

不惧利空袭扰 A股乍现“脱欧底”

证券时报记者 汤亚平

周一,沪深两市受外围普跌影响小幅低开,上证综指开盘后震荡上行,一直持续到上午收盘。盘中金融股展开分化,但煤炭、钢铁表现强势,创业板为首的题材股走势强劲。午后,三大股指盘中继续上行,上证综指一度逼近2900点整数关口,创业板指更是涨幅超过3%,题材全面开花,市场赚钱效应明显。

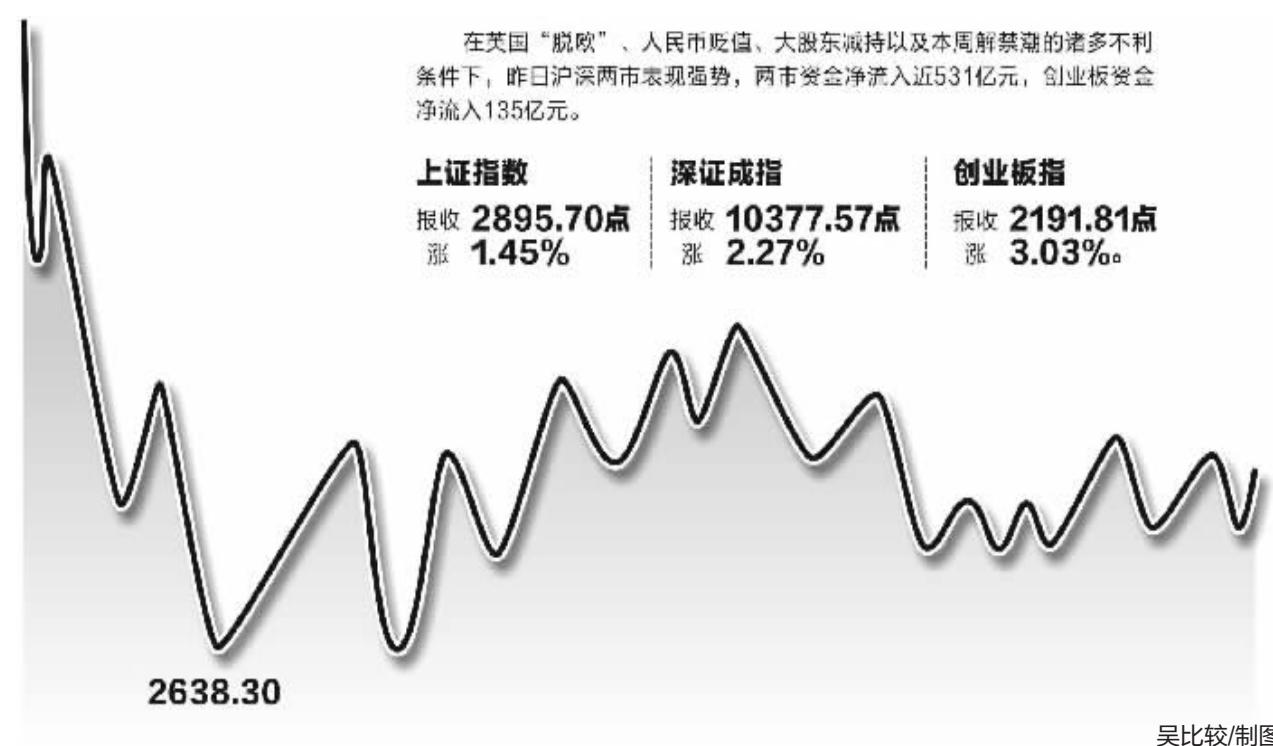
截至收盘,上证指数收报2895.52点,上涨1.44%;深成指收报10377.57点,上涨2.27%;创业板指收报2191.81点,上涨3.03%。从两市资金流向来看,昨日沪深两市资金净流入近531亿元,而创业板净流入135亿元,中小板净流入146亿元。而此前的两个交易日,两市资金均呈现净流出状态,合计净流出达到近940亿元。

盘后采访,投资者普遍认为,上周五A股借英国“脱欧”利空快速回踩2807点,确认了大盘短期底部,可称之为“脱欧底”。

上周以来,A股面临诸多不确定因素:一是英国“脱欧”的黑天鹅事件导致全球金融市场动荡,“脱欧”当日日本股市盘中大跌超8%,德国股市暴跌近10%,英国股市暴跌9%,法国股市暴跌11%,而随后开盘的美国股市同样迎来暴跌。全球股市市值一天之内蒸发2万亿美元。截至记者昨日发稿,英国“脱欧”造成的全球性负面影响依然在持续,英镑兑美元继上周五大跌8%后,昨日继续大跌超3%。

二是人民币汇率大幅贬值。中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的最新数据显示,6月27日银行间外汇市场人民币汇率中间价为1美元对人民币6.6375元。这一数据创下2010年12月以来的最低值。与上一交易日6.5776元相比,昨日人民币汇率中间价大幅贬值599点,创下去年8月13日以来的单日最大贬值幅度。

三是产业资本6月份继续大幅减



吴比较/制图

持。本月临近末尾,321家上市公司的883位大股东减持套现金额刷新至344.70亿元。本月还有57家上市公司共计发布了67份大股东减持计划,其执行时间在未来三个月到一年不等,涉及市值合计达310.75亿元。

四是万科股权之争仍在发酵。时至昨日,万科A股票已经停牌超过半年的时间,但万科H股依旧处于交易的状态之中。如果按照当前AH股之间的折溢价率来分析,则目前A股已较H股出现了比较大的溢价率水平。与此同时,再考虑当时万科A股票停牌前的市场点位,补跌风险仍然不可小觑。

6月是多事之秋,此前美联储加息、人民币贬值、纳入MSCI指数落空,加上英国“脱欧”,可以说A股是“四面皆空”,但A股却表现出相对独立性,甚至在英国“脱欧”当天A股就呈现V型反转,到昨天上证综指已完全修复上周五的失地。资深股民朱先

生分析,在全球股市波动环境下,A股只有走独立行情才是唯一出路。换句话说,不进则退,A股能否独树一帜,将直接影响A股市场进入反弹窗口期。

展望后市,把握投资逻辑仍须从三方面来分析:

从中期长期观察,A股存在利空变利好因素。首先,英国脱欧这一黑天鹅事件会直接暂缓美联储加息步伐,减缓资本外流压力;其次,人民币贬值压力多因为近期“黑天鹅”事件的影响,待市场风平浪静之后,以及从央行对于人民币的态度来看,人民币的贬值压力会得到缓解。再次,随着英国退出欧盟,英国和欧洲国家可能争相打破贸易保护壁垒和高科技封锁壁垒,实现多领域的高科技与中国产业升级对接。至于上市公司解禁股连续减持、万科补跌毕竟是市场行为,对A股不会产生趋势性影响。

6月是多事之秋,此前美联储加息、人民币贬值、纳入MSCI指数落空,加上英国“脱欧”,可以说A股是“四面皆空”,但A股却表现出相对独立性,甚至在英国“脱欧”当天A股就呈现V型反转,到昨天上证综指已完全修复上周五的失地。资深股民朱先

生分析,在全球股市波动环境下,A股只有走独立行情才是唯一出路。换句话说,不进则退,A股能否独树一帜,将直接影响A股市场进入反弹窗口期。

展望后市,把握投资逻辑仍须从三方面来分析:

从中期长期观察,A股存在利空变利好因素。首先,英国脱欧这一黑天鹅事件会直接暂缓美联储加息步伐,减缓资本外流压力;其次,人民币贬值压力多因为近期“黑天鹅”事件的影响,待市场风平浪静之后,以及从央行对于人民币的态度来看,人民币的贬值压力会得到缓解。再次,随着英国退出欧盟,英国和欧洲国家可能争相打破贸易保护壁垒和高科技封锁壁垒,实现多领域的高科技与中国产业升级对接。至于上市公司解禁股连续减持、万科补跌毕竟是市场行为,对A股不会产生趋势性影响。

从市场面观察,近两个交易日

市场发生一个很奇异的现象:今年上半年曾经“妖过”的几只个股又莫名其妙地联动大涨,至昨日,特力A已连拉三个涨停,免宝宝开盘半小时封死涨停,中毅达、洛阳玻璃、梅雁吉祥等也同步跟进。这说明自锂电池沉寂后,市场活跃资金有点按耐不住了,场外资金也有可能试探性介入,在市场曾经活跃的题材品种几乎都被轮着推涨一遍情况下,“老树发新芽”还需要观察。

从技术面观察,日线上再次收出一根光脚的长阳线,形成了阳包阴形态,昨日的上涨完全收复了上周五的下跌空间,盘中最高点刚好触及到下降趋势线,这个位置是多方多次挑战而过不去的位置,5日线和10日线开始拐头向上,但这两条线目前还处于20日线的下方;在全线上涨的格局下,对应的成交量却没有明显的放大。从月线看,上证综指仍是阴线。收官之战,沪指能否终结月线三连阴值得关注。

震荡市跑出大牛股 科恒股份一个多月涨两倍

证券时报记者 郑灶金

去年特力A(000025)的股价走势之强,出乎很多人的意料。在去年的7月9日~8月13日、9月14日~10月23日,特力A均走出一波累计涨幅超过3倍的行情。而近期科恒股份(300340)的走势也非常强势,5月9日复牌以来,其累计涨幅超过两倍。在科恒股份股价大涨后,广东新价值投资受益明显。

5月份以来涨逾两倍

因筹划收购锂电池装备制造企业,科恒股份今年1月20日开市起停牌。5月9日,科恒股份复牌,当日其股价一字涨停;不过,5月10日,科恒股份即打开一字涨停,收盘涨逾7%,当日换手率超过两成;而5月11日至5月16日,科恒股份又再度收出四个涨停;在上述的6个交易日,科恒股份完成了第一波拉升,累计涨幅超过七成。

在经过十余个交易日的调整后,科恒股份6月6日放量突破前期高点,当日股价高开高走,迅速涨停;随后其股价一路拉升,6月6日以来累计涨幅超过八成。在最近的十个交易日,科恒股份股价走势较有规律,轮流走出连续两个涨停与连续调整两个交易日。不过,总体上看,科恒股份的上述涨停的封板时间越来越晚,最开始是早盘开盘后迅速涨停,最近的两个涨停则是在尾盘才封住。

在5月9日复牌以来,经过两波拉升后,科恒股份累计涨幅已接近250%;同时,5月10日打开一字涨停板以来,科恒股份的日均成交较为活跃,每个交易日的换手率均超过10%,换手率最多的一个交易日甚至接近40%;而在停牌前的几个交易日,科恒股份日均换手率普遍在4%

左右。

针对股价的上涨,科恒股份曾多次发布股价异动公告,甚至在6月15日下午开市起停牌核查,但6月22日复牌后,其股价仅调整了两个交易日,又连续涨停。

消息面上,科恒股份曾在4月20日公告,拟以发行股份及支付现金的方式购买深圳市浩能科技有限公司90%的股权。由于此前科恒股份持有浩能科技10%的股权,本次交易完成后,科恒股份持有浩能科技全部股权。

资料显示,浩能科技自2005年成立以来,专注于从事锂离子电池自动化生产设备的研发、设计、生产与销售,是锂离子电池自动化生产整体解决方案的供应商。广发证券认为,浩能科技的核心产品锂电池设备与公司现有锂电池材料产品同处锂电池产业链上游,客户目标群体一致,此次收购将有利于双方整合优质客户资源,增强客户粘性、扩大市场份额,促进共同发展。

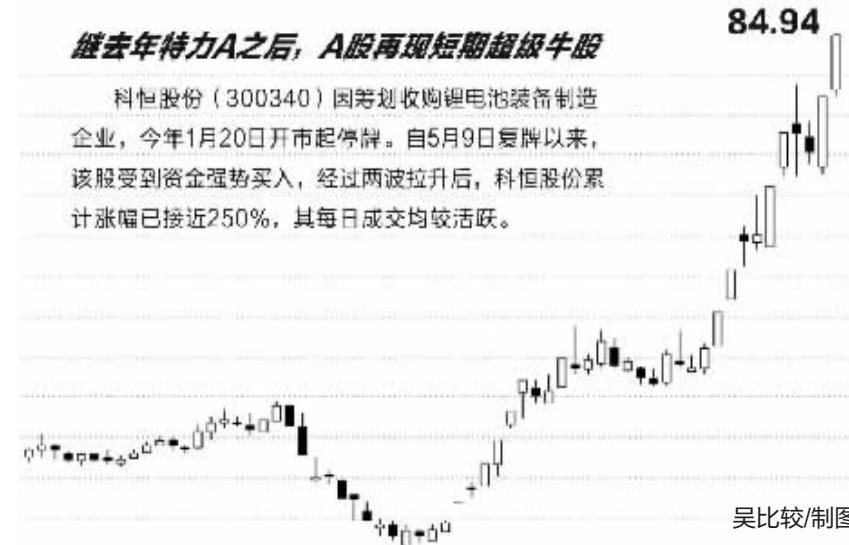
游资机构接力炒作

回顾科恒股份5月9日以来的龙虎榜数据可以发现,其股价上涨过程中,各路游资和机构在接力炒作。5月9日~5月10日,科恒股份复牌最初的两个交易日中,上海游资买入金额较大,光大证券上海张杨路证券营业部、西藏东方财富证券上海东方路证券营业部、华泰证券上海国宾路证券营业部等买入金额较大。

5月13日,机构开始大量扫货科恒股份,四家机构合计买入接近2亿元,占科恒股份当日成交金额的约4成;而前期买入金额较大的光大证券上海张杨路证券营业部当日则卖出逾3300万元,为当日卖出金额最大的营业部。5月16日,科恒股份的盘后交易公开信息中则出现机构博弈,当日两家机构合计买入逾8600万元,同时

继去年特力A之后,A股再现短期超级牛股

科恒股份(300340)因筹划收购锂电池装备制造企业,今年1月20日开市起停牌。自5月9日复牌以来,该股受到资金强势买入,经过两波拉升后,科恒股份累计涨幅已接近250%,其每日成交均较活跃。



吴比较/制图

也有两家机构合计卖出1.38亿元。5月18日,机构继续买入科恒股份,四家机构合计买入近1亿元。

6月6日,科恒股份以涨停的方式突破前期盘整平台,开始第二波拉升。当日的盘后交易公开信息显示,做多主力为市场活跃游资,买入金额较大的营业部有中信证券上海淮海中路证券营业部、光大证券杭州庆春路证券营业部、国泰君安证券上海江苏路证券营业部、国信证券深圳福中一路证券营业部等;而卖出方面出现三家机构,合计卖出1.54亿元,占当日成交金额的近两成。随后的拉升中,买入金额较大的营业部有华泰证券上海天钥桥路证券营业部、华泰证券浙江分公司、安信证券深圳龙岗龙翔大道证券营业部等。

新价值捕获大牛股

在科恒股份2016年一季报的前十大股东中,广东新价值投资有限公司旗下四只产品携手亮相,包括广东

机构看市: A股有望走出独立行情

证券时报记者 赵春燕

周一大盘稍微低开,其后便呈现震荡上行走势。创业板指大涨3.03%,报收2191.81点。截至收盘,上证指数收2895.70点,上涨1.45%,成交量为1899亿元,较上周五小幅下降。联讯证券认为,脱欧负面影响逐步被消化,A股有望走出独立行情。

联讯证券昨日研报提到,上证指数低开高走,全天保持强劲升势,受中俄协议推进信息网络发展联合声明,联合开展信息通信技术研发“消息的刺激,国产软件、卫星导航、信息安全、软件服务等板块领涨,上周五避险黄金概念股是昨日唯一下跌的板块。

联讯证券预计英国脱欧对A股的直接影响较小,A股将会走出独立行情,昨日大盘走出修复性行情,已属意料之中。

长江证券首席投资顾问刘开忠市场分析研报提到,英国周五公投结果确定脱欧,全球当时处于交易中的市场巨震,英镑汇率大跌,日本

股市大跌且期指一度熔断。晚间欧洲股市、美国股市亦出现较大跌幅。比较而言,A股市场相对抗跌,周五下午上证指数开盘探低2807点后展开反弹,日K线报收较长下影线,再次显示出2800~2900点振荡区间下沿附近有较强的支撑力度。

上述研报提到,英国脱欧可能对世界格局产生深远影响,这一黑天鹅事件的影响在全球市场周五的巨震中获得初步快速释放。周一日本股市小幅反弹,全球市场的表现需要投资者继续跟踪关注。而A股并没有完全向海外市场开放,与外围市场相关性较弱,受外围事件影响应该有限。A股经过上周五的快速探底反弹、周一上涨稳住市场信心之后将会依照自己的内在规律运行。

刘开忠还表示,周一市场信心的稳定与贵州茅台再创历史新高有一定关系。可惜除贵州茅台等少数几只股票外,周一价值股的表现依旧一般,市场注意力仍然聚焦于股性活跃的创业板、次新股等题材板块上,这说明目前的市场仍然只是震荡市。

软件服务板块批量涨停 底部启动还是“一日游”?

证券时报记者 钟恬

昨日市场低开高走,在煤炭、军工等大盘股带动下,大盘逐渐走高,各大板块的题材股也表现活跃,其中软件服务板块出现了久违的涨停潮。同花顺统计显示,软件服务板块今年表现相对逊色,不计次新股,131只A股中,今年以来涨幅为正的股票仅有10只,而涨幅超过30%的股票有34只。那么昨日软件服务类股票的集体大涨,是否意味着该板块的机会来临?广发证券一位分析人士认为,盘面上软件服务板块资金进入迹象明显,有望迎来一波上涨的机会。

榕基软件领涨

软件服务板块龙头股榕基软件昨日表现相当强势,早盘开盘几分钟即直线拉升封住涨停。在其带动下,软件服务板块的其他个股形成共振,先后上攻,并产生批量涨停效应。

同花顺统计显示,昨日软件和信息服务板块的131只股票中,涨幅超过5%的45只,所占比例约34%。其中有14只涨停,除了榕基软件外,还包括荣科科技、远光软件、北纬通信、东方通、中海科技、宝信软件、飞天诚信、绿盟科技等。涨幅在9%以上的也有南天信息、盛天网络和中国软件等。

与近期热门的锂电池、OLED、无人驾驶等板块相比,软件服务板块今年表现相对逊色。统计显示,该板块总共有44只个股今年最高价

昨日软件服务类股票迎来久违的强势,究竟是底部启动还是一日游呢?广发证券一位分析人士认为,盘面上软件服务板块资金进入迹象明显,这是低位带量启动的板块,有望迎来一波加速上涨的机会。而交易所的公开信息显示,对于软件服务板块,机构、游资一齐出动参与博弈。

昨日北纬通信的买一、买二席位均为机构,分别买入5113万元和4090万元。不过其卖盘的力度也不小,卖一财通证券绍兴人民中路证券营业部昨日净卖出额达7115万元。华泰证券深圳益田路荣超商务中心证券营业部等四家营业部也有超过1000万元的卖出额。

榕基软件因为连续三个交易日内涨幅偏离值累计达到20%而登上龙虎榜。数据显示,在连续上涨之后,已有机构选择退出,其卖一席位为机构,三个交易日共卖出7334万元。而买一东吴证券东莞鸿福路证券营业部买入5608万元的同时,卖出2197万元,净买入额为2871万元。

软件服务板块涨停个股一览

证券代码	证券名称	昨日涨幅(%)	6月涨幅(%)	今年涨幅(%)	市盈率(倍)
002410.SZ	广联达	10.04	9.19	-22.57	72.95
002474.SZ	榕基软件	10.03	25.43	-32.23	705.51
300290.SZ	荣科科技	10.03	7.54	-32.90	109.98
002063.SZ	远光软件	10.02	12.72	-28.17	100.97
300339.SZ	润和软件	10.01	9.95	-24.71	62.12
300513.SZ	恒泰实达	10.01	405.33	455.89	194.41
002148.SZ	北纬通信	10.01	18.41	-10.35	-
002558.SZ	世纪游轮	10.00	24.45	-8.39	-
002401.SZ	中海科技	10.00	13.65	-31.20	98.06
300518.SZ	盛讯达	10.00	10.00	10.00	34.36
300379.SZ	东方通	10.00	11.77	-35.92	113.28
600845.SH	宝信软件	9.99	4.18	-31.56	48.29
300386.SZ	飞天诚信	9.99	21.91	42.69	85.82
300369.SZ	绿盟科技	9.99	2.83	-17.15	71.32

钟恬/制表 吴比较/制图