

星报投资

市场星报

赚钱才是硬道理

安徽财经网
www.ahcaijing.com

SECURITY

12~16·第421期·2016年6月25日 星期六 编辑 杨晓春 版式 崔琛 校对 刘洁

大势纵横

最后一跌？下周迎来半年收官战

周五市场最大的焦点无疑就是英国脱欧事件，而A股的表现可谓一波三折，先是盘中放量下跌逼近2800点关口，随后逐步震荡回升，抄底资金明显，盘面人气回升，截至收盘沪指及深成指跌逾1%，创业板指仅小幅下跌0.5%左右。



随着最后一只靴子的落地，六月包括入MSCI、美联储加息、减持及英国公投等不确定因素一一明朗，市场一直悬着的心也终于可以得到暂时的舒缓，而周五的下跌更让乐观投资者认定为突破前的最后一跌。下周就将是六月的最后一交易周，同时也是上半年的收官战，所以下周极有可能成为最后一只靴子落地后，市场选择方向的重要时间点。关键是向上还是向下？

从技术面来看，下周只要不出现跳水式急跌，那沪指月K线就将持续三个月呈缩量阴线，七月收阳的概率就极大，而参照历史走势，月末最后一周打出光头大阴的几率不到20%；从国内宏观面分析，随着近期中央的频频喊话，局部改

革的落实，此前市场对国内改革的悲观预期有所改善，投资者信心逐渐恢复，因此下周出现大幅回调的可能性也并不大；再者，深港通加速开通的预期越来越高，有这一利好预期的支撑，空头深幅砸盘的几率也不会太高。综上，我们认为，在市场消化了突发利空之后，下周A股或会走出修复性行情。

机会方面，每逢市场止跌反弹时，是观察股性活跃度的一个好机会。纵观盘面，无论是午后直冲涨停板的七星电子，还是大跌到大涨的海达股份，全天近50只涨停个股基本来自中小创，可以看出，主力的炒作思路还是以微小盘股为主。 广州万隆

龙虎榜追踪

敢死队现身龙虎榜 机构布局18股

6月24日沪深交易所盘后公布的龙虎榜数据显示，当天30只个股出现机构的身影，机构净买入3.01亿元。其中山东黄金等18只股票呈现机构净买入，三川智慧等12只股票现机构净卖出。

从实力游资的买卖情况来看，游资周五较活跃，值得关注的是，素有敢死队之称的中信证券上海淮海中路证券营业部和中信证券上海溧阳路证券营业部上榜，分别净买入2.37亿元和1.65亿元。

简称	日涨跌(%)	机构净买入额(万元)
山东黄金	10.01%	15771.74
安控科技	10.04%	10740
恒康医疗	-8.95%	10178.74
高新发展	10.04%	7647.32
景峰医药	10.04%	6076.43
东方铁塔	1.14%	4951.58
坚瑞消防	9.98%	4416.47
广博股份	5.13%	3726.16
科恒股份	10.00%	2949.11
德宏股份	4.41%	2319.61
凯撒旅游	3.67%	2237.75
中航地产	10.07%	1862.61
长亮科技	9.99%	1577.41
数源科技	3.40%	1221.58
帝王洁具	-1.26%	490.88
南大光电	5.29%	367.92
三德科技	10.00%	61.45
北特科技	7.90%	44.43

机构论势

多家机构谈英国脱欧冲击波：A股正缺暴跌来确认底部

北京时间6月24日下午，英国脱欧尘埃落定！开始投票到结束的12个小时，全球资本市场震荡。日经指数暴跌、韩国综合指数告急、恒生指数跌逾4%。A股也未能独善其身，中国股民最关心的自然是，脱欧搞得那么大，对中国股市到底有什么影响？

中金公司认为，脱欧对中国资产价格的影响较为间接，整体上偏负面，对港股的影响更直接、对A股相对间接。脱欧导致的避险情绪上升，可能在短期对包括A股和港股在内的股票类资产都是不利的，再结合近期中国市场自身面临的压力，脱欧可能会加速A股和港股调整压力释放。

“A股正缺一场百点暴跌，来确认底部。”某基金公司基金经理算是乐观的，在其看来，英国脱欧事件，对A股影响有限，“从过去的几次重大利空影响来看，市场已经跌无可跌，钱还是非常充裕的。”

兴业证券强调这是一个博弈的机会。兴业证券认为，脱欧对中国的直接影响相对较小，主要来自全球风险偏好的变化。由于香港市场与英国的联系多于A股市场，英国脱欧对中国香港市场的影响相对较大。而对内地而言，从贸易角度来看，虽然英国也是重要贸易伙伴，但向英国的出口也仅占中国出口的不到3%，拖累相对有限；从投资的角度来看，中国与英国FDI的联系相对较少，并不构成直接冲击。因此，英国脱欧对中国A股市场的影响，可能更多的来自于全球风险偏好的变化和汇率方面的扰动。从博弈的角度来看，英国脱欧是近期海外风险事件的最后一件大事，脱欧导致风险偏好下降，反而可能是一个预期博弈的机会。 杨晓春

6月24日沪深指数

股民热线: 0551-64376958
E-mail: wq69535104@sina.com

上证指数：
开盘：2883.76
最高：2899.57
最低：2807.60
收盘：2854.29
涨跌：-37.67点
成交：2149.13亿元
上涨：161家
下跌：895家
平盘：92家



深成指数：
开盘：10235.05
最高：10315.35
最低：9901.90
收盘：10147.71
涨跌：-107.56点
成交：4319.64亿元
上涨：405家
下跌：1183家
平盘：229家



政策要闻

证监会 对并购重组开展专项检查 部署IPO及信披违法执法行动

周五，中国证监会召开例行新闻发布会，针对上市公司并购重组问题，证监会新闻发言人邓舸表示，证监会将加强上市公司并购重组事中事后监管，是证监会并购重组监管全链条的重要环节。上市公司2015年年报披露以后，证监会重点关注了上市公司并购重组业绩承诺的完成情况及信息披露的合规情况。目前，证监会正对部分已实施并购重组，但承诺完成比例低、媒体质疑较大的上市公司开展专项检查。检查发现违法违规的，发现一起，查处一起。

规范并购重组市场秩序，需要各方共同努力。财务顾问、审计、法律、评估等各类中介机构都要遵循行业公认的执业标准，切实履行职责，勤勉尽责，切实维护投资者的合法权益。

证监会新闻发言人邓舸还表示，IPO欺诈发行及信披违法违规执法行动将统一部署，全面覆盖IPO各个环节，全面覆盖发行人、控股股东、保荐人等各类主体，全面覆盖不披露、不及时披露、违规披露等各类违法行为，将采用日常监管、信访举报等多渠道全覆盖查找线索移交案件，绝不放过任何一个问题企业，绝不放过任何一家失职机构。 杨晓春

国元视点

英国脱欧 A股再现深V行情

周五英国脱欧公投结果公布，英国成功脱欧黑天鹅事件引发全球金融动荡，A股探底回升走出深V行情，黄金板块成为资金的避风港，半导体、次新股等板块午后飘红。截至收盘，上证指数收于2854.29点，成交2149亿元。

细数六月以来，A股经历了闯关MSCI新兴市场指数失利、美联储加息预期降温及英国脱欧黑天鹅事件，多重风险事件的打击，谨慎避险、缩量整理成为市场的关键词。国内方面，A股面临着严格的监管考验，打击造假、强制退市、大力核查并购重组、打击中介机构违规、取消重组上市配套融资、IPO从严审、首次公布IPO终止审查名单。这个大背景下，市场反复经受打击，2800点一线横盘缩量整理。脱欧黑天鹅事件发生，并未成为压垮市场的最后一根稻草，仅仅是盘中下跌消化悲观情绪，再次考验2800点一线，表明该点位附近资金承接力度较强。

展望后市，英国脱欧公投靴子落地，事件推高全球对“安全”资产的追捧，短期提防汇率贬值形成资本外流压力。接近六月末资金面扰动，近期Shibor创近两个月新高。短期A股仍运行在2800点-2950点的窄幅区间内，2800点位附近资金承接力度较强，若市场受汇率贬值、资金扰动再度下跌，预计技术指标的再次底背离，将酝酿反弹而形成的黄金坑则是低吸的良机，结构性关注中报业绩预告优股。 国元证券

