

沪指盘中突破4000点

存量博弈抬头 分化格局潮涌

□本报记者 王威

上周四以来沪深两市重启反弹,主要指数收出三连阳。随着配资和融资平仓潮的落幕,市场情绪正在逐步修复过程中。不过昨日盘中指数的跳水依旧凸显了资金的敏感心态,两市成交量相对较低,当前市场的存量博弈格局。预计后市在情绪修复和存量博弈的背景下,市场将由前期同涨共跌的格局转为日益加剧的分化模式。

沪综指盘中重返4000点

上证综指昨日以3948.42点小幅低开,盘初快速下探3927.12点后回升翻红,随后陷入震荡并两度跳水翻绿,开盘10分钟后受题材股活跃带动,股指开始快速上攻,涨逾1%日内首次站上4000点关口,摸高4021.33点并收复20日均线,不过随着两桶油的拉升,题材股纷纷回落,股指也随之逐步回落并展开红绿震荡,午后指数再度受题材股带动回升,并重返4000点整数关口,尾盘涨势收窄。最终,上证综指收报3992.11点,涨幅为0.88%,实现三连阳。

相对于上证综指,深市各主要指数昨日表现明显较强,呈现高开高走特征。深证成指昨日上涨1.52%,收报13202.40点,中小板综指亦上涨2.00%至12913.85点。创业板指反弹力度相对更大,不仅盘中涨幅一度超过4%收复了2900点,最终收报2848.30点,并以2.33%的涨幅在沪深交易所核心指数中位居第四。

虽然沪深两市昨日双双出现震荡上涨走

势,但成交额却依旧处于低位区间。沪深两市昨日分别成交6882.56亿元和6317.53亿元。

整体来看,昨日两市再度呈现出普涨特征。行业方面,昨日28个申万一级行业指数仅非银金融、银行、家用电器和食品饮料板块收绿,在上涨的24个行业指数中,国防军工、农林牧渔、计算机和通信板块的涨幅超过了3%。概念方面普涨的特征更为显著,119个Wind概念板块中仅沪股通50指数小幅下跌0.22%,其余板块均实现不同程度的上涨,涨幅超过5%的指数共有6个,另有43个行业指数的涨幅超过了3%。

分析人士指出,虽然整体来看,随着市场的连续反弹,市场的谨慎情绪得到了很大程度上的缓解,但从盘中的快速跳水来看,资金的心态依旧处于敏感阶段,市场情绪彻底得到修复仍需要较长时间。在此期间,盘中的震荡反复走势将反复上演。

存量市激化分化潮

除了市场情绪依旧相对敏感外,上周四市场反弹以来两市成交持续维持较低水平,以及本周一盘中以两桶油为代表的热点的崛起的同时题材股却出现快速回落来看,当前市场存量博弈特征显著。在情绪修复及存量博弈双重因素共振下,前期反弹过程当中共涨格局将被日益加剧的分化潮所替代。

上周四以来,沪深两市的日均成交额分别为6170.61亿元和5492.93亿元,不仅与此前上涨期间的日均成交相去甚远,甚至与6月15日至7月7日的市场连续下挫期间沪深两市8193.75亿元和6406.25亿元的日均成交

也存在较大差距。国金证券指出,从开户数据来看,本轮市场的持续下跌使得增量资金入市意愿不强。截止7月10日,单周新增基金开户数回落至43万户,而上半年高峰期单周开户数为202万户。再加上持续的“去杠杆”过程使得配资与融资资金大幅回落,预计接下来市场或步入存量行情。

存量博弈的特征还体现在本周一盘中题材股及两桶油的“跷跷板”效应上。昨日上午,在上证综指和创业板指双双站上4000点和2900点关口后,两桶油出现了快速拉升走势,中国石油涨幅一度超过了6%,不过随之而来的是早盘以来表现活跃的纷纷回调,直

至午后随着两桶油进入横盘震荡走势,题材股热度才再度回归。

短期在存量博弈特征下,后市的分化格局将愈发显著。中金公司表示,前期大幅调整时市场绝大部分股票处于同涨同跌状态,但也有极少数估值不贵、有业绩支撑的公司股价迅速回升甚至创下历史新高。而在市场逐渐企稳之后,这种分化将表现得更为明显,市场将由上半年的普涨模式转为去伪存真模式。因此在目前市场情绪仍未完全恢复的情况下,建议投资者从盈利增长、估值、商业模式可持续性、战略执行等角度自下而上把握有质量的个股。

创业板指收复2800点

□本报记者 李波

昨日创业板指数冲高回落,之后震荡回升,收复2800点,涨逾2%。个股大面积反弹,但分化明显加剧。

创业板指昨日以2820.72点小幅高开,之后震荡反弹,最高升至2907.15点,随后快速跳水一度翻绿,午后震荡回升,涨幅有所扩大,尾市收报2848.30点,上涨2.33%。

个股大部分反弹,分化特征进一步凸显。创业板昨日共有380只股票交易,其中277只上涨,包括桑乐金、巴安水务、开元仪器、旋极信息在内的87只股票涨停,共

有149只股票的涨幅超过5%;下跌的100只股票中,万顺股份、燃控科技、宋城演艺、安居宝和海默科技跌停,另有6只股票跌幅超过5%。

分析人士指出,随着恐慌情绪的修复和做多人氣的回升,市场开始回归震荡盘升的慢牛轨迹,创业板由于前期跌幅更大,且弹性较好,因此获得资金青睐,表现更为强势。不过,由于创业板股票估值相对较高,因此随着反弹的进行,个股分化将进一步展开。建议投资者重点关注具备业绩支撑、估值相对安全、改革受益明确的超跌优质成长股。

资金谨慎短炒 存量博弈再现

□本报记者 张怡

经过上周四和周五的连续上涨后,市场短线获利盘增多,不过本周一受到消息面扰动,谨慎情绪急剧升温,据Wind数据,7月20日的资金净流出金额为385.69亿元,这一额度于上周五的净流入380.81亿元形成鲜明对比,可见不少资金短线博弈谨慎离场。市场波动加大,蓝筹护盘再现,对此机构普遍认为短线良好的市场环境利于多方,但谨慎情绪使得存量博弈格局再现,短期内若无新增力量入场,可能维系这种格局。

385亿元资金离场观望

周一,A股市场重新回归到了资金净流出状态。由此,周一市场的赚钱效应大幅缩减,仅有552家公司获得了资金净流入,而上周四和

上周五的这一数额分别为1146家和1671家。

分市场板块来看,周一沪深300的资金净流出了149.29亿元,与上周五的净流入137.90亿元相比显然是大反转,对整体市场的格局影响近半,获得净流入的个股家数仅有52家,较上周五的220家大幅缩减。不过值得关注的是,该市场板块在早盘遭遇了资金净流出,而在尾盘获得了小幅的资金净流入,可见部分获利资金早盘回吐,而后趁市场回落再度抄底进入,中小资金较为积极。

创业板方面,昨日净流出额度为61.95亿元,环比上周五的净流入30.93亿元更是大幅逆转,可见资金对于中小盘股展开了低买高卖的短线操作。获得资金净流入的个股家数为121家,较上周五的258家减少一倍多。这一板块早盘和尾盘均遭遇了资金净流出,不过尾盘净流出力度大幅减弱。

中小板方面也相类似,在周一遭遇了81.88亿元的资金净流出,悉数回吐了上周五净流入的73.27亿元,获得净流入的个股家数仅有153家,而遭遇净流出的达到了385家;这两个数据与上周五的情况恰恰调转。不过中小盘股也在尾盘获得了资金的小幅净流入。

短线存量博弈

行业来看,28个申万一级行业中,周一仅有建筑装饰和采掘两个行业获得了资金净流入,额度分别为3.78亿元和1.77亿元。其余行业则均遭遇了不同程度的资金净流出,其中,休闲服务、农林牧渔、交通运输行业的资金净流出额度较低,均未超过2亿元;而非银金融和国防军工行业则分别遭遇了44.83亿元和40.94亿元的资金净流出,医药生物和计算机行业的净流出额度超过了30亿元。

技术突破 政策扶持 产业提速 工业4.0 军工应用 五大层面持续提升石墨烯行业

□本报记者 李波

近期我国科学家在石墨烯的研究方面频现重大突破:中科院上海微系统与信息技术研究所信息功能材料国家重点实验室SOI材料课题组在层数可控石墨烯薄膜制备方面取得新进展。课题组设计了Ni/Cu体系,并利用离子注入技术引入碳源,通过精确控制注入碳的剂量,成功实现了对石墨烯层数的调控。与传统的CVD制备石墨烯工艺相比,离子注入技术具有低温掺杂、精确的能量和剂量控制和高均匀性等优点,采用离子注入法制备石墨烯单双层数仅受碳注入剂量的影响,与气体的体积比、衬底厚度以及生长温度无关。此外,离子注入技术与现代半导体技术相兼容,有助于实现石墨烯作为电子材料在半导体器件领域真正的应用。

石墨烯技术现重大突破

石墨烯具有优异的电学性能、出众的热导率以及卓越的力学性能,被认为是“能够彻底改变21世纪的神奇材料”,拥有广阔的应用前

景。目前包括我国在内的很多国家对石墨烯的研发都在加速推进,高科技成果层出不穷。

近期,中国科学院上海微系统与信息技术研究所信息功能材料国家重点实验室SOI材料课题组在层数可控石墨烯薄膜制备方面取得新进展。课题组设计了Ni/Cu体系,并利用离子注入技术引入碳源,通过精确控制注入碳的剂量,成功实现了对石墨烯层数的调控。与传统的CVD制备石墨烯工艺相比,离子注入技术具有低温掺杂、精确的能量和剂量控制和高均匀性等优点,采用离子注入法制备石墨烯单双层数仅受碳注入剂量的影响,与气体的体积比、衬底厚度以及生长温度无关。此外,离子注入技术与现代半导体技术相兼容,有助于实现石墨烯作为电子材料在半导体器件领域真正的应用。

此外,7月16日,清华大学微电子所任天令教授课题组首次揭示了可通过电压调控发光波长的发光器件。不同于传统固定波长的

LED,这一新型器件的发光波长(在单一器件内)可以在750nm至450nm之间连续可调,突破了现有显示器件的颜色合成方式,有望对当代显示、照明和通讯技术产生革命性影响。

关注石墨烯主题投资机会

据不完全统计,我国石墨矿储量占世界总储量的75%,产量占世界总产量的72%,是我国少有的几种具有国际竞争优势的矿产之一。受益政策扶持、产业化提速,石墨烯发展空间巨大。目前,全球都在加大石墨烯的研发力度,石墨烯在电池、可穿戴设备、冷凝器等方面的应用频现突破。业内人士认为,随着“工业4.0”提升为国家战略,石墨烯量产将加快,应用前景广阔。同时,2015年年初,中国石墨烯产业技术创新战略联盟石墨烯军工应用委员会的成立,也意味着石墨烯在军工领域的推广得以提速。

华泰证券研报指出,国家在“十二五”规

据公告,公司拟定增募资3.8亿元,用于收购电子焊接企业唯特偶51%的股份以及补充其日常运营补充流动资金。不过利好之下公司股价并未走稳。大西洋昨日以跌停价17.55元开盘后快速上攻,直线拉升最高触及21.45元的涨停价,不过并未在高位停留,就快速震荡回落翻绿,随后维系绿盘震荡格局。下午收盘前才二度小幅翻红,不过好景不长再度翻绿,最终微跌1.18%。

分析人士指出,公司复牌略晚于市场普涨反弹阶段,当前市场已经趋于震荡休整中;停牌前公司股价经历了较长时间的大涨,而后虽然错过了四月的上涨,但也躲过了5月的震荡和随后的连续下跌。短线来看,公司股价仍存在整固需求。(张怡)

中国电建尾盘快速拉升

昨日中国电建连续涌现大额买单,刺激该

股顺利封上涨停,同日成交额也明显放量。至昨日收盘,中国电建报收于10.98元,单日实现成交额33.99亿元。

中国电建昨日以9.97元平盘价开盘,早盘虽有小幅上行,但幅度不大,下午14时过后,大额买单接连涌现,支撑该股相继掀起两轮明显上涨,最终放量封上涨停。值得注意的是,与中国电建拉升同步,中国中冶、中国建筑、一汽轿车、东风汽车等部分蓝筹品种股价也获得显著提振,对尾盘阶段沪综指重新上冲4000点意义重大。

相较于上周五18.80亿元成交额,昨日中国电建实现大幅超越,其33.99亿元成交为一周来单日最高。技术上,昨日该股攻克多条均线,已经比肩半年线。值得注意的是,昨日该股获得4.09亿元资金净流入,环比增幅接近3倍。

分析人士表示,以中国电建为代表的大盘股昨日集体“护盘”,表现抢眼。考虑到此类品种预期良好,一定程度上封杀了市场的系统性风险。(叶涛)

农林牧渔板块表现抢眼

□本报记者 王威

上周四以来大部分行业板块均随大市连续反弹,其中农林牧渔表现抢眼,涨幅多次位居行业板块前列,成为近期市场反弹过程的“主力队员”之一。本周一,农林牧渔指数再上涨4.62%,仅次于国防军工板块位居当日28个申万一级行业指数涨幅榜第二位。

延续前两个交易日的强势表现,昨日申万农林牧渔指数跳空高开,并直接站上20日均线,在快速震荡冲高震荡回落,涨幅收窄,午后再度上扬,收报3620.06点,涨幅达4.62%。成交额也创下7月以来的新高,达313.30亿元。

昨日正常交易的69只成分股中,仅7只股票下跌,其余股票悉数上涨。其中,包括中水渔业、新五丰、康达尔、唐人神等在内的23只股票涨停,另有17只股票的涨幅超过了5%。

行业未来业绩的增长预期是刺激农林牧渔板块涨幅居前的主要原因。安信证券指出,一方面,农业具备较强周期性,全球农产品价格经过了4年的下降后,目前整体处于大周期底部,今年下半年开始养殖行业将进入一个新的周期,且至少延续至2017年。当前农业不少子行业的景气周期已开始悄然见底回升,畜禽产业链景气向上趋势明确,这将带动农业板块整体盈利的回升。另一方面,三季度是农业季节性需求启动期,农业股投资大概率能够获得超额收益。未来6-12个月内,农业板块是业绩增长确定性最高的行业板块,并将迎来最佳投资期。

沪股通重返净流出

□本报记者 王威

在经过上周五短短一个交易日的净流入后,本周一沪股通再度回归净流出格局,而资金“南下”热情则在上周五的基础上继续回升。据Wind资讯数据,昨日沪股通共计遭遇了2.74亿元资金净流出,当日额度余额为132.74亿元,额度余额占比102.11%;港股通则获得了2.52亿元的资金净流入,占总额度的比值为2.40%,额度余额占比为97.60%。

不过指数表现与昨日沪港通额度使用情况相反。上证综指昨日低开后,早盘快速冲上4000点,不过随后涨势迅速回落并翻绿,午后再度企稳上攻,最终收报3992.11点,涨幅为0.88%,距20日均线仅一步之遥。恒生指数则以全天最高位25540.31点高开后陷入宽幅震荡走势,上午两度出现急跳水并翻绿,午后企稳回升并于尾盘展开红绿交替震荡走势,最终收报25404.81点,微跌0.04%。

因此沪港通标的股也出现了明显分化。沪股通昨日共有355只上涨,仅156只下跌,包括上海建工、隧道股份、内蒙君正、百利电气等在内的35只股票强势涨停,另有56只股票的涨幅超过了5%;港股通昨日上涨的股票有121只,下跌股票则多达145只,仅中船防务、中化化肥和申洲国际的涨幅超过了5%,分别为7.25%、5.80%和5.26%。

航母概念强势领涨

□本报记者 叶涛

军工股反弹势头在本周延续,昨日航母概念再度成为引领场内热点龙头,该指数全天大涨6.91%,在119个wind概念板块中涨幅居首。值得注意的是,涨幅第二至第四位板块分别为军民融合、通用航空和卫星导航,均为国防军工相关领域,前期强势品种“强者恒强”,意味着个股分化格局短期进一步加剧。

正常交易的22只航母板块成分股中,昨日有21只发生上涨,仅有中船防务逆势微跌0.18%,其余20只个股悉数跑赢大盘单日表现,且其中16只股票涨幅超过5%,包括中航电子、中航动控、成发科技、中航动力在内的10只股票更联袂涨停,绝大多数涨停同时还出现明显成交放量。

除开市场运行内在因素,消息面也对航母指数走强提振不小。今年是中国抗战胜利70周年,抗战阅兵将于9月3日举行,集中战线中国军队的最新战略武装和综合实力。不过在板块5日涨幅达到23.92%前提下,有分析人士提示,市场二次整固期间,短线超额受益过大容易诱发技术回调压力,建议投资者合理控制仓位,切忌盲目追涨。

三板做市指数 再现尾盘拉升

□本报记者 张怡

上周四以来,三板做市指数连续小幅攀升,实现三连阳。值得关注的是,连续三日该指数均在尾盘出现明显拉升,促使指数小幅收涨。周一三板做市指数上涨0.86%,收于1435.14点。不过昨日成交额仅为1.17亿元,环比小幅缩减。

周一,新三板中共有512只股票发生交易,其中做市转让股票有374只,协议转让股票有138只。这些个股合计成交额为3.77亿元,整体较为低迷。其中成交额超过千万元的股票有5只,分别是华图教育、明利仓储、仁会生物、中科招商和圣泉集团,其中,华图教育的成交金额遥遥领先,达到了8992.26万元,其余个股的成交额则均未超过1330万元。

涨跌幅来看,昨日共有262只个股实现上涨,192只个股下跌。其中,涨幅超过1倍的新三板股票有9只,恒成工具、碧沃丰和松本绿色分别上涨791.89%、731.68%和700%,居涨幅榜前三位,其余个股的涨幅均未超过2倍。

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。