

国防军工板块强势反弹

□本报记者 李波

昨日沪深两市剧烈波动，行业板块跌多涨少，国防军工板块表现抢眼，涨幅遥遥领先。

据wind资讯统计，昨日中信一级行业指数跌多涨少，其中国防军工指数大涨3.93%，涨幅居首，钢铁指数上涨1.88%，其余行业指数的涨幅均在1%以下。国防军工指数成分股中，抚顺特钢、光电股份、航天通信、航天长峰和烽火电子强势涨停。国睿科技、航天动力和华力创通的涨幅超过8%，中国重工、航天晨光和航天电子涨幅6%。

近日中央军委印发了《关于深化国防和军队改革的意见》，与此同时，解放军陆军领导机构、火箭军、战略支援部队正式成立，成为我军现代化建设的重要里程碑。军工作为高贝塔值板块，弹性好，活跃度高，经历了前期调整后，将借助军改再次走上投资风口。广发证券研报指出，军工板块的投资逻辑有三：一是国防现代化建设的需求变化，重点关注具有需求增长空间的装备供应商和配套商；二是国防科技工业改革带来的技术创新能力提升，军民两用技术在民用市场的推广应用将带来军工产业规模化发展，关注相关产业链；三是军民融合大战略促进国企整合和民企参与国防工业，关注科研体制改革空间较大的航天和中电科体系。

沪股通净买入逾16亿元

□本报记者 王威

继周一A股遭遇重挫并触发了熔断机制后，昨日A股大幅低开3%，直接下破3200点，盘初伴随着权重板块的走强而快速反弹翻红，此后围绕3300点震荡，但午后上证综指一度大幅跳水，跌逾3%再度失守3200点，尾盘则再度强烈反弹，收于3287.71点，下跌0.26%。恒生指数昨日也在低开后快速冲高，早盘震荡后，下午加速跳水，一度跌逾1%，随后维持低位震荡走势，最终下跌0.65%，收于21188.72点。由此，恒生AH股溢价指数昨日低开高走，上涨1.11%至137.87点。

沪港通昨日延续双向净流入状态。其中，沪股通昨日净流入16.21亿元，创下了2015年11月30日以来的新高，已用额度占比12.47%；港股通则连续第48个交易日出现净流入，但金额继续回落至3.39亿元，额度余额占比96.77%。

沪股通标的股昨日有219只上涨，311只下跌。其中，抚顺特钢、美都能源、赤峰黄金、安信信托等8只股票涨停，另有20只股票的涨幅超过了5%。港股通标的股昨日则有122只上涨，155只下跌，上海石化、中电股份、合生元、华能国际电力股份和中国远洋的涨幅在5%以上，分别上涨7.61%、5.85%、5.06%和5.01%。

航母概念强势回归

□本报记者 徐伟平

本周一航母概念一度强势领涨，但伴随着指数大幅杀跌，航母概念也大幅回撤。不过昨日航母概念强势回归，涨幅超过3%，达到3.63%，涨幅在135个Wind概念指数中位居首位。

21只正常交易的指数成分股中，有20只股票实现上涨，其中抚顺特钢、亚星锚链和光电股份涨停，8只股票涨幅超过5%，12只股票涨幅超过3%。仅有成飞集成一只股票下跌，跌幅为3.25%。

消息面上，中央军委1月1日印发《关于深化国防和军队改革的意见》，提出到2020年前努力构建能够打赢信息化战争、有效履行使命任务的中国特色现代军事力量体系。

分析人士指出，近期军改一系列措施的落地，将对军事信息化及海空军装备发展形成直接利好。军队改革和由此带动的军工改革，是军工行业持续看好的主要驱动力，建议投资者关注资产证券化和军民融合等投资主线。

新三板成交低迷

□本报记者 王威

本周一以来，新三板市场成交额再度步入回落过程，周二新三板成交额更是下破10亿元，合计成交仅9.14亿元，创下了12月18以来的新低。其中，做市转让股合计成交5.87亿元，协议转让股共成交3.27亿元，双双较前一交易日明显回落。

与交投回落对应，三板做市指数和三板成指昨日双双缩量下跌。三板做市指数小幅低开并短暂绿盘震荡后上扬翻红，午后则再度回落翻绿，并不断走低，直至尾盘才企稳并出现快速拉升，最终收报1404.82点，下跌0.05%，合计成交5.07亿元。三板成指昨日也下跌0.17%，收于1445.78点，合计成交6.19亿元。

昨日新三板出现成交的870只股票当中，有13只股票的成交额超过了1000万元。其中，卫东环保蝉联首位，成交额再度突破1亿元，达1.15亿元，紧随其后的联讯证券、明利仓储、东方网和龙腾影视成交额也均在3000万元以上，分别成交4319.40万元、3756.28万元、3098.50万元和3036.09万元。昨日共有332只新三板股票上涨，其中正股股份以3094.56%的涨幅居于首位，龙腾影视、三金科技、酷爱网和浩淼科技的涨幅也超过了700%。下跌的417只股票当中，跌幅最大的为上文讯信息，昨日下跌99.62%，威丝曼、鱼鳞图和哲达科技的跌幅也超过了50%。

破位+巨震=反弹？

□本报记者 王威

继周一重挫后，周二A股大幅低开，上证综指早盘随着权重股冲锋一度快速反弹翻红，并围绕3300点展开震荡，但午后市场再度大幅跳水走低，失守3200点，尾盘再度强力拉升，市场陷入大幅震荡格局。周一非理性暴跌引发熔断后，周二早盘时部分资金入场“捡漏”，再加上上市公司及监管层纷纷表态，市场此前担忧的解禁压力有所缓解，市场心态有所企稳。虽然市场心态仍需修复，但连续破位并伴随巨震的同时，反弹也在酝酿之中。

沪指盘中下破3200点

继周一重创并触发熔断机制后，昨日A股大幅低开，盘中权重股积极“托举”，市场出现大幅波动，两市量能也出现明显回升。

上证综指昨日惯性大幅低开3%报3196.65点，直接下破3200点，早盘伴随着军工、钢铁、金融、家电等板块的大力拉升，指数也快速上扬并翻红，涨幅一度逼近1%，摸高3328.14点，随后股指围绕3300点展开震荡，午后权重股相继乏力，股指也随之剧烈跳水，跌幅一度超过3%，再度跌破3200点，触底3189.61点后，随着军工、钢铁、银行等板块的再度转强而猛烈反弹，最终收于3287.71点，下跌0.26%，振幅高达4.20%。盘中最低位刷新了2015年10月12日以来的新低，本周连续两日下跌几乎将去年9月底以来的反弹成果全部吞噬。

深市各主要指数表现相对更弱，其中深证成指昨日下午跌1.36%，收于11468.06点。“中小创”再度成为杀跌的“重灾区”，创业板指昨日

低开逾5%，直接跌破2400点，午后跳水跌幅一度扩大至逾6%，盘中最低2333.61点更是创下了2015年10月15日以来的新低，且开盘便直接跌破120日均线位置。与之类似，中小板综指昨日也一度跌逾5%，最终收于12138.92点，下跌1.90%。

相较于周一全面大幅下挫的特征，昨日市场出现了明显的回暖。28个申万一级行业板块中有6个上涨，其中国防军工和钢铁指数走势强劲，昨日分别上涨3.89%和2.87%。135个Wind概念板块当中也有10个出现上涨，航母、次新股、迪士尼、军民融合、量子通信和沪股通50指数涨幅居前。两市个股有760只上涨，1773只下跌，虽然整体依然涨少跌多，但涨停个股数量大幅增加至77只。由此，两市量能也出现了明显的放大，沪深两市昨日分别成交3284.17亿元和4831.24亿元。

巨震酿“弹”机

主题轮动后新热点缺乏、基金排名争夺结束导致机构调仓换股需求回升、注册制加速推进、经济数据不及预期、央行降息降准预期再度落空以及减持禁令即将到期等多重利空的共振，是导致本周一市场出现重挫、市场恐慌情绪升温并触发熔断机制的主要原因。而央行“意外”放水、多家公司承诺不减持等消息则对恐慌的市场情绪起到了明显的缓解作用，虽然市场仍需进一步休养生息，资金心态也亟待修复。但在非理性情绪主导市场出现连续破位、巨震之后，市场的反弹机遇也在逐渐迫近。

一方面，本周二央行在公开市场进行了1300亿元的逆回购操作，叠加当日到期的100

亿元逆回购，当日净投放了1200亿元，这也创下了2015年2月12日以来公开市场单日投放量的新高。本次央行节后首次便“一反常态”的大幅释放流动性，对于缓解流动性及市场的紧张情绪有较大帮助。

另一方面，减持禁令即将到期的扰动正在弱化当中。1月4日以来，包括世纪华通、龙星化工、海兰信、海伦哲等共20家左右的上市公司先后披露了延长限售承诺或不减持承诺等公告，证监会也在发布会上表示，正在研究完善规范上市公司大股东、董监高减持股份的规定，并将于近日公布。银河证券指出，根据历史解禁情况来看，解禁的未必马上减持，减持的

创业板指巨震险守2400点

□本报记者 李波

创业板指数昨日大幅波动，早盘低开后震荡企稳，午后探底回升，2400点失而复得。

昨日创业板指数以2353.23点大幅低开后震荡反弹，跌幅收窄，维持横盘震荡，午后再度下探，最低跌至2333.61点，尾盘震荡回升，最终收报2416.73点，下跌2.99%。创业板指数全天振幅为5.92%，成交485.30亿元，环比放量。

昨日正常交易的443只创业板股票中，有83只上涨，其中，山鼎设计、天舟文化、福安药业、盛天网络等14只股票涨停，国民技

也未必都是刚刚解禁，限售股解禁并非市场走势的决定性影响因素；另外，增持股东与解禁股东的重叠将部分消除实际减持金额，预计不会对市场构成巨大冲击。

在扰动因素大大弱化的背景下，市场恐慌情绪引发市场连续破位、巨震的同时，也意味着反弹的机遇正在临近。申万宏源证券指出，已知风险演绎不构成主要矛盾，“蓄势”是为了更好的“爆发”。短期市场选择回调优化微观结构和博弈格局有其合理性，但先抑后扬，春季躁动不缺席是大概率路径。1月也许又是一次“山穷水尽疑无路，柳暗花明又一村”的买点，2016年这种情况可能反复出现。

技术突破 石墨烯概念迎反弹契机

□本报记者 李波

近日，中国科学院青岛生物能源与过程研究所青岛储能产业技术研究院突破多重技术难题，研发出了新型石墨烯基高能量度锂离子电池容器技术，有望尽快用于轨道交通领域。分析人士指出，此前工信部、发改委和科技部联合发布的《关于加快石墨烯产业创新发展的若干意见》明确了石墨烯为国家重点培育的工业原材料，为石墨烯走向产业化应用再次背书，未来十年石墨烯的产业规模将达万亿元。受益产业景气向好以及技术突破，A股市场石墨烯概念有望获得资金青睐。

石墨烯电容获突破

我国石墨烯技术再获重大突破。据世纪能源网昨日消息，中国科学院青岛生物能源与过程研究所青岛储能产业技术研究院研发出的新型石墨烯基高能量度锂离子电容器技术在

北京通过了由中国石油和化学工业联合会组织的专家鉴定和评价。鉴定委员会专家一致认为该项成果创新性强，建议尽快推进产业化进程。

据悉，该技术突破了多重难题，在实践中总结出石墨烯基锂离子电容器制备技术和工艺，并自力更生设计建设了国内第一条锂离子电池的中试生产线，研发出了最高容量3500F/4V型锂离子电容器单体。鉴于该储能器件兼顾较高功率和较高能量密度，快充快放，非常适合作为能源互联网技术的“能量桶”，青岛储能院正在基于该“能量桶”，利用能源互联网技术建立一个小型的近零碳排放示范区。青岛储能院2015年初就已经利用该器件构建48V系统在电动车电源等方面进行了示范应用，最近正争取把此技术尽快用于轨道交通领域。

无独有偶，近期中科院院上海硅酸盐所成功研制了一种内充长续航石墨超强电池。这种高性能超级电容器电极材料——钪掺杂有序介

孔石墨烯，电化学储能性能极佳，可用作电动车的“超强电池”：充电只需7秒钟，即可续航35公里，具有功率密度高、循环寿命长、无毒、环保、价格低廉、安全可靠等特点。相关研究成果已于2015年12月18日发表在期刊《科学》上。

石墨烯产业化将提速

石墨烯凭借非常好的导热性、导电性、透光性，以及高强度、超轻薄、超大比表面积等特性，被誉为“超级材料”，具有广阔的应用前景。我国高度重视石墨烯的研发和应用，政策上大力扶持，技术上不断突破，产业化持续提速。

11月30日，工信部、发改委和科技部联合发布了《关于加快石墨烯产业创新发展的若干意见》。该意见指出，要引导石墨烯产业的创新发展，通过拓展石墨烯的应用领域，发挥其先导材料的作用支撑新兴产业的培育、带动传统产业的升级。业内人士指出，《意见》首次对石墨烯的全面创新发展给予了专门指导，明确了石墨

融资余额连降 风险逐步释放

亿元，分别为4.05亿元、2.41亿元和2.18亿元。江特电机、赣锋锂业、广发证券、中国银行等16只股票的融资净偿还额超过亿元，69只股票的融资净偿还额超过5000万元，150只股票的融资净偿还额超过3000万元。

从ETF表现来看，华泰柏瑞沪深300ETF、华夏上证50ETF和华安上证180ETF的融资净偿还额居前，分别为1.65亿元、9213.92万元和2932.26万元。

风险逐步释放 继续恐慌概率不大

2016年首个交易日沪深两市暴跌，作为熔断机制的基准指数，沪深300指数先后触发5%和7%的熔断阈值，两市提前收盘。指数熔断的同时，行业板块遭遇重创，全线飘绿，两市再现“千股跌停”。此时融资客的动向引起广泛关注，2015年7月，融资净偿还额激增，连续数日突破千亿元，抛盘集中涌出也直接放大了市场的调

过随后再度回落，此后维持低位震荡，午后抛盘涌出，股价跌停，尾盘跌停板一度打开，但最终仍然封闭，收报于41.89元。值得注意的是，奥飞动漫已经连续两个交易日跌停。

盘后公开交易信息显示，昨日买入奥飞动漫金额前五的席位中，有两家机构现身，分别买入2602.95万元和2324.77亿元，方正证券股份有限公司杭州保叔路证券营业部的买入金额最大，为4514.90万元。买入金额整体较小。昨日卖出奥飞动漫金额前五的席位中，也有三家机构现身，分别卖出2.23亿元、2.19亿元和4666.85万元，排在第一位、第二位和第四位。

分析人士指出，三机构共卖出奥飞动漫逾4亿元，短期该股抛压较大，建议投资者不要盲目抄底。（徐伟平）

梅雁吉祥巨震涨停

昨日，梅雁吉祥股价上演从跌停到涨停的巨震，最终收于涨停价6.92元。

梅雁吉祥昨日开盘之后快速下挫，触及跌停板便迅速反弹并翻红，随后维系红盘震荡态

和产品检测设备，公司先后研究开发了特种溶剂，全气候汽车减震器油、金属加工油等系列产品，替代进口，填补了国内空白，先后获得多个省级高新技术产品和多项专利。

公司产品在国际国内各个行业中拥有重大影响力的大终端客户群体。这些大终端用户代表着各个行业的润滑油剂高端市场，随着公司大终端市场的不断开拓和发展，公司将有更多产品替代进口，中高端市场的份额也在不断增长。公司在全国建有车用油、工业油的区域经销商，销售网络正在不断拓展中。

异动股扫描

机构抛售奥飞动漫逾4亿元

沪深两市大盘昨日盘中大幅波动，个股分化进一步加剧，部分股票重拾升势，而另一部分股票则加速调整。其中奥飞动漫再度跌停，盘后公开交易信息显示，两机构卖出奥飞动漫4亿元。

奥飞动漫昨日跳空低开，一度震荡上扬，不

股市有风险，请慎重入市。 本版股市分析文章，属个人观点，仅供参考，股民据此入市操作，风险自担。