

股市反弹看起来有点累了

抛压渐增调整序幕拉开,今天得小心大盘跳水

本报讯 综合新华社、澎湃新闻报道,暂别连续数个交易日的全面反弹,周二沪深股市走势分化,上证综指率先出现1%以上幅度的回调。但两市成交稳步放大,总量超过1.3万亿元,近千股涨停。

周二A股市场出现了一定的分化走势。一边是上证指数在盘中一度跳水,跌幅接近3%,一边是小盘股频频冲击涨停板的强烈做多氛围。不过,如此走势也就说明了市场抛压在增强,短线A股渐有调整的态势。

自救引发短线爆发

就这几个交易日的走势来说,不难发现前期护盘先锋的金融股,以及一、二线蓝筹股出现了欲振乏力的态势,主要是因为他们中的大多数个股股价相当于5100点。此类个股在周二反复调整,成为大盘在盘中跳水的直接诱因。

与此同时,前期暴跌的小盘股则出现了相关资金生产自救的迹象,一些配资盘较重的小盘股,因为部分配资盘固然是被打到爆仓。但那些幸存下的配资盘开始了生产自救,不仅仅使得配资加杠杆的苗头死灰复燃,而且也使得融资融券余额的下降趋势已经大大缓解。在此背景下,大量的小盘股出现了持续无量涨停板的态势,那些未停牌的小盘股以及近两批的新股,



7月14日,股民在安徽阜阳市一家证券营业厅关注股市行情。

新华社发

基本上是持续四个涨停板,显示出杠杆资金强悍的操盘风格。

井喷引发调整压力

经过了近期的持续大幅反弹之后,市场的估值压力也在迅速增强。有数据显示,剔除每股收益0.1元以下个股后,A股市场的平均市盈率为63倍。深交所网站显示的中小板平均市盈率为55倍,创业板为90倍。与此同时,目前指

数较年初的指数仍有10%以上的涨幅,面对着如此的数据,仍然有着全方位,甚至有权宜之计的救市政策出台,的确创出了全球金融史的新的纪录。

在此背景下,短线A股市场的确面临着较为强大的压力。究竟是周三开始调整,还是惯性跳水日的周四,则看小盘股集体打开涨停板的日子。就目前来看,周三调整的概率大增,因为个股的筹码已经开始松动,所以,周三的走势可能较为谨慎一些。

风向标

中登围剿场外配资

重点打击四大配资行为

7月14日,中登公司已下发《关于贯彻落实〈关于清理整顿违法从事证券业务活动的意见〉有关事项的通知》,对可能存在配资行为的账户采取进一步的说明。

在中登公司要求中,资管机构的账户及专户成为了检查重点。

其中资管机构范围包括“各证券公司、信托公司、基金管理公司及其子公司、私募基金、期货公司应当对名下开立的证券公司定向资产管理专用证券账户、证券公司集合资产管理计划专用证券账户、基金管理公司特定客户资产管理专用证券账户、信托产品证券账户、私募基金证券账户、期货公司资产管理计划证券账户”。

而检查的内容则分为四项:
(1)存量账户是否存在下设子账户、分账户、虚拟账户的情况;

(2)是否存在借用他人证券账户或出借本人证券账户给他人使用的情况;

(3)是否存在开户后相关证券投资产品并未依法成立,而证券账户在使用的情况;

(4)需要说明的其他涉嫌违反账户实名制的情况。

中登公司还表示,各券商应加强对证券账户的检查,采取适当手段防止账户持有人证券账户下设立子账户、分账户、虚拟账户等违规情形的发生,确保账户实名制的有效落实。

据《21世纪经济报道》

46家上市公司今天复牌

尽管周二股市未能延续此前涨势,但是复牌潮并未停止,截止到北京时间19:30,两市共计46家公司宣布将在周三复牌恢复交易。目前停牌公司数已经降至1000家以内。

上周,由于A股持续暴跌,一度出现了上千家上市公司停牌“避难”的局面,大规模停牌潮为A股历史罕见。

不过随着A股超跌后大幅反

弹,有更多的企业加入到复牌行列。周一,有超过350家企业复牌交易。截至周一晚11点多,共有250家公司发布公告称周二起恢复交易。

复牌企业太多,投资者担心这可能导致救市难度加大。对此,分析人士称,上市公司复牌可能不那么容易。复牌的公司需发布利好消息,且经过证监会审核批准之后,才能复牌。

散户持股不到总市值5%

本报讯 据东方财富报道,在今年中国股市的暴涨暴跌行情中,有一种普遍看法基本上未受到质疑:股市行情是由大爷大妈这样的投资者驱动的。

然而,仔细查看相关数据发现,尽管散户占据整体市场参与者的一大部份,但他们在总市值中的占比只有5%或更少。

截至今年6月底,在股市个人投资者中,20.52%的投资者持有股票市值不足1万元人民币,而48.16%的投资者持有股票市值位于1万元和10万元之间。由于A股总市值高达46万亿元,这意味着,超过2/3的散户投资者所持股票市值总额不足总市值的5%。

招商银行荣列“中国500强”第29位、银行业第6

近日,2015《财富》中国500强榜单发布,招商银行排名今年持续攀升,较去年上升4个位次,截至2014年报数据,以1658.63亿元的营业收入位列第29名,在国内所有银行中排名第6,仅次于国有五大行。

凭借持续的金融创新,优质的客户服务,稳健的经营风格和良好的经营业绩,招商银行现已发展成为中国境内最具品牌影响力的商业银行之一。

据其2014年报数据显示,招商银行年末资产总额4.7万亿元,比年初增长17.8%。2015年,其延续了去年的高增长态势,第一季度即实现营业收入507.4亿元,同比增长达到24.1%;在全行业净利润增速滑落的情况下,实现净利润172.2亿元,同比增长15.2%。

在各大权威机构对银行的综合评级中,招商银行多年来一直名列前茅,居中国境内股份制银行之首。

英国《银行家》杂志2015年公布的世界千强银行榜单,招商银行以493.51亿美元的一级资本规模跃至28位。Millward Brown发布的2014年度BrandZ最具价值中国品牌榜,招行以品牌价值67.85亿美元位居第14位。

同时,招商银行多次获得《环球金融》、《欧洲货币》、《亚洲银行家》等各权威杂志和机构授予的“最佳私人银行与财富管理”、“中国区最佳银行”、“中国最佳零售银行”、“最佳小微企业银行”、“最受商旅精英欢迎的银行服务”等荣誉。

通讯员 赵光远

主力动向

股市大部队难道在这里?

从两只基金公告中或能看到证金的影子

本报讯 据《每日经济新闻》报道,14日公布的新基金成立公告显示,嘉实新机遇混合发起式基金已于7月13日成立。

基金成立公告透露,基金合计募集规模高达400.1亿元,值得注意的是,该基金有效认购总户数只有两千,除了基金公司自购1000万,承诺持有期限3年之外,由此可推,另有一名基金认购者认购金额接近400亿元。

无独有偶,同一天成立的华夏新经济灵活配置混合发起式基金首发规模400.109亿。

一天募集期,同样超过400亿元的规模,谁是如此“巨无霸”的超级主力。业内人士指出,联想到之前证金公司2000亿元申购5家基金公司的动向,底牌已昭然若揭!

随着7月9日A股的惊天大逆转,也让众多投资者长长地松了一口气。而“国家队”的资金究竟投向了何方?

资料显示,嘉实新机遇基金的股票方向为“精选具有一定核心优势的且成长性良好,价值被低估的上市公司股票”;而华夏新经济的投资方向为关注受益于新经济主题的具有成长优势、竞争优势且估值合理的上市公司,其中新

经济主题是指从传统经济发展方式向科学的可持续发展方式转变过程中所蕴含的投资机会,包括在此过程中受益的行业和公司,诞生的新兴行业和公司。

如节能环保,高端装备制造、新一代信息技术、生物、新材料、新能源和新能源汽车等政府确定的七大战略性新兴产业;以及金融创新、文化创意、消费升级等相关产业。

业内人士指出,无论新机遇,还是新经济,华夏和嘉实两只新基金的投资方向都集中在成长型公司身上,而这对当前市场无疑再度传递出积极信号。

传媒行业优质公司投资价值凸显

股的复牌,加之本周股指期货交割日的临近,市场还有较大的考验,目前两市整体向好趋势依旧,但筑底的过程还需时日,静静等待市场的二次探底。

板块动向

国泰君安7月12日发布传媒行业点评报告称,随着市场企稳,以传媒互联网公司为代表的成长股将出现明显分化:具有明确市场空间(非利基市场),强大执行力的管理层和持续催化剂落地的公司有较为充分的吸引力。

经过市场调整后,相关优质公司已经展示出估值吸引力,预计有望在市场分化下展示出独到及空间可观的投资价值。建议重点布局行业成长性良好,有良好业绩保障及管理层执行落地到位的品种,维持对万达院线、新大陆、科达股份、泰亚股份、博瑞传播、联建光电的“增持”评级。

投资策略

国泰君安7月12日发布A股策略周报

称,救市政策已经见效,全面恢复需要时间。A股呈现震荡格局,不宜对后市过于乐观。投资机会将出现明显分化,业绩明确,流动性条件充分和本轮调整中经过充分换手是机构投资者接下来选股的重点线索。推荐三类行业:第一是业绩确定性较高:医药、交运、白酒;第二是具备良好的性价比:建筑装饰、家电中的白电、公用事业;第三是符合国家政策及产业发展方向:机械(中国制造2025)。

公司公告

中信证券半年报快报:业绩同比增两倍。

京东方A料上半年净利同比增长78%-82%。

华菱钢铁预计上半年亏损1.4亿至1.7亿元。

暴风科技中报料增收未增利,业绩下滑65%至85%。

明家科技中报利润分配拟10转增15股。

记者 李良栋 整理 (不代表本报观点,仅供参考。)



财经视点

央行二季度例会:继续实施稳健货币政策,更加注重松紧适度。

央行:境外机构报备后可展开利率互换等交易。

有媒体称中国正考虑第三批地方债置换额度,初步设在1万亿。

我国上半年新增贷款6.56万亿元,6月末M2同比增长11.8%。

沪股通净流出10.47亿元,连续7日呈净流出。

大盘预测

从历史以及经验看,指数暴跌后的底部都不是一蹴而就的,此次也不会例外。巨丰投顾郭一鸣认为,短期暴跌后的超跌反弹较为正常,但继续上行的压力凸显,指数二次探底需求逐步加强。随着更多个

<p>南山别墅群 依山傍水 82815866 82816899</p>	<p>南山风景区别墅 依山傍水 (广告勿扰) 151-9411-7100</p>	<p>远离雾霾投资健康 青岛海景房5000元起 周末看房报名中…… 电话:0531-88315747 88315748</p>	<p>复读一年上清华 你复读我掏钱 云帆教育圆你清华梦! 一线公办名师名校 全市唯一 电话:58668678 66580388</p>	<p>济南震华学校招生 招生:高考复读生(春季夏季)、高三(暑期集训) 范围:春季高考、中考落榜生(全日制) 82901300 81186682 18653161092 学校网址: www.jnzhenhua.com</p>
--	---	--	---	---