

电子板块强势领涨

□本报记者 李波

昨日市场震荡反弹，尾盘拉升，行业板块全线飘红，其中电子板块强势领跑，板块内部掀起涨停潮。

据Wind资讯统计，昨日28个申万一级行业指数全部上涨。其中，电子指数大涨5.08%，涨幅领先。成分股中，超华科技、中京电子、太极实业、同方国芯等30只个股涨停，共有71只股票涨停超过5%。

消息面上，Magic Leap获巨额融资的利好刺激，成为推升整个电子板块的关键动力。与此同时，反恐情绪升温也对电子安防领域形成提振。中信建投研报指出，今年厂商均在谋求针对汽车电子、物联网领域的转型，目前车用面板市场规模约55亿美元，已超过平板电脑，仅次于手机面板市场，汽车电子化率的提升将是未来2—3年持续主题。推荐四个配置方向，首先是受益苹果产业链新增供货放量标的；其次是智能汽车带动的汽车电子化率提升；再次是新硬件浪潮背后的物联网趋势；最后是长期增长逻辑最明确，并有国家撑腰的半导体产业。

虚拟现实概念涨近8%

□本报记者 徐伟平

受益于消息面的刺激，虚拟现实概念昨日强势反弹，涨幅逼近8%，成分股更是掀起涨停潮。

虚拟现实指数昨日小幅高开一路震荡走高，午后更是出现加速上涨，尾盘收于5501.93点，上涨7.96%。22只正常交易的指数成分股全部上涨，数码视讯、水晶光电等14只股票涨停，共有21只股票涨幅超过5%。

消息面上，“中国科技第一展”深圳高交会17日继续在深圳举行，移动通信、物联网、云计算、大数据等方面的技术创新精彩纷呈，中国电信展出的头戴VR虚拟现实机等最新炫酷的高科技产品集中亮相。高交会4号馆是“工业和信息化互联网+”专题馆，中国电信展出了头戴VR虚拟现实机、9D虚拟现实机等最新科技产品。

分析人士指出，虚拟现实作为当前科技发展的前沿，备受市场关注，国际知名电子消费企业也均在该领域重金布局。随着未来市场应用的成熟，相关产业链企业有望迎来飞速发展。而中国电信发布头戴VR虚拟现实机、暴风科技两款虚拟现实新品发布、谷歌研发新款虚拟现实设备等将打开概念股未来发展空间。虽然中长期发展方向好，但考虑到近期题材概念频繁出现一日游情况，建议投资者不要盲目追涨。

沪股通重现净卖出

□本报记者 张怡

沪股通在短暂净买入之后，昨日再度回归净卖出状态。交易所数据显示，昨日沪股通余额为130.03亿元，基本与当日总额度持平，净卖出金额为0.03亿元。港股通方面，当日的余额为100.95亿元，较当日的总额度105亿元小幅回落，使用率依旧维系低位。

昨日，恒生指数高开震荡，最终上行1.41%收于22500.22点；上证综指也表现较为强势，最终上涨48.59点收于3617.06点，涨幅为1.36%。恒生AH股溢价指数昨日则低开震荡，尾盘跌幅收窄，最终下跌0.49%收于138.97点。

沪股通标的股中有489只个股实现上涨，25只个股下跌。其中，北京银行、太极实业、北巴传媒等14只个股实现涨停；而北方创业、中信银行的跌幅居前，不过仅分别下跌了3.25%和12.83%。港股通标的中，有222只个股实现上涨，而44只个股下跌，其中昆明机床上涨26.95%、涨幅遥遥领先，金山软件、中集安瑞科和绿城中国也上涨超过8%。

三板做市指数缩量下跌

□本报记者 张怡

近期，新三板市场的成交活跃度经历了大起大落。尽管周一和周二快速攀升，但周三成交额环比明显萎缩，周四这种态势延续，共有707只个股发生交易，合计成交额仅为7.96亿元，环比双双进一步萎缩。三板做市指数昨日下跌0.52%收1437.18点，成交额为4.63亿元，价跌量缩。三板成指也下跌1.28%收于1362.38点，成交额为5.95亿元，环比小幅缩量。

个股方面，昨日联讯证券以1.81亿元的成交额再度位居榜首，而其他个股则表现低迷，亿童文教、东海证券和光和文旅的成交额位居第二至第四名，但分别仅为2174万元、2029万元和1800万元。此外，还有9只个股的成交额超过了千万元。

昨日新三板中共有291只个股实现上涨，335只个股下跌。其中，展唐科技涨幅最高，股价上涨19倍收于5元；华曦达、电康股份、凯雪冷链的涨幅也居前，分别上涨了8.92倍、6.3倍和5.1倍。同时还有全华光电、震宇科技、东海证券、润迪环保和帝联科技的涨幅超过了1倍。

存量博弈难破僵局

倍，中小板的市盈率逼近609倍。短期存量资金在其中博弈局部热点，并呈现出快进快出的态势，存量资金博弈热点，但增量资金短线并不愿入场接盘。另一方面，大盘蓝筹股中，银行股在前期市场大跌中，调整幅度较小，属于最抗跌的品种，更有浦发银行这样创出历史新高的品种，因而目前对资金吸引力有限。而券商股在经过这一轮大幅上涨后，估值已经显著抬升，以本轮券商股上涨的龙头，西部证券为例，其市盈率已经达到56.5倍，处于历史高位，其股价也在本周二刷新历史新高。由此来看，增量资金继续配置

蓝筹品种的意愿已经不强。

此外，大盘想要摆脱盘整，需冲破年线上密集的套牢区域，而这需要周期权重股再度起舞，显然当前的市场并不具备这样的条件。一方面，在经济数据疲软、大宗商品下挫的背景下，

创业板指数迎百点反弹

□本报记者 徐伟平

在连续两日高位回调后，创业板指数昨日大幅拉升逾百点，个股掀起涨停潮，指数也再度逼近2800点。

创业板指数昨日早盘小幅高开震荡拉升，此后维持高位震荡，午后伴随成交额的放大，指数再度走强，尾盘以全天高点2770.75点报收，上涨109.58点，涨幅高达4.12%。但创业板指数昨日成交额仅641.98亿元，并未出现显著放量。

昨日创业板股票迎来普涨，正常交易的

425只股票全部上涨，世纪瑞尔、永利带业、上海新阳等49只股票涨停，共有170只股票涨幅超过了5%。沃森生物、中能电气和光环新网涨幅较小，不足1%，分别为0.92%、0.80%和0.25%。

分析人士指出，目前来看，市场震荡固化的需求依然较强。在此背景下，创业板内部的分化将开启，前期股价快速拉升，但随着题材热点的轮动，这些题材已经熄火，相关股票调整压力较大，建议投资者注意及时规避。

博弈热情回升 资金净流入格局重现

□本报记者 李波

昨日市场震荡反弹，据Wind资讯统计，昨日沪深两市净流入121.42亿元，结束了此前连续八个交易日的净流出格局。行业板块大部分实现净流入，电子、计算机和传媒板块的净流入规模居前，周三强势吸金的房地产板块则遭遇大规模净流出，资金短炒节奏凸显。分析人士指出，净流入格局重现反映市场谨慎情绪修复，博弈热情回升，不过量能萎缩折射观望情绪。预计压力支撑并存格局下，震荡仍是主基调，热点轮动将进一步提速。

净流入格局重现

昨日沪深两市大盘震荡反弹，沪指收复3600点和年线，创业板指数大涨逾4%。据Wind资讯统计，昨日沪深两市净流入121.42亿元，结束了此前连续八个交易日的净流出。其中，特大单净买入152.42亿元，尾盘净流入了

107.06亿元。

沪深300、中小板和创业板昨日全部实现净流入，净流入家数显著增加。其中，沪深300在连续八个交易日净流出后，昨日净流入19.31亿元，净流入个股从周三的75只增至144只。中小板也在连续七个交易日净流出后，实现了60.64亿元的净流入，资金净流入个股从周三的145只增至390只。创业板昨日净流入50.18亿元，扭转了此前两个交易日的净流出格局，净流入家数由周三的68家大幅增至299家。

持续多日的净流出格局昨日逆转，反映出市场谨慎情绪修复，做多热情显著回升。近期市场持续震荡，但调整后往往能及时反弹。尽管反弹行情遭遇技术面和美联储加息预期等阻力，但利率低企和改革红利对市场形成支撑，多空步入拉锯和相持阶段，存量资金不断日内腾挪，逢高出货、逢调吸纳。创业板指数昨日反弹，进一步强化了新兴产业股主角的地位。值得注意的是，昨日市场虽然反弹，但量能

两融余额料温和上升

为127.37亿元和175.86亿元。这与行情十分相关。周三市场整体维系弱势震荡格局，午盘沪指小幅冲高触及3617.07点，不过随后悉数回落，沪强深弱状况明显，题材大面积降温。由于两融是A股市场情绪和活跃度的晴雨表，增速的放缓与行情的低迷密切相关。从行业板块来看，18日房地产行业的融资净买入额最高，为12.29亿元，电子、家用电器和传媒行业的净买入额也位居前列，分别为5.78亿元、3.95亿元和3.89亿元；计算机行业的净买入额为2.66亿元，其余板块的额度则均未超过1.51亿元。相反，国防军工、交通运输和机械设备行业的融资净偿还额居前，分别为4.52亿元、3.52亿元和3.3亿元，非银金融行业则遭遇了2168万元的小额净偿还。

个股方面，中天城投、电广传媒和中信证券的融资净买入额度位居前三位，分别为6.82亿元、4.90亿元和4.87亿元；同时，亿纬锂能、四维图元、2530.46万元和2225.12万元，其余两席为营业部席位，分别买入1906.23万元和1860.35万元；前五大卖出席位中，第五席为机构专用席位，卖出1676.78万元，前四大卖出席位分别卖出1.09亿元、3625.11万元、3264.52万元和2331.74万元。

睿胜超微周二晚间公告称，拟出售部分闲置房产，总评估价格为1269.69万元。公司表示此举有利于盘活闲置资产，提升公司资金运作效率。周三大跌后，昨日三家机构买入，一家机构大笔卖出，多空分歧下该股短期刊震荡加剧。（李波）

涉足芯片 南方轴承放量涨停

萎缩明显，表明市场观望情绪趋浓，多空分歧加大。预计短期震荡将成行情主基调，市场将通过反复的震荡来消化压力，从而逐步打开上行空间。市场波动率将加大，热点轮动也将进一步提速，操作上建议采取快进快出的游击战策略。

行业再现强弱换位

昨日大部分行业板块实现资金净流入，电子、计算机和传媒板块卷土重来，再成“吸金王”。

据wind资讯统计，28个申万一级行业板块中，昨日有21个板块实现资金净流入。其中，电子、计算机和传媒板块的净流入额居前，分别为39.82亿元、25.39亿元和15.58亿元，通信、有色金属、国防军工、化工、机械设备和电气设备板块的净流入额均在6亿元以上；与之相比，房地产、公用事业、交通运输和建筑装饰板块净流出规模较大，分别为13.79亿元、7.91亿元、4.81亿元和4.68亿元，食品饮料、钢铁和家用电器板块也实现了资金净流入。

值得一提的是，周三房地产板块净流入最大，达到19.06亿元，而计算机板块的净流出规模则在行业板块中排名靠后。可见，昨日行业资金流向再现首尾逆转。近期板块强弱互换频繁出现，资金短炒特征显著，因此操作上“节奏感”的把握尤其重要，追涨杀跌不可取。

个股方面，昨日有1331只股票获得资金净流入，其中，科大讯飞、凤凰传媒、数码视讯和乐视网的净流入额居前，分别为3.78亿元、2.96亿元、2.91亿元和2.76亿元，浦发银行、赣锋锂业、西部证券、长电科技等其余10只股票的净流入额超过2亿元；1110只资金净流出股票中，

银河生物的净流出规模最大，为4.62亿元，北方创业、保利地产、中信证券、景兴纸业、龙头股份、拓尔思和东兴证券的净流出额都在2亿元以上。

不过从周四的行情来看，市场重新回归到了“蓝筹搭台，成长唱戏”的格局，非银金融板块上涨2.09%，有望促使两融增速重新提升。而创业板则王者归来，极大地带动了市场人气的回暖。分析人士认为，创业板是行情强弱的重要指标，经过连续回调之后，昨日创业板再度崛起带动了赚钱效应和市场人气。短线来看，行情依旧维系存量博弈的格局，因而成长题材股仍是资金博弈的重要区域。后市，全面的估值提升需要增量资金入市，而吸引增量资金的是超预期的重大利好。短期新增增量资金仍在观望等待，因而两融余额也将随着行情的上涨与回落而呈现出涨速的快慢，整体大概率将维系温和上行的主要态势。

此外，有媒体报道称“中国制造2025”规划将在明年出台，先进轨道交通装备是其中重点内容之一。

从股价走势来看，自9月29日复牌之后，南方轴承连续四日一字跌停，补缺到位之后展开横盘震荡；随着成交量的逐步萎缩，11月股价再度开始小幅攀升，直到昨日才出现放量涨停。短线利好支撑下公司股价有望保持强势。（张怡）

有资金参股矽昌通信18.18%股权。据悉，矽昌通信是一家研发、生产和销售智能家居等领域高端无线网络通信芯片的高科技企业，注册资本3000万元。中国目前是芯片进口大国，未来中国智能家居领域高端通讯芯片市场前景巨大。据南方轴承介绍，矽昌通信现阶段所研发的高端无线网络通信芯片，是中国当前重点发展的“智能制造”战略性新兴产业之一，具有较高成长性和政策红利。

此外，有媒体报道称“中国制造2025”规划将在明年出台，先进轨道交通装备是其中重点内容之一。

从股价走势来看，自9月29日复牌之后，南方轴承连续四日一字跌停，补缺到位之后展开横盘震荡；随着成交量的逐步萎缩，11月股价再度开始小幅攀升，直到昨日才出现放量涨停。短线利好支撑下公司股价有望保持强势。（张怡）

此外，有媒体报道称“中国制造2025”规划将在明年出台，先进轨道交通装备是其中重点内容之一。

从股价走势来看，自9月29日复牌之后，南方轴承连续四日一字跌停，补缺到位之后展开横盘震荡；随着成交量的逐步萎缩，11月股价再度开始小幅攀升，直到昨日才出现放量涨停。短线利好支撑下公司股价有望保持强势。（张怡）

缩量反弹收复年线

□本报记者 徐伟平

在连续两日走低并打破年线后，沪指指昨日尾盘快速拉升，并成功收复年线位置，“中小创”更是发起强势冲锋。不过值得注意的是，沪深两市成交额继续萎缩，昨日已降至9000亿元之下。表明市场仍处在存量博弈之中，资金更倾向于新兴成长产业中的局部热点，大市值的蓝筹股吸引力则相对有限，因而预计股指将继续围绕3600点震荡。

沪指指重返年线

连续两日震荡回落后，昨日早盘沪指指小幅高开后，一度震荡回落，最低下探至3561.04点，此后维持窄幅震荡，午后随着成长军团的率先爆发，市场人气有所回暖，沪指指也逐步走高，尾盘更是出现一波快速拉升，最高上探至3618.21点，尾盘收于3617.06点，上涨1.36%，重返年线之上。与之相比，深市主要指数表现更为抢眼，深成指上涨2.65%，收于12609.85点，再次逼近半年线；中小板指数上涨3.05%，收报8519.07点；创业板指数上涨4.12%，收报2770.75点。

不过值得注意的是，虽然指数实现上涨，但沪深两市成交额却继续萎缩，昨日下破9000亿元关口，降至8598.20亿元，为连续三个交易日萎缩。

28个申万一级行业板块迎来普涨，申万电子、计算机和传媒指数涨幅居前，分别上涨