

“寡头剩宴”后A股怎么走

□本报记者 徐伟平

近期A股市场风格频繁切换,蓝筹与成长争夺主导权的意味越来越浓。在市场风格频繁切换的大背景下,内部领涨群体也悄然发生转变,近两个交易日中字头股票集体回落,领涨龙头中只剩下复牌的格力电器、混改预期较强的中国联通等零星的几只股票,龙头盛宴似乎变成了寡头剩宴。从目前来看,今年以来的第三轮反弹尚未结束,中字头股票回撤后,大量资金涌出,可能会再度激发市场的题材热点,市场赚钱效应出现回暖,虽然指数继续大幅上冲的难度较大,但这反而有利于股指短期夯实现现在的震荡平台。

市场风格频切换

本周三以创业板为代表的小盘成长股表现占优,而大盘股整体受压,沪综指出现明显回撤,市场风格重回小盘股。不过正当市场预期小盘股将开启补涨模式时,市场在一日间再度“变脸”。沪综指早盘小幅高开 after 震荡向上,盘中最高上探至3279.67点,此后短暂回落,不过尾盘再度拉升,收报于3273.31点,上涨0.72%,全日沪综指均表现强势。与之类似深成指昨日表现同样较好,上涨0.69%,收报于11088.16点。与之相比,周三“一枝独秀”并一度站上2200点大关的创业板指数昨日则表现低迷,维持窄幅波动,尾盘收报于2181.93点,下跌0.05%。

从行业板块来看,这种大小盘的分化演变为成长与蓝筹分化,申万家家用电器、房地产和钢铁指数涨幅居前,分别上涨2.42%、1.72%和1.69%。与之相比,申万计算机指数成为昨日唯一下跌的一级行业指数,下跌0.15%。而申万电子和传媒指数虽然实现上涨,但涨幅落后,分别为0.07%和0.23%。

从题材热点来看,与新兴产业密切相关的科技创新题材悉数回落,而围绕蓝筹股的主题投资则再度回暖。北部湾自贸区、油气改革、天津自贸区、中日韩自贸区、大央企重组等一批主题投资热点表现活跃,涨幅居前,抱团领涨。与之相比,移动支付、移动转售、网络安全等题材概念则逆市下跌。

业内人士指出,本轮沪深股市反弹逐渐步入深水区,愈往上走面临的套牢筹码压力越重。与此同时,前期参与反弹的资金获利较丰富,锁定利润的需求也较强。其实攻坚战时市场风格摇摆,赚钱效应收敛也在情理之中。

“龙头盛宴”变“寡头剩宴”

在市场风格频繁切换的大环境下,市场内部的领涨群体也悄然发生转变。周初市场最大的看点便是中字头股票为代表的“大象起

舞”,中国中车、中国建筑为代表的行业龙头表现抢眼,这种情况也得到扩散,食品饮料行业的龙头伊利股份也出现强势涨停。

龙头股突然集体爆发主要是受到险资举牌的催化。中国建筑近期收到安邦资产管理有限责任公司通知,截至11月24日,安邦资产通过“安邦资产-共赢3号集合资产管理产品”持有公司普通股30亿股,占公司普通股总股本的10%。短短几个交易日内,安邦系花费上百亿。要知道,中国建筑是超过3000亿的超级蓝筹,这样的大蓝筹有资金举牌,其他行业龙头股被举牌的预期自然大幅升温。

不过经历了此前的连续大涨后,昨日中国建筑、中国中铁、中国铁建等一批中字头股票悉数开启回调模式,部分个股回撤幅度超过5%。领涨龙头中只剩下复牌的格力电器、混改预期较强的中国联通等零星的几只股票,龙头的集体盛宴开幕似乎出现结束的迹象。

银泰证券策略分析师陈建华表示,中国联通、格力电器等的大涨代表的是当前行情的配置核心依然是价值蓝筹,后期这一趋势预计仍将延续,因此在品种的选择上仍建议以低估值

权重蓝筹为主。但短期需要注意的是,连续上涨后市场回调压力有所增大,同时近期资金面紧张格局并未有效缓解,在此背景下对未来一段时间需保持一定的谨慎心理,不宜盲目乐观,更多应防范两市可能出现的调整风险。

后市行情怎么走

当市场从龙头盛宴过度到寡头剩宴,后市市场怎么走,本轮反弹是否就已结束成为投资者关注的焦点问题。目前来看,今年以来的第三轮反弹尚未结束,而中字头股票回撤后,大量资金涌出,可能会再度激发市场的题材热点,市场赚钱效应出现回暖,虽然指数继续上冲的难度较大,但这反而有利于股指短期夯实现现在的震荡平台。

今年以来市场已经出现两轮反弹,分别出现在4月和8月。但这主要由风险偏好驱动,反弹缺乏韧性。而当前A股市场的核心驱动力是盈利能力的可持续修复。自2014年开始,中国经济经历了两年主动去库存阶段,当前库存水平创2008年危机以来新低。而在经济总需求恢复,供给侧改革影响之下,原材料库存领先回

两融余额四连增至9767亿元

□本报记者 王朱莹

沪深两融余额在小幅震荡后重新开启持续增长态势,至11月30日,收获四连增,收报9766.79亿元,占A股流通市值的2.40%。分析人士认为,权重蓝筹拉升指数上扬,但成交量却有所萎缩,周日意大利公投、奥地利大选,下周一深港通开启,大盘面临敏感的时间窗口,预计市场分歧会进一步加大。

两融余额继续回升

11月30日,沪深两融余额连续第四个交易日增长,收报9766.79亿元,相对前一交易日增加51.23亿元,增幅0.53%。仅就融资情况看,当日两市融资余额为9721.86亿元,相比前一交易日的9668.07亿元,增加53.79亿元,增幅0.51%。

分市场看,沪市最新两融余额为5533.19亿元,相比前一交易日的5501.97亿元,增加31.22亿元,增幅0.57%;深市两融余额为4188.66亿元,相比前一交易日的4166.11亿元,增加22.55亿元,增幅0.54%。

从ETF融资融券情况看,当日华泰柏瑞沪深300ETF、华夏上证50ETF和嘉实沪深

300ETF依然位居前三席位,两融余额分别为221.92亿元、76.55亿元和23.58亿元。位居第四位的仍是华安黄金ETF,为2亿元。

11月30日融资净买入额最多的则是易方达恒生H股ETF、华夏上证50ETF和华安黄金ETF,分别为3201.92万元、2994.86万元和2729.82万元。华夏中小板ETF、易方达深证100ETF位居其后,但净买入额相去甚远,仅391.46万元和157.71万元。华泰柏瑞沪深300ETF、嘉实沪深300ETF和南方深成ETF则呈净卖出状态,分别为2806.96万元、58.70万元和123.90万元。

新时代证券研发中心研究总监刘光桓指出,周四受油价上涨和11月PMI再创新高的刺激,A股中的两桶油等相关板块高开高走,也带动大盘高开高走,尾盘以阳线报收,大盘重新站在5日均线之上,强势依旧。但成交量略有萎缩,有一定的隐忧。周日意大利公投、奥地利大选,下周一深港通开启,大盘面临敏感的时间窗口,预计市场分歧会进一步加大。

建筑通信获融资客欢心

从行业上看,两融余额位居前列的是非银金融、医药生物、房地产和计算机板块,金

融分别为867.68亿元、660.80亿元、616.75亿元和616.09亿元。紧随其后的是有色金属、电子和传媒板块,金额在500亿元至600亿元之间。两融余额垫底的则依然是休闲服务、钢铁和纺织服装,金额分别为19.81亿元、95.79亿元和103.87亿元。

当日28个申万行业中,当日仅综合、公用事业和纺织服装录得融资净卖出,金额分别为2.09亿、5279.82万元和4981.12万元。融资净买入额居前且在5亿元以上的有建筑装饰、通信和机械设备板块,金额分别为6.91亿元、6.42亿元和5.77亿元。紧随其后的是医药生物、食品饮料板块,当日融资净买入额在3-4亿元之间。其余录得净买入的板块当日融资净买入额均不足3亿元。

个券当中,两融余额居前的仍是中国平安、中信证券、万科A、中国建筑和兴业银行,分别为116.71亿元、112.95亿元、88.97亿元、73.77亿元和64.75亿元。位居末位且不足1亿元的则是宁沪高速和江铃汽车,分别为9604.87万元和19639.68万元。当日融资净买入额居前的标的有中国建筑、中国联通和中信证券,分别为6.54亿元、4.37亿元和2.70亿元。

欧佩克减产 石油石化行业领涨

昨日,蓝筹股引领之下,行业板块大面积反弹。29个中信一级行业涨幅榜中,石油石化指数以2.28%的涨幅位居榜首,其中权重股居多,中国石化和中国石油分别上涨2.93%和1.84%,对指数形成强力支撑。

个股昨日涨多跌少,表现均较为温和,昨日正常交易的38只成分股中,共有33只个股实现上涨。其中,齐翔腾达是唯一的涨停股,此外,卫星石化、洲际油气和中海油服的涨幅均超过5%;相对而言,美达股份、三联虹普的跌幅居前,分别下跌1.95%和1.8%。

消息面上,北京时间周四00:10左右,欧佩克召开新闻发布会。欧佩克轮值主席兼卡塔尔能源部长萨达主持会议并宣布欧佩克达成减产协议,产量减至3250万桶/日。非欧佩克成员国已经作出承诺将参与减产协议,总削减量在60万桶/日,俄罗斯承诺减产30万桶/日。

分析人士认为,随着欧佩克达成减产协议,石油供应量缩减成趋势,未来油价持续上涨预期较大。不仅仅对石油生产等企业形成利好,也有利于页岩气产业发展,对相关产业链带来机会,并支撑大盘指数。(张怡)

创业板指数逆市独跌

本周三强势反弹突破2200点大关后,创业板指数昨日小幅回撤,成为核心指数中唯一下跌的指数。

创业板指数昨日小幅低开后,震荡回落,最低下探至2175.50点,此后短暂反弹,开启小幅波动模式,尾盘收报于2181.93点,下跌0.05%。值得注意的是,昨日创业板指数的成交额达到260.80亿元,较此前明显缩量。

创业板昨日正常交易的507只股票中有246只股票实现上涨,乐心医疗、汇金科技等12只股票涨停,但多以次新股为主。通源石油、全通教育和奥克股份3只股票涨幅超5%,29只股票涨幅超3%。在下跌的246只股票中,康斯特跌停、中青宝、中潜股份、溢多利等13只股票跌幅超3%,其余个股调整幅度有限。

分析人士指出,昨日沪深两市大盘震荡向上,但创业板指数却表现低迷。而周三恰恰是创业板领涨、沪综指调整,大小盘股的背离依然明显。两市成交额昨日明显缩量,现有的资金很难支撑市场集体走强,预计这种风格来回切换的现状势将延续。(徐伟平)

格力复牌大涨 家电行业强势上攻

近期,在格力电器复牌大涨的引领下,家电行业吸引了资金关注。昨日29个中信一级行业中,家电行业上涨2.24%,仅次于石油石化行业位居涨幅榜第二位。

个股来看,昨日正常交易的58只成分股中,共有30只个股实现上涨。其中,格力电器以7.45%的涨幅位居第一位;其余个股涨幅均未超过4%,蒙发利、国盛金控和华意压缩等6只个股涨幅超过2%。相对而言,下跌个股也较为温和,金莱特是仅有的跌幅超过3%的个股。

自11月下旬以来,格力电器就开始快速攀升,而后受到交易所的问询而停牌两个交易日。昨日复牌公告显示,前海人寿保险股份有限公司自11月17日公司股票复牌至11月28日期间大量购入公司股票,持股比例由2016年三季度末的0.99%上升至4.13%。

申万宏源证券指出,空调行业库存恢复正常,预计公司未来三个季度出货恢复的弹性较大;公司高分红、低估值、稳健成长受到保险资金的青睐,并且随着深港通的开通,格力电器作为优质蓝筹同样受到QFII等机构青睐。分析人士认为,家电行业其他类似特征的个股也有望获得资金追捧。(张怡)

沪港通双向净买入

本周三以来,沪港通延续双向净买入状态。昨日沪股通再度获得10.45亿元资金净流入,已用额度占比8.04%,为第9个交易日呈现资金净流入状态,但金额较前一交易日小幅回落。港股通则较前一交易日金额明显回升,达6.50亿元,已用额度占比为6.19%。

与双向净流入相对应,昨日沪港两市大盘双双震荡收红。上证综指小幅高开,在石油石化、房地产等权重股推动下震荡走高,收复5日均线及周三失地,随后维持红盘震荡走势,最终上周3.07%,收于3273.31点。恒生指数昨日则高开午后也是震荡走高,一度刷新11月9日以来的新高,但随后指数不断震荡回落,最终涨幅收窄至0.39%,报22878.23点。由此,恒生AH溢价价格指数维持低位震荡走势,盘中一度跌破60日均线,下跌0.19%至123.06点。

沪股通标的股昨日有391只上涨,128只下跌,其中中国联通涨停,中体产业、保利地产、太平洋、首开股份等9只标的股涨幅在5%以上。港股通标的股昨日则有150只上涨,136只下跌,中海油田服务、保利置业集团、中国海洋石油和都市丽人涨幅居前,分别上涨8.57%、7.85%、6.13%和5.00%。(王威)

尾盘回流布局 资金重返蓝筹“怀抱”

□本报记者 王威

在周三成长股“登台”担当“主角”后,昨日资金的焦点便再度转移至权重股身上,以房地产、钢铁、有色金属为代表的权重板块成为吸金的主力军,并助力股指高开高走、收复失地。由此,尽管近半个月以来的主力资金净流出势头仍在继续,不过昨日净流出金额出现明显回落。本周四,沪深两市合计净流出了162.52亿元,仅为前一交易日的不足一半,并创下了11月22日以来的最低单日本主力资金净流出金额。特别是尾盘时,权重板块大举吸金的同时,主力资金却也同时快速撤离成长板块,这也成为盘面上“跷跷板”效应的一个缩影。

主力资金流出放缓

从细分板块来看,中小企板和沪深300板块的主力资金净流出额下降幅度最为明显。其中,中小企业板昨日净流出了39.93亿元,较前一交易日大幅下降的同时,也创下了11月10日

以来的最低单日本主力资金净流出额;沪深300昨日则净流出了35.91亿元,仅为前一交易日主力资金净流出的“零头”。由此可见,主力资金的离场意愿明显回落,持股信心有所恢复,大规模离场的情况出现了明显的好转。

但这种好转趋势显然并未出现在创业板上。昨日创业板以5462亿元的主力资金净流出规模,远超中小企业板和沪深300板块,成为昨日“失血”最多的细分板块。不仅如此,在整体呈现主力资金净流出放缓的背景下,昨日创业板主力资金净流出规模却是周三3.18亿元的17倍有余。

而这恰恰与昨日市场风格再度切换回大盘股的特征相一致。本周三,沪深两市大盘双双小幅下跌,前期领涨的权重板块悉数调整,反而是创业板出现了报复性反弹,涨幅超过1%,市场风格出现了明显的切换。而就在小盘股刚从“看戏”变成“唱戏”一个交易日后,昨日市场风格再度切换回大盘股主导,石油石化、房地产、钢铁、汽车、有色金属等权重板块纷纷走强,带领大盘高开高走,收复失地。然而“跷跷板”效应

使得权重股和大盘崛起的同时,创业板指再度逆势领跌交易所核心交易指数。

尾盘回流 权重股获捧

昨日主力资金对权重股可谓青睐有加,不仅个股和行业板块角度看,权重股成为了吸金担当。昨日尾盘主力资金回流布局,也主要以权重板块为主。

从个股角度来看,昨日主力资金净流入金额前十名全部被“600”和“000”军团所占领,其中保利地产、太平洋、中国重工、绿地控股和中兴通讯的净流入金额居前,分别净流入了4.80亿元、4.47亿元、4.06亿元、2.24亿元和2.02亿元。此外,潍柴动力、华丽家族、中信国安、东方航空等17只主力资金净流入在1亿元以上的股票当中,也只有沃尔核材、全通教育、天沃科技来自“中小创”。

对应到行业板块上看,昨日获得主力资金净流入的8个行业板块中,房地产、钢铁、有色金属的主力资金净流入金额分别达到了754亿元、475亿元

放量,当日涨幅超过15%。

中体产业昨日发布公告称,已回复上交所问询函,关于转让股权事项,第一大股东国家体育总局体育基金管理中心到目前为止并未与包括万达商业、阿里体育相关方在内的任何各方进行对接、洽谈和磋商,也无意向受让方。目前,股份转让工作正在履行国家体育总局和财政部的前置审批流程。

龙虎榜数据显示,昨日买入中体产业金额前五席位中有一家机构现身,不过买入金额不大,仅为2167.90万元。华泰证券股份有限公司上海共和新路证券营业部的买入金额最大,为2281.93万元。昨日卖出中体产业金额前五席位中有两家机构现身,分别卖出6767.18万元和4796.18万元,分别排在第一位和第四位,共计卖出逾亿元。(徐伟平)

机构卖出 中国联通仍强势涨停

在周三大涨之后,周四中国联通虽然早盘震荡犹豫,但是中午之前便触及了涨停板,后来