

## 多头绝地反击 两市再现千股涨停

沪指大涨近5%;创业板指涨逾7%,创史上最大涨幅

证券时报记者 赖少华

A股本周走势可谓跌宕起伏。周一周二连续大跌之后,沪指昨日大涨4.89%,创业板指更是暴涨7.16%。个股方面,周一逾千只个股跌停,周二七百多只个股跌停,昨日则上演逾千只个股涨停的奇观。分析认为,随着市场持续下跌,A股的估值优势开始显现。

沪指昨日低开0.24%,开盘后短暂上扬,随后一路震荡下挫失守3000点大关,最低跌至2983.54点,此后探底回升,多空双方围绕3000点附近展开争夺。午后2点左右,股

指强劲拉升冲上3100点,一度逼近3200点,尾盘稍有回落。创业板早盘高开近1%,早盘震荡走高一度涨近4%,午后遭遇多头资金突袭,题材股迎来暴涨,创业板指全天涨逾7%创史上最大涨幅。

截至收盘,沪指涨4.89%报3152.26点,深证成指涨6.45%报9890.43点。成交量方面,沪指昨日成交2820亿元,较上一交易日增长了381亿。其中,午后2点之后两市成交激增,沪指在最后一小时的成交金额高达1414亿元,占当日成交总金额一半。

板块方面,题材股全面大涨,

个股遍地开花。国产软件概念暴涨,板块内超图软件、卫士软件、浪潮信息、雅信达等逾20个股涨停;迪士尼板块反复活跃,斯米克、亚通股份、中华企业、同济科技、界龙实业等近20个股涨停。此外,煤炭、券商、电力、房地产、有色、医药、环保等板块昨日均大涨。个股方面,昨日两市现涨停潮,下跌个股仅29只,其中21只跌停,多为停牌多日近日复牌个股。个股日内表现活跃,两市逾百只个股全天振幅超过15%,其中6只个股当天振幅达到20%。

另外,盘后数据显示,大盘大涨

的同时,机构卖出了多只个股。新研股份、威创股份、高德红外、汇冠股份、通富微电子、漳州发展、经纬纺机、深康佳A、国恩股份、洪涛股份、南大光电、安硕信息等多只个股均遭机构卖出。值得注意的是,上述个股多为近日复牌后连续跌停个股。

新研股份因发行股份购买资产申请暂停审核周一周二连续跌停,昨日新研股份早盘跌停,盘中涨幅尾盘拉升至涨停。威创股份自9月8日复牌以来连续跌停,昨日全天仍然封死跌停,不过尾盘成交放量,成交金额放大至4.32亿元。此外,高德红外、汇冠股份卖方前五席位均有三席机构席位。

近日正面因素不断增多。据报道,近期股票型基金出现连续三周加仓的情形。而随着市场连续大跌,产业资本亦频频抄底,仅9月15日晚间,沪深两市便有超过50家上市公司披露增持公告。此外,沪股通资金近日呈现连续净流入。数据显示,9月15日、16日,沪股通分别流入11.17亿和19.04亿。

分析人士指出,经过一轮又一轮惨烈杀跌之后,市场的价值已经逐步显现,无论是市盈率、市净率还是股息率,都接近甚至低于历史上几个重大底部。不少遭到错杀的优质个股都具备了一定的安全边际,中长线的投资机会开始出现。

## A股暴跌仨月仍有“完卵” 90只股票穿越熊市

证券时报记者 张莹莹

昨日,大盘崛起反攻,再次上演了千股涨停一幕。尽管如此,此前的16次千股跌停依旧让投资者心有余悸。

事实上,自6月15日沪指从5178.19点滑坡至今,大盘已跌去了39%。据Wind数据统计显示,自6月15日前一个交易日收盘价至昨日收盘价(期间的次新股从上市日算起),经历了16次千股跌停,两市区间跌幅超过50%的公司超过1500家,连期货大佬都叹言“人心全伤了”。

不过,历经了这3个月的暴跌,在哀鸿遍野、一地鸡毛的股市中,证券时报记者统计发现,有约90家公司股价在这轮暴跌中坚守下来,截至昨日的收盘价仍然高过6月15日暴跌前的股价,并且有约22只股票的区间涨幅超过100%。

### 次新股占半壁江山

数据显示,剔除停牌股,昨日收盘价高于6月15日暴跌前收盘价的股票达到90只,其中49家公司为次新股。此外,两市区间内涨幅超过100%的股票有22只,其中19只是次新股。

7月2日上市的光力科技,经历了约3个月的大盘暴跌洗礼,上涨幅度依旧达到414.31%。即使在大盘连续暴跌时,光力科技也被连续拉至涨停盘,为此也被冠以“妖股”名号。

从业绩来看,这些股价坚挺的

次新股,有些业绩并不出众,不少次新股上市后业绩就出现了下滑。以光力科技为例,资料显示,光力科技公司主要从事煤矿安全监控设备及系统的研发、生产和销售。该公司2015年中报显示,公司上半年营收为6546.29万元,同比微增8.78%;上半年净利润为1722.43万元,同比下滑了37.5%。

数据显示,上述区间内涨幅超过100%的19只次新股中,中报出现业绩下滑的公司达到8家,近乎占到一半。在这些业绩下滑的公司中,光力科技业绩下滑近四成,属于下滑幅度较高的。另外,康弘药业、恒通股份、真视通、万林股份、多喜爱、濮阳惠成、凤形股份等公司中报业绩也出现了下滑。

其中,家用纺织品企业多喜爱中报显示,公司上半年营业收入为2.54亿元,同比下滑15.72%;上半年实现归属上市公司净利润930.56万元,同比下滑了25.17%。不过,即使在上述业绩下滑的情况下,多喜爱自6月10日上市,经历了大盘3个月的暴跌后,昨日的收盘价仍然逆势达到32.85元/股,区间内涨幅达到159.07%。另外,6月30日上市的濮阳惠成,区间内涨幅达到了113.84%,但是其中报显示,上半年归属上市公司净利润为2849.6万元,同比下降了33.22%。

### 重组股表现不俗

数据显示,除了占据半壁江山

的次新股,不少“起死回生”的重组股也扛住了这轮暴跌。其中,最具代表性的便是协鑫集成。

协鑫集成8月12日复牌后,一路飙涨至19.40元/股,如今股价已经回落至6.61元/股,但相对此前收盘价,仍上涨了约441.8%,成为两市区间涨幅最高的股票。

协鑫集成的前身是“ST超日”,今年8月12日,重组并更名“协鑫集成”后重返A股市场,涨幅达10倍,创下摘帽概念股中的“新神话”。官方资料显示,协鑫集团是一家以清洁能源、新能源及能源相关产业为主的国际化综合性能源集团,是中国最大的非国有制电力控股企业,全球最大的光伏材料制造商。

另外,7月3日复牌的齐星铁塔也一路暴涨。停牌半年之后,齐星铁塔公布了其定增收购资产的预案,开启转型之路。公司停牌前股价为6.38元/股,截至昨日收盘价,公司股票价格17.29元/股,区间内涨幅达到了171%。

此外,7月28日复牌的金利科技也逆市飙升。该公司因宣布溢价38倍收购海外游戏公司被市场关注,公司称资产收购完成后,将实现从传统制造业向互联网电子商务中介平台公司的转型。数据显示,该公司2015年1月26日停牌前的收盘价是16.14元/股,截至其8月19日再次停牌,公司股价已经达到了47.07元/股,涨幅达到191.64元/股。

当然,仍然有不少的业绩绩优股在大盘的这轮暴跌中挺住。广汽

集团暴跌前的收盘价是14.78元/股,3个月后,该公司昨日收盘价为19.10元/股,区间内涨幅达到

29.82%。值得注意的是,在这3个月的调整期间,该公司股价还创出了新高,一度达到21.38元/股。

股票名称	最新收盘价(元)	上市日期	6月15日暴跌以来区间涨跌幅(%)	区间交易 日数(天)	所属板块
协鑫集成	6.61	2010-11-18	441.8033	24	中小创业板
光力科技	53.90	2015-07-02	414.3130	53	创业板
天成自控	31.92	2015-06-30	204.8711	55	主板
康弘药业	59.64	2015-06-26	204.1305	57	中小创业板
万孚生物	69.32	2015-06-30	200.8681	55	创业板
信息发展	47.30	2015-06-11	194.5205	64	创业板
金利科技	47.07	2010-08-31	191.6357	17	中小创业板
恒通股份	34.72	2015-06-30	190.0585	55	主板
真视通	50.00	2015-06-29	171.7391	56	中小创业板
齐星铁塔	17.29	2010-02-10	170.0031	52	中小创业板
万林股份	22.97	2015-06-29	168.9696	56	主板
神思电子	42.35	2015-06-12	166.8557	65	创业板
宝钢包装	12.73	2015-06-11	160.8607	65	主板
四达股份	28.92	2015-07-01	159.8383	54	主板
多喜爱	32.85	2015-06-10	159.0694	65	中小创业板
金发拉比	64.99	2015-06-10	151.5053	65	中小创业板
凤形股份	32.81	2015-06-11	149.1268	65	中小创业板
东杰智能	31.47	2015-06-30	144.5221	55	创业板
蓝黛传动	23.90	2015-06-12	116.4855	65	中小创业板
濮阳惠成	28.12	2015-06-30	113.8403	55	创业板
中飞股份	53.67	2015-07-01	112.2183	54	创业板
沃施股份	34.76	2015-06-30	111.9512	55	创业板

张莹莹/制表 彭春霞/制图

## 机构昨日套现近10亿 净卖出15只个股

证券时报记者 陈文斌

行情总是在人绝望的时候升起,经历过前两日的风雨血腥后,周三A股终于迎来暴涨行情。然而,深交所龙虎榜数据显示,机构资金趁大盘反弹的时机大肆出货近10亿元。

在连续大跌两天之后,昨日A股终于迎来反弹,沪指尾盘狂飙,收盘大涨4.89%报3152点,深成指涨6.45%报9890点,创业板指大涨7.16%创史上最大单日涨幅。两市成交有所放量,涨停个股超千只。板块方面,两市所有板块均上涨,互联网、公共交通、软件服务、传媒娱乐等板块涨幅超9%,银行及保险板块涨幅相对靠后。

### 机构净卖出近10亿

深交所龙虎榜数据显示,昨日21个股出现在机构席位,其中机构净买入6个股,净卖出15个股,卖出个股数量较上一交易日大幅增加。从资金面看,机构买入3704万元,卖出10亿元,机构净卖出9.66亿元,净卖出额较上一交易日暴增。从龙虎榜数据来看,机构资金有大举出货迹象。

从机构买卖情况来看,机构净卖出15个股,净卖出额前五名的个股分别为新研股份、威创股份、云南铜业、汇冠股份、省广股份,净卖出额分别为2.87亿、2.01亿、2.00亿、1.55亿及3004万。机构净卖出的15个股中有7个股跌停,分别为洪涛股份、深康佳A、南大光电、通富微电子、高德红外、省广股份、威创股份,均为近日复牌补跌个股。安硕信息和新研股份则涨停收盘。

值得关注的是,新研股份股价昨日从跌停至涨停,龙虎榜数据显示,卖出金额前五席位均为机构,合计卖出金额高达2.87亿,而买方5家全部是游资,公司9月11日晚间发布公告,因参与公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项的有关方面涉嫌违法被稽查立案,公司发行股份及支付现金购买资产申请被暂停审核。目前,尚未接到对公司的立案调查通知书。本次重大资产重组可能存在被终止的风险。

机构净买入的6个股分别为,安科生物(433万)、甘肃电投(672万)、星徽精密(609万)、东方新星(251万)、新兴铸管(176万)、炼石有色(82万)。其中,甘肃电投

继前日获得一机构买入5888万后,昨日再获一机构买入572万,公司股价再次大涨8.95%,已实现七连阳,累计涨幅高达63%。公司拥有甘肃国资背景,是地方水电龙头,集团未来资产注入空间较大。不过近期股价涨幅已过高,不宜追高。

### 市场量能配合欠佳

昨日热点板块纷纷崛起,沪指站上3100点,是否意味着短期大盘将止跌回稳呢?广州万隆认为,虽然日大盘尾盘再次出现惊人的逆袭,但盘中却仍显现出两大隐患,这预示着短期指交割日前夕,主力或还有更大的动作。首先,大盘逆袭量能没有放大,且量能又是最后一个小时放出的,多方偷袭味道较浓,后市打不到市场认可,那还会被空军打压;另外,虽然大盘暴涨4.89%,且多达千股涨停,但跌停潮仍未消散,说明空头杀跌力量仍强大,出现报复性反弹后,后市多空将还有所反复。

九鼎德盛表示,深沪A股市场在连续重挫后出现大幅度反弹,但市场量能配合仍欠佳,要维持市场反弹,量能是最为关键的观察指标。

目前来看,两市总和为5700亿左右,如果后市不能出现量能增加,则

报复性反弹后有可能回落,反之,则可谨慎乐观。

名称	涨跌幅(%)	机构席位买入(万元)	机构席位卖出(万元)	机构席位净买入额(万元)	所属行业
安科生物	7.30	1432.98	0	1432.98	医药生物
甘肃电投	8.95	571.96	0	571.96	公用事业
星徽精密	6.02	309.33	0	309.33	机械设
东方新星	5.80	251.33	0	251.33	建筑装饰
新兴铸管	-9.97	176.31	0	176.31	钢铁
炼石有色	-9.98	32.34	0	32.34	有色金属
洪涛股份	-9.98	0.00	192.6	-192.6	建筑装饰
深康佳A	-10.00	0.00	352.45	-352.46	家用电器
南大光电	-9.95	0.00	544.75	-544.75	电子
通富微电	-10.01	0.00	812.14	-812.14	电子
高德红外	-10.01	0.00	110.03	-110.03	电子
经纬纺机	7.69	0.00	325.17	-325.17	非银金融
国恩股份	8.75	0.00	414.03	-414.03	化工
漳州发展	5.71	0.00	419.77	-419.77	汽车
安硕信息	6.00	0.00	2441.04	-2441.04	计算机
北斗导航	4.65	0.00	2499.61	-2499.61	国防军工
省广股份	-10.00	929.72	3833.89	-3004.17	传媒
汇冠股份	5.45	0.00	5485.72	-5485.72	电子
云南铜业	2.07	0.00	20046.23	-20046.23	有色金属
威创股份	-9.97	0.00	20079.34	-20079.34	计算机
新研股份	6.03	0.00	28667.2	-28667.2	机械设

陈文斌/制表 彭春霞/制图

## A股预期改善 场外资金尝试进场抄底

证券时报记者 汤亚平

昨日A股尾盘强势爆发,沪指大涨近5%,创近三周最大涨幅;创业板暴涨逾7%,为历史最大单日涨幅。A股周一有超1400只股票涨停,然而周三有超1300只股票涨停,这种神奇逆转的因素市场分析很多,但关键因素常常只有一两个。

首先要看清诱发近期三轮大暴跌的因素:一是由于查配资去杠杆引发的市场第一轮大跌;二是对人民币贬值带来的一系列负面影响的担忧引发近期市场第二轮大跌;三是清理场外配资升级导致第三次恐慌性抛售。

从目前市场情况来看,去杠杆已基本完成;政府及央行称人民币不存在连续贬值的基础,有足够的空间和能力稳定人民币汇率,基本不会出现由于热钱流出导致人民币无序贬值,进而对人民币资产造成很大冲击的情况;监管层继续加强对场外配资的清理力度,根据相关统计,当前配资市值大概在2000亿元附近。所以,从引发三轮大跌的因素分析,这几大风险的释放已基本告一段落,因而市场正走向健康的轨道,只是需要时间来修复。

管理层把稳定投资者的预期作为一件大事来抓,各种市场管理行为,都应该服务于此。清理场外配资,也应该及时公告操作原则及具体进程,让投资者了解真相,避免在信息不对称的情况下盲目操作,这样才有利于稳定预期;监管部门整治交易乱象态度坚决,行动果断,覆盖广泛,无疑有助于恢复投资者信心。监管部门肃清A股内幕交易乱象后,必然促使价值投资者逐渐回归市场。

昨日创业板指高开高走,指数全天涨超7%,超300股涨停,盘中收复1900点关口。大多投资者相信,只要创业板引领反弹,短期底部可能出现。但是,很少有人了解改变这一预期的很可能是即将举行的中美首脑会议。

国家主席习近平9月22日起访问美国并出席联大会议,其间25日与美国总统奥巴马的会谈最受瞩目。市场普遍猜测构筑网络安全仍是中美双方重要议题,云计算、大数据、网络安全等相关主题二次启动。9月9日至12日,习近平主席特使孟建柱率公安、安全、司法、网信等部门有关负责人访问美国,就共同打击网络犯罪等执法安全领域的突出问题同美方深入交换意见,达成重要共识。市场预期网络安全合作将是访美重要议题,而场外资金在创业板个股普遍走强影响下,也尝试进场抄底。

另外,一些外媒也认为中国A股跌幅过大,有反弹需求。9月16日据彭博社报道称,沪指已经超跌,随着经济预期好转,场外配资的清理接近尾声,反弹可能继续。凯基证券分析师陈浩预计,未来3个月A股及港股都会反弹20%。

## 配资清理近尾声 机构预判A股延续震荡格局

证券时报记者 杨庆婉

昨日,沪深两市再现千股涨停,上证指数一度逼近3200点。截至收盘,上证综指报收3152.26点,上涨4.89%;深证成指报收9890.43点,大涨6.45%;创业板指报收1926.24点,大涨7.16%。但成交量方面仍然低迷,两市共成交5667.8亿元,多家机构预计市场仍然延续震荡格局。

经济层面,国泰君安策略团队认为,近期经济出现了逐步企稳的迹象,但数据显示经济前景仍然存在很大的不确定性。财政政策进一步转向积极,其发力效果可能在四季度即有体现。经济企稳的背景下,稳增长政策力度逐渐增强有望加速A股市场投资者认知发生转变。在8月底市场快速下跌过后,近期市场跌幅明显收窄,波动减少,同时两融余额持续维持在万亿以下的低位,两市成交量也逐步减少到5000亿左右的水平。

作为买方的东方证券资管表示,配资清理接近尾声,市场做空动能削弱。监管层明确此次清理配资的核心是非实名制、投资顾问代为投资决策账户需要清理,其他不受限制。截至9月11日,完成清理资金账户3255个,占全部涉嫌场外配资账户的60.85%;还有2094个账户尚未清理,持股市值约1876.27亿元。相对于A股市场目前的总市值来说,1800多亿市值占比微不足道,显示出配资清理已接近尾声。

国泰君安表示,市场已经进入稳定阶段,正在通过震荡的方式寻找新的底部区域。华泰证券也有类似表述:预期市场继续大跌风险不大,将处于震荡状态,股票质押业务风险压力相对可控。”

东方证券资管认为,管理层近期不断释放利好呵护市场,清理配资已进入尾声,加之市场经历此前的连续下挫,存在技术性反弹需求。但两市成交量仍然萎缩,投资者信心仍然不稳定,预计市场仍然延续震荡格局。