

沪深股市在震荡中反弹

小盘股退潮大盘股异动

城 涨跌牛熊榜

本月初,市场惯性承接上周五的深度调整。周一,沪指下探触及半年线后,尾盘顽强收复失地,随后几个交易日,在银行、地产等蓝筹股带动下,指数快速反弹,回到3500点上方。沪指周线收阳,创业板指数亦经历大幅回调,周线收小实体阳线。

应该说,本次调整力度还是超出了投资者的预料。由于股价先抑后扬,本周多数个股K线收阳。一周涨幅榜上,被巨人网络借壳的世

纪游轮涨幅66.71%居首,迅游科技、朗玛信息、浩丰科技等周涨在20%以上。

次新股退潮 地产股崛起

东方财富choice统计显示,93个二级行业中,交运设备、增值服务、玻璃板块占据涨幅榜前三,航空航天设备、船舶板块则居跌幅榜首位。

本周,市场特征较为明显。一是地产股出现涨停潮。万科A、保利地产、广宇集团、金融街等正宗地产股连续冲击涨停;二是互联网彩票概念被追捧。受“中国彩票‘十

三五’规划已编制完毕”消息影响,鸿博股份、凯瑞德、粤传媒等个股涨停;三是次新股炒作热情回落。随着新股上市在即,前期火爆的次新股炒作明显退潮。

二八分化不如二八互动

本周的一则重磅消息,是国际货币基金组织宣布将人民币纳入特别提款权(SDR)货币篮子,人民币10.92%权重超过英镑和日元。

此外,周初市场大幅调整之际,一则有关房贷利息抵个税政策正在被研究的传言,刺激房地产板

块连续异动,万科A创出2002年2月以来的新高。

蓝筹股异动,一度导致本周市场二八现象明显。中银国际分析认为,本周题材炒作明显降温,市场近期对于中央层面“去库存”政策的预期强烈,不排除年末市场会出现一轮“二八”切换。

不过更多分析观点认为,二八分化不如二八互动,合力助推年末行情,风格切换也许没有那么重要。它与基本面无关,与经济预期无关,也不属于增量行情的先决条件。

东方财富 江成

资金回流大盘蓝筹股

城 资金流向

本周大盘呈缩量反弹走势,市场在新股申购冻结资金较大的情况下企稳攀升,并实现了四连阳,实属不易。值得一提的是本周地产板块龙头万科、金融街出现了罕见的连续涨停,随后银行、证券、保险三大金融板块接力地产股成为领涨先锋,可见管理层维稳意图相当明显。从技术上看,指数已重新回到箱体,短期大盘或仍以区间震荡为主。截至周五收盘,沪深两市小幅收涨,周涨幅分别为2.58%和3.07%。

从资金流向来看,本周两市累计净流出1336.63亿。在目前存量

资金博弈的情况下,本周净流出出的主要原因或为抽出资金申购新股。

本周板块多数上涨,其中交运设备、增值服务、银行、水泥和房地产开发板块涨幅居前;船舶、航空航天设备、餐饮、陶瓷和摩托车板块跌幅居前。从资金流向数据看(东财二级行业),本周板块资金净流入的有四个,为房地产开发、其他交运设备、照明设备和化学新材料,净流入资金分别为36.21亿、19.31亿、2.02亿和0.77亿;净流出资金前五的板块为计算机软件、通信设备、输变电设备、化学制品和汽车,净流出资金分别为91.31亿、59.83亿、54.22亿、53.89亿和53.49亿。

本周资金方面明显出现小盘股

与大盘股的分化,从资金流入前列的股票看都是大盘蓝筹股,如流入第一的万科、流入第二的保利地产,都是本周表现较为突出的股票,也都是大盘蓝筹股,农业银行、金融界、中国银行、北京银行、交通银行、中国平安、广发证券都是大盘蓝筹股,本周流入居前的股票几乎清一色蓝筹股。而资金流出方面,基本上以中小盘股为主,如资金流出第一的怡亚通,以及昆仑万维、飞马国际、生意宝等等,大多数是创业板或中小板的股票。从大盘走势看,周三蓝筹股一度崛起令上证指数大涨,而创业板本周表现平平,与资金流入、流出的情况是一致的。

东方财富 季大伟

融资逆势退潮存隐忧

城 融资监测

停摆半年的“打新季”在本周重启,万亿以上规模的冻资并未对二级市场造成实质冲击,本周指数在上周五的长阴线实体内碎步反弹,其中房地产、银行为代表的大蓝筹成为拉动指数的主力军,不过从两融数据上看,融资增减和指数涨跌明显背离,指数反弹时融资余额持续减少,活跃资金的撤离折射出行情背后的隐忧,市场心态或已“入冬”。

截至12月3日,沪深两市融资余额为11849.45亿元,其中沪市为7012.15亿元,深市为4837.30亿元,较上周五下降93.63亿元,连续

两周回落。据Choice数据统计,本周84个可融资交易的东财二级行业中,融资余额净增加的有21个,占比25.00%,融资余额净减少的有63个,占比75.00%。行业中,融资增幅居前的行业为:化学制品、金属制品、电子器件、白色家电、金属非金属新材料。在个股中,一周融资金额增加居前的有:赣锋锂业、方大炭素、格力电器、华丽家族、金地集团。

作为本周行情稳定器的房地产、银行两个行业板块,出人意料地双双出现了融资余额净减少,银行板块净减少4.61亿(位列降幅第22位),房地产开发板块净减少12.37亿(位列降幅第5位)。融资动向与行情表现发生严重偏差,表明市场

活跃资金并不认可此时发动蓝筹行情,投资者,尤其是融资客并未介入,反而更多的是借机平仓,由此笔者判断,本周大蓝筹的上涨动力主要来自部分机构的护盘操作,推动大盘形成阶段行情起点的概率较小,投资者对后市的谨慎态度不宜轻率改变。

笔者上周分析,随着各类场外资金杠杆业务被监管层陆续叫停,两融数据作为市场资金与风险偏好的风向标作用将愈发明显,不过“两融”作为一项杠杆工具,本身无法改变市场的趋势,作用更多的是在于验证趋势、强化趋势,反映盘面活跃资金的真实心态,揣摩活跃资金的真实流向。

东方财富 水捷

本周涨幅前列股票

(2015.11.30-2015.12.4)

代码	简称	涨幅(%)	收盘价(元)
600338.SH	西藏珠峰	61.13	22.22
002667.SZ	鞍重股份	61.06	46.37
002558.SZ	世纪游轮	61.05	175.98
300178.SZ	腾邦国际	61.05	29.81
300288.SZ	朗玛信息	61.03	60.87
300317.SZ	珈伟股份	46.50	26.59
300466.SZ	赛摩电气	46.41	39.94
002248.SZ	华东数控	43.47	18.35
600576.SH	万家文化	42.76	27.11
600053.SH	中江地产	39.71	57.63
000017.SZ	深中华A	37.79	15.86
000402.SZ	金融街	37.31	12.55
300467.SZ	迅游科技	36.55	120.00
002443.SZ	金洲管道	33.69	17.54
002026.SZ	山东威达	33.24	14.47
002453.SZ	天马精化	33.16	7.71
000002.SZ	万科A	33.10	18.98
600113.SH	浙江东日	32.81	15.10
002072.SZ	凯瑞德	32.61	27.69
600683.SH	京投银泰	29.71	11.92
600476.SH	湘邮科技	29.68	42.82
300410.SZ	正业科技	29.04	60.39
600370.SH	三房巷	28.31	16.86
300461.SZ	田中精机	27.74	72.52
300110.SZ	华仁药业	27.58	18.78
002387.SZ	黑牛食品	27.44	19.46
000668.SZ	荣丰控股	27.03	28.43
002045.SZ	国光电器	24.74	21.93
600209.SH	罗顿发展	23.69	12.48
002105.SZ	信隆实业	23.36	12.04

本周跌幅前列的股票

(2015.11.30-2015.12.4)

代码	简称	跌幅(%)	收盘价(元)
600058.SH	五矿发展	-25.73	27.71
002210.SZ	飞马国际	-23.89	21.98
300123.SZ	太阳鸟	-22.70	15.80
000584.SZ	友利控股	-20.33	13.17
600882.SH	华联矿业	-20.27	10.70
600097.SH	开创国际	-18.53	19.96
300099.SZ	尤洛卡	-17.84	26.30
600647.SH	同达创业	-17.26	26.17
002612.SZ	朗姿股份	-16.96	54.26
600392.SH	盛和资源	-16.25	13.19
002183.SZ	怡亚通	-15.49	41.37
300299.SZ	富春通信	-15.02	43.00
300208.SZ	恒顺众昇	-14.10	21.44
601877.SH	正泰电器	-13.85	26.13
000812.SZ	陕西金叶	-13.80	13.31
600112.SH	天成控股	-13.70	18.58
603598.SH	引力传媒	-13.70	62.45
300370.SZ	安控科技	-13.26	18.91
000567.SZ	海德股份	-13.15	30.92
002620.SZ	瑞和股份	-13.04	40.00
600137.SH	浪莎股份	-12.95	42.02
002670.SZ	华声股份	-12.38	36.09
002036.SZ	汉麻产业	-12.18	29.55
600689.SH	上海三毛	-12.11	16.83
300114.SZ	中航电测	-12.10	46.13
300065.SZ	海兰信	-11.94	39.68
600275.SH	武昌鱼	-11.90	8.66
002330.SZ	得利斯	-11.78	14.45
000591.SZ	桐君阁	-11.67	21.20
300119.SZ	瑞普生物	-11.64	19.89

本周融资余额增加排行榜

(2015.11.27-2015.12.3)

代码	简称	融资余额净增加(万元)	代码	简称	融资余额净增加(万元)
002460.SZ	赣锋锂业	45493.03	600392.SH	盛和资源	15249.73
600516.SH	方大炭素	42486.76	000973.SZ	佛塑科技	13978.69
000651.SZ	格力电器	39115.79	600079.SH	人福医药	13453.35
600503.SH	华丽家族	37035.43	601336.SH	新华保险	13445.04
600383.SH	金地集团	32406.32	600783.SH	鲁信创投	13232.10
601166.SH	兴业银行	31200.57	600522.SH	中天科技	13157.44
600208.SH	新湖中宝	26760.65	002236.SZ	大华股份	13068.21
601169.SH	北京银行	24244.94	601311.SH	骆驼股份	12858.98
300228.SZ	富瑞特装	23763.19	002067.SZ	景兴纸业	12837.79
000402.SZ	金融街	21400.41	601877.SH	正泰电器	12076.91
300059.SZ	东方财富	21229.67	000001.SZ	平安银行	11750.31
300079.SZ	数码视讯	19824.01	600112.SH	天成控股	11307.13
600315.SH	上海家化	18168.49	002450.SZ	康得新	11283.94
600352.SH	浙江龙盛	17657.36	002344.SZ	海宁皮城	11113.71
600252.SH	中恒集团	16753.85	300088.SZ	长信科技	11059.09

本周融资余额减少排行

(2015.11.27-2015.12.3)

代码	简称	融资余额净减少(万元)	代码	简称	融资余额净减少(万元)
000024.SZ	招商地产	-389665.50	002577.SZ	雷柏科技	-16706.45
600311.SH	ST荣华	-57750.17	000061.SZ	农产品	-16101.32
600030.SH	中信证券	-46762.31	600406.SH	国电南瑞	-16060.63
000002.SZ	万科A	-41637.67	000728.SZ	国元证券	-15965.86
601989.SH	中国重工	-33108.91	601788.SH	光大证券	-15562.01
600266.SH	北京城建	-29801.44	000831.SZ	五矿稀土	-15291.45
600999.SH	招商证券	-28842.18	600585.SH	海螺水泥	-15210.18
601766.SH	中国中车	-26254.51	601918.SH	国投新集	-15024.44
601288.SH	农业银行	-21266.44	000783.SZ	长江证券	-14902.72
600048.SH	保利地产	-21028.76	600705.SH	中航资本	-14267.87
600518.SH	康美药业	-19914.95	600017.SH	日照港	-14150.11
600886.SH	国投电力	-19226.26	000625.SZ	长安汽车	-14071.08
000800.SZ	一汽轿车	-18345.70	000559.SZ	万向钱潮	-13907.42
600369.SH	西南证券	-17864.63	600694.SH	大商股份	-13663.78
601988.SH	中国银行	-16778.42	600150.SH	中国船舶	-13534.47