

计算机板块“王者归来”

□本报记者 张怡

在连续逆市调整之后，昨日在新股中科曙光的带动下，申万计算机指数上涨1.49%，登上行业涨幅首位。

昨日，计算机指数高开之后维持震荡，午盘涨幅有所回落，不过午后随着大盘的企稳而逐步回升，最终上涨1.49%，涨幅在28个申万一级行业中位居首位。

新股方面，昨日新股中科曙光登陆上交所，股价毫无意外触及最高涨幅44.05%，报收7.62元。据悉，中科曙光是国内综合竞争优势较强的高端计算机信息系统服务商，在大数据与云计算领域具备想象空间。

受到新股的带动，昨日正常交易的120只计算机行业老股中，共有101只个股上涨。立思辰、长亮科技和长城开发三只个股涨停，还有包括超图软件、华宇软件、新世纪等在内的8只个股涨幅超过了5%。其中，立思辰拟通过发行股份及支付现金的方式以3.63亿元收购敏特昭阳100%股权，加码互联网教育；长亮科技则是在月初发布公告加码互联网金融之后，维持强势表现。

分析人士指出，计算机板块自10月以来就一直处于震荡调整格局，表现弱于大盘，具备补涨动力。当前权重板块的休整给了计算机板块表现的契机，而行业内新股上市和老股并购事件频发，也在不断催化局部热潮。不过考虑到板块估值依然较高，短期内上行空间可能有限。

核能核电概念表现强势

□本报记者 张怡

沪深两市大盘昨日先抑后扬，尾盘大幅上涨，题材概念也表现抢眼，核能核电指数昨日大涨5.02%，成为市场关注的热点。

个股方面，16只正常交易的成分股全部实现不同程度的上涨，其中，应流股份、中核科技、江苏神通三只个股涨停；同时，东方电气、丹甫股份和沃尔核材的涨幅均超过了7%；东方锆业和上海电气的涨幅也均超过了5%。

消息面上诸多利好因素支撑着核电板块保持强势。中核官网11月4日下午发布《国家能源局给予批复：“华龙一号”落地福清5、6号》，称国家能源局对福建省发改委、中核集团的请示报告发出复函，同意福建福清5、6号机组工程调整为“华龙一号”技术方案，同意该工程采用融合后的“华龙一号”技术方案，建设国内示范工程。国泰君安证券表示，该消息正式标志具有完整自主知识产权的第三代国产核电技术获得全面认可落地，核电年内重启基本确定。

分析人士指出，国家今年以来对核电的支持力度不断加大，核电重启预期不时引发市场热潮；而且继高铁之后，核电有望成为出口的另一个重要产品，走出强势行情。不仅如此，近期发布的基金三季报显示核电板块在三季度获得明显加仓。由此，看好该板块的中长期发展趋势。

■ 两融看台

融资买入额骤降

□本报记者 龙跃

从年初的3000亿元到目前的7000亿元，融资余额今年以来实现了跨增增长，融资买入已经成为支撑市场上行的一股重要力量。不过，伴随大盘再创反弹新高，近期融资客的情绪也出现了波动。数据显示，11月5日两市融资买入额较此前出现了近60亿元的明显下降。

11月5日，沪深股市融资融券余额收报7222.40亿元，继续创出历史新高。其中，当日融资余额收报7172.75亿元，较此前一个交易日的7117.35亿元小幅提升；当日融券余额收报49.66亿元，较此前一个交易日的49.53亿元也出现小幅提升，继续向50亿元警戒线逼近。

值得注意的是，5日融资余额虽然出现一定幅度增长，但主要原因在于融资偿还额下降。实际上，如果从融资买入额看，5日数值为565.13亿元，较4日的623.69亿元出现了58.56亿元的下降。从10月底反弹情况看，融资单日买入额基本保持在600亿元之上。分析人士认为，融资买入额骤降说明做多资金信心出现了明显动摇。

个股方面，11月5日融资净买入额居前的股票以二线蓝筹股为主。其中，国海证券、四川长虹、兴业银行、华夏银行、柳工当日融资净买入额最高，具体分别为3.95亿元、3.80亿元、2.09亿元、1.43亿元和1.38亿元。11月5日融券净卖出额居前的股票也主要为二线蓝筹股。其中，中信证券、白云山、万华化学当日融券净卖出额最大，分别为481.64万元、450.55万元和402.63万元。

11月6日部分股票大宗交易情况

代码	名称	成交价	折价率(%)	成交量(万股/份/张)	成交额(万元)
002597.SZ	金禾实业	14.02	-10.01	1,120.00	15,702.40
002390.SZ	信邦制药	20.07	-10.00	755.00	15,152.85
300195.SZ	长荣股份	32.00	-3.41	400.00	12,800.00
002142.SZ	宁波银行	10.84	-2.87	900.00	9,756.00
002390.SZ	信邦制药	20.07	-10.00	480.00	9,633.60
600073.SH	中粮屯河	6.38	-10.01	1,500.00	9,570.00
300145.SZ	南方泵业	22.42	-10.00	400.00	8,968.00
300126.SZ	獐子岛	12.42	-10.00	720.00	8,942.40
002142.SZ	宁波银行	10.84	-2.87	780.00	8,455.20
600015.SH	华夏银行	8.30	-3.04	1,000.00	8,300.00
300024.SZ	佳创视讯	11.22	-2.01	734.39	8,239.84
600277.SH	亿利能源	7.50	-5.18	900.00	6,750.00
300003.SZ	聚光科技	20.39	-10.02	280.00	5,709.20
300156.SZ	神雾环保	17.61	-9.97	300.00	5,283.00
002472.SZ	双环传动	14.20	-4.44	350.00	4,970.00
300253.SZ	司尔特	11.57	-9.96	408.00	4,720.56
300145.SZ	南都电源	22.42	-10.00	200.00	4,484.00
002092.SZ	中泰化学	7.07	-2.62	611.00	4,319.77

权重休整 小盘活跃

震荡市造就主题投资机遇

□本报记者 张怡

经过此前的逼空式上涨之后，上证综指屹立于2400点之上。期间“挑大梁”的权重板块逐步放慢脚步，近期市场表现乏力。不过，在股指午盘跳水后部分权重股崛起而力挽狂澜，凸显出市场下方的支撑仍强。在这种情况下，小盘股迎来了活跃契机，创业板指一改低迷强势领涨。分析人士指出，短期权重板块的休整已在预期之中，考虑到大盘股涨势乏力，小盘股估值面临瓶颈，股指料开启高位震荡模式，主题投资将在震荡市中迎来机遇。

权重休整 风格转换

上周后四个交易日，股指掀起第三轮逼空行情，而本周大盘反弹脚步放缓，开始围绕2400点一线高位横盘震荡。随着权重板块的回调，小盘股再度开始活跃，由此促成了创业板指跑赢大盘的景象。

昨日，沪指小幅高开之后，两度上攻遇阻，便逐步震荡翻绿，包括钢铁、采掘、军工、非银金融、交运等多个前期助涨的权重板块集体调整，午盘指数更是出现明显跳水。不过而在建筑装饰、核电核电等板块崛起的带动下，沪指午后摆脱颓势，转而平稳上扬，最终在收盘前翻红，并在收盘时实现6.61个点的上涨，收报于2425.86点。与此同时，深成指收报8211.96点，上涨0.16%。

尽管中小板指和创业板指也发生了盘中回落，但表现远好于主板市场。创业板指高开之后也随着主板出现震荡回落，不过午盘短暂翻绿之后便迅速上涨收红，午后扬眉吐气，涨幅逐步升高。至收盘，中小板指上涨0.63%；创业板指大涨1.32%，收报1532.52点。

随着午后指数的攀升，行业板块也多摆脱了盘中的低迷，至收盘，28个申万一级行业中，共有23个行业实现上涨。其中，计算机行业上涨1.49%，成为涨幅第一的行业；建筑装饰、电气设备、休闲服务和电子行业的涨幅也均超过了1%；传媒行业也上涨了0.99%，罕见地出现在涨幅榜前列。相反，5个下跌的行业分别是钢铁、非银金融、采掘、农林牧渔和国防军工。

对于昨日的风格转换，分析人士认为，经过上周的逼空后，短期内大盘蓝筹股的涨幅过高，板块之间轮动的快速显示出资金尚难支撑权重较长时期的涨势。同时考虑到年末机构冲业绩等因素，追求绝对收益的资金获利了结情绪较浓。而相反，近期权重板块上涨期间，小盘股难获资金青睐，表现持续受到抑制，市场中赚钱效应大幅萎缩，昨日大盘股休整后，小盘股面临的“虹吸效应”有所减弱，迎来走强契机。

强势震荡 看向主题

实际上，经过连续的大涨之后，权重股的休整在预期之内，而盘中跳水发生后权重股的再度发力，显示出市场强势格局仍在，也意味着调整幅度有限。与此同时，小盘股前期涨幅过高，目前正处于调整周期。在这种情况下，指数大概率维持强势震荡，而平稳坚实的市场平台有望成为主题性机遇的“乐园”。

银河证券表示，预计11月份将以上涨休整为主，对行情略偏谨慎。尽管9月份宏观数据略有回稳，但经济仍处于下行趋势之中；地产宽松政策空间越来越小，边际效应递减；沪港通之后便迅速上涨收红，午后扬眉吐气，涨幅逐步升高。至收盘，中小板指上涨0.63%；创业板指大涨1.32%，收报1532.52点。

铁和城市基建等投资加快“走出去”。外围资金充裕对行情有利，但过大的融资余额也会在市场情绪逆转加剧市场波动。因此，在股指冲高后或高位震荡。

而国信证券则相对看好创业板的表现，表示10月份创业板指的回落较主板幅度大一些，并出现月度收阴，但上行趋势保持。资金净流出大幅增长之后，一般会跟随回流，造成指数反弹，力度看资金回流程度。日线周线指标超买修复较好，11月创业板指仍有尝试新高，虽然短暂且高度有限。

随着行情上攻概率的降低，不少券商均看好主题性机遇。以大多头国泰君安证券为例，

其近期连续发布了多篇主题投资策略报告，涵盖了高铁、体育产业、迪士尼、核能核电等政策或事件驱动下的主体性机遇。国泰君安表示，在政策放松周期下，四中全会意味着从“大”国到“强”国时代的变迁，高铁、卫星导航、体育等主题将具有爆发式的投资机会。

申银万国证券在对政策驱动力前瞻时指出，蓝筹股相对集中的券商、建筑、交运、汽车和机械等行业的利好相对较多，主题投资仍将活跃。其中，国企改革、土地改革、一带一路等相关改革红利均有助于保持主题投资的热度；核电改革、电力改革和铁路改革重启的预期差可能更大，看好高分红大盘蓝筹股。

沪深300受制于5日均线

□本报记者 张怡

经过前期连续的大涨之后，本周沪深300指数迎来休整。昨日指数早盘小幅高开之后，逐步震荡回落，午盘出现明显跳水，不过午后在权重板块的拉升下扭转颓势，在尾盘顽强翻红。至收盘，沪深300指数报收2506.07点，微涨2.62点，涨幅为0.10%。尽管如此，当前沪深300指数依然被压在了5日均线的下方。

个股方面，283只正常交易的成分股中，有148只个股实现上涨。其中，中国交建涨停，东方电气、上海建工和湖北能源的涨幅均超过了7%。此外，仅有金风科技和长江证券的涨幅超过了5%。下跌个股方面均表现

较为温和，其中华能国际跌幅最高，但也仅下跌了4.08%；同时还有海南橡胶、新华保险的跌幅超过了3%。

贡献度方面，昨日长江证券、中国交建、金风科技和中国建筑的贡献度最高，均超过了0.5%；相反，中国平安、海通证券和华能国际对指数的拖累最大，贡献度均低于-0.5%。

分析人士指出，由于指数的特殊构成，沪深300指数是权重板块的“代言人”。近期权重板块经过连续强势拉升后，短期有整固蓄势需求，指数由此也迎来滞涨。昨日跳水之时建筑、核电等板块反而强势崛起，显示出权重的支撑力仍然较强，预计短期指数即便调整，空间也有限。

新三板成交额不足千万

■ 新三板观潮

做市股交投回落 成交额不足千万

□新三板定增网 严建红

昨日，新三板做市个股再添新军，英派瑞做市首日上涨17.71%，成交0.4万股，1.66万元。昨日新三板做市股票数量达到61只。但昨日61只做市股共成交108.7万股，733.77万元，较前一个交易日（294.1万股、2218.23万元）降幅明显。有业内人士认为，近期做市股交投一直较稳定，成交额维持在千万元上方，昨日跌破千万元大关，或许只是暂时的调整。

协议转让股成交额大涨

昨日，虽然做市股表现不佳，但在协议转让股的强势表现下，整个新三板成交额达到825.07万元，其中协议转让股成交7518.30万元，做市股成交733.77万元。有2只股票成交额过千万元，分别是九鼎投资和红豆杉，成交额分别为2103万元和1725万元，紧随其后的是凯立德、美佳新材、卓华信息和优炫软件，具体成交额分别为622.50万元、540.00万元、500.40万元和269.34万元。与之相比，东亚装饰、东方科技和新锐英诚的成交额较低，分别为0.52万元、0.47万元和0.42万元。

昨日，新三板有108只股票出现交易，维持在100只以上的较高水平。从个股股价来看，有51只个股实现上涨。其中，益生生物、银橙传媒当日涨幅最大，具体涨幅分别为49.18%、19.62%、17.71%、13.16%、12.74%、12.21%、10.34%和10.13%，其余个股涨幅都在10%以内。

与之相比，有30只新三板股票出现下跌。其中，卓华信息的跌幅最为明显，下跌了35.25%；其余个股跌幅均在10%以内，星原泰、红豆杉跌幅居前，分别下跌了8.11%和8.00%。

昨日成交额也超过了10%，具体涨幅分别为49.18%、19.62%、17.71%、13.16%、12.74%、12.21%、10.34%和10.13%，其余个股涨幅都在10%以内。

与之相比，有30只新三板股票出现下跌。其中，卓华信息的跌幅最为明显，下跌了35.25%；其余个股跌幅均在10%以内，星原泰、红豆杉跌幅居前，分别下跌了8.11%和8.00%。

昨日，新三板做市交易股出现明显的回调，61只做市股共成交733.77万元，较前一个交易日2218.23万元下降了66.92%，是近期少有的千万元以下的成交额。其中，25只个股上涨，16只个股下跌，7只收平，还有13只没有任何交易。值得注意的是，昨日没有一只做市股成交额超过百万元，较前几个交易日少则4、5只，多则

做市个股成交回落

昨日，新三板做市股出现明显的回调，61只做市股共成交733.77万元，较前一个交易日2218.23万元下降了66.92%，是近期少有的千万元以下的成交额。其中，25只个股上涨，16只个股下跌，7只收平，还有13只没有任何交易。值得注意的是，昨日没有一只做市股成交额超过百万元，较前几个交易日少则4、5只，多则

昨日，新三板做市股出现明显的回调，61只做市股共成交733.77万元，较前一个交易日2218.23万元下降了66.92%，是近期少有的千万元以下的成交额。其中，25只个股上涨，16只个股下跌，7只收平，还有13只没有任何交易。值得注意的是，昨日没有一只做市股成交额超过百万元，较前几个交易日少则4、5只，多则

昨日，新三板做市股出现明显的回调，61只做市股共成交733.77万元，较前一个交易日2218.23万元下降了66.92%，是近期少有的千万元以下的成交额。其中，25只个股上涨，16只个股下跌，7只收平，还有13只没有任何交易。值得注意的是，昨日没有一只做市股成交额超过百万元，较前几个交易日少则4、5只，多则

昨日，新三板做市股出现明显的回调，61只做市股共成交733.77万元，较前一个交易日2218.23万元下降了66.92%，是近期少有的千万元以下的成交额。其中，25只个股上涨，16只个股下跌，7只收平，还有13只没有任何交易。值得注意的是，昨日没有一只做市股成交额超过百万元，较前几个交易日少则4、5只，多则

7、8只成交额过百万元的股票行情相比，较为惨淡。

昨日成交额最高的做市个股为行悦信息，成交90.90万元，上涨6.61%，收盘于3.55元，创出做市交易以来的最高价。行悦信息近期的成交额一直位于做市个股的前列，遭到了资金的持续追捧。据了解行悦信息的主营业务为酒店客房数字多媒体系统平台产品的研发、销售和经济型连锁酒店数字多媒体信息的运营。