

# 大盘“进一退三” 沪指创一个半月新低

## 地产股领跌,再融资放开传闻重击A股

大盘在周一还是阳光灿烂,昨天却变成风雨交加。周二股指低开低走,盘中受券商、房地产等权重股大幅走弱拖累,股指弱不堪言,震荡下行跌破2050点关口,沪指报收于2047.89点,跌幅1.51%;深成指收于8234.6点,跌幅1.87%。两市均创一个月半以来新低,中小板和创业板跌幅均大于主板,股指上方多条均线呈现空头排列走势,使弱势局面雪上加霜。

□现代快报记者 赵士勇

### “磨人”行情 大盘表演“进一退三”

“要跌就跌个痛快的,不要再这么上下折磨人了。”股民刘先生昨天在QQ群里抱怨道。昨天,两市在略微低开便一头扎进绿盘,全天未有任何翻红机会,沪深股指至收盘均收出光头大阴线,不但将之前两天的反弹悉数没收,还创下了9月26日以来低点。

翻开K线图可以看出,从9月份以来,A股便出现明显的“进一退三”的局面,经常出现一根大阳线之后,便被连续几根大

阴线吞噬,如9月7日大盘放量收出大阳线,但是从9月17日-20日,大盘两次出现2%以上暴跌,将9月7日涨幅全部没收,之后还创下1999.48点新低。而11月前两日的开门红,现在看来也已经成为套牢股民的“诱饵”。

分析人士认为,这种走势对股民的伤害极大,每当他们看到大涨而追进时,之后便被套住。而当他们在割肉后,大盘却又神奇拉升,诱使更多股民返身做多,如此周而复始,反复“绞杀”。

### 地产股大跌 老利空却屡试不爽

可以说,昨天市场主要的空头就是近期的多方主力地产股,而引发地产股大跌的原因却不是老一套。

前天,住建部负责人称坚持房地产市场调控政策不放松,这个消息给近期市场预期放调控来了个当头一棒,也让近期企稳反弹的房地产板块再度陷入泥潭,整个地产板块跌幅近4%。也正是因为地产“大象”压顶,使得大盘遭遇重创,杀跌逾31.38点。

实际上,从盘面来看,市场不只是房地产这一只大象对大盘进行施压,券商股也集结做空力量打压市场,位居跌幅榜亚军。加上地热能、页岩气等前期活跃题材纷纷偃旗息鼓,打击了市场投资人气。只有受益于“美丽中国”概念的旅游、节能环保等稍有表现,逆市逞强,其余板块全线尽墨。整体上来说,短期市场基本上毫无生机,赚钱效应可以说冷到了冰点,很不利于后市的止跌企稳。

### 放开再融资? 只是为下跌找理由

“其实这段时间还能维持箱体震荡,就靠IPO放缓来维持,否则早就破位了。”海通证券一位投资顾问如是说。的确,尽管管理层没有承认,但IPO的节奏放缓是不争的事实,不少市场人士对这一暗中托市之举寄予厚望,甚至称,暂停IPO是止跌的不二法门。但现实却是,就算没有IPO,市场仍然能找到下跌的理由。

这个理由就是再融资。昨天市场上盛传再融资审批权将下放至交易所,通过率可能超过90%。这一消息又让人想起

当年中国平安再融资引发的“血案”。但是实际上,A股再融资并未因为没有下放而收紧。数据显示,前三季度就已经有超过70家公司拿到了非公开发行的核准。另外,2012年前10个月,A股目前仍有高达5414.23亿元的再融资预案,是IPO金额的2.81倍。

既然IPO已经放缓,再融资依然如昨,那么市场下跌的原因就只能归咎于全球经济下行,而国内经济又面临结构性转型,因此作为“晴雨表”的股市,必将表现出震荡与分化的格局。

### 分析师在线

后市来看,目前技术面上明显走坏,KDJ指标死叉后快速走低,MACD指标绿柱加长,弱势非常明显。投资者短期的救市预期有所落空,大盘不排除继续探底的可能。总的来说,短期市场依旧疲弱,没有政策面的新预期,难有大的动作。就今日来说,在大跌之后,大盘减速下跌甚至反弹的可能性较大,全天可能收小阴小阳。

昨日失守2050点,如后市不能快速反弹并站稳的话,股指存

### 目前难现持续杀跌

在再度下探可能。但从当前的量能水平以及估值水平来看,市场短期并不具备持续杀跌的能力,失望情绪阶段性释放后,2000点以上随时会产生反弹。

操作上,建议仓位较重的投资者逢反弹减仓为主,尤其是部分涨幅过大、估值较高的概念股,投资者对此类品种应坚决回避。如果跌到2000点附近,激进的投资者可尝试性建仓。南京证券潘兰兰(执业编号S0620611010009)

### 资金流入酒店旅游板块

昨日两市共成交862.9亿元,量能相比周一小幅放大,据大智慧SuperView数据显示,昨日两市大盘资金净流出27.26亿元。统计数据显示,市场的主要做空能量来源于房地产、券商、有色金属、机械、化工化纤等板块。其中,房地产板块居资金净流出首位,净流出最大个股为万科A、上实发展、中华企业。券商板块居资金净流出第二位,净流出最

大个股为中信证券、海通证券、长江证券。

数据显示,昨日两市有800多只个股资金净流入,资金净流入超千万的个股有30家,资金净流出超千万的个股却达到83家。不过,盘中可见多头出击一些质地佳且存在一定题材催化剂的板块。比如旅游酒店、运输物流、钢铁、纺织服装等板块有一定的资金净流入特征。金百临咨询 秦洪

### A股对H股重回整体溢价 23只A股仍对H股折价

昨日,恒生AH股溢价指数收盘重回100点以上,收报于100.94点,显示当前A股股价平均比H股股价整体溢价0.94%。这也是该指数自10月18日收盘跌破100点以来,首次重回百点以上。财汇数据显示,截至昨天,共有57只A股对应H股出现溢价,23只股票出现折价。

2007年7月推出的恒生AH股溢价指数,目前已成为衡量A股和H股相对估值的直接指标。这个指数通过比较同时具有A股和H股的上市公司在两地市场的价格差异,以计算出A股和H股的相对估值水平。

从9月份份开始,港股市场整体走势一直弱于A股,之前A股对H股一直存在的大幅溢价开始逐渐收窄。到10月18日收盘,恒生AH股溢价指数跌破100点,收于99.84点,

这是2011年6月15日以来首次跌破100点。

综合80只含H股的A股数据来看,截至昨日收盘,共计有57只个股出现了溢价报价。其中,溢价最高的仍为浙江世宝,溢价率达到693%,山东墨龙、洛阳玻璃、S仪化、南京熊猫、昆明机床、创业环保、\*ST东电等7只个股的溢价率均超过了2倍,溢价率最低的是中联重科,溢价率仅2.51%。

与此同时,还有23只A股出现不同程度的折价,且多为中字头大盘蓝筹股。海螺水泥以23.14%的折价率位居第一,交通银行、农业银行、工商银行、建设银行、招商银行等银行股的折价率在2%~10%之间,中国南车、中国中铁以及中国铁建的折价幅度均在10%以上。

现代快报记者 赵士勇

### 大小非“暗算”解禁股 民和股份、鱼跃医疗拉响警报

从历史经验看,上市公司限售股减持,往往会导致股价在一段时间内出现不同程度的下跌。近日,在无重大利空出现的背景下,新希望就遭解禁股东“暗算”,股价大跌;而即将解禁的“预备队”鱼跃医疗、民和股份等相关个股也拉响警报,其中鱼跃医疗连续两个交易日跌幅达7.87%。

根据公告披露,鱼跃医疗实际控制人吴光明、江苏鱼跃科技发展有限公司、吴群所持股权即将解禁,三者将合计有3.3亿股限售股份于14日上市流通,占公司股份总数的62.25%。某市场人士指出,作为鱼跃医疗的原始股东,其持股成本相当低,这些解禁股东套现动力不可小觑。

另外,近两日跌幅近6%的民和股份也拉响下跌警报,该股8705万股定增限售股将于15日解禁,当时定增价为每股19.30元,此后因10转10派10,这批增发对象的持股成本降为每股9.15元,比当前9.61元的股价略低。分析人士认为,受二级市场低迷影响,锁定1年之后,这些参与增发的机构和自然人几乎没有赚到钱,赢弱的市场或促使其套现保本。

值得注意的是,招商证券自1月23日以来股价步入绵绵不绝下跌通道,更让投资者担忧的是,该股将摘得下周解禁量“桂冠”。此次解禁股份主要由三家国资背景机构所持。据《每日经济新闻》

### 速览

#### 红宝丽放量涨停 机构逢高出货

许久未有表现的南京本地股红宝丽昨日早盘小幅高开就被急拉,连续交易不到10分钟触发涨停,收盘报于4.9元。红宝丽昨天公告称,公司控股子公司的“年产1500万平方米阻燃聚氨酯保温板项目”首条生产线安装调试完毕。

不过,就在利好消息发布的同时,有机构已逢高出货。龙虎榜信息显示,昨日买入红宝丽的前五大席位均为营业部。但在卖出席位上,有一家机构现身,共卖出了343万元。

现代快报记者 刘芳

#### 乐视网冲高回落 李开复参股子公司

“颠覆日”无颠覆后,乐视网股价就一路下行,但昨日却又活跃起来。昨日早盘,乐视网小幅高开逐渐上行,10点过后几乎以直线拉升触摸涨停板,并在19.84元的涨停价上成交了6000多手。不过,买盘显然不够坚定,乐视网的涨停未能持续,股价随后回调,最终收涨4.93%。

乐视网昨日的活跃与李开复密切相关。乐视网CEO贾跃亭日前通过微博透露,李开复的创新工场已完成对乐视网旗下子公司乐视致新的投资流程,正式成为乐视致新股东。

此前,乐视网宣称超级电视将改变传统电视,资本市场却并不买账。9月20日至昨日收盘,乐视网股价下跌了16.5%,远超大盘同期不到1%的跌幅。

现代快报记者 刘芳

#### 文峰股份遗漏信披 遭证监局警示

文峰股份周二晚间公告称,公司相关事项因未及时履行关联交易的决策程序,且未作关联交易依法披露,江苏证监局对公司采取了出具警示函措施。

警示函显示,文峰股份2011年向关联方南通文景置业有限公司提供借款4.76亿元,未及时履行关联交易决策程序,也未作为关联交易依法披露。

江苏证监局称,文峰股份收购的文景置业项目含有房地产开发和酒店业务,收购全部股权后,与文峰股份控股股东及关联方现有业务将有可能形成同业竞争。据全景网

#### 中超电缆 大股东拟继续增持

中超电缆昨晚晚间公告称,公司收到控股股东江苏中超投资集团及实际控制人的通知,基于对公司发展前景的强烈信心,中超集团及实际控制人计划在来12个月内累计增持不低于公司总股份0.5%的股份。

另外,中超电缆还公告,公司董事长及高级管理人员已于2012年8月14日至11月9日期间通过二级市场共购入公司180万股股票,成交价格大在12.70元至14.765元之间。公司大股东及实际控制人已分别于1月和8月增持了约416万股,占公司现有股份的2%。中超电缆昨日收盘12.65元,跌幅0.94%。

现代快报记者 赵士勇

#### 10月A股开户数 创五年来新低

中国股市10月份再度震荡下跌,让9月份的反弹行情昙花一现,市场人气随之降至冰点。中登公司最新披露的数据显示,10月份A股新增股票账户数创下五年来新低。

数据显示,10月份沪深两市新开户股票账户数为27.58万户,较上月下降32.4%,这是中国股市自2006年9月份以来月度开户数首度低于30万户。据全景网

制图 李荣荣