



中石化“护盘”再成“砸盘” 创业板暴挫4.37%

银行地产联手做空,沪指大跌2.04%

25日A股乍现“跳水”行情,沪指连续四个交易日出现下跌,昨日更放量下跌逾2%,深证成指当日大跌3.16%,创下近8个月以来的新低。创业板指数盘中创出历史新高后骤然暴跌,盘中跌幅一度高达5%以上。恐慌性抛盘大量涌出令两市成交大幅放大至逾3300亿元。

现代快报记者 刘元媛

中石化午盘拉升 两市放量跳水

一旦“石化双雄”暴拉大盘,A股就会迎来阶段性调整。如今,这一石化双雄异动“魔咒”再次显灵,自上周四中国石化涨停以来,沪深股指出现接连下跌,截至昨日,沪指已走出“4连阴”。屋漏偏逢连夜雨,近日房价下跌、银行暂停房贷等传闻又对房地产、银行等权重板块造成冲击。继周一大跌后,昨日房地产、银行板块继续下跌,再度拖累沪指走低。

午后,“石化双雄”双双崛起护盘,中国石化一度大涨逾4%,但未能起到护盘作用,反而激发创业板为首的小盘股快速跳水杀跌,题材股全线

走弱。截至收盘,沪指大跌2.04%,报2034.22点,成交1278.24亿元。深成指暴跌3.16%,报7303.94点,成交2055.73亿元。

从盘面上,昨日A股全线杀跌,两市逾80只个股跌停。两市各行业、概念板块齐下跌,其中电子制造、光学光电、交运设备、环保工程等板块跌幅居前,均大跌逾6%。近期表现持续低迷的证券板块昨日大跌3.77%,国金证券午盘跌停。

创业板天量暴跌 龙头股网宿科技跌停

昨日,创业板指的表现颇为戏剧性,早盘小幅高开持续上攻一举突破前期历史高点,并再创1571.4点的历史新高。知名财经人艾堂明迅速发出“贺电”:“祝贺创业板再创新高。”随后,创业板指掉头向下,午盘伴随题材概念板块的全线下跌,创业板指一度跌逾5%,尾盘有所企稳,截至收盘仍暴跌4.37%,报1472.69点。当日更创下572.82亿元的天量成交额。

由于中石化再次扮演“反派”角色,艾堂明“怒斥”,“中国石化这个搅屎棍还不甘心退出舞台!”但有

分析人士指出,中石化的上涨只是连跌两天后的反抽,创业板第一高价股网宿科技跌停才是更加重要的市场信号。作为创业板龙头,网宿科技具有标杆性作用,“带头大哥”突然倒下也迅速引发多米诺骨牌式的下跌效应。昨日,另一只创业板百元股东方网力也现跌停。据大智慧统计,在昨日两市跌停潮中,近50只跌停个股为创业板股。

而近期遭到持续热炒的概念板块如苹果概念、触摸屏、智能穿戴、网络安全等昨日均出现暴跌,跌幅均超过6%。



一有风吹草动 资金可能疯狂出逃

东莞证券投顾高兢分析认为,未来创业板还将出现巨幅震荡,但不能断言创业板指已见顶。他认为,从昨日创业板指的表现来看,目前市场资金的情绪已非常敏感,有些风吹草动就可能致资金从前期累积起高风险的创业板中疯狂出逃。另外,未来创业板必然出现分

化,一些基本面好、有业绩支撑的个股仍然有上涨动力,其他仅凭概念炒作的个股不可避免出现大跌。

而大盘目前已形成较差走势,高兢认为,未来可能出现逐步下跌,但跌势会趋缓。由于近期股市已形成弱势,在操作策略上,专家建议,降低仓位防范风险为第一要务。



东方IC供图

资金市场

资金利率低位徘徊 央行正回购操作加码

对于昨日股市出现暴跌,海通证券投顾顾彭孝影分析认为,可归因于3个方面。

政策方面:银行信贷和房价下降引发对经济下行超预期的担忧;流动性方面:央行重启正回购凸显收紧货币之意;市场情绪方面:人民币贬值、信用风险爆发问题等挫伤做多信心。

记者获悉,人民银行于周二以利率招标的方式开展了1000亿元14天期正回购操作,中标利率持稳于3.80%。鉴于本周公开市场既无正、逆回购到期也无央票到期,则当前已提前实现资金净回笼1000亿元。

尽管自上周开始,央行时隔逾8个月重启了正回购操作,但其整体影响十分有限。来自全国银行间同业拆借中心的数据显示,截至2月25日,上海银行间同业拆放利率依然以下行为主。其中隔夜、1周、2周和1月期品种始终于1.7200%、3.2780%、3.8110%和4.5190%的低位处徘徊。

“当前银行间市场资金面呈现出了极度宽松的格局,7天质押式

回购的加权平均利率已经接近去年上半年的平均水平。这种局面应该说与央行稳健偏紧的货币政策相佐,可以说也超出了央行总量指标控制的范围。”在东莞银行金融市场部分分析师陈龙看来,“上周小幅度的正回购对于市场和央行来说都是远远不够的,央行加大回笼资金的规模符合预期。”

部分受访的券商研究员表示,当前市场仍应对后期资金面保持相当程度的警惕性。毕竟,业界普遍认为目前的宽松状态只是暂时性的,后期资金利率还会继续反弹上行。

来自申万证券的研究观点亦认为,当前货币政策并未走向放松,正回购回笼量暂时还不多,可能是预留政策还会结构性微调加码的空间。

据新华社

机构观点

申银万国: 担忧拐点尚早 上市房企估值待修复

总体来讲,我们预计2014年房地产行业整体资金余缺23366亿元,将略差于2013年25074亿元,但并不会如外界所说的出现重大行业风险,我们预计其资金余缺水平将和2010年相当,处于相对较好的水平,短期发生资金拐点的情况可能性不大。

投资建议

1.当前板块估值反映了对未来销售过度悲观的预期,估值有待适当修复。

2.建议关注三类机会:中型成长股的机会,比如华夏幸福、荣盛发展、南国置业等。转型拥抱新经济的机会,比如华侨城、世联行等;国企改革和自贸区改革的机会,如外高桥、金丰投资、中华企业、天宸股份。

市场信号

期指提前预警 A股反弹或见顶

“我们在此波行情伊始,就质疑此次反弹的高度。”长江期货的期货研究员王旺称。

事实上,王旺称,在所谓“红二月”行情中,即2014年1月21日到2014年2月19日,尽管A股市场成交量提高,行情看涨,“但是股指期货的成交量并未有放大的迹象,这表明期货市场对A股的观望情绪浓厚。”

“期现差价是另外一个信号,主力合约有贴水情况(即期货价格低于现货价格),这说明多头对于市场的反弹还是不乐观。”王旺如是说。

2月24日,沪深两市大幅低开双双跳水,权重板块集体下挫,沪指失守2100点,深成指盘中创近8个月新低,市场恐慌气氛蔓延。

从消息层面看,暴跌源于周末刮起的房地产看空风潮。但事实上,股指期货的表现已经显示市场氛围并未如此前连续上涨一般热

烈。“纵观2012年至今,包括2013年6月之前在内的反弹一共有五波。这五波反弹无一例外都伴随着股指期货成交量的放大,但本轮反弹的情况并非如此。”王旺说。

此外,排名前列的空头持续加仓也是其中一个信号。截至上周五的数据,中金所公布的主力前20名会员数据显示,上周五新晋主力IF1403合约前20名多头一交易日减仓520手至61753手,前20名空头增仓2033手至75793手,净空持仓攀升至14040手,短期空头能量较强。

“‘红二月’的本质,是市场进入下跌通道中的一次反弹行情,目前看反弹高度已达前期目标,且其他因素也开始发生改变,市场已经重回下跌通道。”中信证券研究部农林牧渔及食品饮料行业首席分析师毛长青称。

据《21世纪经济报道》

南京全民健身中心游泳健身馆

“泳”动水世界 别样水生活

活动时间: 2月26日-3月10日

3F 游泳健身馆	游泳健身 40次卡	原价: 2000元	优惠价: 1800元	加送 品牌泳帽一顶
3F 游泳健身馆	游泳健身 30次卡	原价: 1000元	优惠价: 910元	加送 品牌泳帽一顶
4F 康体会所	金卡30次卡	原价: 2998元	优惠价: 2698元	加送 品牌泳帽一顶

备注: 泳帽请携带以上卡种的胸卡凭证至3楼营销部领取

地址: 中山东路145号全民健身中心 未来水世界运动俱乐部
电话: 025-84528788 / 84653888
http://www.njswim.com.cn 西祠讨论版http://b563748.xici.net/