



国企改革指导意见出炉,A股市场却意外迎来“黑色星期一”,昨日大盘高开低走并再度失守3200点。由于银行等权重股再次出手拉抬指数,虽然沪指只下跌了2.67%,但两市有超过1400只股票跌停,创业板指暴跌7.49%。深证成指失守万点整数位,跌幅高达6.55%。
现代快报记者 刘元媛

国企改革大利好,却换来1400多股跌停 底在哪里? 两大券商亮出2850

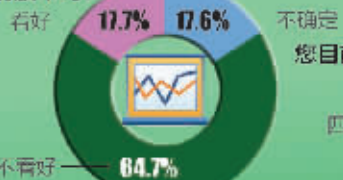
证监会:清理场外配资不会明显冲击市场

昨日晚间,针对市场各方对证监会清理场外配资活动的担忧,证监会通过官方微博回应称,前期,证监局完成了对证券公司信息系统外部接入自查情况的核实和现场检查,并督促其清理涉嫌违规账户。截至9月11日,完成清理资金账户3255个,占全部涉嫌场外配资账户的60.85%;还有2094个账户尚未清理,持股市值约1876.27亿元。已清理账户中,有76.28%采取取消信息系统外部接入权限并改用合法交易的方式清理,仅6.33%采取销户方式清理,还有部分账户采取产品终止等方式清理。目前,多数场外配资账户持有人积极配合,主动清理,强行平仓占比较低。因此,按照现有方式、节奏对剩余场外配资账户进行清理,对市场不会造成明显冲击。

此外,关于证券公司股票质押回购业务的风险,证监会表示,证券公司股票质押回购业务总体风险可控,违约处置金额占比较低。目前,该业务总体规模约6000亿元,平均履约保障比例近300%,总体风险可控。个别客户质押的股票因价格下跌可能被平仓处置,应当属于个别事件,涉及金额不大,对市场影响有限。
综合

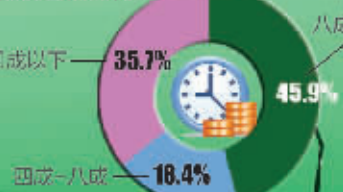
声音

您还看好今年
剩余3个月的股市吗?

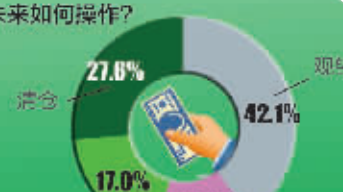


制图 李荣采

您目前的仓位如何?



您未来如何操作?



数据来源:网易

盘面 千股跌停再现 股民上演“云中割”

刚送走股灾神剧《花千股》,以为再不会有千股跌停了(滑千股),没想到《云中歌》(云中割)又来了。昨日,A股市场迎来“黑色星期一”,沪深两市纷纷大跌,1400多只股票惨烈跌停。沪指早盘高开低走,临近午间收盘时跌幅已超过3%,3200点、3100点两大关口均被轻松击穿。午后开盘,大盘未能逆转下跌趋势,跌幅一度近5%,最低下探至3049.23点。临近尾盘时,银行等权重股再度发力拉抬指数,沪指触底回升,截至收盘报3114.8点,下跌2.67%,成交3735.77亿元。深成指大跌6.55%,报9778.23点,成交3074.77亿元,沪深两市总成交额为

6810.54亿元。

从盘面上看,昨日两市板块绝大部分出现下跌,行业板块中仅银行板块上涨,其他行业板块全线飘绿。其中银行板块上涨1.53%,招商银行大涨7.18%,民生银行大涨5.7%,国有大行中工商银行、建设银行和交通银行均出现上涨。在概念板块中,仅上证50样本股概念板块小幅上涨0.69%,其他概念板块全线下跌。

从个股表现来看,昨日两市不足百股出现上涨,但有超1400股跌停。创业板指暴跌7.49%,报1906.21点,板块个股仅有5只飘红。

问底

基金说

底部在接近 股市吸引力在增加

对于昨日市场突如其来的下跌,有基金经理表示,这可能是因为国企改革的顶层设计未明显超出预期。上周日《关于深化国有企业改革的指导意见》正式公布,虽然在部分政策措施上有一些亮点,但整体未明显超出市场预期。未来仍然需要重点关注“1+N”中的“N”,也就是各地相关的配套政策措施。

与此同时,场外配资去杠杆进入尾声,但仍然对部分中小盘股造成了一定的流动性冲击。而另一个较为牵强的因素则指向实体经济,但深圳一位私募基金经理认为,从去年底到今年6月份,实体经济一直缺乏乐观表现,但未能阻止市场演绎一波大行情。因此,从某种意义上讲,恐慌性抛售和股价下跌导致了市场信心缺失,从而令反弹稍有起色即引发获利资金的离场欲望。

一些对市场抱有长远展望的机构相信底部正在接近。经历连续三个月的下跌,许多股票已经超跌严重,这些超跌严重的公司股票基本面正处于实质性改善中,市场在底部的暴跌将有许多长线资金带来布局时机。

融通基金昨日认为,在大类资产的配置中,股市吸引力在增加,前期大跌已较为充分反映了悲观预期,风险偏好进一步大幅下行空间有限。与此同时,目前市场估值已大幅下降,无风险利率也在下降,而其他金融资产的预期回报率都在下调。在此背景下,股市在大类资产配置中的吸引力有望逐步增强,因此建议投资者不必过于悲观。从中长期来看,股市依旧是最有投资机会的金融资产。

券商说

最佳建仓点2850

中金公司认为,当前市场仍面临一定不确定性,因此还不能完全转为乐观。但考虑到中国目前潜在政策工具依然充分,改革空间巨大,市场估值也有所回调,投资者不宜过分悲观。

国泰君安表示,A股市场风险继续释放,市场已经进入稳定阶段,正在通过震荡的方式寻找新的底部区域。

申万宏源认为,当前位置并不具备反转行情的条件,短期追高仍需谨慎。最好的建仓时点是2850点,当前反弹适合交易型投资者适当参与,长期大型资金短期“休息一下”也无妨。

华泰证券建议短期内有限参与反弹,继续采用“控制仓位,灵活进退”的策略参与反弹,预计市场运行区间2850点至3250点。
现代快报记者 安仲文 吴悦萌

原因 消息面偏利空 投资者信心不足

值得注意的是,上周末国务院印发了《关于深化国有企业改革的指导意见》,不过昨日A股市场并不是很给面子。

从消息面上看,A股市场也确实面临多重利空。具体来看,中国股票基金连续9周资金流出,机构逢反弹出逃让股指反弹压力山大;本月底将是监管层清理场外违规配资大限时间,残余配资盘的清理无疑给A股承压;证监会对配资机构重罚,券商股昨日集体走低也拖累股指下行。另外,从技术面上看,近期大盘量能持续萎缩,且出现横盘走势,而A股市场向来有久盘必跌的历史。

值得注意的是,9月底是配资和资金杠杆清除的最后时间窗口,这也意味着配资盘出货时间已不多,或是导致大盘变盘的重要原因。

策略 短期仍维持震荡行情 耐心等待寻底

国信证券分析认为,上周完成了对3000点整数关口的确认,最终收报3200点,从而保留了再次向上挺进的可能。而本周需提防国企改革政策落地以及美联储议息结果对全球市场产生的影响。国信证券认为,9月份仍然是夯实底部的震荡行情,反弹中注意热点的快速切换。

在市场策略方面,渤海证券认为,市场短期仍处于区间震荡过

程,大盘股有望借助国企改革出现短期的炒作,而小盘股虽然出现了超反行情,但考虑到目前创业板60多倍的动态市盈率水平,估值层面的压力依然不容小觑。

建议投资者整体仓位仍不宜过高,市场的筑底应为一个阶段,而非一个时点,投资者应耐心等待市场的寻底过程,建议重点把握兼顾估值与业绩稳定性或成长性标的的布局机会。

宏观数据

8月外汇占款刷新历史降幅 降准预期再升温

据央行公布的数据显示,8月,央行口径和金融机构口径的外汇占款连续第三个双双下滑,均刷新了历史单月最大降幅。

在此之前,2015年7月央行口径与金融机构口径外汇占款降幅为历史单月最大降

幅,分别为3080亿元和2491亿元。数据显示,8月末,央行口径的人民币外汇占款26.1万亿元,较上月下降3183.51亿元;金融机构口径外汇占款为28.18万亿元,环比下降7238.36亿元,两者均超过7月的环比降幅。

华泰证券分析师张晶认为,目前来看,央行在8月末降准一次性释放的6500亿-7000亿元流动性完全被外占的流出消化了,考虑到接下来的流出压力,央行仍将继续降准对冲流动性压力。

现代快报记者 张玉