

## 建筑指数涨幅居前

□本报记者 王威

昨日市场延续反弹格局，不过领涨行业从权重板块向二线蓝筹及新兴产业板块扩散。其中，中信建筑指数昨日上涨2.38%，仅次于综合指数，居于行业涨幅的第二位。昨日成交也明显放量，达到了202.96亿元。

昨日正常交易的83只成分股当中，有72只上涨，其中名家汇涨停，腾达建设、葛洲坝、铁汉生态和龙元建设的涨幅超过了6%，另有15只成分股的涨幅超过3%。而下跌的8只股票跌幅都在3%以内，除宝鹰科技和柯利达跌幅分别为2.15%和1.48%以外，其余股票的跌幅都不足1%。

除了基建发力稳增长预期升温以外，国企改革和PPP提速都是下半年建筑板块的支撑因素。国信证券指出，下半年基建仍然是稳增长的重头戏，基建板块受益政府投资加大及PPP模式的不断推进。同时因基建企业以国企为主，国企改革有望推升估值，可攻可守。长江证券表示，今年上半年国家政策加紧，预计未来国企改革全面提速。建筑业国企改革一方面具有资产整合预期，另一方面具有体质内改革即股权激励或员工持股等预期。但就具体国企改革推进对于标的而言存在一些不确定性，选股方面选择持续受益政策催化的白马股为较优策略。

## 石墨烯概念六连阳

□本报记者 王朱莹

周二，石墨烯概念表现抢眼，东旭光电涨停，中超控股、方大炭素等涨幅居前。日K线上，wind石墨烯概念指数已经形成六连阳态势，累计涨幅达7.84%；同期上证指数涨幅为2.45%，前者跑赢后者5.39个百分点。

昨日早盘，WIND石墨烯概念指数以2273.35点低开，此后震荡走高，并在尾盘更上层楼，最终以2.92%的涨幅位居概念指数涨幅之首，收报2342.54点，18只成分股悉数飘红。

目前，石墨烯概念仍处于炒作阶段，并未真正实现产业化，建议以波段交易为主要策略。中银国际证券分析师田世欣指出，从2004年在实验室被发现至今，石墨烯获得了广泛的关注和源源不断的资金与研发投入，我国对石墨烯材料的研究进程位居全球前列，各级政府也给予了较大支持。作为一种出现仅仅十余年的二十一世纪“奇迹材料”，石墨烯拥有极具吸引力的应用前景，但真正实现产业化仍有很长的路要走。

## 沪股通连续三日净买入

□本报记者 徐伟平

在连续震荡回撤后，沪综指本周震荡走高，昨日小幅低开，窄幅震荡，午后逐步走高，收报于3025.68点，上涨0.71%。与之相比，恒生指数连续冲高后，昨日震荡整固，日内波动幅度较小，收报于22465.61点，下跌0.13%。由此恒生AH股溢价指数昨日止跌反弹，上涨0.28%，收报于125.51点。

沪股通昨日净流入16.02亿元，额度余额为113.98亿元，已用额度占比为12.32%，连续三日净流入。港股通昨日净流入5.53亿元，额度余额为99.47亿元，已用额度占比为5.27%，连续5日净流入。

沪股通成分股昨日有412只股票上涨，103只股票下跌，赛轮金宇、天业股份和曲美家居涨停，17只股票涨幅超5%。用友网络跌幅最大，为1.87%，其余个股跌幅较小。港股通成分股昨日有175只股票上涨，115只股票下跌，深圳控股涨幅最大，为8.79%，7只股票涨幅超5%。港华燃气、恒发洋参等6只股票跌幅超3%。

## 东海证券“承包”新三板70%成交

□本报记者 王威

在新三板交投持续“萎靡”之后，昨日却突然以12.49亿元的成交额，创下了3月24日以来的新高。而新三板成交额的“飙升”又是协议转让成交额的大幅提升所主导，昨日协议转让股合计成交额达10.21%，为前一交易日的5倍有余，并创下了1月14日以来的最高成交额，做市转让股昨日的成交额却只有2.28亿元，较周一进一步萎缩。

协议转让股之所以能出现如此大幅度的提升，又与东海证券昨日的“一枝独秀”密切相关。昨日出现成交的821只新三板股票中，有6只股票的成交额在千万元以上，其中东海证券是唯一一只成交额超过亿元的股票，具体成交额达8.74亿元，而紧随其后的永安期货和联讯证券的成交额则都不足3500万元。

而成交的回升也带动指数出现上涨，不仅三板成指昨日上漲1.22%至1167.25点，收复7月26日以来失地。三板做市指数也在平盘位置窄幅震荡整理后，于尾盘快速拉升翻红，收报1095.63点，涨幅为0.16%。

昨日涨幅最大的南京证券上涨了400.00%，另外亿丰食品、汉渝资产、和君商务、东奇科技、昌耀新材和中策天佑的涨幅超过100%。跌幅最大的股票亚成微，昨日跌幅也只有81.25%，而且跌幅超过50%的股票也只有递家物流、津伦股份、科佳商业和顺泰铝业4只股票。

比增长0.2%。上述两项数据均超出市场预期，“放水”预期明显回落。

国金证券指出，短期难看到货币宽松。虽然CPI涨幅弱于上个月，并创下年内新低，但环比涨幅超预期。PPI的恢复速度也快过于市场预期。央行考虑的通胀水平为综合CPI和PPI之后的数据，并且对环比数据的关注也较大。因此，在整体通胀环比上涨的情况下，货币政策由稳健转为宽松，短期或难看到。

此外，当前A股正处于奥运时间。从历史经验来看，奥运会期间，A股表现均较为平淡，奥运“魔咒”对市场心理形成一定的压力。

总体来看，A股不论是热点还是量能均不支持行情快速突破，经济环境和政策环境均无法产生巨大的推动力，缺乏“洪荒之力”的情况下，指数又面临着解套盘和获利盘的双重抛压，投资者在箱体上轨附近仍需控制仓位，把握结构性波段行情；中长线仍可吸筹，布局基本面和业绩面都有支撑的个股。

## 创业板指数突破半年线

□本报记者 张怡

近两个交易日，创业板指连续反弹，昨日上涨1.12%，报收于2154.51点，收复半年线。

昨日，市场之中不少热点继续活跃，石墨烯、基因检测、次新股、OLED、4G等板块均涨幅居前。个股方面也表现活跃，434只创业板股股实现上涨，仅有28只个股下跌。其中，除了首发新股达志科技和优博讯双双以最高涨幅44%报收外，创业板中还有健帆生物、博思软件、辰安科技等11只个股实现涨

停。相对而言，光环新网是惟一的跌幅超过5%的个股。

从指数贡献度来看，碧水源、控网科技、汇川技术和长信科技的指数贡献度均超过1%；相对而言，光环新网、三聚环保和网宿科技对指数形成较大拖累。

前期创业板“挤泡沫”，经过连续回调之后，创业板指本周随着大盘连续反弹2日，站上半年线。但是成交额依旧较低，市场热点持续性不佳，强势热点较为缺乏，对后续反弹不宜抱有过高期待。

## 逾600股率先收复“7·27”失地

逾600股率先收复“7·27”失地，但市场并未有效跌出足够的反弹空间。所以，从赚钱效应的角度，市场确实已经回调了很多。但当市场风格转向价值，当前的市场格局却是该修复的也似乎都修复过了，该调整的似乎还没调整到位。此时宜践行反转策略，坚守价值成长。

### 缩量局暂时难破

当前，市场短期内获利盘累积、套牢盘蠢蠢欲动，货币政策进一步宽松预期减弱，奥运“魔咒”担忧略有提升，总体来看，市场如果想要打破缩量格局，仍有待“洪荒之力”的推动，而短线尚未看到这样的动力。

经济面小幅回暖，但政策面预期下调。周二国家统计局发布的经济数据显示，CPI同比增长1.8%，环比上月回落0.1个百分点；但环比增长0.2%，连续第二个月加速；PPI同比下降1.7%，降幅较上个月大幅收窄0.9个百分点；环

比增长0.2%。上述两项数据均超出市场预期，“放水”预期明显回落。

国金证券指出，短期难看到货币宽松。虽然CPI涨幅弱于上个月，并创下年内新低，但环比涨幅超预期。PPI的恢复速度也快过于市场预期。央行考虑的通胀水平为综合CPI和PPI之后的数据，并且对环比数据的关注也较大。因此，在整体通胀环比上涨的情况下，货币政策由稳健转为宽松，短期或难看到。

此外，当前A股正处于奥运时间。从历史经验来看，奥运会期间，A股表现均较为平淡，奥运“魔咒”对市场心理形成一定的压力。总体来看，A股不论是热点还是量能均不支持行情快速突破，经济环境和政策环境均无法产生巨大的推动力，缺乏“洪荒之力”的情况下，指数又面临着解套盘和获利盘的双重抛压，投资者在箱体上轨附近仍需控制仓位，把握结构性波段行情；中长线仍可吸筹，布局基本面和业绩面都有支撑的个股。

### 瓶颈有望突破

不同于LCD发光依靠背光源模组，OLED是自发光模式，依靠发光材料通电来发光。发光模式的不同造就了结构的不同，也形成了屏幕响应速度快、显示性能好、更轻薄、功耗低、可柔性显示等优点，在可穿戴式设备、VR设备、曲面手机等领域都是第一选择，智能终端、电视领域也在不断提高渗透率。

此前制约OLED产业发展的因素主要有两个：成本和使用寿命。从成本上看，伴随技术成熟，OLED成本不断下降，性价比渐超LCD。国际上市场，目前OLED屏和LCD屏的生产成本已实现基本持平，根据IHS2016年3月数据，5寸Full-HD AMOLED面板成本为14.3美元，而该尺寸LCD面板成本为14.7美元。由于LCD显示技术已经非常成熟，成本下降空间非常有限，而OLED随着技术的进一步突破，未来仍有较大的成本下降空间。从使用寿命上看，目前台湾工研院研发的最新技术——OLED表面电浆耦合增益技术，可以将OLED的寿命延长达20倍。随着各种技术的出现，OLED寿命问题将会得到有效解决。

下半年发布，苹果公司提前到2017年在iPhone上应用OLED屏幕。其次，LG大力推进AMOLED电视，计划2016年将其销量提升三倍，国产电视品牌包括创维、海尔、长虹等厂商都开始加大OLED的布局力度。最后，AMOLED在VR领域的应用将持续推进。Facebook收购Oculus进军VR产业，HTC及索尼也发布了相关VR产品，2016年推出的三大VR产品均采用了三星的OLED显示屏。AMOLED可以有效消除VR的眩晕感，将会是VR最好的显示方式，空间巨大。

### 华菱钢铁连续涨停

昨日，沪深两市延续反弹，包括新股在内，共有40只股票（不含新股）涨停。其中复牌后的

风险偏好的主线板块依然匮乏；市场行业和主题的轮动与勾稽关系依然紊乱。当前大部分投资者舍不得离开，但当前的格局类似于2015年12月。

### 逾600股收复“7·27”失地

当前，指数仍然维系在3000点一线震荡，但是其中不少个股表现突出。据统计，以周一的收盘价来看，在剔除交易日不足9个交易日的个股之后，市场中有逾500只个股的股价已经达到或者超过7月26日的收盘价，挽回了“7·27”长阴造成的损失；周二这一数据超过了600只。

统计上述个股的行业分布发现，房地产、化工、医药生物行业的个股数目最多，分别有64只、61只和50只；此外，公用事业、交通运输、机械设备、商业贸易、汽车、采掘和电气设备行业的个股数据均超过20只。相对而言，国防军工、休闲服务、非银金融、传媒和通信等板块的个股数目均未超过10只。

其中，除了9只今年7月之后上市的次新股之外，廊坊发展、海汽集团和金字火腿自7月27日以来的阶段涨幅最高，分别上涨超过81%、73%和159%；此外，天海投资、嘉凯城、万科A等个股的涨幅也均超过28%。

一般而言，成长股的弹性最高，不过在7月27日之后的行情之中，率先反弹的板块并非成长股。上述统计中，市场风格从成长股转向低估值板块和价值板块的特征十分明显。上证综指表现也强于创业板指，首先在回调过程中，上证综指从7月14日的最高点3069点到8月1日的最低点2931点，下跌逾130点，期间将7月以来的涨幅回吐大半；不过，创业板指的表现更弱，几乎将6月中旬以来的涨幅悉数回吐。

申万宏源认为，市场基本把低价股、低估值和绩优股修复了一遍，而高价股、高估值和

# 融资加码助攻 医药和电子获追捧

□本报记者 王威

周一煤炭、钢铁及房地产板块在沪指连续小步反弹至3000点门前，踢出了“临门一脚”，而这背后正是融资资金加码下的大力“助攻”，当日融资买入额大幅提升的同时，融资偿还额出现回落，融资净买入额达到29.96亿元，创下了7月19日以来新高，融资买入额占A股成交额的比值也回升到10%以上。不过资源股的强势归来却并未获得融资客的太多响应，融资客却借涨势趁机加码了医药生物和电子板块。

### 融资助阵3000点冲关

8月8日沪深两市两融余额报8645.64亿元，较前一交易日增加32.74亿元，为8月以来的最高值。其中，沪市两融余额为4804.36亿元，深市

两融余额为3841.28亿元，分别较上周五上升了12.69亿元和20.06亿元。

融资金热情的回升时两融余额上升的主要原因。至8月8日，沪深两市融资余额报8611.01亿元，其中融资买入额大幅回升，重返400亿元以上，达420.81亿元，同时融资偿还额回落至389.48亿元。本周一再度回归净买入格局，具体金额达31.33亿元，为7月19日以来的新高。除了融资买入力度和融资余额的回升以外，融资买入额占A股成交额的比值也重新回升到10%以上，以10.17%的比值创下了7月26日以来的新高。由此可见，融资资金对于本周一的市场突破行情有明显推动作用。

### 医药电子行业获青睐

本周一资源股可谓是盘中当之无愧的“宠

儿”，煤炭、钢铁及房地产这三大板块分别上涨了5.27%、2.27%和2.17%，而同时，这三个板块当日也获得了资金的净流入，而煤炭和房地产板块的净流入金额更是排名居于前列。

然而两融投资者却出现了“反其道而行之”的特征。在28个申万一级行业板块中，有24个获得融资净买入，但是净买入金额居于前两位的却为医药生物和电子板块，具体净买入金额为3.71亿元和2.94亿元，其后才是采掘、商业贸易、交通运输和国防军工板块，净买入额分别为2.61亿元、2.34亿元、2.34亿元和2.15亿元，其余行业板块的净买入额则都在2亿元以下。

而当日遭遇融资净偿还的4个行业板块当中，只有房地产板块的净偿还额超过1亿元，具体金额为1.71亿元，而有有色金属、传媒和建筑材料板块的净偿还额只有2000万元左右。

下半年，催化事件密集出现，OLED产业有望迎来爆发期。首先，采用OLED显示屏的手机产品将持续发布。三星可折叠手机将于2016年

限公司深圳彩田路证券营业部的卖出金额最大，为2617.64万元。

赛轮金宇发布业绩预告称，公司2016年上半年实现归属上市公司股东净利润1.99亿元—2.20亿元，同比增长90%—110%。业绩增长为公司股价提供支撑，短线该股有望继续上行。（徐伟平）

### 业绩增长+高送转 天润数娱创新高

昨日，天润数娱小幅低开之后快速震荡走高，上午十点之后封住涨停板，收于53.57元，创出历史新高。

龙虎榜数据显示，昨日买入天润数娱金额最大的前五名中，前三名均为机构专用席位，买入金额分别为1.07亿元、8035.50万元和15354.58万元；相对而言，卖出金额最大的前五名则均为券商营业部，其中财富证券长沙韶山北路卖出金额最高，为3165.21万元、

## A10

# 突破存量局仍缺“洪荒之力”

□本报记者 张怡

周一震荡走高后，昨日沪深股市继续小幅反弹，沪指收复复20日均线，逐步步入阻力区域。但热点不够突出，且持续性不佳；杀跌动能似乎偃旗息鼓，但是上攻量能并未放大。经济数据不支持放水，政策预期下修。而且，弱反弹中，周一已经有逾500股收复“7·27”失地，周二超过了600只，获利盘累积的抛压，与套牢盘解套压力共同制约，市场之中缺乏打破3000点盘局的“洪荒之力”，短线投资者需要“越涨越小心”。

### 收复20日均线 步入阻力区域

自上周三以来，A股重心逐步上移，本周两个交易日表现喜人，周一“煤飞色舞”之后，周二市场全天震荡上扬，沪指收复了20日均线，创出了近两周的新高。收盘时，上证综指上涨0.71%收于3025.68点；深市表现好于沪市，创业板指上涨1.12%收于2154.51点，仍然距离20日均线有些距离。

尽管人气仍在回暖，但相较于周一的“煤飞色舞”，周二的热点主线不再那么突出，大多数行业、概念均实现温和上涨。28个申万一级行业指数中，建筑装饰、食品饮料和电子板块涨幅居前，分别上涨2.39%、1.62%和1.34%；相对而言，国防军工成为唯一的收绿行业，下跌0.47%；煤炭和房地产行业涨幅均未超过0.3%，且盘中较多时候是绿盘震荡，显示出部分资金获利回吐。概念板块中，石墨烯、基因检测、次新股、装饰园林、垃圾发电和OLED等板块的涨幅均超过2%；但航母和粤港澳自贸区板块逆市回调。

昨日的量能环比小幅放大，成交1877.17亿元，不过市场指数已经逐步步入阻力区。申万宏源证券认为，具有长期逻辑能够引导市场

## 两市震荡走高 沪指收复20日均线

两市震荡走高，沪指收复20日均线，逐步步入阻力区域。但热点不够突出，且持续性不佳；杀跌动能似乎偃旗息鼓，但是上攻量能并未放大。经济数据不支持放水，政策预期下修。而且，弱反弹中，周一已经有逾500股收复“7·27”失地，周二超过了600只，获利盘累积的抛压，与套牢盘解套压力共同制约，市场之中缺乏打破3000点盘局的“洪荒之力”，短线投资者需要“越涨越小心”。

自上周三以来，A股重心逐步上移，本周两个交易日表现喜人，周一“煤飞色舞”之后，周二市场全天震荡上扬，沪指收复了20日均线，创出了近两周的新高。收盘时，上证综指上涨0.71%收于3025.68点；深市表现好于沪市，创业板指上涨1.12%收于2154.51点，仍然距离20日均线有些距离。

尽管人气仍在回暖，但相较于周一的“煤飞色舞”，周二的热点主线不再那么突出，大多数行业、概念均实现温和上涨。28个申万一级行业指数中，建筑装饰、食品饮料和电子板块涨幅居前，分别上涨2.39%、1.62%和1.34%；相对而言，国防军工成为唯一的收绿行业，下跌0.47%；煤炭和房地产行业涨幅均未超过0.3%，且盘中较多时候是绿盘震荡，显示出部分资金获利回吐。概念板块中，石墨烯、基因检测、次新股、装饰园林、垃圾发电和OLED等板块的涨幅均超过2%；但航母和粤港澳自贸区板块逆市回调。

昨日的量能环比小幅放大，成交1877.17亿元，不过市场指数已经逐步步入阻力区。申万宏源证券认为，具有长期逻辑能够引导市场

## 两市震荡走高 沪指收复20日均线

两市震荡走高，沪指收复20日均线，逐步步入阻力区域。但热点不够突出，且持续性不佳；杀跌动能似乎偃旗息鼓，但是上攻量能并未放大。经济数据不支持放水，政策预期下修。而且，弱反弹中，周一已经有逾500股收复“7·27”失地，周二超过了600只，获利盘累积的抛压，与套牢盘解套压力共同制约，市场之中缺乏打破3000点盘局的“洪荒之力”，短线投资者需要“越涨越小心”。

自上周三以来，A股重心逐步上移，本周两个交易日表现喜人，周一“煤飞色舞”之后，周二市场全天震荡上扬，沪指收复了20日均线，创出了近两周的新高。收盘时，上证综指上涨0.71%收于3025.68点；深市表现好于沪市，创业板指上涨1.12%收于2154.51点，仍然距离20日均线有些距离。

尽管人气仍在回暖，但相较于周一的“煤飞色舞”，周二的热点主线不再那么突出，大多数行业、概念均实现温和上涨。28个申万一级行业指数中，建筑装饰、食品饮料和电子板块涨幅居前，分别上涨2.39%、1.62%和1.34%；相对而言，国防军工成为唯一的收绿行业，下跌0.47%；煤炭和房地产行业涨幅均未超过0.3%，且盘中较多时候是绿盘震荡，显示出部分资金获利回吐。概念板块中，石墨烯、基因检测、次新股、装饰园林、垃圾发电和OLED等板块的涨幅均超过2%；但航母和粤港澳自贸区板块逆市回调。

昨日的量能环比小幅放大，成交1877.17亿元，不过市场指数已经逐步步入阻力区。申万宏源证券认为，具有长期逻辑能够引导市场

风险偏好的主线板块依然匮乏；市场行业和主题的轮动与勾稽关系依然紊乱。当前大部分投资者舍不得离开，但当前的格局类似于2015年12月。

统计上述个股的行业分布发现，房地产、化工、医药生物行业的个股数目最多，分别有64只、61只和50只；此外，公用事业、交通运输、机械设备、商业贸易、汽车、采掘和电气设备行业的个股数据均超过20只。相对而言，国防军工、休闲服务、非银金融、传媒和通信等板块的个股数目均未超过10只。

其中，除了9只今年7月之后上市的次新股之外，廊坊发展、海汽集团和金字火腿自7月27日以来的阶段涨幅最高，分别上涨超过81%、73%和159%；此外，天海投资、嘉凯城、万科A等个股的涨幅也均超过28%。

一般而言，成长股的弹性最高，不过在7月27日之后的行情之中，率先反弹的板块并非成长股。上述统计中，市场风格从成长股转向低估值板块和价值板块的特征十分明显。上证综指表现也强于创业板指，首先在回调过程中，上证综指从7月14日的最高点3069点到8月1日的最低点2931点，下跌逾130点，期间将7月以来的涨幅回吐大半；不过，创业板指的表现更弱，几乎将6月中旬以来的涨幅悉数回吐。

申万宏源认为，市场基本把低价股、低估值和绩优股修复了一遍，而高价股、高估值和