上看,8月17日的上涨已经突破了前期的箱体,形成突破上涨之势,次日一字涨停,伴随量能萎缩,显示持股者惜售,该股大概率继续大步上行,建议持有。(王朱莹)

两机构买入乐金健康逾2亿元

沪深股市昨日窄幅震荡,但局部热点保持活跃,乐金健康昨日再次涨停,龙虎榜数据显

示,两机构买入乐金健康逾2亿元。

乐金健康昨日小幅低开并短暂上行后,震荡回落,10时40分左右成交额显著放大,股价快速拉升,封死涨停板直至收盘,报12.33元,成交额为8.18亿元,反而出现缩量。

盘后公开交易信息显示,昨日买入乐金健康金额前五席位中有两家机构专用席位现身,分别买入1.50亿元和15916.76万元,排在前两位,共计买入逾2亿元。昨日卖出金额前五席位中也有一家机构专用席位现身,卖出2287.01万元,广发证券股份有限公司吴江仲英大道证券营业部的卖出金额最大,为3792.99万元。

分析人士指出,乐金健康本周连续两日涨停,股价一路上行,逼近12.99元的历史高点,不过连续冲高后,该股震荡回撤压力增大。(徐伟平)