

■ 异动股扫描

博通股份高开涨停

□本报记者 黎旅嘉

受消息刺激，昨日大幅高开后的博通股份早盘再度强势涨停，收报26.70元。Wind数据显示，昨日该股全天成交6740.44万元，换手率为4.07%。

消息面上，博通股份8月14日晚间公告称，中科迪高提出希望收购公司第一大股东经发集团所持有的上市公司全部股权。

博通股份股票2018年8月13日盘中及收盘涨幅达到10%，8月14日盘中最高涨幅达到10%。关于上述情况，博通股份8月14日书面征询本公司的第一大股东经发集团及实际控制人经开区管委会，第一大股东经发集团8月14日书面回复：经发集团8月13日收到本公司实际控制人经开区管委会发来的招商方案；实际控制人经开区管委会（北京）有限公司就毫米波雷达生产项目（拟作为招商引资项目）进行了洽谈，中科迪高提出希望收购经发集团所持有的博通股份全部股权。中科迪高投资（北京）有限公司自己提出的招商方案中涉及收购上市公司控制权。关于该事项，目前经开区管委会尚未与对方签订任何协议或备忘录，也未达成任何一致意见；经发集团刚收到方案尚在研究中；本公司8月14日刚知晓该事项、尚没有以任何形式参与该事项；该事项目前尚存在重大不确定性。

麦迪电气直线涨停

□本报记者 黎旅嘉

昨日，麦迪电气表现强势，早盘就直线拉升涨停，报5.47元。Wind数据显示，昨日该股全天成交5626.14万元，换手率为2.80%。

分析指出，公司股价4月以来累计跌幅较大，技术上严重超跌。此外，今年上半年环氧树脂价格大幅上涨，公司受益于产品涨价。

据悉，麦迪电气公司主营业务为环氧绝缘件的研发、生产和销售；显微光学相关业务。

消息面上，安徽省黄山市徽州区循环经济园从8月18日到8月24日因锅炉检修导致园区内环氧企业临时停产。同时歙县地区多数环氧企业(包括TGIC项目)自8月15日开始限产15天左右。

据了解，黄山市环氧树脂生产企业主要集中在徽州区和歙县，黄山市作为全国环氧树脂的生产基地，在粉末涂料用环氧树脂行业中也占有很大比重，就黄山市而言，固体环氧树脂产量已经占全国总产量的60%。而徽州区的固体环氧树脂产量已经占全区总产量的60%以上。

此外，今年环保治理的力度不减，环氧树脂短期内市场供应不足的预期上升，进而带动环氧树脂价格的上涨。

高乐股份连续涨停

□本报实习记者 牛仲逸

昨日，高乐股份逆市涨停，报收4.04元，换手率为8.97%，该股连续两个交易日涨停。

基本上，公司是国内电子电动塑胶玩具龙头企业，从2016年起，公司通过投资收购方式，以教育信息化业务为突破口，转型进入互联网教育领域，目前已完成收购的高乐教育100%股份和异度信息53.25%股份。

在研发端，公司重点加强HelloKitty等IP授权产品开发，提升在玩具文化创意产业方面的研发实力；生产端，公司募投项目“电子电动玩具生产建设项目”正式建成，丰富了迪士尼、蓝精灵、小P优优等国际礼品市场的销售规模，开展销售渠道建设，积极探索线上渠道，取得了良好销售业绩。

分析师表示，2017年互联网教育服务市场规模已超过2500亿元，预计至2020年教育信息化规模有望超过3500亿元，行业空间巨大成长确定性强。2018年以来公司连续中标普宁和揭西两地的教育信息化项目，目前均已经与政府顺利签约，预计年内能够建设完成，有望极大增厚公司业绩。

石化机械放量上涨

□本报实习记者 牛仲逸

昨日石化机械逆市上涨4.29%，报收9元，换手率为5.07%，该股近期整体呈放量上涨态势。

业绩方面，2017年公司实现营收40亿元，同比增长16%，结束了连续3年下降的趋势，实现归母净利润940万元，较2016年8.3亿元亏损实现扭亏。公司预计2018年上半年亏损8000万元-8500万元，较去年同期1.6亿元亏损实现较大幅度减亏，预计2018年有望实现业绩大幅提升。

公司是油气装备企业，产品主要涉及天然气和油服两个行业。天然气行业方面公司主要涉及三部分。页岩气开发带来的设备需求，长输管网带来的钢管需求和储气设施建设带来的压缩机需求。

中泰证券表示，公司为中石化旗下唯一油气装备企业，受油价回升与国家能源安全因素驱动，公司盈利趋势向好，业绩弹性较大。预计2018-2020年，公司营业收入为52亿元、61亿元、69亿元；净利润为1.14亿元、1.90亿元、2.47亿元，同比增长1107%、68%、30%。

市场新闻 Market News

A股蓄势底气足

两融余额连日增加

退大概率会告一段落。反过来看，近期回购、增持、北上资金流入（近期还会有MSCI第二轮的流入）都将持续为市场提供增量资金。

8月14日，明晟公司发布消息称，将实施中国A股部分纳入明晟MSCI中国指数的第二步，纳入因子从2.5%提升至5%。同时，还有10只A股个股将以其5%的纳入因子新加入，使得纳入MSCI的A股增加至236只，合计占MSCI新兴市场指数权重的0.75%。

太平洋证券策略分析师金达莱称，保守预计，此次纳入因子提升或将为A股市场带来约600亿元的增量资金。

据choice数据统计，4月份以来，北向资金加速流入，陆港通北向资金累计净流入金额高达1593.38亿元。其中，4月份为386.50亿元,5月份508.51亿元,6月份7月份合计资金净流入569.68亿元,8月份以来截至8月14日合计128.69亿元。

分析人士表示，虽然近期A股市场再现震荡调整态势,但从其运行而言,部分个股在本次调整后,已具备中长期投资价值。但鉴于目前市场流动性整体不足，因此预计后市A股分化格局将会继续。

前海开源基金执行总经理杨德龙认为，涉外投资者通过互联互通渠道加仓纳入MSCI的A股标的，说明其看好相关A股公司的发展前景和业绩表现。随着A股国际化程度提高，外资流入A股的步伐会加快。以往A股主要是国内投资者交易，随着外资占比扩大，外资对于A股走势、股票定价都会产生一定影响，有利于改善投资者结构,完善投资风格。

中信证券认为，当前政策底、资金底逐步落地，市场大概率会逐步企稳向上，上证综指2691点就是今年的市场底，反弹到反转仅一步之遥。

静待企稳反弹

近几日，市场震荡下跌，昨日，三大指数震

涨幅达10.48%；股价表现上，太极股份8月13日上涨1.50%，表现强于沪指；融资余额增幅较多的还有洋河股份、六国化工，融资余额增幅分别为9.85%、8.11%。

与杠杆资金大幅加仓股相比，有528股融资余额出现下降，其中，融资余额降幅超过5%的有7只。长春高新融资余额降幅最大，最新融资余额9.65亿元，与前一交易日相比，融资余额下降了8.54%；融资余额降幅较大的个股还有广联达、石基信息等，融资余额分别下降了8.02%、7.98%。

分析人士表示，作为一个象征指标，两融余额的提升是市场情绪回暖的体现，虽然A股市场近几个交易日表现为震荡下跌，但A股的吸引力正在变强，吸引了部分更高风险偏好的资金进场。

筑底底气见涨

招商证券表示，横向比较而言,当前A股估值水平处在全球最低水平，纵向处在历史最低区间,已经对各种利空有了充分反应。短期内,也许恐慌情绪仍有反复，但是稍微拉长时间区间,大量公司估值水平已经有相当的吸引力。

另一方面，来自于上市公司的半年报情况也反映了企业基本面的良好。Choice数据显示，截至8月15日午间，两市共有769家上市公司公布半年报，其中归属母公司股东的净利润同比增长的公司达到570家，占比达到74.12%。其中有16家上市公司归属母公司股东的净利润同比增长超过10倍。启明星辰、中石科技、中兵红箭、中际旭创分别同比增长148.99倍、102.84倍、79.59倍、78.85倍。

此外，资金面的逐步落定是增量资金的到来。中信证券表示，8月份以来，消费板块的快速补跌反映了市场里之前坚定持股的一批投资者开始减仓，从短期资金供求来看就是熊市末尾最后一轮的资金流出。市场流动性的持续衰

的就有51只，受累大盘跌势。不过，值得一提的是，即便是在大盘疲弱背景下，板块中依旧出现爱乐达、长城军工两只涨停股。截至收盘，国防军工板块跌1.22%，跌幅稍大于建筑和农林牧渔两板块。但客观而言，从跌幅上看，这样的表现在昨日的盘面中也算得上是强势。

上半年军工板块经历了持续2个月的上涨，但其后板块经历了一轮显著的回调。从涨跌幅来看，自4月中旬截至阶段触底，中信国防军工指数的最大跌幅近25%，而上证综指同期跌幅为5.94%，整体而言，军工板块的表现显著弱于大盘。不过除去昨日的回调，在近日两市震荡中军工板块出现连升再度引致投资者关注。

近两年来，军工板块的表现一直弱于大盘，在行业板块中，以涨跌幅来看，军工板块一直处于偏后水平。当前估值仍处于历史底部附近的军工板块，相较于其他板块而言，显然未被市场所重视。因而每当其蓄势发力之际都引来了投资

者对板块后市的遐想。

针对近期板块的回撤，分析人士表示，市场情绪波动是主要原因。该机构表示，内外部因素共同作用致A股受挫。不过针对板块的短期利空因素对个股基本面实质影响较小，但对市场风险偏好压制较大，近期军工投资悲观情绪放大，军工指数表现弱于大盘。不过，未来市场情绪一旦修复，军工指数有望快速回升。

配置机会仍在

业内人士表示，军工板块受益于军改落地，以及军民融合、军品定价机制改革等相关政策推动。而业绩兑现、估值不断趋向合理有望令军工股重获资金青睐。

在板块基本面预期向好以及政策利好确定的“一推一拉”背景下，后市板块整体演绎空间可观，不少机构早已提前进行“埋伏”。

9.基金财产清算账册及文件的保存
基金财产清算账册及有关文件由基金托管人保存 15年以上。
4.基金终止上市及其他需要提示的事项
1、由于本基金触发《基金合同》终止情形，本公司将向深圳证券交易所申请于 2018年8月22日终止申万菱信中证申万传媒行业投资指数分级证券投资基金之申万传媒A份额（基金代码：150233，场内简称：传媒业A）与申万传媒B份额（基金代码：150234，场内简称：传媒业B）上市交易，同时申万传媒A份额、申万传媒B份额将自2018年8月16日起停牌直至恢复上市。本公司将按照相关法律法规、中国证监会及深圳证券交易所的相关规定办理终止上市相关事宜及后续清算程序。
2、本基金正式进入清算程序后，自2018年8月16日起，投资者将无法办理本基金的申购（含定期定额投资）、赎回、转托管、基金转换及配对转换业务，敬请投资者予以关注。本公司承诺在清算过程中以诚实信用、勤勉尽责的原则履行相关职责。
3、投资者可拨打申万菱信基金管理有限公司客户服务热线4008808588或登录网站www.swsmu.com咨询、了解相关情况。
特此公告。

申万菱信基金管理有限公司

二〇一八年八月十六日

申万菱信基金管理有限公司关于申万菱信中证申万传媒行业投资指数分级证券投资基金进入清算期及停止办理申购、赎回、转托管、基金转换及配对转换业务的公告

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《申万菱信中证申万传媒行业投资指数分级证券投资基金合同》（以下简称“《基金合同》”）的有关规定，申万菱信中证申万传媒行业投资指数分级证券投资基金之申万传媒A份额（场内简称“传媒业A”）、申万传媒B份额（场内简称“传媒业B”）已于2018年8月16日发布了《关于申万菱信中证申万传媒行业投资指数分级证券投资基金合同终止及基金财产清算的公告》。

根据《基金合同》及上述公告，自2018年8月16日起，本基金进入基金财产清算程序，停止办理申购（含定期定额投资）、赎回、转托管、基金转换及配对转换业务。特此公告。

申万菱信基金管理有限公司

2018年8月16日

申万菱信基金管理有限公司关于申万菱信中证申万传媒行业投资指数分级证券投资基金之申万传媒A份额（150233）、申万传媒B份额（150234）停牌的公告

根据《申万菱信中证申万传媒行业投资指数分级证券投资基金合同》（以下简称“《基金合同》”）的有关规定，《基金合同》生效后，如本基金出现连续60个工作日基金份额净值低于5000万元的情形，本基金将根据《基金合同》的约定进入清算程序并终止，无需召开基金份额持有人大会审议。截至2018年8月15日日落，本基金连续80个工作日基金份额净值低于5000万元，触发了本基金《基金合同》约定的基金合同终止条款。本基金已于2018年8月16日依法进入基金财产清算程序。

为维护基金份额持有人利益，申万菱信基金管理有限公司（以下简称“本基金管理人”）经向深圳证券交易所申请，申万传媒A份额与申万传媒B份额的终止上市事宜。

本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。投资者投资于本基金前应认真阅读基金的《基金合同》、招募说明书等文件。敬请投资者注意投资风险。投资者若希望了解详情，请登陆本公司网站：www.swsmu.com或者拨打本公司客服电话：400 880 8588（免长途话费）或021-962299。

特此公告。

申万菱信基金管理有限公司

2018年8月16日

申万菱信中证环保产业指数分级证券投资基金可能发生不定期份额折算的提示公告

根据《申万菱信中证环保产业指数分级证券投资基金合同》（以下简称“基金合同”）关于不定期份额折算的相关规定，当申万环保B份额的基金份额参考净值达到或跌破0.2500元时，申万环保A份额（场内简称：环保A，基金代码：150184）、申万环保B份额（场内简称：环保B，基金代码：150185）、申万环保份额（场内简称：申万环保，基金代码：163114）将进行不定期份额折算。

中国证券报

市场新闻

■热点直击

两融余额连日增加

□本报记者 吴玉华

昨日市场全线下跌，三大股指跌幅均超过2%，而风险偏好极其敏感的杠杆资金两融余额悄然攀升。截至8月14日，上交所融资余额报5238.61亿元，较前一交易日增加1.38亿元；深交所融资余额报3441.45亿元，增加4.49亿元；两市合计8680.06亿元，增加5.87亿元。8月13日和8月14日，两融余额均有一定增加，其中8月13日增加12.1亿元。

分析人士表示，两融余额的提升与投资者情绪的复苏和风险偏好提升有关，当前A股市场从多个方面来说，下行空间有限，反弹逻辑仍在，这样可以在一定程度上吸引更多高风险偏好资金的入场。

两融余额提升

7月11日以来，两融余额除在7月12日突破9000亿元外，其他交易日均低于9000亿元，其中大多数交易日两融余额均呈现为下跌趋势，7月27日到8月8日，两融余额九连跌，而近几个交易日，两融余额出现提升，8月13日，两融余额较前一交易日增加12.1亿元，8月14日，两融余额较前一交易日增加5.87亿元，两融余额连续两个交易日增加。

截至8月13日两融余额增加较多的交易日，杠杆资金在哪些方面进行了操作？数据显示，分行业看，申万所属的28个一级行业中，8月13日融资余额增加的行业有14个，增加金额最多的行业是银行，融资余额增加4.21亿元；其次是非银金融、食品饮料行业，融资余额分别增加3.78亿元、3.14亿元。

具体到个股来看，融资余额出现增长的标的股有420只，占比44.21%，其中，14股融资余额增幅超过5%。融资余额增幅最大的是太极股份，该股最新融资余额5.84亿元，较前一交易日

增加10.48%；股价表现上，太极股份8月13日上涨1.50%，表现强于沪指；融资余额增幅较多的还有洋河股份、六国化工，融资余额增幅分别为9.85%、8.11%。

与杠杆资金大幅加仓股相比，有528股融资余额出现下降，其中，融资余额降幅超过5%的有7只。长春高新融资余额降幅最大，最新融资余额9.65亿元，与前一交易日相比，融资余额下降了8.54%；融资余额降幅较大的个股还有广联达、石基信息等，融资余额分别下降了8.02%、7.98%。

分析人士表示，作为一个象征指标，两融余额的提升是市场情绪回暖的体现，虽然A股市场近几个交易日表现为震荡下跌，但A股的吸引力正在变强，吸引了部分更高风险偏好的资金进场。

招商证券表示，横向比较而言,当前A股估值水平处在全球最低水平，纵向处在历史最低区间,已经对各种利空有了充分反应。短期内,也许恐慌情绪仍有反复，但是稍微拉长时间区间,大量公司估值水平已经有相当的吸引力。

另一方面，来自于上市公司的半年报情况也反映了企业基本面的良好。Choice数据显示，截至8月15日午间，两市共有769家上市公司公布半年报，其中归属母公司股东的净利润同比增长的公司达到570家，占比达到74.12%。其中有16家上市公司归属母公司股东的净利润同比增长超过10倍。启明星辰、中石科技、中兵红箭、中际旭创分别同比增长148.99倍、102.84倍、79.59倍、78.85倍。

此外，资金面的逐步落定是增量资金的到来。中信证券表示，8月份以来，消费板块的快速补跌反映了市场里之前坚定持股的一批投资者开始减仓，从短期资金供求来看就是熊市末尾最后一轮的资金流出。市场流动性的持续衰

的就有51只，受累大盘跌势。不过，值得一提的是，即便是在大盘疲弱背景下，板块中依旧出现爱乐达、长城军工两只涨停股。截至收盘，国防军工板块跌1.22%，跌幅稍大于建筑和农林牧渔两板块。但客观而言，从跌幅上看，这样的表现在昨日的盘面中也算得上是强势。

上半年军工板块经历了持续2个月的上涨，但其后板块经历了一轮显著的回调。从涨跌幅来看，自4月中旬截至阶段触底，中信国防军工指数的最大跌幅近25%，而上证综指同期跌幅为5.94%，整体而言，军工板块的表现显著弱于大盘。不过除去昨日的回调，在近日两市震荡中军工板块出现连升再度引致投资者关注。

近两年来，军工板块的表现一直弱于大盘，在行业板块中，以涨跌幅来看，军工板块一直处于偏后水平。当前估值仍处于历史底部附近的军工板块，相较于其他板块而言，显然未被市场所重视。因而每当其蓄势发力之际都引来了投资者对板块后市的遐想。

针对近期板块的回撤，分析人士表示，市场情绪波动是主要原因。该机构表示，内外部因素共同作用致A股受挫。不过针对板块的短期利空因素对个股基本面实质影响较小，但对市场风险偏好压制较大，近期军工投资悲观情绪放大，军工指数表现弱于大盘。不过，未来市场情绪一旦修复，军工指数有望快速回升。

配置机会仍在

业内人士表示，军工板块受益于军改落地，以及军民融合、军品定价机制改革等相关政策推动。而业绩兑现、估值不断趋向合理有望令军工股重获资金青睐。

在板块基本面预期向好以及政策利好确定的“一推一拉”背景下，后市板块整体演绎空间可观，不少机构早已提前进行“埋伏”。

静待企稳反弹

近几日，市场震荡下跌，昨日，三大指数震

异动股扫描

昨日，麦迪电气表现强势，早盘就直线拉升涨停，报5.47元。Wind数据显示，昨日该股全天成交5626.14万元，换手率为2.80%。

分析指出，公司股价4月以来累计跌幅较大，技术上严重超跌。此外，今年上半年环氧树脂价格大幅上涨，公司受益于产品涨价。

据悉，麦迪电气公司主营业务为环氧绝缘件的研发、生产和销售；显微光学相关业务。

消息面上，安徽省黄山市徽州区循环经济园从8月18日到8月24日因锅炉检修导致园区内环氧企业临时停产。同时歙县地区多数环氧企业(包括TGIC项目)自8月15日开始限产15天左右。

据了解，黄山市环氧树脂生产企业主要集中在徽州区和歙县，黄山市作为全国环氧树脂的生产基地，在粉末涂料用环氧树脂行业中也占有很大比重，就黄山市而言，固体环氧树脂产量已经占全国总产量的60%。而徽州区的固体环氧树脂产量已经占全区总产量的60%以上。

此外，今年环保治理的力度不减，环氧树脂短期内市场供应不足的预期上升，进而带动环氧树脂价格的上涨。

高乐股份连续涨停

□本报实习记者 牛仲逸

昨日，高乐股份逆市涨停，报收4.04元，换手率为8.97%，该股连续两个交易日涨停。

基本上，公司是国内电子电动塑胶玩具龙头企业，从2016年起，公司通过投资收购方式，以教育信息化业务为突破口，转型进入互联网教育领域，目前已完成收购的高乐教育100%股份和异度信息53.25%股份。

在研发端，公司重点加强HelloKitty等IP授权产品开发，提升在玩具文化创意产业方面的研发实力；生产端，公司募投项目“电子电动玩具生产建设项目”正式建成，丰富了迪士尼、蓝精灵、小P优优等国际礼品市场的销售规模，开展销售渠道建设，积极探索线上渠道，取得了良好销售业绩。

分析师表示，2017年互联网教育服务市场规模已超过2500亿元，预计至2020年教育信息化规模有望超过3500亿元，行业空间巨大成长确定性强。2018年以来公司连续中标普宁和揭西两地的教育信息化项目，目前均已经与政府顺利签约，预计年内能够建设完成，有望极大增厚公司业绩。

公司是油气装备企业，产品主要涉及天然气和油服两个行业。天然气行业方面公司主要涉及三部分。页岩气开发带来的设备需求，长输管网带来的钢管需求和储气设施建设带来的压缩机需求。

中泰证券表示，公司为中石化旗下唯一油气装备企业，受油价回升与国家能源安全因素驱动，公司盈利趋势向好，业绩弹性较大。预计2018-2020年，公司营业收入为52亿元、61亿元、69亿元；净利润为1.14亿元、1.90亿元、2.47亿元，同比增长1107%、68%、30%。

两融余额连日增加

退大概率会告一段落。反过来看，近期回购、增持、北上资金流入（近期还会有MSCI第二轮的流入）都将持续为市场提供增量资金。

8月14日，明晟公司发布消息称，将实施中国A股部分纳入明晟MSCI中国指数的第二步，纳入因子从2.5%提升至5%。同时，还有10只A股个股将以其5%的纳入因子新加入，使得纳入MSCI的A股增加至236只，合计占MSCI新兴市场指数权重的0.75%。

太平洋证券策略分析师金达莱称，保守预计，此次纳入因子提升或将为A股市场带来约600亿元的增量资金。

据choice数据统计，4月份以来，北向资金加速流入，陆港通北向资金累计净流入金额高达1593.38亿元。其中，4月份为386.50亿元,5月份508.51亿元,6月份7月份合计资金净流入569.68亿元,8月份以来截至8月14日合计128.69亿元。

分析人士表示，虽然近期A股市场再现震荡调整态势,但从其运行而言,部分个股在本次调整后,已具备中长期投资价值。但鉴于目前市场流动性整体不足，因此预计后市A股分化格局将会继续。

前海开源基金执行总经理杨德龙认为，涉外投资者通过互联互通渠道加仓纳入MSCI的A股标的，说明其看好相关A股公司的发展前景和业绩表现。随着A股国际化程度提高，外资流入A股的步伐会加快。以往A股主要是国内投资者交易，随着外资占比扩大，外资对于A股走势、股票定价都会产生一定影响，有利于改善投资者结构,完善投资风格。

中信证券认为，当前政策底、资金底逐步落地，市场大概率会逐步企稳向上，上证综指2691点就是今年的市场底，反弹到反转仅一步之遥。

近几日，市场震荡下跌，昨日，三大指数震

涨幅达10.48%；股价表现上，太极股份8月13日上涨1.50%，表现强于沪指；融资余额增幅较多的还有洋河股份、六国化工，融资余额增幅分别为9.85%、8.11%。

与杠杆资金大幅加仓股相比，有528股融资余额出现下降，其中，融资余额降幅超过5%的有7只。长春高新融资余额降幅最大，最新融资余额9.65亿元，与前一交易日相比，融资余额下降了8.54%；融资余额降幅较大的个股还有广联达、石基信息等，融资余额分别下降了8.02%、7.98%。

分析人士表示，作为一个象征指标，两融余额的提升是市场情绪回暖的体现，虽然A股市场近几个交易日表现为震荡下跌，但A股的吸引力正在变强，吸引了部分更高风险偏好的资金进场。

招商证券表示，横向比较而言,当前A股估值水平处在全球最低水平，纵向处在历史最低区间,已经对各种利空有了充分反应。短期内,也许恐慌情绪仍有反复，但是稍微拉长时间区间,大量公司估值水平已经有相当的吸引力。

另一方面，来自于上市公司的半年报情况也反映了企业基本面的良好。Choice数据显示，截至8月15日午间，两市共有769家上市公司公布半年报，其中归属母公司股东的净利润同比增长的公司达到570家，占比达到74.12%。其中有16家上市公司归属母公司股东的净利润同比增长超过10倍。启明星辰、中石科技、中兵红箭、中际旭创分别同比增长148.99倍、102.84倍、79.59倍、78.85倍。

此外，资金面的逐步落定是增量资金的到来。中信证券表示，8月份以来，消费板块的快速补跌反映了市场里之前坚定持股的一批投资者开始减仓，从短期资金供求来看就是熊市末尾最后一轮的资金流出。市场流动性的持续衰

的就有51只，受累大盘跌势。不过，值得一提的是，即便是在大盘疲弱背景下，板块中依旧出现爱乐达、长城军工两只涨停股。截至收盘，国防军工板块跌1.22%，跌幅稍大于建筑和农林牧渔两板块。但客观而言，从跌幅上看，这样的表现在昨日的盘面中也算得上是强势。

上半年军工板块经历了持续2个月的上涨，但其后板块经历了一轮显著的回调。从涨跌幅来看，自4月中旬截至阶段触底，中信国防军工指数的最大跌幅近25%，而上证综指同期跌幅为5.94%，整体而言，军工板块的表现显著弱于大盘。不过除去昨日的回调，在近日两市震荡中军工板块出现连升再度引致投资者关注。

近两年来，军工板块的表现一直弱于大盘，在行业板块中，以涨跌幅来看，军工板块一直处于偏后水平。当前估值仍处于历史底部附近的军工板块，相较于其他板块而言，显然未被市场所重视。因而每当其蓄势发力之际都引来了投资者对板块后市的遐想。

针对近期板块的回撤，分析人士表示，市场情绪波动是主要原因。该机构表示，内外部因素共同作用致A股受挫。不过针对板块的短期利空因素对个股基本面实质影响较小，但对市场风险偏好压制较大，近期军工投资悲观情绪放大，军工指数表现弱于大盘。不过，未来市场情绪一旦修复，军工指数有望快速回升。

太平洋证券策略分析师金达莱称，保守预计，此次纳入因子提升或将为A股市场带来约600亿元的增量资金。

据choice数据统计，4月份以来，北向资金加速流入，陆港通北向资金累计净流入金额高达1593.38亿元。其中，4月份为386.50亿元,5月份508.51亿元,6月份7月份合计资金净流入569.68亿元,8月份以来截至8月14日合计128.69亿元。

分析人士表示，虽然近期A股市场再现震荡调整态势,但从其运行而言,部分个股在本次调整后,已具备中长期投资价值。但鉴于目前市场流动性整体不足，因此预计后市A股分化格局将会继续。

前海开源基金执行总经理杨德龙认为，涉外投资者通过互联互通渠道加仓纳入MSCI的A股标的，说明其看好相关A股公司的发展前景和业绩表现。随着A股国际化程度提高，外资流入A股的步伐会加快。以往A股主要是国内投资者交易，随着外资占比扩大，外资对于A股走势、股票定价都会产生一定影响，有利于改善投资者结构,完善投资风格。

中信证券认为，当前政策底、资金底逐步落地，市场大概率会逐步企稳向上，上证综指2691点就是今年的市场底，反弹到反转仅一步之遥。

近几日，市场震荡下跌，昨日，三大指数震

涨幅达10.48%；股价表现上，太极股份8月13日上涨1.50%，表现强于沪指；融资余额增幅较多的还有洋河股份、六国化工，融资余额增幅分别为9.85%、8.11%。

与杠杆资金大幅加仓股相比，有528股融资余额出现下降，其中，融资余额降幅超过5%的有7只。长春高新融资余额降幅最大，最新融资余额9.65亿元，与前一交易日相比，融资余额下降了8.54%；融资余额降幅较大的个股还有广联达、石基信息等，融资余额分别下降了8.02%、7.98%。

分析人士表示，作为一个象征指标，两融余额的提升是市场情绪回暖的体现，虽然A股市场近几个交易日表现为震荡下跌，但A股的吸引力正在变强，吸引了部分更高风险偏好的资金进场。

招商证券表示，横向比较而言,当前A股估值水平处在全球最低水平，纵向处在历史最低区间,已经对各种利空有了充分反应。短期内,也许恐慌情绪仍有反复，但是稍微拉长时间区间,大量公司估值水平已经有相当的吸引力。

另一方面，来自于上市公司的半年报情况也反映了企业基本面的良好。Choice数据显示，截至8月15日午间，两市共有769家上市公司公布半年报，其中归属母公司股东的净利润同比增长的公司达到570家，占比达到74.12%。其中有16家上市公司归属母公司股东的净利润同比增长超过10倍。启明星辰、中石科技、中兵红箭、中际旭创分别同比增长148.99倍、102.84倍、79.59倍、78.85倍。

此外，资金面的逐步落定是增量资金的到来。中信证券表示，8月份以来，消费板块的快速补跌反映了市场里之前坚定持股的一批投资者开始减仓，从短期资金供求来看就是熊市末尾最后一轮的资金流出。市场流动性的持续衰

的就有51只，受累大盘跌势。不过，值得一提的是，即便是在大盘疲弱背景下，板块中依旧出现爱乐达、长城军工两只涨停股。截至收盘，国防军工板块跌1.22%，跌幅稍大于建筑和农林牧渔两板块。但客观而言，从跌幅上看，这样的表现在昨日的盘面中也算得上是强势。