

资金持续流出 3000点争夺战多方仍占优

数据显示,7月5日以来,A股资金净流出近1700亿,同期沪指累计涨逾2%

证券时报记者 郑杜金

自7月5日突破3000点以来,沪指已在3000点附近盘整了8个交易日。在这8个交易日里,沪指围绕3000点进行争夺,有2个交易日收盘点位低于3000点。不过总体上看,7月5日以来,沪指累计涨幅仍然超过2%,深证成指、创业板指的同期涨幅与沪指接近。尽管市场指数变化不大,但盘面上看,各板块轮动加快,个股股价结构变化较大。那么在3000点关口的位置,市场资金面有哪些变化呢?

资金呈净流出状态

总体上看,7月5日以来,A股的资金呈现净流出状态。根据Wind资讯统计,除了7月12日沪指大涨近2%的当日,A股资金净流入近150亿元外,7月5日以来的其余7个交易日A股均呈现资金净流出状态,7个交易日累计净流出超过1800亿元;若算上7月12日,则自7月5日以来,A股资金净流出接近1700亿元。昨日A股资金净流出302亿元。

融资数据显示,7月5日以来,沪深两市的融资余额略有增加。7月5日至7月13日的各个交易日,除7月8日外,沪深两市的融资余额均有增加。具体来看,7月13日沪深两市的融资余额为8722亿元,而7月4日的数据为8569亿元,前者比后者增加了超过150亿元。

沪股通方面,7月5日以来也出现净流入。昨日沪股通资金净流入7.43亿元,连续第4个交易日净流入,累计净流入47亿元。7月5日以来,沪股通资金累计净流入金

额则为36亿元。其中,7月11日、7月12日这两个交易日净流入金额较大,均超过10亿元。

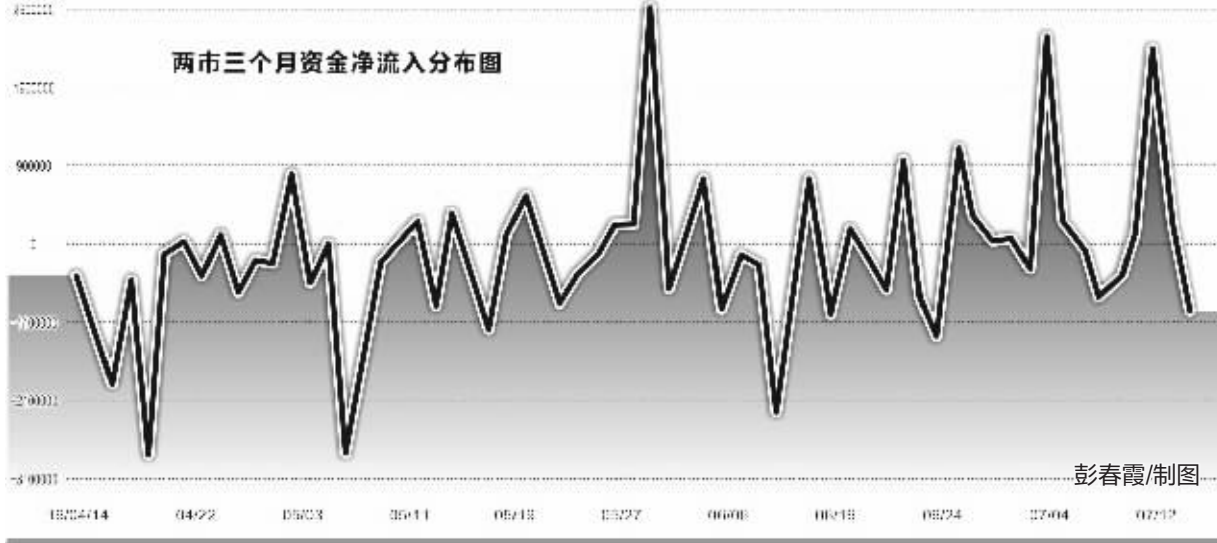
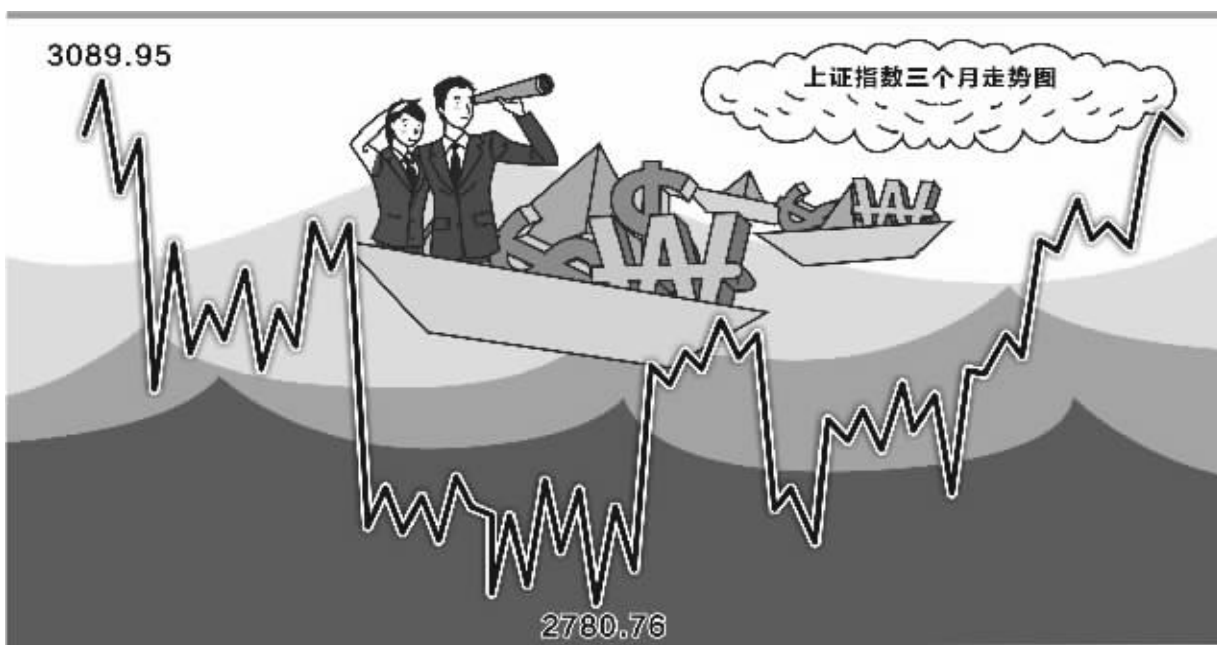
交易公开信息中,仅就机构席位来看,7月5日以来,也是买入金额多于卖出金额。具体来看,7月5日以来,机构上成交数据中,合计买入逾105亿元,卖出接近85亿元,净买入接近21亿元。

券商看后市态度谨慎

关于后市,中银国际证券认为,对于A股市场来说,近期人民币贬值压力持续加大,但由于在岸与离岸汇率并未明显扩大并且6月外储水平意外回升也缓解了市场对于资本外流的担忧,因此人民币贬值预期并未大幅上升,对于A股的负面影响水平较为有限。

中银国际证券还认为,近期*欣泰退市事件表明政策面防风险、去杠杆以及引导资金脱虚入实的信号较为明确,短期中小盘风险偏好存在一定压制空间。总体来看,在企业盈利增速未出现有效回升、金融监管政策持续加强、改革效果尚待检验的背景下,市场反弹信号仍需验证,依然维持市场震荡走势的观点。

申万宏源也认为,从当前资金数据来看,市场的上涨更像是增量“援军”迟迟不来,而场内的玩家们却在自娱自乐的“存量加仓”行情。在存量博弈背景下,成交金额放大是行情接近短期头部的标志。回顾年初以来的行情,今年沪深市场最大单日成交量出现在2016年的3月21日,此后市场在3030点至3097点区域盘整一个月有余,却始终无法突破,这恰恰反映了存量博弈行情在成交量放大后“后继无人”



的窘境。总体而言,申万宏源认为6月末以来的吃饭行情已到下半场甚至接近尾声阶段,对后市行情

建议以“且行且珍惜”和“留一份清醒留一份醉”的态度谨慎参与。从中期来看,市场所有板块均已积累了相当的获利盘,且板块估值与市场

历史平均水平相比并不具有明显的底部特征,因此市场在7月反弹之后,三季度恐怕仍将面临“从哪里来,回哪里去”的风险。

权重股上涨乏力 A股反弹压力渐增

证券时报记者 汤亚平

周四,在煤炭、有色、券商等蓝筹股回调的带动下,沪深两市大盘低开低走,前期涨势良好的资源股出现大面积回调,拖累股指表现低迷,维持震荡整理直至午间收盘。午后大盘小幅回升,下午13:30后再度走弱,并形成一波跳水,尾盘在券商股拉抬下指数有所回升,但收盘依旧未能翻红。

截至收盘,上证综指报3054.02点,下跌0.22%,成交2089亿元;深证成指报10854.15点,微涨0.01%,成交3790亿元;创业板指报2293.08点,小涨0.34%,成交1125亿元。

盘后分析,大盘走弱的主要原

因是有色、煤炭等蓝筹股近期涨幅较大,而券商未能接过头领涨大旗,最终引起大盘回调。盘面上,有色、通信、家电、酿酒、银行、黄金等一、二线蓝筹股全线熄火,大盘指数出现滞涨迹象。

短线来看,A股从“脱欧底”2807.60开始反弹,目前已经上涨250点,积累了丰厚的获利盘;另一方面,A股受英国脱欧影响最小,上证综指不仅很快返回脱欧前高位,而且逼近年内高点3097点,或将试探3100点之上巨大套牢盘压力,2638点以来的中线反弹面临考验。

值得注意的是,全球股市均返回英国脱欧前高位,全球投资者正在从全球股票基金中撤出资金。但

根据资料显示,截至上周五,全球股票基金撤资1330亿美元,当中800亿美元来自美股基金。在道指与标普500指数一片涨声中,大资金蜂拥从美股出逃。有对于资金从美股流出,市场分析主要有三个原因:1. 脱欧风暴未完,疑欧派势力继续在欧洲扩大;2. 脱欧后续影响不断发酵,意大利与德国银行问题多多,金融市场动荡持续;3. 发达国家放水救经济只是为拯救出口的伎俩,救经济措施效用成疑。

国内方面,对于A股市场来说,近期人民币贬值压力持续加大,但由于在岸与离岸汇率并未明显扩大并且6月外储水平意外回升也缓解了市场对于资本外流的担忧,因此人民

币贬值预期并未大幅上升,对于A股负面影响水平较为有限,但可能会影响市场对于中国央行降准的预期。

权重股拖累指数滞涨,很可能还是股灾3.0的后遗症所致。昨日大盘缩量回调,以微跌6点结束了之前的3连阳,其主要的还是主板方面资金面不足。而两市资金昨日出现超300亿元的净流出,说明短期面临考验。

从资金流向来看,沪市成交2089亿元,深市成交3790亿元,两市单日成交大幅减少1413亿元,主力资金净流出257亿元,资金流出量虽不算大,但主力资金流出、散户接盘的现象值得警惕。技术上,上证综指30分钟和60分钟K线都有顶背离,这预示着调整的时间窗口还未结束。

不过,本轮行情得到海外资金积极参与。沪股通昨日净流入7.43亿元,当日买入16.92亿元,当日卖出9.89亿元。至此,沪股通已连续4个交易日呈现净流入状态,4日累计净流入资金超44亿元。

值得注意的是,尽管昨日外资仍在继续借道沪股通参与A股,但买入力度明显减弱,本周前两个交易日净买入金额居前的贵州茅台等个股,也出现了较大额的净卖出,而追踪A股大盘的RQFII基金,也出现折价,并遭到投资者赎回。

总体而言,权重股休整、热点的散乱促使指数的攻击力出现一定弱化,市场短期内出现连续大涨的概率依然不高,维持缓慢震荡爬升是最佳状态。

*欣泰三天成交超亿元 光大一营业部两次上榜

证券时报记者 唐强 吴晓辉

昨日*欣泰继续毫无悬念地躺在“一字跌停板”之上,卖出封单接近51万手。证券时报·莲花财经(ID:lianhuacaijing)记者注意到,在*欣泰复牌后连续跌停的交易中,有一家营业部两次上榜,一买一卖,金额相差不大。

*欣泰三天成交超亿元

昨日*欣泰共计成交231万股,全天成交总金额合计达到2456万元,换手率为2.56%。从成交金额来看,*欣泰似乎并未受到退市风暴太大的影响,投资者对此股票的交易依然有一定热情。

龙虎榜数据显示,昨日*欣泰的买卖前5名均被游资席位所占

据。买入方面,广发证券长春民康路营业部以157万元的买入金额占据买入榜首位;海通证券南京广州路和广发证券杭州凤起路营业部紧随其后,两者分别买进128万元和111万元;此外,东兴证券北京大望路营业部和中天证券盘锦兴隆营业部则合力买入160万元,这5家游资席位均未出现卖出行为。

从连续3个交易日的情况来看,7月12日曝出的因虚假新股申购通知而误买入*欣泰的消息,可信度越来越低。因为截至昨日收盘,*欣泰连续三个交易日都有超过2000万元的成交额,累计成交金额已经超过1亿,这显然不是虚假新股申购短信能解释的。

从昨日的卖方阵营来看,浙商证券绍兴金桥大道营业部幸运地抛

售170万元,夺得最大的一张“好人卡”;光大证券江门东华一路营业部运气也不错,该游资挤入第一梯队,卖出118万元;海通证券青岛杭州路营业部、光大证券宁波北仑新碶营业部、长江证券济南花园路营业部合计卖出近257万元。

记者还注意到,光大证券江门东华一路营业部在此前一个交易日,也就是7月13日买入*欣泰111万元,而昨日则卖出118万元。既然昨日还大量买入呢?从昨日的盘面来看,该营业部7月13日买入的111万元,必然亏损一个跌停板。如果是同一个交易者所为,这种明摆着赔钱的做法显然不合理。可以推测,该营业部席位先后买入卖出行为应该来自不同的投资者。

专用通道或起作用

一季报数据显示,截至2016年3月31日,*欣泰股东户数为13313户,户均流通股为6787股。1万多户的股东应该都逃离火坑,而逃命的道路却单一而狭小,秘诀就是一个“快”字。

就在复牌首日,*欣泰卖出前5席位合计抛售1072万元。值得注意的是,安信证券旗下深圳红荔西路、清远金碧路、潮州城新西路等4家营业部集体跻身卖出前列,成为出逃的最大“赢家”。此外,上述光大证券江门东华一路营业部昨日也顺利出逃118万元,他们是如何抢得先机出逃的呢?

实际上,早在3月29日起,原*ST博元便正式进入为期30个交易日的退市整理期,3月29日至31日

期间,退市博元连续呈现一字跌停,卖出端口每天都被数十万手的抛单封住,3天合计成交金额只有599万元,而华泰证券杭州学院路营业部成了出逃的最大“赢家”,3个交易日合计卖出退市博元股票595万元,占该股成交总金额99%。

对此,有职业投资者指出,各大券商似乎都暗藏着一“黄金走廊”,为各自大户提供交易专用通道(即VIP交易通道),这是市场中的公开秘密。从*欣泰交易情况来看,光大证券江门东华一路营业部或许正是利用这种通道才得以大量卖出。

通常来讲,券商会为极少数的大户或者超级大户提供所谓的专用通道,这些是一般营业部难以企及的,需要通过证券公司层面同意方可开放。相对于普通的投资者,专用通道的用户委托成交速度更快。

机构席位净买入9股 近2亿抢筹弘高创意

证券时报记者 陈文斌

周四,沪深两市缩量震荡,沪指收跌0.22%报3054.02点,深成指微涨0.01%报10854.14点,创业板指上涨0.34%报2293.08点。盘面上,AR概念、量子通信、国产软件、充电桩、虚拟现实、博彩概念等涨幅居前。资金流向方面,当日两市资金净流出302亿元。

龙虎榜数据显示,当日有20只个股的龙虎榜席位中出现了机构的身影。从资金面看,7月14日,机构买入5.28亿元,卖出2.62亿元,机构净买入金额为2.66亿元。其中,弘高创意、美好集团、海顺新材、文科园林、天顺股份等9股呈现机构净买入;恒宝股份、天音控股、天华超净、棕榈股份、*欣泰等11股呈现机构净卖出。

机构净买入9只股票

周四,机构净买入9只个股,净买入金额排名前5的公司分别为弘高创意、美好集团、海顺新材、文科园林、天顺股份,净买入额分别为1.94亿元、1.28亿元、1723万元、1425万元、1201万元。从二级市场表现来看,上述个股全部大涨。

继前一个交易日涨停后,虚拟现实概念股弘高创意昨日继续高开高走,开盘20分钟左右即封死涨停板并持续到收盘。龙虎榜数据显示,公司获得机构资金的追捧,买入前3席位全部为机构专用席位,合计买入金额达1.94亿元,而公司的卖出前5席位均为游资营业部。

消息面上,任天堂旗下一款AR增强现实游戏《口袋妖怪Go》在一夜间风靡全球,引爆了沉寂已久的虚拟现实概念股,因此资金也借势涌入。其中,CQY视讯已连续4个交易日涨停,弘高创意连续2个交易日涨停。

地产股美好集团昨日也强势涨停。龙虎榜数据显示,公司买入前5席位中,买一及买二席位均为机构专用席位,合计买入金额达1.28亿元,公司的卖出前5席位全部为游资。公司中报业绩也相当不错,预计2016中期净利润为2.65亿元~2.8亿元,比上年同期大幅增长626%~667%。

机构净卖出11只股票

除了上述被机构看好的个股,昨日还有11只个股遭到机构净卖出。净卖出金额排名前5的公司分别为恒宝股份、天音控股、天华超净、棕榈股份、*欣泰,净卖出额分别为3947万元、3851万元、1986万元、1019万元、838万元。

恒宝股份昨日低开低走,股价最终收跌逾7%。龙虎榜数据显示,公司遭机构资金抛售,卖出前5席位中,有2家为机构专用席位,合计卖出了4933万元;不过,公司买入席位也出现一家机构身影,买入金额为986万元。半年报业绩方面,公司预计2016中期净利润为7413万元~9884万元,比上年同期下降20%~40%。

虚拟现实概念股天音控股昨日强势涨停,不过机构资金却有高位出逃迹象。公司卖出前5席位中,卖一席位为机构专用席位,卖出了3851万元,而买入前5席位全部为游资,其中,光大证券宁波解放南路营业部买入金额超5100万元,中信证券温州分公司及华泰证券孝感长征路营业部的买入金额也均超4000万元。业绩方面,公司预计2016中期净利润为4000万元~6000万元,比上年同期大幅增长149%~174%。

即将成为创业板退市第一股的*欣泰,复牌以来已连续3个交易日一字跌停,累计跌幅超27%。不过,该股仍有资金在跌停板抄底,3个交易日累计成交金额超1亿元。龙虎榜数据显示,近3个交易日,买入该公司股票的全部为游资,而卖出席位中,出现一家机构身影,卖出了838万元。

机构判断大盘继续震荡

昨日市场低开震荡。早盘两市出现调整走势。主板低开低走,中小板、创业板冲高回落。午后股指开盘后继续呈现窄幅震荡态势,网络彩票、量子通信等题材的崛起一度推动指数回升,创业板盘中翻红。但14:15后市场再度出现一波跳水,未到5日均线就企稳回收。

华福证券认为,市场权重搭台,题材唱戏的迹象已经出现。整体来看,沪指回踩五日线后再度向上,创业板形态则较为良好,所以操作上讲,投资者可逢低关注滞涨的中小创品种。

中原证券指出,随着周三权重股的整体冲高回落,两市股指暂时失去了持续上涨的动力,投资者开始追逐前期持续调整的中小创题材股的投资机会。预计在新的利好措施出台之前,上证综指继续围绕3050点震荡整固的可能性较大,创业板市场继续在2300点下方震荡整理的可能性较大。建议投资者短线适当关注通讯、文化传媒以及安防设备等行业的投资机会,中线建议适当关注国企改革、证监会概念股的投资机会。