

本周再现个股赚钱效应

城 涨跌牛熊榜

7月落幕，救市的主要职能已经达到，流动性危机解除，市场开始进入自发调节问题的趋势。8月第一个交易周，沪深两市成交量持续低位，市场情绪一度足够悲观，周四更是创出地量；不过在传言证金5万亿救市的消息刺激下，本周五绝地反弹，沪深两市收盘均站上10日线。

本周93个东财二级行业中，多达77个行业录得正收益。受发行专项建设债券用于地方建设项目资本金的利好影响，水泥、建筑安装等板块涨幅居前，此外，电池、发电设备、燃气、水务、化学新材料等板块整体亦表现出色。

本周资金净流入排行榜 (2015.8.3-2015.8.7)		
代码	简称	净流入资金 (万元)
600036.SH	招商银行	214303.85
601989.SH	中国重工	164588.46
601866.SH	中海集运	136549.22
601166.SH	兴业银行	106902.16
601919.SH	中国远洋	106572.65
601985.SH	中国核电	102361.79
600000.SH	浦发银行	101754.23
601288.SH	农业银行	91080.59
601668.SH	中国建筑	89766.25
600585.SH	海螺水泥	83390.34
600016.SH	民生银行	83107.60
601918.SH	国投新集	81113.14
600428.SH	中远航运	76682.36
600795.SH	国电电力	71514.95
600406.SH	国电南瑞	71475.75
600026.SH	中海发展	63097.14
601872.SH	招商轮船	61979.44
600031.SH	三一重工	55755.70
600887.SH	伊利股份	53783.53
600343.SH	航天动力	53760.93
002070.SZ	众和股份	51648.81
600066.SH	宇通客车	51632.57
600820.SH	隧道股份	49448.93
000400.SZ	许继电气	45419.90
600839.SH	四川长虹	43900.63
002594.SZ	比亚迪	42046.68
000100.SZ	TCL集团	40570.48
601398.SH	工商银行	40206.94
601258.SH	庞大集团	39748.73
601669.SH	中国电建	39542.95

本周资金净流出排行榜 (2015.8.3-2015.8.7)		
代码	简称	净流出资金 (万元)
002170.SZ	芭田股份	-112798.21
600118.SH	中国卫星	-95861.88
600158.SH	中体产业	-93113.06
600376.SH	首开股份	-90990.78
600094.SH	大名城	-84723.56
300315.SZ	掌趣科技	-72365.90
600028.SH	中国石化	-71750.71
300005.SZ	探路者	-59156.41
000768.SZ	中航飞机	-55119.01
300047.SZ	天源迪科	-54752.68
002498.SZ	汉缆股份	-54007.71
600280.SH	中央商场	-51343.80
601968.SH	宝钢包装	-50863.62
600177.SH	雅戈尔	-48219.53
300418.SZ	昆仑万维	-46879.03
601588.SH	北辰实业	-44844.76
002025.SZ	航天电器	-43520.15
601718.SH	际华集团	-43246.15
300104.SZ	乐视网	-43205.89
300012.SZ	华测检测	-41452.94
000410.SZ	沈阳机床	-41149.84
000829.SZ	天音控股	-40051.37
600588.SH	用友网络	-39028.56
002268.SZ	卫士通	-38486.99
002179.SZ	中航光电	-38212.63
000889.SZ	茂业物流	-37461.50
002023.SZ	海特高新	-35132.94
603993.SH	洛阳钼业	-34485.72
600252.SH	中恒集团	-34484.88
000716.SZ	黑芝麻	-34249.80

本版数据来源: 东方财富 Choice 数据

一周跌幅榜中，景区和旅行社、影视娱乐、广告营销、文娱用品、餐饮和互联网等板块录得负收益，但整体跌幅不大。

成交地量终现反弹

市场永远没有想象中那么坏。整个7月中，频繁发生的10:30、14:30 踩踏事件本周并未出现。伴随着成交连续地量，反弹也在弥漫的悲观情绪中悄然酝酿。流火8月中，赚钱效应开始回升，本周强势股集中于业绩预增预盈股、题材股。

一周涨幅榜显示，本周有1885 只个股录得正收益，450 只个股周收益为负，市场赚钱效应显著提升。统计显示，本周涨幅榜前20 中，主板、中小板、创业板平分秋色。韩建河

缩量温和反弹 资金流入市场

城 资金流向

大盘继上周出现二次探底走势之后于本周企稳回升，沪指暂时在 3600 点附近得到支撑，但由于成交量未能有效放大，反弹力度略显不足。截至今日收盘，沪深两市周涨幅分别为 2.20%和 3.06%。从资金流向来看，本周沪深两市累计净流入 147.99 亿。

8月首周市场整体以震荡为主，市场下有政策托底救市，上有巨量套牢盘压制，短期市场陷入疲态和胶着。但考虑当前国家保增长意愿强烈，基建投资有望加速，财政逐步加码，预计市场短期探明底部后向上变盘概率较大。

在政策托底救市下，本周市场信心有所恢复，截至周五收盘，多数板块均为上涨，在 93 个东财二级行业中仅有 15 个板块下跌，电池、水泥和房地产服务等板块涨幅居前；景区和旅行社、影视娱乐和广告营销等板块跌幅居前。从资金流向数据看（东财二级行业），本周资金净流入前五的板块为银行、港口航运、煤炭、电力和建筑施工，净流入资金分别为 83.29 亿、56.14 亿、33.55 亿、33.19 亿

融券限制升级 融资规模萎缩

城 融资监测

本周管理层再推救市连锁动作，沪深交易所 8 月 3 日晚间明确规定投资者在融券卖出后，需从次日一个交易日起方可偿还相关融券负债，这意味着融券“卖出+还券”的交易闭环从此前的“T+0”变为“T+1”，意在封杀日内做空力量，防止大资金高频交易。

截至 8 月 6 日，沪深两市融资余额为 13053.94 亿元，其中沪市为 8398.39 亿元，深市为 4655.55 亿元，两市融资余额较上周下降 300.23 亿元，融资规模继续萎缩。据 Choice 数据统计，本周 85 个可融资交易的东财二级行业中，融资金额增加的仅有 4 个行业，占比 4.71%；减少的有 81 个行业，占比 95.29%。行业中，融资增幅居前的行业为：船舶、景区和旅行社、小家电、航空机场。在个股中，一周融资金额增幅居前的依次为：中国重工、卫士通、中海集运、万向钱潮和上海莱士。

本周融资余额增加排行（2015.7.31-2015.8.6）					
代码	简称	融资净增加 (万元)	代码	简称	融资净增加 (万元)
601989.SH	中国重工	61563.16	600545.SH	新疆城建	14276.49
002268.SZ	卫士通	28015.00	600704.SH	物产中大	14234.64
601866.SH	中海集运	25105.47	600820.SH	隧道股份	13661.48
000559.SZ	万向钱潮	23932.13	002151.SZ	北斗星通	13607.30
002252.SZ	上海莱士	23461.52	600343.SH	航天动力	13325.56
600115.SH	东方航空	22973.62	000728.SZ	国元证券	12639.49
601111.SH	中国国航	22291.67	000783.SZ	长江证券	11541.65
000099.SZ	中信海直	19863.63	002108.SZ	沧州明珠	11141.21
002407.SZ	多氟多	17067.41	600315.SH	上海家化	11093.04
600846.SH	同济科技	16954.69	600830.SH	香溢融通	10471.29
601918.SH	国投新集	16817.68	000078.SZ	海王生物	10452.02
002594.SZ	比亚迪	16453.32	300005.SZ	探路者	10356.74
600177.SH	雅戈尔	15611.07	000043.SZ	中航地产	10336.25
600118.SH	中国卫星	15513.52	300072.SZ	三聚环保	10171.59
600307.SH	酒钢宏兴	14857.06	002312.SZ	三泰控股	9602.53

山、金利科技、众和股份等均涨幅超过 50%；一周跌幅榜中，天源迪科、黑芝麻、恒顺众昇、茂业物流、新华锦、中体产业、卫士通等跌幅均超过 20%。

市场灾后待重建

股灾过后，市场开始踏上涅槃重生的漫漫之路。灾难会矫枉过正，因此机会肯定有。场外资金仍然充沛，民间资本、信托、银行资金仍需要找寻出口，除了股市外，并没有更丰富合适的投资方向。虽然市场的趋势性机会尚未出现，但投资者不必过于悲观。有业绩护城河的个股长期仍然会被看好，如半年报业绩环比增速加快的个股，有实质性并购重组的个股等。 东方财富 江成

资金流入市场

和 26.24 亿；资金净流出前五的板块为房地产开发、航空航天设备、服装家纺、通用设备和零售，净流出资金分别是 41.54 亿、23.31 亿、21.20 亿、20.17 亿和 17.53 亿。

本周净流入热门板块是电池板块，受益“新能源汽车产量大增”，本周，电池板块资金净流入 1.23 亿元，居市场净流入板块前列。之所以受到市场资金青睐，其逻辑在于：

据工信部 8 月 6 日披露，上半年，我国锂离子电池制造企业，累计完成主营收入同比增长 17.4%，实现利润总额同比增长 72.8%，完成税金总额同比增长 43.1%。锂电池行业利润的快速上升，与新能源汽车的销售放量密切相关。

随着各地补贴细则相继落地、充电设施扶持政策出台等因素推动，电动汽车销售将延续高增长态势，并给上游锂电池企业带来实质性订单支撑。受益于新能源汽车市场增量的强劲拉动，预计今年下半年动力锂电池市场供应仍将趋紧，随着中国电动汽车销量的大幅增长，锂离子电池市场正开始进入黄金期。业内人士预计，到 2017 年，锂离子电池产业规模将暴增 400%。

东方财富 季大伟

融资规模萎缩

沪指 3600 点俨然已成为救市的生命线，是国家队出手的标杆点位，当周一股指再度击穿此点位后，当晚交易所迅疾通过修改交易规则的方式干预两融业务。根据 Choice 数据统计，本周融资存量减少的金额虽然不及上周，但各行业却是均匀地同步减少，两市仅 4 个行业出现少量增长，融资整体退潮是不争的事实。上周我们提到的军工概念，本周依旧是融资热点，中国重工、中信海直、中国卫星等都位列融资增幅排行榜中，军工作为本月的热点话题，自 8 月建军节到 9 月阅兵期间，军工作为主题投资的板块存在持续被关注的可能。

我们认为，救市不是牛市，无法调动起融资客主动的做多行为，杠杆本身就有较强的顺势交易属性，在没有走出市场底之前，短期已经被洗劫过两次的融资力量恐难以大规模聚集，而且交易所近 1 个月来也在频繁修改两融规则，融资信心不会立即恢复，建议有意融资的投资者近期宜观望为主。 东方财富 水捷

本周融资余额减少排行（2015.7.31-2015.8.6）					
代码	简称	融资余额净 减少(万元)	代码	简称	融资余额净 减少(万元)
002024.SZ	苏宁云商	-93121.08	600570.SH	恒生电子	-27090.12
600837.SH	海通证券	-82024.87	600376.SH	首开股份	-26456.44
601318.SH	中国平安	-78328.71	600518.SH	康美药业	-23429.00
601166.SH	兴业银行	-73836.32	300059.SZ	东方财富	-24951.79
600030.SH	中信证券	-57621.81	601668.SH	中国建筑	-24619.16
600705.SH	中航资本	-56985.43	000001.SZ	平安银行	-24175.45
600585.SH	海螺水泥	-49951.85	601398.SH	工商银行	-23475.03
600000.SH	浦发银行	-48984.48	601766.SH	中国中车	-21966.21
600016.SH	民生银行	-48191.96	300104.SZ	乐视网	-21802.03
600588.SH	用友网络	-39157.72	601088.SH	中国神华	-21724.95
601288.SH	农业银行	-34127.97	601006.SH	大秦铁路	-21611.38
601688.SH	华泰证券	-32547.98	000002.SZ	万科A	-21402.39
000768.SZ	中航飞机	-30960.97	000651.SZ	格力电器	-20126.39
601106.SH	中国一重	-29489.32	601618.SH	中国中冶	-20009.04
600252.SH	中恒集团	-27298.27	002465.SZ	海格通信	-19778.41