

沪指探底回升跌0.36%

分析人士认为大盘短期压力不容小觑

Q 昨日早盘沪指一度大跌超过30个点,但尾盘强势拉回。分析人士认为,大盘短期压力不容小觑,美股创下了两年多来最大单周下跌,外围股市动荡,沪港通和四中全会等股市利好预期兑现在即,前期获利资金逢高减持,造成上证综指2400点关口前压力重重。

现代快报记者 屈红燕



CFP供图

盘面:上证综指探底回升

受外围股市大跌的影响,昨日两市低开,早盘沪指一度大幅跳水超过30点,但煤炭、有色、二线地产等权重股盘中崛起,大盘一路上扬收复绝大部分失地,尾盘仅有小幅微跌,收出长下影线。截至昨日收盘,上证综指报收于2366.01点,下跌8.53点,跌幅为0.36%;深证成指报收8164.07点,下跌47.47点,跌幅为0.58%。昨日两市共成交3806.2亿元,量能相比上周五有所萎缩。

煤炭、船舶、二线地产板块盘中“救市”,两市大盘止跌回升。受中国恢复煤炭进口关税等救市政策的影响,煤炭板块领涨,大同煤业、露天煤业、恒源煤电等个股涨幅均在5%以上。军工板块昨日继续逞强,南通科技和光电股份涨幅均在9%以上,大立科技、航天科技、西北轴承等多只个股涨幅超过5%。白酒和保险等板块跌幅居前,皇台酒业、老白干酒跌幅均超过4%。

后市:A股成长股面临双重考验

分析人士认为,市场不确定性在增加,短期A股面临的压力不容小觑。外围市场大跌,美股映射概念受到重压。美股上周创下两年多来最大单周跌幅,波动率攀升至数月高位,大宗商品价格下跌向5年低点,上周特斯拉下跌7.2%;Facebook和Google分别下跌5.8%和5.4%,大数据板块的Splunk也重跌10.1%,这些板块的大跌对A股中的美股映射概念产生压力,而创业板业绩披露在即,A股成长股面临估值和业绩的双重考验。

按照时间表,沪港通预计将在

10月推出,目前已至10月中旬,沪港通推出仅差临门一脚。十八届四中全会也即将在北京召开。分析人士认为,改革预期是中长期利好股市,但短期来看,股市面临预期兑现的尴尬,部分资金可能选择逢高卖出,对10月份行情构成压力。

部分机构人士认为,上证综指从2000点至2400点上升的途中,没有经过像样的调整,获利资金存在减磅的可能,一旦市场风险偏好有所改变,可能导致“踩踏”事件,而杠杆资金高企,尤其是融资融券资金已经达到6400多亿元,风险偏好改变将加剧市场调整的幅度。

数据说话

ETF融资余额接近600亿元

交易所数据显示,截至10月9日,两市ETF总融资余额较前一周增长2.94亿元,达592.58亿元。ETF总融资余额较前一周增长0.80亿份,至5.20亿份。

沪市ETF总体周融资买入额为45.65亿元,周融券卖出量为22.19亿份,融资余额为510.54亿元,融券余额为3.18亿份。其中,华泰柏瑞沪深300ETF融资余额为310.78亿元,融券余额为2.29亿份;上证50ETF融资余额为161.98亿元,融券余额为0.53亿份。

深市ETF总体周融资买入额为3.21亿元,周融券卖出量为2.30亿份,融资余额为82.04亿元,融券余额为2.01亿份。其中,嘉实沪深300ETF融资余额为63.88亿元,融券余额为1.15亿份;深证100ETF融资余额为14.91亿元,融券余额为0.31亿份。

据新华社

套现金额飙升

9月股东减持规模创年内新高

9月以来A股市场表现强势,不少上市公司股东趁机减持套现。Wind数据显示,9月1日至10月10日,沪深两市共有524家公司减持,累计减持31.49亿股,累计套现374亿元。值得注意的是,不少公司股东减持前后股价曾出现明显上涨。业内人士指出,今年9月迎来限售股解禁的高峰是股东密集减持的重要原因。

套现金额飙升

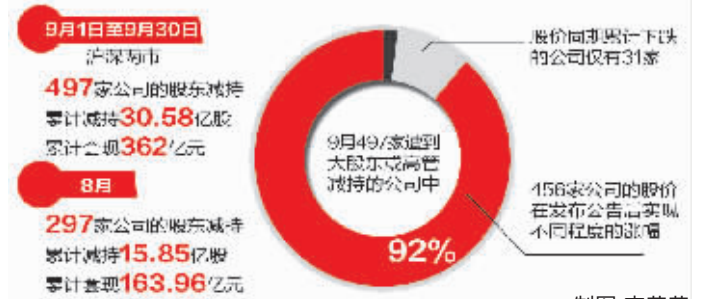
Wind数据显示,9月1日至9月30日,沪深两市共有497家公司的股东减持,累计减持30.58亿股,累计套现362亿元,环比8月297家公司累计净减持15.85亿股、套现163.96亿元,两项数据均接近翻倍,创年内新高。而10月8日-10日三个交易日里,A股共有17家公司发生减持,累计减持0.91亿股,累计套现12亿元。

中小板和创业板依然是资本套现的主战场。其中,9月中小板公司减持的有229家,累计减持13.36亿股,参考市值172.9亿元;创业板公司9月被减持的有145家,累计减持4.78亿股,参考市值73.17亿元。中小板和创业板套现市值合计246.07亿元,占其间沪深两市总套现市值近七成。据统计,9月净减持金额最高的是东旭光

电,其在9月遭股东套现达17.43亿元。此外,套现金额排名前十的上市公司还有亿利能源、闰土股份、巨力索具、中超电缆等。

不少公司股东减持前后股价都出现了明显上涨。Wind数据统计,9月497家遭大股东或高管减持的公司中,有456家公司的股价在发布公告后实现不同程度的涨幅,占比高达92%;股价同期累计下跌的公司仅有31家。

继9月迎来今年限售股解禁高峰后,10月沪深两市解禁数量和解禁市值均有所收窄。10月份两市将有40家上市公司限售股解禁,合计限售股解禁市值为693.65亿元,较9月份减少近七成。业内人士分析,尽管解禁市值大幅下降,但股市持续上涨或进一步刺激股东减持的积极性。



制图 李荣荣

市值管理隐现

对于减持前后股价上涨的现象,业内人士表示,目前上市公司越来越重视市值管理,这与减持股东和高管的利益直接相关,高位套现的股东肯定希望股价上涨,市值管理掺杂着错综复杂的利益。“通常这种减持前后股价大涨的现象有两种类型:一类减持公告发布后,股价表现符合预期,股东顺利减持套现、落袋为安;还有一类股价涨幅不大,需要通过市值管理,进行一些资本运作,比如搞并购或释放利好,协助股东顺利实现减持。”一位资深私募人士认为。

以明珠珠宝的例子看,股东减持前后股价变化较为明显。据悉,去年四季度泽熙投资在低位大举

介入,首次现身该公司前十大流通股股东,旗下的泽熙4期、6期和龙信基金通1号合计持有731.52万股。今年4月22日是该公司限售股解禁的日子,4月25日实际控制人宣布了减持计划。从公司股价走势来看,去年10月股价在15元左右,之后快速拉升,今年4月22日股价为23.21元,随后股价继续震荡上升,6月股价曾达到29元。

从以往的减持案例看,当主要股东完成减持后,股价常出现下跌,那些盲目追高的散户很容易被套牢。业内人士认为,股东减持披露规则仍有进一步完善的空间,应更加注重保护处于信息劣势的中小投资者权益。 据《中国证券报》

基金逆市加仓医疗健康板块

国家发改委联合九部委10日联合发布通知,加快推进健康服务工程建设,这是继2013年10月国务院发文推动健康养老产业发展整整一年之后,再度发力促进行业发展。

记者在采访中了解到,在政策利好不断的情况下,看好拥有巨大市场空间的健康养老产业,随着最近几个月的市场上涨,部分基金已经调仓换防。

从公募基金仓位情况看,最近一两周基金开始轻微减仓,选择将前期收益落袋为安。

渤海证券数据显示,上周纳入统计范围的532只偏股型开放式基金,上周平均仓位为86.86%,比前一周的87.18%减少了0.32%,其中偏股型基金仓位比前一周减少0.37%。

在基金调仓换防的同时,多家研究机构提供的基金仓位数据显

示,在基金整体仓位下降的情况下,医药板块反而获得了基金经理逆势加仓,部分医药主题基金主动加仓。

数据显示,易方达医疗保健轻微加仓,仓位从前一周的65.06%加仓到65.84%。融通医疗保健行业基金仓位从88.15%升至93.33%。

众禄基金研究中心统计数据也显示,上周部分基金逢低加仓,在加仓居前的基金中,除了易方达医疗保健和博时医疗行业两只医药主题基金外,还包括广发聚富基金和汇添富蓝筹稳健基金。

广发聚富半年报显示,在其十大重仓股中,包括六只医药股,其中前三大重仓股分别是益佰制药、华东医药和人福医药。汇添富蓝筹稳健基金重仓股中,同样有益佰制药和金陵药业。

现代快报记者 赵明超

风格转换有点难

机构建议继续关注绩优成长股

日前,指数在做多氛围下一路向上,部分投资者预期市场在四季度或许会形成风格转换。但有机构分析认为,今年以来的行情与1998年至2001年的A股市场有类似之处,“5·19”行情特征明显,即股市和基本面持续背离。

鉴于当前行情特征,有机构建议投资者暂时放下“风格转换”的纠结,配置重心仍应是成长股,但应警惕概念类成长股回调,着重配置业绩支撑型成长股。

现代快报记者 刘伟

外贸进出口逐季好转

9月海关数据释放“中国好声音”

海关总署最新发布的数据显示,中国9月份出口同比增长15.3%,超出市场预期。海关总署新闻发言人郑跃声指出,我国外贸进出口呈现逐季好转的态势。

商务部国际贸易经济合作研究院国际市场研究部副主任白明分析认为,后续出口的利好因素包括:美国经济表现良好改善市场需求环境,各项支持外贸发展的政策逐渐落实到位,跨境电子商务发展迅速,上海自贸区经验推广复制加快及长江经济带建设等。

外贸服务平台一达通副总经理肖锋预计,在稍后接踵而至的万圣节、圣诞节等采购旺季推动下,海外市场需求将不断转好,外贸企业景气度将持续改善。

但在白明看来,圣诞节行情不宜过高估计。虽然圣诞节因素能够带动四季度出口的环比增长,但对同比变化的影响有限。圣诞节产品更多是轻工业品,劳动密集程度高一些,这方面容易被东南亚国家“抢饭碗”。

据新华社