

A股突然变脸 修复行情暂时“中场休息”

证券时报记者 汤亚平

在连续反弹400点后,周三上证指数在60日均线附近遭遇阻力,午后跳水,收盘重挫3.06%,退守至3320.68点。创业板指更是大跌6.63%。沪深两市全天成交量放大至1.17万亿元。除银行股外,行业板块全线下跌,两市超过900只股票跌停或逼近跌停。对于周三的走势,接受采访的部分投资者和分析师认为,股指高位分歧出现下跌很正常,但由于出现长阴放量杀跌,A股自我修复行情或进入“中场休息”阶段。

从量能来看,昨日两市呈现放量下跌走势,两市高达1.17万亿元的成交是近期的一个天量,创业板市场成交1748亿元,也是今年7月份以来的一个天量。当前股指运行到8月第二波股灾杀跌位置,超过万亿的套牢盘争相蜂拥出逃,也严重压制着指数,从而造成了昨日放量巨阴的出现。

从行业来看,28个申万一级行业中,仅有银行一个行业收红,上涨了2.63%;其余板块全部翻绿,其中建筑装饰板块下跌2.69%,其余板块跌幅均超过了3%,汽车、国防军工行业的跌幅均超过了7%;机械设备、传媒和电子等行业的跌幅均超过了6.4%。

从技术上看,上证综指周三大盘收出的是一根高高开走,然后遇阻大幅回落的大阴线,这根大阴线的量能出现了明显的放大,筹码出现了较大的松动。从均线系统来看,昨日大盘盘中突破了60日均线,可

是未能站稳,又大幅回落击穿了5日均线,不过10日均线失而复得,大盘尾盘勉强收在了10日均线之上。技术上来看,大盘有回踩20日均线的要求,今日大盘有探底回踩20日均线的可能。

A股在一片乐观的情绪下,周三突然大变脸。笔者盘后采访了部分证券营业部的投资者和分析师。大家普遍认同国家主席习近平在访美和访英过程中的多次表态:中国金融市场风险已得到相当程度释放,市场已经进入自我修复和自

我调节阶段。既然是自我修复和自我调节,短期波动符合市场规律。

老股民黎先生认为,昨日大跌不仅放出本轮反弹的巨量长阴,千亿资金更是疯狂砸盘出逃。市场一遇到下跌就演变为暴跌,表明前期恐慌心理阴影仍挥之不去,羊群效应再现。因此,后期心理和情绪的修复还是重要的一课,这也是资本市场成熟运作的关键所在。

大家都认为调整属于正常,不过昨日下跌比较急,尤其是以午后第一个小时为代表的加速杀跌,在60分钟

K线图上留下断头走势。股民老万称其原因在于,无论创业板还是主板,短期超买严重。自9月16日创业板见底率先展开反弹以来,市场出现了很强的赚钱效应,创业板指数区间涨幅近40%,即便是表现最差的上证指数,也出现了约15%的反弹。股指连续冲高,很多个股出现翻倍走势。这位资深股民说,一旦赚钱效应放大,钱就不请自来。例如,自9月30日以来两融余额连续8个交易日急升,融资客开户数也大增。而市场一旦有点风吹草动,往往容易引发获利盘、解套盘等的集

中抛压,这对场内外的融资客也是一个警示。从速度决定力度的角度看,短线大盘可能转弱。

也有分析人士强调龙头股的动向,昨日东方财富、乐视网这两大市值龙头股带头跳水,前者逼近跌停,后者收盘封住跌停。这不仅大幅拖累了创业板指的暴跌,更是感染了近期涨幅较大的个股全线跳水,如充电桩、工业4.0概念暴跌近8%,个股再现跌停潮。因此,投资者对涨幅巨大、业绩暗淡、筹码松动以及主力出逃类个股要保持高度警惕。

大盘暴跌 “妖股”继续表演

证券时报记者 郑杜金

经过多日上涨后,昨日A股终于迎来了大幅调整,沪指跌逾3%,创业板指更是重挫逾6%;不过尽管大盘表现如此之差,多只“妖股”仍然继续表演,再度涨停,如特力A、海欣食品、兔宝宝等逆市涨停。

特力A股价已翻5倍

特力A无疑是A股市场下半年走势最“妖”的个股,从7月9日大盘从暴跌中反弹以来,其目前累计涨幅超过5倍;其中,9月14日以来,其“妖性”表现得最为明显,17个交易日里,除了两天跌停、一天涨9.74%外,其余14个交易日均涨停。

昨日特力A股价大幅震荡,早盘低开逾2%,随后震荡回升,一度涨逾9%;午后,受大盘大跌影响,特力A股价出现跳水,一度跌逾5%,但随后又迅速拉升并大涨,尾盘则再度拉升并封住涨停至收盘。而成交量方面,特力A昨日成交接近20亿元,创出上市以来新高。特力A的大涨,与游资炒作的因素相关较大,公司本身并没有市场热门题材,公司也公告称没有应披露而未披露的事项。

盘后交易公开信息显示,昨日参与特力A炒作为市场游资。华泰证券厦门厦禾路证券营业部买入近5000万元,另外,华西证券广州珠江东路证券营业部、财富证券温州车站大道证券营业部等四家营业部均买入超过1000万元。卖出方面,中泰证券宁波江东北路证券营业部卖出超过8000万元,兴业证券南宁民族大道证券营业部卖出超过3000万元。

海欣食品为近期A股市场的另一只妖股。早在9月22日,23日,海欣食品就因股价逆势且高换手率引起市场关注,其股价两个交易日均从大跌至涨停,且单日换手率均超过八成。随后海欣食品与特力A一样,均因股价异动进行过停牌核查,复牌后海欣食品股价走势一度较特力A更强,特力A复牌后曾连续两天跌停,但海欣食品10月12日复牌当日低开高走,涨逾2%。而在调整了数个交易日后,海欣食品近日再度拉升,截至昨日已是连续第四个交易日涨停。海欣食品股价昨日同样出现大幅震荡,午后反复打开涨停板,全日换手率高达55%。

与特力A类似,海欣食品昨日的买入主力也均为游资,光大证券杭州庆春路证券营业部买入接近1亿元,华泰证券深圳益田路荣超商务中心证券营业部买入超过3000万元,华泰证券厦门厦禾路证券营业部买入超过1000万元。卖出方面,中泰证券宁波江东北路证券营业部卖出接近8000万元,值得注意的是,该营业部昨日也是特力A的卖一席位,卖出超过8000万元。另外,昨日还有一家机构卖出超过1700万元海欣食品。

兔宝宝不甘落后

兔宝宝走势同样很“妖”,其6月1日开市起停牌,周一复牌,当日一字跌停,但周二即实现逆转,当日股价从跌停至涨停,昨日高开高走,迅速涨停;昨日午后受大盘大跌影响,兔宝宝一度打开涨停板,但随后又迅速封住。消息面上,此前兔宝宝宣布拟作价5亿定增收购多赢网络;多赢网络主要业务为协助传统品牌企业(商家)转型电商及向传统企业提供产品线上营销推广的电子商务全网营销服务。长江证券认为,借力OTO,实现线上线下一体化的销售服务日渐成为家居建材销售的趋势,公司也在积极寻求互联网营销变革。

兔宝宝昨日买卖金额最大的前五席位也均为券商营业部,华泰证券台州中心大道证券营业部买入接近9000万元,财通证券温岭东辉北路证券营业部买入接近8000万元,值得注意的是,活跃游资所在的中信证券上海溧阳路证券营业部当日也买入接近4000万元兔宝宝。卖出方面,则主要为杭州的券商营业部,中信证券杭州凤起路证券营业部、中信证券杭州四季路证券营业部均卖出超过5000万元。

除上述三个个股外,昨日还有不少个股逆市大涨。例如,潜能恒信昨日也涨停,收出第11个涨停;上海普天在尾盘拉升,收盘大涨逾9%;海陆钢铁、厦门信达均逆市大涨,且最近几个交易日均大涨。另外,钢研高纳的表现也值得关注,该股尾盘集合竞价时跳涨超过11%,从跌逾1%直接拉至涨停,收盘时封单接近5万手。

银行股尾盘集体飙升 成交急剧放大

证券时报记者 赖少华

A股昨日出现大幅回调,沪指跌逾3%,创业板指跌逾6%,行业板块近全线下跌。不过,银行股尾盘异动,多只个股放量飙升,工商银行盘中触及涨停价,截至收盘,银行板块整体涨幅达2.84%,成为市场唯一亮点。

昨日早盘,银行股表现波澜不惊,大多维持横盘震荡走势,临近午盘,板块个股突然拉升,中信银行一度涨超5%,宁波银行、南京银行涨超4%。午后,银行股惯性冲高,随后因题材股集体跳水带动股指快速下跌,银行股也冲高回落,拖累市场进一步下行。

尾盘,银行股放量飙升。其中,工商银行尾盘时一度飙升至4.95

元的涨停价,光大银行、民生银行、中信银行、交通银行、招商银行等也出现尾盘快速拉升的现象。光大银行最高成交价距离当天涨停价仅差一分钱,民生银行最高成交价也逼近当天涨停价位。

截至收盘,工商银行以6%的涨幅领涨,光大银行大涨5.87%,民生银行涨5.02%,交通银行、中信银行涨逾4%,除平安银行小幅下跌0.88%外,银行板块个股全线上涨。交投方面,银行股成交金额较上一交易日急剧放大。其中,工商银行成交金额达18.1亿元,是上一交易日成交金额的4.5倍。

资金流向方面,据万得数据,除兴业银行资金小幅净流出外,其它13只可交易的银行股全部呈现

资金净流入状态,银行板块整体实现资金净流入17.82亿元。其中,民生银行资金净流入2.83亿元,中国银行0.76亿元,交通银行0.06亿元,光大银行0.98亿元,工商银行0.97亿元,农业银行0.57亿元。

南方基金首席策略分析师杨德龙表示,昨日银行股的拉升更多的是一种市场自发行为,和七八月份的救市资金护盘有本质区别。这波反弹行情中,题材股表现活跃,以创业板为代表的中小盘股反弹幅度巨大,而银行股基本没有参与本轮反弹行情。一旦市场出现回调,中小创品种中累计的获利盘很可能选择获利了结,进而转战有补涨需求的银行股。此外,一些仓位低的机构资金

也会选择银行股这类有业绩支撑的大盘股。

民生证券指出,尽管银行不良率高企,但随着稳增长推进,明年资产质量有望触底回升,且目前股价已经反映了对资产质量的过度预期。当前银行板块的估值接近历史底部,静待大盘风格转换,维持银行板块的推荐评级。

中信建投认为,货币与财政政策双宽松,政策效应传导开始显现。一方面银行信贷转向积极,以量补价有利于抵抗息差下行,维持收入增长,另一方面政策托底经济有助于改善银行的资产质量问题。银行股防御价值始终存在,且由于估值有底,下行空间不大。目前银行股趋势性机会已然形成,建议进行配置。

创业板超高换手+创天量 历史数据告诉你该怎么看

见习记者 黄豪

风险总是在众人的一片乐观情绪中到来。前期一直引领市场上涨的创业板昨日大跌近7%。在两融余额不断上升、散户上周开户数大增、周二大盘强势收阳的乐观行情下,昨日各大指数出现大幅跳水,不仅放出本轮反弹的巨量长阴包阳,资金更有出逃之势。

昨日创业板的大跌成为焦点,其单日成交创出7223万手的天量,并伴随着基于流通市值的高达7.96%的换手率。有投资者怀疑,后市是否会再度恐慌性抛盘,并引领新一轮的下跌。不过,从今年出现较高换手率后的市场走势来看,情况相对乐观。

从今年创业板单日换手率的数据看,截至昨日,今年市场经历了193个交易日,其中15个交易日,创业板换手率超过了7%。昨日7.96%的换手率位居第三。统计发现,在经历了超高换手率交易日之

后,创业板在接下来的5个交易日上涨概率达6成,大跌10%概率仅2成,另有4次是走出震荡行情。值得注意的是,回顾创业板日K线图,创业板走出高换手的点位多在阶段性底部,其中一部分甚至再次走出一波强势的上扬行情。

盘面上看,昨日两市流出资金额超过1000亿元,直接导致800多只个股跌停。而其中,前期涨幅巨大的钛白粉、互联网彩票、体育产业等概念板块,昨日暴跌逾9%,个股更是惊现跌停潮。从实时大单统计数据看,昨日互联网彩票大单净流出逾16亿元,钛白粉净流出2.34亿元,净额占比达到惊人的18%左右,位居概念板块净占比前列。

从涨跌角度来看,昨日跌幅居前的板块多为市场对其前期巨大涨幅的一次调整。可以看到,自国庆节后,体育概念股已涨28%,互联网彩票大涨33%,前期领涨的充电桩更是大涨了40%。大盘

自10月开始反弹,一直没有像样的调整,创业板指更是在10月份大涨了20%,从低位算起则已经大涨了近40%,如此巨大的涨幅积累了大量的获利筹码,出现大幅杀跌也在情理之中。

从技术面来看,昨日创业板指数将8月份的一、周线级别缺口全部回补,这或是一个相对利好。创业板短期KDJ、ASI、EXPM等指标前期均出现一个超买情况,市场昨日向下调整也属合理。目前来看,创业板支撑线并未完全破坏。

久涨必跌也属正常。但是一遇上涨就鼓吹牛市,一到下跌就谈股市色变,投资者经历了前期股市暴跌的行情,此反应虽可理解,但并不十分理智。而近期中央高层罕见40天7谈股市,侧面传递了政策仍维稳的信号,这也从尾盘银行等蓝筹股再异动可看出。短期的急跌是对近期上涨行情获利筹码的一次消化,但就此断定见顶,或为时尚早。

今年创业板出现高换手率后的表现			
日期	当日换手率	创业板点位	后5日涨跌幅
2015/7/8	13.254	2364.049	15.90%
2015/3/24	8.0802	2357.969	-0.14%
2015/10/21	7.9594	2344.74	
2015/5/22	7.9282	3516.627	-2.68%
2015/7/24	7.4795	2897.824	-13.71%
2015/7/16	7.4705	2627.076	11.87%
2015/7/28	7.3629	2581.962	-10.59%
2015/3/26	7.2469	2291.789	0.83%
2015/5/12	7.2469	3250.296	4.18%
2015/7/15	7.2322	2590.031	5.75%
2015/5/28	7.2035	3432.982	9.74%
2015/7/20	7.1709	2848.303	4.11%
2015/3/25	7.1557	2385.014	-0.97%
2015/4/8	7.1001	2488.158	0.08%
2015/7/27	7.0123	2683.446	-12.35%

黄豪/制表 彭春霞/制图

国家队现身65股 31股筹码趋于集中

证券时报记者 陈文斌

汇金公司、证金公司及其资管计划的持股情况成为当前的市场热点,不少披露有“国家队”持股的公司成为资金追捧的对象。三季报披露渐入高潮,汇金、证金及其资管计划在三季度买入的公司名单也逐步曝光,截至10月21日,两市已有142家公司披露三季报,其中国家队买入的公司数量高达65家,占比高达45.8%。

16家公司 国家队持股超5%

从“国家队”持股占流通股比例来看,信息发展、宝新能源、兴发集团、汇中股份、锡业股份、法

因数控、华侨城A、惠伦晶体、安源煤业、紫金矿业、国药股份、中海达、华新水泥、海澜之家、泰和新材、立讯精密等16股的持股比例都超过5%。

数据显示,已披露三季报的公司中,“国家队”持股占流通股比例最高的是信息发展,汇金、证金及相关资管计划累计持有375.4万股,占据公司前十大流通股中9个席位,累计占流通股比例为22.48%;排名第二的是宝新能源,汇金、证金及相关资管计划合计持有公司2.68亿股,占流通股比例为15.65%;此外,兴发集团、汇中股份、锡业股份等3家公司的国家队持股比例均超10%。

从二级市场的股价表现来看,三季度“国家队”持股的65家公司

中,国庆以来(10月8日至10月21日)涨幅最高的是信息发展,累计涨幅达51%;其次是惠伦晶体,累计涨幅达40%;涨幅第三的是汇中股份,累计上涨38%;此外,安源煤业、日照港、宝新能源、中海达涨幅均超过30%;新大陆、众兴菌业、东华测试、大洋电机、平庄能源等公司涨幅均超过20%。

记者统计发现,上述涨幅居前的个股有两个明显的特征。第一是国家队持股占流通股比例相对较高。涨幅超30%的7家公司中,国家队持股比例超5%的公司数量就占据了6只。信息发展持股比例最高,涨幅也最大。宝新能源的持股比例排名第二,股价涨幅也居前。汇中股份的国家队持股比例达11%,股价涨幅达38%,排名第三。

第二是三季度末股东户数环比降幅明显。统计显示,国家队持股名单中,国庆后涨幅超20%的公司有12家,其中三季度末股东户数环比下降的就有9家,占比高达75%。信息发展股东数量降幅最大,股价涨幅也最大。惠伦晶体股价涨40%,三季度末股东户数环比降幅高达26%。汇中股份股东户数环比降幅也达16%,此外,日照港、宝新能源、众兴菌业、东华测试等公司的三季度末股东户数环比降幅均超过10%。

31只国家队概念股 股东户数下降

据统计,截至10月21日披露的国家队持股的65家公司中,三季度中有31个个股股东户数环比减少,其

中有22只个股环比减少幅度超10%。数据显示,在上述国家队持股名单中,信息发展、国恩股份、泰禾集团、华能国际、惠伦晶体、康得新、海康威视等7只个股的股东数大幅减少逾20%。其中信息发展股东数减少74.66%,位居榜首。

有分析认为,在总流通股数不变的情况下,股东人数减少就意味着人均持股数量的增加,倘若增加数量足够大,就意味着主力在大量买入该股,股价也会相应上涨,反之亦然。同时,在市场整体走强环境中,股东筹码集中的个股赚钱效应更为明显。

不过,截至昨晚记者发稿时,当天又有11家公司公布了证金公司和汇金公司等国家队的持股情况,这11家公司的具体持股比例和股东户数集中度数据还未统计在上文当中。