



A股迎转机

周末频出“救市”利好

7月4日至5日,暂缓新股上市,证券公司、公募基金、中小板上市公司集体发声“维稳”等一系列举措接连出台,让陷入绝望的股民看到了希望。

暴跌过后,满地黄金?

此轮暴跌中,A股共有1456只股票跌幅超40%,490只股票遭“腰斩”,跌幅超50%。在业内人士看来,已经“遍地是黄金”,逢低建仓正当时。

证监会昨晚发布:近期不发行新股,对交易股指期货合约部分账户采取限制开仓 暂停“抽血”,A股或绝地逢生

■记者 黄文成

在过去三周,中国A股可谓惊心动魄。仅仅15个交易日,从5178点跌至3629点,沪深两市的总市值从近70万亿萎缩至40万亿,相当于中国GDP总额的62%。7月4日、5日两天,随着证监会一系列“救市”举措出台和券商、上市公司纷纷就“维稳”发声,A股迎来了“绝地逢生”的转机。对信仰长期牛市的投资者来说,眼下1456只股票跌幅超40%、490只股票遭“腰斩”的状况,或许恰是入市的良机。

最新动态

从周六到周日,证监会成了“最忙的人”。继周六28家已获得IPO批文的公司发文暂缓上市,21家证券公司宣布出资1200亿元购入蓝筹股ETF,25家公募基金倡议积极增持本公司偏股型基金等重磅“救市”利好之后,周日晚间证监会再次发声。证监会先是发布公告称,为充分发挥中国证券金融股份有限公司的作用,多渠道筹集资金,扩大业务规模等,中国人民银行将协助通过多种形式给予中国证券金融股份有限公司流动性支持。而后证监会新闻发言人邓舸在答记者问时透露,28只新股暂缓发行后,近期将没有新股发行,下一步新股发行审核不会停止,但将大幅度减少新股发行家数和发行融资数额。同时,中金所对交易股指期货合约特别是中证500股指期货合约的部分账户采取了限制开仓等监管措施,对各类违法违规行为进行核查。此外,证监会将会同公安机关和媒体网络主管部门,进一步严厉打击编造、传播股市谣言的行为。
【点评】经济学家马光远:人民银行以各种方式支持中国证券金融公司,相当于央行发了一张没有上限的信用卡。

同时起跑

今年以来,股市先暴涨后暴跌,让很多新股民目瞪口呆。不过,在去杠杆、清理配资后,市场进入暴跌模式,此前盈利颇丰的投资者遭遇了普遍巨亏。这一课值了,因为它用“血”的教训告诉新入场的投资者:股市有风险,投资需谨慎。在沪深两市的总市值已经从近70万亿萎缩至40万亿,共有1456只股票跌幅超40%、490只股票跌幅超50%的情况下,或许正迎来绝佳的抄底和“解套”机会。对此,中信建投证券湖南分公司副总经理刘亚辉7月5日在长沙举办的财富投资交流研讨会上表示,不妨利用这波反弹逐步换股票。因为,现在个股已经普遍跌回半年前甚至一年前的点位价格。“那么,重新再往上走的话,肯定是原来好的股票会跑得快,这就是在选择品种上大家又站在了同一起跑线上。”
【分析】对于具体的股票品种选择,有机构认为,不妨从两个角度来掘金这类腰斩股票:一是中报业绩高增长,二是近期已经出现底部逆势走强的个股,有望提前走出阴霾。
公开数据显示,64只腰斩股今年中期净利有望增长超30%。比如,沃华医药中报预增650%至700%,该股年内最大跌幅超过51%,近3个交易日强势上涨26%;奋达科技中报预增80%至100%,该股年内最大跌幅超过55%,近3个交易日放量上涨12%。



28只暂缓IPO新股一览

停

深交所

002785万里石	002780三夫户外	300496中科创达
002777久远银海	300490华自科技	002787华源包装
300497富祥股份	300492山鼎设计	300493润欣科技
002779中坚科技	002783凯龙股份	002782可立克
002781奇信股份	300494盛天网络	300491通合科技
300495美尚生态	002786银宝山新	002778高科石化

上交所

603696安记食品	603508思维列控
603299井神股份	603866桃李面包
603996中新科技	603398邦宝益智
603936博敏电子	603778乾景园林
603999读者传媒	
603800道森股份	

■制图/王珏

8 12年11月16日至13年12月

由于监管层一直没有明确表态是暂停IPO,所以涨幅无法统计

7 08年9月16日至09年7月10日

总计交易日191天
A股涨幅+43.09%

6 05年5月25日至06年6月2日

总计交易日264天
A股涨幅+49.53%

5 04年8月26日至05年1月23日

总计交易日101天
A股涨幅-7.86%

4 01年7月31日至11月2日

总计交易日69天
A股涨幅-13.57%

3 95年7月5日至96年1月3日

总计交易日128天
A股涨幅-12.60%

2 95年1月19日至6月9日

总计交易日96天
A股涨幅+18.36%

1 94年7月21日至12月7日

总计交易日98天
A股涨幅+65.75%

A股历史上曾8次暂停新股发行

罕见一周

天天护盘天天跌

“白天是熊市,晚上是牛市”,过去的一周,是中国股市罕见的一周。上周五个交易日,2015年6月29日至7月3日,堪称A股市场有史以来监管层“护盘”最为频繁的一周。然而,就在监管层接连发声和出招呵护之下,

重拳出击

救市举措接连出台

危难时刻,国务院终于重拳出击。7月4日下午,国务院召集一行三会、财政部、国资委及主要央企负责人开会,商讨金融市场应对之策。最终,国务院决定暂缓IPO发行,已经缴款的IPO退款。当日,21家证券公司也召开会议,以2015年6月底净资产15%出资,合计不低于1200亿元,用于投资蓝筹股ETF。此外,25家公募基金、50家中小板上市公司也发布了维稳宣言。

【重拳一】 暂缓IPO发行

7月4日晚间,28家已获得IPO批文的公司分别通过上海证券交易所和深圳证券交易所公告,称因近期市场波动较大,发行人和保荐机构决定暂缓后续发行工作,已经启动申购程序的将退回申购资金。原披露的预计发行时间表将进行调整。网上申购资金7月6日解冻,网下申购资金7月6日退回。

A股市场暴跌不止,全周沪市下跌12%。有股民戏言,“本来准备清仓的,听到天天有利好,我就留下来了,结果大跌套牢。周五又来了神马三大利好,我终于明白了,这哪里是救市,这分明就是怕我跑了呀。”

【重拳二】 券商1200亿元救市

21家证券公司7月4日召开会议,决定出资不低于1200亿元,用于投资蓝筹股ETF;同时承诺,上证综指4500点以下自营股票不减持,并择机增持。

【重拳三】 公募、中小板维稳

中国基金业协会7月4日发布消息称,25家公募基金当日召开会议,参会的基金公司董事长和总经理承诺:积极申购本公司偏股型基金,并至少持有1年以上。7月5日晚,69家未参会的公募基金公司表态,自愿加入支持行列,誓师参与A股保卫战。7月4日晚间,中小板企业苏宁云商等联合首批50家中小板上市公司集体发出四点倡议,积极采取回购、增持、暂不减持等措施,以实际行动维护市场稳定。 ■据新华社、广州日报等

观点交锋

“暴力救市”是否越俎代庖

虽然市场和投资者对于国家层面出手救市表示欢迎,但也有些专家学者从市场化的角度表达了不同的看法,认为证监会应当好“裁判”的角色,而不是越俎代庖“既当爹又当妈”。

【正方】 救市并非市场化倒退

英大证券研究所所长李大霄认为,在任何国家任何市场,出现大幅波动的时候都需要救市。救市不仅是正确也是必要的,并不是市场化的倒退。“我非常坚定地认为,只要国家救市,只要出台足够的救市措施,总能够达到相应效果。”

北京睿策投资董事长、基金经理黄明则称,在金融市场多均衡理论下,救市往往是必须的。救市就能实现稳定市场的好均衡,不救市就会出现遍地破产与坏账的坏均衡,这就是为什么全世界的政府都会在系统性危机时救银行。如果政府周末不出重磅举措,本周市场踩踏风险很大,越拖延救市难度越大,成本越高。

【反方】 证监会应担任“裁判”

中国证监会国际顾问委员会主席戴维斯爵士同意市场中认为1200亿元远远不足以“救市”的声音,并称,如果欧美监管部门遇到同样的情况,会对券商做出更好的引导。他指出,“监管部门在平时以及所谓‘股灾’时期,都应做游戏‘裁判’,而不是主观决定市场中谁输谁赢。散户与机构都不应对证监会有此等期待。”

中欧陆家嘴国际金融研究院执行副院长刘胜军直言,周末出台的种种“暴力救市”举措是赤裸裸的行政干预。“为迎合股民而乱改规则,是为短视;唯一值得肯定的亮点是:只托蓝筹不托神创板。” ■记者 黄文成 整理

提醒 本周解禁市值偏高

根据沪深交易所安排,7月6日至10日,两市将有26家公司共计57.43亿股限售股解禁上市流通,解禁市值约758亿元,为年内单

周解禁规模偏高水平。值得关注的是,上述26家公司中有8家公司限售股将在7月10日(周五)解禁,解禁市值400.62亿元,占到

全周解禁市值的52.84%,解禁压力集中度高。有机构认为,接下来A股市场寻底的过程或有反复。 ■据新华社