

短期回调信号增多 长线谋划A股冬播

证券时报记者 汤亚平

A股六连阳后,昨日大盘高开,首次收出了小阴线,表明了短期股指进入弱势格局。分析人士认为,昨天是股指整固进入第二天,变盘节点已经出现,全天量价配合不理想,调整迹象较为明显。周五收官之战极可能出现低开低走,甚至跌破3600点支撑,考验年线势在必行。

从盘面看,二线蓝筹活跃,稀土、航空、船舶、有色等涨幅居前;但热点较为凌乱,猪肉、充电桩、元器件等概念翻红;前期强势的证券、保险则跌幅居前,拖累大盘。板块开始出现分化走势。短期市场上行承压,获利盘有了结的需求,而目前的点位也是7-8月平台整理时期的区域,刚刚解套的个股抛售压力也会加大。

大盘周四正式终结六连阳有何寓意?

一是技术上调整要求强烈。A股经过连续上涨,特别是11月4日之后的5个交易日沪指涨幅超过10%,获利盘较多,且指数位置已经处于前

期筹码套牢密集区,抛压较大,存在调整需求;另一方面,大盘连续几日未能顺利突破前高,多头有暂时撤退迹象,KDJ指标也有转头趋势,短期调整或将来临。

二是量能与反弹目标位契合。11月4日两市量能突破1.37万亿元,同时沪市单边市场6786亿,已达到今年7月份初破位点3373点的对应单日量能,而沪指周线缺口的回补显示市场的反弹目标位,在三大股指上均已体现。此前,创指、深证成指已经回补。

值得注意的是,板块出现持续缩量,和盘中突放巨量的现象。六连阳的后几个交易日指数实体逐渐收窄,市场量能呈现阶梯型下降的态势,这说明局部做多力量在消耗过大后,需要重新积累,尤其是目前上海综指周KDJ、RSI、WR等指标处于高位区域,而昨日创指量能又出现急剧放大的异常情况,开盘一小时便达868亿之巨;全天创指虽微跌收阴,但放出了2102亿元的大量,从下档一些中短期均线系统多头排列等技术指标来观

察,有诱多之嫌;从放量震荡收阴的角度来分析,则说明这个位置的多空分歧在逐渐加大。一旦局部利用权重缩量上拉指数,反而要小心有掩护撤离的嫌疑。总体上,量能异常诡异,震荡回落不可避免。

三是其它数据也发出调整信号。

信号一:自10月以来,上证指数持续上升,从10月8日的3143.36点到11月8日立冬为止,11月9日(11月8日立冬)3673.76点,上升幅度约16.5%,期间创业板指反弹幅度接近50%,没有过像样的调整。另一方面,自10月16日以来,沪股通一直处于资金净流出状态,为去年11月启动以来最长的资金净流出周期。截至昨日收盘,沪股通已经连续18天出现净流出,累计净流出资金已经245.5亿元。伴随美联储加息脚步逼近,资金对新兴市场风险偏好或将逐步下降,资金流出压力重现。

信号二:两市融资金额也达到8月以来最高水平。本周二,两市融资金额实现了六连升,合计达11351.37亿元,增加211.03亿元。

信号三:开放式基金中股票型基金平均仓位已加到89.24%,这在一定程度上意味着公募基金弹药耗尽,其仓位也随时有可能转变为做空方。

信号四:22只分级基金B份额自8月26日反弹以来,截至11月10日收盘,在不到3个月的时间内,上证综指反弹已经超过20%,二级市场上有22只B类份额的涨幅超过50%,12只分级B也已逼近上折。

信号五:11月11日,平安证券下调两融业务“红线”,公司把警戒线调整为150%,平仓线调整为130%,紧急平仓线定为115%。而在此前,平安证券的两融警戒线和平仓线分别为160%和140%。平安证券的做法被市场解读为两融业务的“收紧”迹象。而10月底、11月初,中信证券先后两次上调融资融券折利率被认为是“放宽”。

总之,多数分析人士认为,从波段节奏上来看,四季度下半段(立冬至年底),机会小于金秋收获季,操作难度加大。投资者应耐心静候,择时布局冬播。

新能源汽车概念股 重获资金追捧

证券时报记者 郑柱金

尽管大盘上攻乏力,但市场热点仍是频频出现,昨日除了次新股外,新能源汽车相关的概念股重获资金追捧,充电桩概念涨幅超过5%,锂电池概念也涨幅逾2%;个股方面,充电桩概念股中,奥特迅、万马股份、动力源、特锐德、森源电气等多只个股涨停。锂电池概念股中,涨停个股更多,佛塑科技、鹏辉能源等超过10只个股涨停。

由于所处产业链处于景气时期且政策利好频出,充电桩概念股近期屡受资金追捧,在今年9月底至10月份时,充电桩概念股曾发动过一波较大的行情,奥特迅等多只个股迅速翻倍。而在充电桩概念股调整之时,锂电池概念股一度接力大涨,领涨龙头为受益于碳酸锂涨价的天齐锂业,该股在短短九个交易日内大涨近九成。昨日,在充电桩概念股重获资金追捧的同时,锂电池概念股继续大涨,新能源汽车相关标的再现涨停潮。

从盘后数据来看,多数新能源汽车概念股仍然与以往题材股大涨时情况类似,均是游资主导,而机构则以卖出为主。其中也有少数个股例外,例如鹏辉能源获机构买入,动力源则获沪股通专用席位买入。

以佛塑科技为例,其昨日买入金额最大的前五席位均为券商营业部,中泰证券宁波江东北路证券营业部、华泰证券上海静安区威海路证券营业部等四家营业部均买入超过3000万元,而其第一席位均为机构,卖出接近3000万元。西藏矿业情况类似,国泰君安证券深圳益田路证券营业部、国泰君安证券宁波彩虹北路证券营业部均买入超过1亿元,而一家机构则卖出超过6000万元。江特电机情况则更明显,其本周二复牌后连续三天一字涨停,盘后数据显示,这三天卖出金额最大的前五席位均为机构,卖一席位的机构卖出超过3亿元。

机构资金出逃 短期市场或分化

证券时报记者 黄豪

大盘的六连阳在周四被终结。权重板块集体下挫,沪指量能相比前日有所萎缩,而本周创业板开始放量上行。有观点认为,成交量的分化显示目前依然是存量资金博弈的状态,指数仍可反弹,但风格将逐步转化,权重股分化难免,题材股或将再次起航。

板块轮动变化快

周四两市小幅低开随后逐波震荡走低,虽午后在券商股的拉升带动下,指数试图反弹上攻,但最终指数全线收跌。盘面上,次新股、充电桩、锂电池等板块涨幅居前,券商、银行等权重板块跌幅居前拖累指数。昨日有几个现象颇受投资者关注,前期领涨的券商股盘中上攻受挫领跌,题材股如充电桩、次新股、稀土永磁等概念股临危受命,托起指数,避免了大幅下跌。

来自中航证券的观点认为,市场11月4日之后的连续6天上涨行情,主板走券商行情,创业板则走互联网金融+次新股行情。券商板块在新龙头东兴证券连续涨停的带动下集体飙升,周三西部证券抢过接力棒,继续飙升;而创业板中次新股近期可谓出尽风头,可以说势头比券商还猛烈,而目前所进行的是典型的高送转预期炒

鹏辉能源是少量获机构追捧的锂电池概念股,其最近三个交易日均涨停,而这三天里,买入金额最大的就是机构,买入超过3000万元;另外,海通证券乐山人民南路证券营业部也买入超过3000万元。需要说明的是,近日次新股全线大涨,鹏辉能源也是今年上市的次新股。另外,动力源近日也大涨,其最近三日的盘后数据显示,沪股通专用席位在买五席位买入超过6000万元。

消息面上,2015年第三届中国(武汉)锂电新能源产业国际高峰论坛日前在武汉开幕。根据媒体的报道,与会专家指出,2015年中国新能源汽车的产销量将突破30万辆,动力电池年内新增投资将突破千亿。

另外,根据工信部日前公布的数据,今年10月,我国新能源汽车生产5.07万辆,同比增长8倍。1-10月,新能源汽车累计生产20.69万辆,同比增长3倍;其中,纯电动乘用车生产8.71万辆,同比增长3倍,插电式混合动力乘用车生产4.55万辆,同比增长3倍;纯电动商用车生产5.93万辆,同比增长9倍,插电式混合动力商用车生产1.50万辆,同比增长88%。

投资建议方面,银河证券认为,随着充电桩标准出台以及年底考核期的进一步临近,预计未来两个月新能源汽车产量将持续超预期并带动产业链上下游全面受益。

投资标的方面,银河证券推荐三条主线:第一,关键零部件,推荐沧州明珠、万向钱潮,以及客车动力电池龙头国轩高科;其中沧州明珠三大业务并行高速发展,目前正稳步推进隔膜项目,项目有望于2017年带来4.18亿元营收规模。第二,整车方面,推荐江淮汽车,公司新能源业务维持高速发展,并有望于2016年突破电池瓶颈,实现产销翻倍。第三,充电桩及充电设备,关注充电设施供应与建设厂商万马股份、特锐德,以及充电桩运营公司易事特。

证券公司三季度大举增持地产股

西南证券 张刚

继2015年第一、二季度增持之后,证券公司2015年第三季度投资于股票的额度达到815.73亿元,比2015年第二季度的855.01亿元,减少39.28亿元,减少幅度为4.59%,为历史第二高。相比第三季度上证综合指数累计跌幅28.63%,证券公司出现增仓迹象。证券公司2015年第三季度共计持股701992.21万股,比2015年第二季度的457615.35万股,增加244376.86万股,增加幅度为53.40%。

证券公司2015年第三季度所持股票只数达到473只,比2015年第二季度的426只,增加了47只,创出历史最高水平。其中,新进的股票数量为249只,比2015年第二季度的225只增加了24只,为历史第三高。持有的股票为67只,比2015年第二季度的29只增加38只,为2012年四季度以来最高水平。被减持的股票数量为78只,比2015年第二季度的81只减少了3只,为2011年四季度以来第三高。被增持的股票为79只,比2015年第二季度的91只减少了12只,为历史第三高。可见,证券公司对第四季度市场态度乐观,新建建仓股票数量占比为五成多。

证券公司连续四个季度将机械设备、金融保险维持持股市值前三名的位置。

大摩唱多港股后市 恒指再次冲击23000点

证券时报记者 吕锦明

国际知名大行摩根士丹利在最新发表的研究报告中,表示看好香港市场有望在美联储加息后跑赢其他市场,并上调港股指数的投资评级至“增持”。受此消息影响,港股昨日高开高走并扭转过过去五个交易日的跌势,以腾讯控股(00700.HK)为龙头的科网股更为上涨行情锦上添花,领跑其他板块之余更助力恒生指数全日大涨超过500点,再次向23000点大关进发。

摩根士丹利在研究报告中表示,面对美联储加息,预期港股的表现将会优于新加坡等其他市场。大摩同时将MSCI香港指数的评级由“中性”上调至“增持”,并将香港指数在全球排名预期由第15位大幅上调至第5位。对于港股个股,大摩比较看好友邦保险(01299.HK)、长和(00001.HK)以及港交所(0388.HK)等。此外,大摩还指

出,由于新加坡指数在美国加息时会受到货币贬值及大宗商品价格下跌的影响,因此将新加坡指数的评级由“增持”下调至“中性”。

大摩就此次调整解释称,回顾过去多次美联储加息时,MSCI香港指数的表现都呈现跑赢亚太区市场及新兴市场的态势。大摩认为,这一现象部分原因与指数中的友邦保险(01299.HK)关系紧密,因为公司可直接受惠于美国加息。大摩指出,由于受到内地A股6、7月份大跌的影响,拖累MSCI香港指数自今年8月份以来已累计下跌近9%,另外,目前MSCI香港指数的市盈率比亚太区指数低近6%,两个指数的股本回报率差距则已收窄至近5%低位,大摩认为港股估值偏低。

受到大摩看好港股未来表现并上调MSCI香港指数的评级等举措带动,港股昨日高开一路高歌猛进,恒指在午后一度大幅抽升近628

点,高见22980点,但大市在逼近23000点后欠缺动力,恒生指数最终收报22889点,升537点,升幅达2.35%,大市总成交额较前一个交易日放大约9%至793亿港元;另外,恒生国企指数报10408点,升163点,升幅约1.6%。

由于大摩看好港股大市前景,因此昨日蓝筹股几乎全线向上,其中,获大摩点名唱好的重磅股友邦保险(01299.HK)股价升3.75%,收报48.45港元;季度业绩好过市场预期的港交所(00388.HK)股价升近2%,收报213.8港元;获大行上调目标价的领展房地产基金(00823.HK)股价大升4.5%,收报47.35港元。

从板块表现看,科技网络股在腾讯控股(00700.HK)的带动下整体走强,为恒指大涨贡献颇多。近期表现强势的腾讯控股昨日股价再升2.31%收报155元,高居昨日个股活跃榜的首

位。此外,联想集团(00992.HK)虽然季报见红,不过表现仍好过市场预期,再加上公司维持派发中期股息,因此股价昨日大升5.8%,收报7.7港元;IGG(00799.HK)上升4.5%报3.24港元,金蝶国际(00268.HK)升逾5%报3.55港元,网龙(00777.HK)升幅也超过5%,报26.95港元。上个季度盈利大增并创新高,且获得大行上调投资评级的中芯国际(00981.HK)股价大升14.3%,收报0.88港元。

对于港股后市走势,第一上海首席策略师叶尚志分析称,在过去一个月里恒指曾经有三次回调、触碰22300点水平后企稳的经历,因此,22300点可以看作目前的重要支撑位,不容有失;另外,如果恒指升穿了22800点阻力位,则港股短期跌势将出现逆转,但是要更进一步放量突破23200点至23400点后才有望重拾中期升势。

代码	名称	持有市值(万元)	持股比例(%)	变动比例(%)	2015年第二季度“前十”
000002.SZ	万科A	1105009.24	8.93	新进	中国平安
601211.SH	国泰君安	186021.21	6.56	新进	浦发银行
601169.SH	北京银行	167098.95	1.53	新进	中国银行
601988.SH	中国银行	144352.82	0.18	-0.01	利欧股份
000839.SZ	中信国安	139366.44	3.8	0	康美药业
002131.SZ	利欧股份	133384.81	14.46	0.04	工商银行
600369.SH	西南证券	126592.06	3.7	新进	中信国安
002085.SZ	万丰奥威	124728.21	5.18	0.46	中国建筑
601398.SH	工商银行	110148.27	0.09	0	保利地产
002252.SZ	上海莱士	104633.4	1.31	-0.44	东华能源

彭春霞/制图

14.46%,被中信证券、国信证券持有。和2015年第二季度相比,工商银行、中国银行、中信国安、利欧股份共4只股票维持“前十”的位置。新入围的有万科A、国泰君安、北京银行、西南证券、万丰奥威、上海莱士。

第三季度证券公司持股占流通A股比例最高的前十只股票持股比例都在7%以上。其中,新日恒力、万科A

被新进建仓,海利生物、美晨科技、上峰水泥被减持,利欧股份、龙马环卫、红豆股份、贵绳股份被增持。利欧股份被持股比例最高。和2015年第二季度相比,利欧股份、海利生物、龙马环卫、美晨科技、上峰水泥共5家维持“前十”的位置。新入围的是新日恒力、万科A、高能环境、红豆股份、贵绳股份共5家。

广发期货
GF FUTURES

撑合法期货保护伞
做合格期货投资人

LME、ICE、LIFFE
的交易与结算会员

全国统一服务热线: 95105826