

A股陷“牛皮市” 创业板指创新高

分析师:随着资金面继续紧张,成长股补跌难避免

昨日,两市股指在券商、地产等权重板块带动下弱势整理,最终沪指收跌。创业板指数在盘中也创出1091.91点的新高,但随后回落,最终小幅收涨。分析师认为,短期内实体经济低迷,流动性偏紧,市场整体格局偏弱,建议谨慎为主。

现代快报记者 刘伟

权重板块带动大盘走弱

截至收盘,沪指报收于2156.22点,下跌5.82点,跌幅为0.27%;深证成指报收于8404.50点,下跌74.96点,跌幅为0.88%。两市总成交额为1627亿元,较前一交易日略微放大。盘面显示,昨日权重板块是带动大盘走弱的主要力量,其中券商板块居两市板块跌幅首位,下跌1.69%。紧随其后的是水泥、房地产、酿酒食品、电器、建材等板块,其中房地产板块下跌1.07%。

与此同时,影视动漫等新兴产业板块成为昨日市场的热点,其中影视动漫板块上涨1.99%;医药板块紧随其后,上涨1.86%;教育传

媒、电子支付、网络游戏等板块涨幅居前,其中教育传媒板块上涨1.66%。市场在2150点一线的整固,显示了市场的弱势格局特征。

在流动性退潮,基本面疲弱,改革红利遥远的市场环境下,大盘难以形成有效的方向性选择。而与此同时,代表经济转型方向的创业板和中小板部分个股遭到热捧。创业板指数也在昨日盘中创出新高。分析师表示,不得不注意的是,随着资金面的继续紧张,成长股的补跌也难以避免。后期通过半年报的“中考”,部分无业绩支撑的高估值成长股将回落。



昨日部分船舶股涨幅 制图 李荣荣

市场热点

船舶股大涨 分析人士称持续性不强

昨天,沉寂了许久的船舶板块上演了一出集体井喷的现象。在昨天收盘前5分钟左右,海工装备板块几乎一直占据着热点板块涨幅第一的位置,最终收盘时以2.32%的涨幅排到了板块涨幅排行的第三位。个股方面,中国船舶与舜天船舶强势涨停,中船股份与亚星航运涨幅均超7%,其他与船舶制造相关的个股都出现了不同程度的上涨。

“这一轮船舶个股的强势上涨,与中国船舶制造业今年上半年船舶制造订单量的增长有较大关联。截止今年5月份,在造船界的新造订单量领域,中国业界的订单量甚至超过了韩国。”对于昨天船舶概念股集体大涨的情况,东莞证券南京玉兰路营业部投资顾问高斌这样解释。他告诉记者,与2012年整个船舶制造业的悲观行情相比,今年上半年国内船舶制造业出现了回暖的现象。“2012年,船舶行业受全球金

融危机的影响还没有散去,订单量下滑比较严重。但到了今年,伴随着全球经济的回暖复苏,船舶制造业也出现了随之复苏的势头。”此外,一则“中国将分阶段落实航母建造计划”的消息也被市场解读为船舶股大涨的推手。而对此,高斌认为“航母概念”一定程度上激发了投资者对船舶板块的热情,但就目前而言,它也只停留在概念的层面。

尽管消息面和基本面都有好消息,但高斌却表示,对于这一轮船舶概念股的上涨,散户最好不要跟着炒作,盲目投资可能会得不偿失。“船舶制造业本身就是一个周期性非常强的行业,它受国家与全球经济波动的影响会非常大,而目前国内的经济增速减缓,因此,我认为这一轮船舶板块的上涨势头不会持续太久,说不定第二天就会下跌。”

现代快报记者 刘芳 实习生 王成超

分析师对后市较为谨慎

对于后市,分析师多数较为谨慎。中投证券分析师黄君杰指出,流动性条件阶段难以实质变化。5月份新增外汇占款的下降可能只是开始。在美联储退出QE预期不断增强的背景下,国际资本流出新兴市场的趋势仍会持续一段时间。人民币升值预期的不断滑落已预示短期内新增外汇占款将会继续下滑。从宏观流动性看,央行在资金面偏紧情况下并没有主动放松货币政策的意愿,宏观流动性趋紧在近期的货币市场利率中反映得淋漓尽致。短期市场有企稳迹象,这种迹象似乎仍在于弱平衡,市场可能表现在企稳下行速度减慢上,并不会产生多大

的向上力量。

平安证券分析师王初认为,考虑政策主动对冲和市场自发调节,偏离常态的高资金利率无法维持,一旦潜在的资金面利空出尽,资金利率触顶回落和市场短线反弹指日可待,对应时间窗口应在7月初。虽然经济低迷提供了做多成长的理由,而机构资金普遍高仓位提供了结构腾挪的基础,但如果基本面和流动性环境进一步恶化,即便是抱团取暖的成长股也会存在“多杀多”的风险。因此当前阶段的成长投资策略是“临渊羡鱼,不如退而结网”,应以业绩确定性和市值空间为核心收缩战线。

名家观点 安信程定华:不看好下半年A股

A股市场又一次在年中出现走势疲软,安信证券策略小组的靈魂人物程定华日前表示,A股下半年的投资机会将明显弱于上半年,不太看好下半年A股的走势。

就国内市场而言,由于持续的利率市场化过程和相对较高的CPI水平,我国银行理财利率、10年期国债利率、银行一般贷款利率的下降异常缓慢。利率水平很难根据经济状况作出充分的反应。

和欧美逐步好转的企业盈利相比,我国经济和盈利预期也不稳定。因此此前推动市场上涨的主要力量来自于相对宽松的流动性水平和风险偏好的回升。如果出现经济增长的放缓或者新股发行重启,都可能造成风险偏好的下降,在这样的情况下,预期市场仍将处于弱势格局。

据《第一财经日报》

六大新政推进 光伏概念股崛起

昨日光伏概念股表现抢眼,截至收盘,有研硅股、中环股份、安彩高新等涨停,日出东方、晶盛机电、天通股份等涨幅居前。

6月14日召开的国务院常务会议上提出,拟推六项措施直指困扰光伏行业的发电量收购、补贴发放不到位、融资困难等问题。消息一出,被业内人士广泛解读为,六项措施均直指当前国内光伏市场大规模启动进程中的

“绊脚石”,后续或将有更大利好细则陆续出台。

业内分析指出,目前困扰国内光伏市场投资热情的症结在于发电量电网全额收购及度电补贴力度问题,电网“掣肘”已从去年开始逐步松动,当前最受关注的度电补贴政策亦最快本月底出台。受此影响,国内市场下半年有望进入放量释放阶段,光伏全产业链将尽收利好。

新浪

指数样本股调整在即 新调入个股迎机会

7月1日起,沪深两市包括上证50、沪深300以及深圳成指在内的多只指数开始调整样本股。各类指数样本股的调整变化又会引发相关指数基金调整其投资组合,因此被新调入的重点指数的新样本股有望在调入前后出现一定程度的上涨,从而走出一波指数调整行情。

现代快报记者 刘元媛

沪深300新调入16股 几乎全部上涨

根据上交所、深交所公告,将从7月1日起调整多只指数的样本股,涉及沪深300、中证100、深证成指等在内的一系列指数。深证成指将更换3只样本,调入长安汽车、京东方A和TCL集团,调出河北钢铁、中色股份和神火股份;上证50指数将更换4只股票,招商证券、金地集团、康美药业和光大证券等进入指数,中国交建、五矿发展、中煤能源和兖州煤业等股票将被调出指数。而沪深300指数涉及调整样本股较多,将更换16只股票,洛阳钼业、深圳燃气等股票将进入指数,华锐风

电、山东钢铁等被调出指数。

值得注意的是,大唐发电和康美药业作为样本股均2次被调入指数。从二级市场来看,将被调入指数的样本股表现不错,以沪深300指数为例,新调入的16股昨日共有15只个股出现不同程度的上涨。其中,片仔癀涨停,深圳燃气和康得新涨幅超过7%,逾5成个股涨幅超过3%。

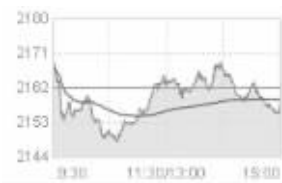
据媒体报道,通过此次样本调整,核心指数市场规模代表性进一步增强,尤其是信息技术、医药卫生等代表中国经济未来发展方向的新兴成长型行业通过此次调整在深市核心指数中的权重得到明显提升。

指数样本股调整带来投资机会

指数样本股调整会对市场产生哪些影响?大智慧分析师谢祖平分析认为,样本股调整势必会使得相关指数型基金调整持仓,对调出的个股股价会有负面影响,对调入的会有正面影响。比如2012年1月4日的上一轮指数样本股调整中,新调入深证指的中色股份、徐工机械在1月份分别录得15.42%、12.52%的月度涨幅。但谢祖平也提醒投资者,由于基金调仓并不是在一天内完成,所以投资者若想从中获取收益还有难度,因为还需综合考虑整体市况、个股其他题材等因素。

昨日市场表情

上证指数 2156.22 -0.27%



上涨:386 平盘:84 下跌:474

深证成指 8404.50 -0.88%

沪深300 2403.84 -0.54%

沪深A股涨幅前十名

名称	最新价	涨跌幅
美锦能源	6.66	10.08%
内蒙君正	6.78	10.06%
华神集团	11.28	10.05%
大东南	7.12	10.05%
郴电国际	13.16	10.03%
美晨科技	18.10	10.03%
中环股份	19.53	10.03%
中航电测	21.53	10.02%
智云股份	17.47	10.01%
动力源	10.44	10.01%

沪深A股跌幅前十名

名称	最新价	涨跌幅
永泰能源	7.70	-10.05%
联创节能	79.20	-10.00%
昌九生化	34.23	-8.96%
长城汽车	32.99	-5.88%
桂冠电力	4.01	-5.65%
兴业矿业	9.84	-5.11%
龙源技术	31.11	-5.07%
*ST二重	4.57	-4.99%
*ST中钨	11.64	-4.98%
ST宏盛	9.59	-4.96%

股指期货行情

名称	最新价	涨跌幅
IF1306	2396.20	-0.17%
IF1307	2386.80	-0.24%
IF1309	2398.80	-0.29%
IF1312	2428.40	-0.27%

龙虎榜

热炒消费电子 机构买入奋达科技

昨日,在大盘走弱的情形下,中小盘个股依然较为活跃,其中中小板指数小幅收涨。消费电子作为今年以来的热点不断深挖,昨日消费电子板块继续被机构追捧,奋达科技被一机构买入。

深交所交易公开信息显示,奋达科技被一家机构席位买入1478万元,占当日成交总额的7.91%。

现代快报记者 刘伟

资金流向

热钱认同 游戏娱乐产业股

据大智慧SuperView数据显示,昨日两市大盘资金净流出32.75亿元。不过,再弱势的市场也有强势股,盘面也显示,存量资金更喜欢估值高、业绩弹性大、产业成长空间乐观的品种,其中,游戏娱乐产业股更是成为热钱追捧的对象,拓维信息、中青宝等个股就是典范。

金百临咨询 秦洪