

“二”挑大梁“八”下挫 快牛暂歇

□本报记者 张怡

在周一“两桶油”暴涨之后，周二市场出现整体调整，但央企重组概念股却走出逆市大涨的独立行情，银行、建筑、家电和非银等“二”类板块独撑大盘，而“八”类个股悉数回调。整体来看，沪指攻上4500点、创业板指触及2800点之后，快牛上攻后再度面临牛鞭绳的拉紧，不过“二”类股票相对坚挺，指数难以出现大幅回调。从目前来看，股指短期缺乏再度逼空的条件，预计快牛将向慢牛转变。

“二”独挑大梁 “八”大幅下挫

在周一“两桶油”暴涨之后，国资委在其官网发布声明称，“近日，有媒体报道‘央企将进行大规模兼并重组，数量或减至40家’。经查，该消息未向国资委进行过采访或核实。特此声明。”而且中国石油和中国石化也在当晚发布澄清公告，表示并未接到上级部门和控股股东有关传闻的信息。

尽管如此，资金对央企重组概念的炒作热情并未被浇灭。昨日大型央企重组指数短暂波动之后早盘再度冲高，带动上证综指最高触及了4572.39点的阶段新高点；而午后在逐步震荡回落，但依旧表现较强。最终，Wind概念涨幅榜上，污水处理、粤港澳自贸区是仅有的两个飘红板块，但仅分别微涨0.67%和0.06%，黄金珠宝、垃圾发电、大型央企重组、国资改革、广东国资改革和沪股通50等板块跌幅较小，均未超过0.9%。

28个申万一级行业中，仅有银行、建筑装饰和家用电器三个行业红盘报收，分别上涨了2.06%、0.39%和0.10%；非银金融、交通运输、公用事业行业的跌幅也较小，均未超过2%。而相反，采掘、电气设备、计算机、机械设备等行业跌幅则均超过了4%。

明显的“二八分化”使得收盘时上证综指下跌51.18点至4476.22点，跌幅为1.13%；深证成指下跌了0.69%至14707.25点，中小板指和创业板指则分别下挫3.34%和2.17%。其中，创业板指跌破了2700点至2687.97点，收出了一根下破5日均线的中阴线。昨日沪深两市的成交额分别为1.06万亿元和6137.71亿元，虽然没有再度创出天量，但依旧处于历史高位。

个股方面，昨日全部A股中仅有136只个股实现上涨，而下跌个股达到了1970只。尽管如此，在央企个股涨停潮的带动下，市场中的涨停股数依旧达到了99只。其中，中海集运、中国一重、中国远洋、中国电建、中国中冶、上海石化、中粮生化和中粮屯河等个股悉数攀上涨停板。

快牛逐步变慢牛

实际上，自3月9日本轮上涨启动以来，上证综指已经从3241点一路奔跑触及了4572点，不到两个月涨幅超过了40%；创业板指更是一路狂奔至了2800点上方。期间虽然几度被认为该调整了，但是仅仅通过盘中波动就消化压力。虽然昨日市场的调整幅度较大，但仍在预期之内。从目前来看，股指短期缺乏再度逼空的条件，预计快牛将向慢牛转变。

逼空的条件，预计快牛将向慢牛转变。

一方面，板块快速轮动，领涨龙头整固需求凸显。继中小创的强势冲锋后，市场风向突变，“中字头”股票开始在风口热舞。不过值得注意的是，央企改革的预期能否兑现尚有不确定性，基于预期的炒作，一旦不达预期可能会引发“中字头”股票的集体回落，此类品种多以权重股为主，它们的高位回调势必会引发市场的震荡，短期如果没有新的品种接力，市场将继续上攻的势头势必会被打断，这可能会成为

市场短期震荡整固的诱因。

另一方面，新股发行的提速，叠加五一假期效应对资金面的扰动较大。证监会近期核准了25家公司首发申请，考虑到打新收益率依然高高在上，密集打新潮仍将是大概率事件，期间冻结资金体量较大。此外，五一假期效应凸显，部分资金更倾向于落袋为安，兑现部分收益，这无疑也影响了市场的流动性，短期缺乏资金面的支撑，市场料将震荡整固。

创业板指高位二连阴

□本报记者 张怡

昨日，创业板指开盘后短暂小幅上攻，触及日内高点2779.20点后就迅速回落翻绿，随后维持绿盘震荡格局。至收盘，创业板指下跌59.53点至2687.97点，跌幅为2.17%。

个股方面，创业板中仅有62只个股实现上涨，但其中仍有包括海伦哲、大华农、清水源等在内的29只个股涨停，不难发现，涨停股的主要构成是刚刚复牌的个股和次新股；而包括上述涨停股在内仅有38只个股的涨幅超过5%。

值得关注的是，乐视网和东方财富这

两个创业板指的前两大权重股昨日表现强势，分别上涨了8.92%和10%，对创业板指的贡献度均超过了8%；不过华谊兄弟、机器人、碧水源、卫宁软件、万达信息、蓝色光标等权重股则表现弱势，拖累了指数走势。相反，下跌的324只个股中，昌红科技、美亚柏科、安硕信息、迪安诊断和长盈精密跌停，此外还有多达182只个股的跌幅超过了5%。

分析人士指出，创业板指一路新高不停歇使得其短期涨幅较高而需要休整。第一大权重股乐视网保持强势意味着创业板仍难言顶，建议投资者短期规避，待调整逢低吸纳。

1193.68亿元 近三月最大单日净流出 资金大规模离场 “中字头”遭弃

□本报记者 李波

昨日，沪深两市资金净流出1193.68亿元，创下近三个月以来的最大单日净流出额，沪深300、创业板和中小板均遭遇大幅净流出。银行成为昨日唯一获得资金流入的行业板块，机械设备板块的净流出规模居前；而净流出额度前十名的股票几乎被“中字头”包揽。分析人士指出，资金加速离场反映谨慎情绪升温，预计短期市场步入震荡整理期，调整阶段个股分化也将进一步展开。

资金离场加速 中小板成重灾区

昨日沪深股指震荡调整，个股大面积下跌。截至收盘，沪指报4476.22点，下跌1.13%；深成指报14707.25点，下跌0.69%；创业板指和中小板指分别下跌2.17%和3.34%。

据Wind资讯统计，昨日沪深两市资金净流出1193.68亿元，环比周一1002.72亿元的净流

出规模进一步提升，创下近三个月以来的最大单日净流出额，反映市场谨慎情绪升温，资金离场脚步明显加快。

昨日，沪深300和中小板均遭遇资金大规模净流出。具体来看，沪深300板块昨日净流出487.64亿元，环比周一净流出规模显著提升，同时也是近三个月以来沪深300第二大单日净流出规模，仅次于4月20日的525.60亿元。个股方面，净流出家数从周一的186家增加至238家。

创业板和中小板的净流出规模环比双双扩大，特别是中小板资金流出大幅提速。其中，创业板昨日净流出资金98.31亿元；获得资金净流出的个股家数从周一的263只增至314只。中小企业板昨日净流出214.62亿元，净流出规模创下近三个月以来的新高；获得资金净流出的个股有546家，仅有84只实现净流入。

在沪深指突破4500点、创业板指站上2800点之后，市场谨慎情绪显著升温，在此基础上，

石化双雄周一涨停和周二盘中冲高，引发“两桶油魔咒”，加上管理层提示市场风险，积蓄已久的调整压力终于被引爆。从昨日资金流向来看，资金大规模撤离的迹象明显，特别是中小板遭遇资金抢跑离场。

银行逆势吸金 “中字头”遭弃

昨日，行业板块几乎全线遭弃，只有银行板块实现资金净流入。个股方面，“中字头”品种遭遇资金大举回撤。

据Wind资讯统计，昨日28个申万一级行业板块中，只有银行板块净流入26.79亿元，其余27个板块均呈现净流出格局。其中，机械设备板块的净流出额度最大，达到128.17亿元，化工、计算机和电气设备紧随其后，净流出额分别为90.57亿元、80.85亿元和70.58亿元。相比之下，休闲服务板块的净流出额较小，为7.65亿元，综合、轻工制造、家用电器、纺织服装和建筑材料的净流

出额在20亿元以下。

个股方面，昨日个股净流入额前十名的品种中，以银行为代表的金融股占据七席。其中，中国中冶净流入额最大，为5.43亿元，光大银行、南京银行均净流入5.32亿元，中国人寿、兴业银行、中国银行和招商证券的净流入规模都在4亿元以上。而资金净流出前十位股票几乎被“中字头”所包揽，中国石化、中国重工和中国南车净流出规模居前，分别净流出30.11亿元、26.06亿元和24.47亿元，中国北车、中国联通、中国石油、中国中铁和中航资本的净流出额都在10亿元以上。

本周一借力央企合并预期强势吸金的“中字头”品种，在相关澄清公告和管理层风险提醒之后，昨日遭遇大规模资金撤离。从疯狂扫货到果断离场，当前资金心态之谨慎可见一斑。由此来看，短期对于市场热点不宜盲目跟风，震荡格局下，个股分化将进一步加剧，资金操作短线化的特征也将凸显。

DNA测序+闪充 石墨烯开启新用途

□本报记者 徐伟平

有消息称，工信部正在制定的《促进新材料产业健康发展指导意见》中，石墨烯等将被明确为重点新材料领域之一，政策面暖风频频吹向该产业。从目前来看，石墨烯可快速产业化应用包括锂离子电池导电添加剂、功能涂层、触摸屏等，不过伴随着产业快速发展和技术进步，石墨烯正在开启材料新用途，高效DNA测序和闪充电容器成为新的应用方向。

政策暖风频吹

石墨烯是目前最薄也是最坚硬的纳米材料，同时具备透光性好，具备导热系数高、电子迁移率高、电阻率低、机械强度高等众多普通材料不具备的性能。目前已知的运用价值主要体现在五个领域：储能技术、柔性显示器、高精度传感器、快速导热导电技术以及阻隔渗透技术。随着技术的推进，石墨烯材料与产业化革命已经处于突破的前夜。

国家自然科学基金委员会从2007年开始，支持的石墨烯项目从1个增加到2012年的334个，2007—2012年间累计资助经费达到了33095万元；科技部和中国科学院对石墨烯的累计资助经费也分别达到了5915万元和4605万元。

2009—2012年，全球石墨烯的论文和专利申请数量爆发式增长，其中2009年的论文数和专利数分别增长1031%和173%。2009—2012年，论文数一直保持45%以上的年增长率，专利数则保持70%以上增长率。其中我国的石墨烯研发水平以发表论文和申请专利数在2012年分别达到6308篇和1471件，均居世界第一。

截至2012年底全球石墨烯领域前10大的专利申请人以亚洲的科研院所和公司居多。三星以180件高举榜首。中科院和韩国成均馆分别以144件和80件位居第二、第三位。

有消息称，工信部正在制定的《促进新材料产业健康发展指导意见》中，石墨烯等将被明确为重点新材料领域之一。业内认为，石墨烯产业化推进难，既有技术方面的原因，也有商业模式

没有创新性适应产业发展的原因，亟需主管部门在政策上给予支持。工信部指导意见的制定和出台将为石墨烯产业的健康发展扫清障碍。

石墨烯开启材料新用途

从目前来看，石墨烯可快速产业化应用包括锂离子电池导电添加剂、功能涂层、触摸屏等，不过伴随着产业快速发展和技术进步，石墨烯正在开启材料新用途。

近日，依托中国科学院青岛生物能源与过程研究所建设的青岛储能产业技术研究院采用石墨烯复合电极材料路线，开发出容量可控的锂离子电容器器件。以石墨烯基复合材料制备而成的锂离子电容器首次在电动自行车示范应用。据介绍，城际轨道1—2千米内，新型电容器可满足近距离运行，在乘客上下车的时候实现快速充电。在启动时，可以瞬间加速，在制动时，可以将能量加以回收储存。大功率快速充放电是新型电容器的优势之一。

此外，日前刊登在国际杂志Nature

Communications上的一篇研究论文中，来自墨尔本大学的研究人员通过研究开发了一种新技术，其可以利用特殊形式的碳来进行实时高通量的DNA测序，该技术或为医学研究和检测带来革命性的进步。

研究人员Jiri Cervenka博士表示，石墨烯是一种单原子层的六角形排列碳，其形状类似于鸡爪样，其可以帮助检测组成DNA的四种核酸碱基(A,T,C,G)，四种碱基的特殊组合就组成了DNA序列，当前DNA测序是一种最基本的工具，可以帮助科学家们进行医学诊断、法医检测以及医学生物学研究等。

相比传统技术而言，利用石墨烯来进行DNA的测序，可以有效改善测序的速度、通量、可靠性以及准确率；研究人员Dontschuk指出，每一个核酸碱基都会以一种明显不同的方式影响石墨烯的电子结构。当将石墨烯同纳米孔进行结合后，单一的DNA分子就可以穿过基于石墨烯的电子传感器，从而就会开启实时、高效及高通量的单一DNA分子的测序。

在前五大卖出席位中，只有一位是机构专用席位，其余均为营业部席位。

博世科是高难度工业废水污染治理整体解决方案提供商，业务领域包括高浓度有机废水厌氧处理及难降解废水深度处理、重金属污染治理、制浆造纸清洁漂白二氧化氯制备等。公司4月21日晚间发布了2015年一季报，报告期内公司实现营业收入7824.61万元，同比增长123.03%；实现净利润421.34万元，同比增长175.53%。

分析人士指出，博世科一季度业绩向好，且受益“水十条”政策利好，昨日逆势获得机构买入，预计短期将延续强势。(李波)

中海发展遭机构抛售

沪深两市大盘昨日震荡下挫，但央企合并概念表现依然抢眼，中海发展强势涨停，但从盘

后公开交易信息来看，该股遭遇机构抛售。

中海发展昨日小幅高开后，震荡上行，此后维持在高位震荡，尾盘成交额突然放大，股价封死涨停板至收盘，尾盘报收于14.26元。值得注意的是，昨日中海发展的成交额达到48.15亿元，较此前有所放量。

盘后公开交易信息显示，昨日买入金额前五名的席位均为券商营业部，其中华泰证券股份有限公司上海武定路证券营业部的买入金额最大，为6563.37万元。而在卖出金额前五名的席位中却有三家机构现身，分别净卖出6214.26万元、5486.19万元和5455.90万元。海通证券股份有限公司深圳红岭中路营业部的卖出金额最大，为7114.48万元。

分析人士指出，机构抛售该股显示短期相对看淡其后市行情，短期中海发展的波动料加大。(徐伟平)

银行板块强势领涨

□本报记者 叶涛

上周A股频频巨震，银行股一度连续下挫，不过调整带来的估值安全边际令银行板块昨日逆市受捧，全天上涨2.06%，涨幅在28个申万一级行业中居首，并领先排位第二的建筑装饰指数1.67个百分点。

个股方面，正常交易的15只成分股中，昨日出现上涨的有14只，仅有招商银行下跌0.43%；上涨股票中，南京银行、光大银行、中国银行、宁波银行涨幅最好，分别为8.77%、6.67%、5.20%和4.18%；浦发银行、兴业银行、交通银行涨幅靠后，但全天也分别达到0.72%、1.53%、1.71%。

昨日沪深指收盘跌破4500点，行业板块涨少跌多，最新市盈率(TTM)仅有8倍、市净率仅有1.37倍的银行板块成为市场“避风港”，吸引资金大举进驻。此外，27日晚间兴业银行和3家城商行同时发布年报，这四家银行均取得不错的业绩增长，其中南京银行、宁波银行和北京银行净利润同比增速都在15%以上。

走势上，尽管昨日银行指数午后涨幅收窄，K线录得长长上影线，但近期货币宽松预期进一步高涨，对银行板块构成潜在利好，受业绩面、行业基本面、估值面三重支撑，银行股短期料保持强势。

三板做市指数大幅回调

□本报记者 李波

昨日三板做市指数低开低走，跌逾4%。245只交易的做市股票中，有9只股票成交突破千万。

三板做市指数昨日以190253点低开，之后震荡下行，收盘报1814.88点，下跌87/71点，跌幅为4.61%；成交354亿，环比小幅下降。与此同时，新三板指数昨日也震荡回调，报2758.89点，下跌3.67%；成交105.34亿元，环比小幅缩量。

个股方面，据WIND资讯统计，昨日新三板共有449只个股交易，19只个股的成交额超过1000万元。其中，九鼎投资成交金额居首，为1.12亿元，宝成股份和博锐尚格的成交额较大，分别为8538.60万元和7754.78万元，致生联发和中海阳的成交额在4000万元以上。涨幅方面，有9只个股涨幅超过100%，其中宏图物流、了望股份涨幅居前，分别大涨669.00%和485.37%；下跌个股的跌幅均在100%以下。

昨日245只做市股票中，中海阳、融信租赁等9只股票成交额突破1000万元。天际数字大涨213.54%，康耀电子、东亚装饰、智衡减振和南达农业的涨幅在10%以上。

“中字头”股票大涨 AH溢价逆市攀升

□本报记者 张怡

尽管昨日沪弱港强，但在“中字头”央企股大涨的带动下，AH股溢价指数逆市上行。

恒生指数昨日表现相对较强，盘中波动较大但是最终微涨0.03%；而上证综指则在早盘触及历史新高4572.39点之后逐步震荡回落，最终下跌了1.13%。不过，由于A股盘中二八分化剧烈，“中字头”个股逆势大涨，恒生AH股溢价指数并未下跌，而是上涨了0.54%至131.96点。

标的股方面涨少跌多态势明显。昨日沪股通个股中仅有94只上涨，而下跌的达到了432只，其中有包括中海集运、中海发展、中国一重等在内的14只涨停股，央企整合预期的提振作用仍在；相反，渤海轮渡、天宸股份、恒生电子、林洋电子和凤凰股份则跌停。港股通个股中昨日有83只上涨，182只下跌。

沪港通额度方面，昨日沪股通余额为131.68亿元，超出了当日总额，呈现出净卖出状态；港股通额度剩余了91.97亿元，呈现出小额净买入状态，“南热北冷”的状态延续。

两融看台

两融余额突破1.8万亿元</