

本报记者 赵子强

8月5日早盘，A股三大指数开盘后冲高震荡。截至上午11：30，上证指数涨0.28%，报3198.11点；深证成指和创业板指涨幅分别为0.64%和0.95%；沪深两市合计成交额5700.4亿元；总体来看，A股市场个股涨多跌少。

从资金面来看，8月5日上午，北向资金净买入金额达-9.47亿元。

两融方面，截至8月4日，沪深两市两融余额为16187.96亿元，较前一交易日增加39.08亿元。其中，融资余额为15177.51亿元，较前一交易日增加23.5亿元；融券余额为1010.45亿元，较前一交易日增加15.58亿元。

表：8月4日申万一级行业两融交易情况

制表：赵子强

对于A股市场的走势，网信证券表示，技术上，昨日三大股指均以带长下影线K线收盘，各技术指标维持空头排列。今日关注5日均线得失，若有效守住股指或将止跌企稳，否则，谨防股指持续调整风险。

华鑫证券表示，昨日A股缩量反弹，主要由于上证50指数的企稳回升，不过上证50成交也是出现缩量的情况，短周期而言，修复性反弹仍有空间，但由于缩量反弹大概率不会那么顺利，或有再次创新低的可能。

金百临咨询资深分析师秦洪表示，由于低位的金融股、医药股是上证综指、上证50指数的成份股，而赛道股中的芯片股、机器人产业股则主要集中在科创板，这可能也是此类指数在周四表现较佳的动力之所在。据此推演，科创50指数、上证50指数、上证综指等主要指数在未来一段时间的表现值得期待。因此，在配置方向上，宜跟随当前存量资金的转向适当进行调整，以便获得一定的超额收益率。

同花顺行业方面，截至8月5日11：30，76类行业中45类上涨，占比59.21%，其中，半导体及元件涨幅达5.69%，排名首位，此外，电子化学品、计算机应用、贵金属和生物制品行业涨幅也均超2%。下跌的行业中，通用设备跌幅居首，跌幅达1.36%。

从涨幅居首的半导体及元件行业看，截至8月5日11：30，行业交易中的153只个股有142只上涨，其中，有9只个股涨停。从资金流向看，半导体及元件行业今天上午大单资金净流入额达67.84亿元，居行业第1位。

消息面，根据美国半导体行业协会本周一发布的报告，6月份全球半导体芯片销售额同比增长13.3%，低于5月份的18%，环比下降1.9%。目前，全球半导体芯片销售额已经连续六个月放缓，这是自2018年中美贸易争端发生以来增速放缓持续时间最长的一次。

对于半导体及元件行业的投资，中信证券认为，当前正处于全球半导体供应链的大变革阶段，一方面在各国加大政策补贴背景下，产能扩张持续加码，扩产潮下设备企业受益显著；另一方面在施加外部限制背景下，供应链安全得到重点关注，本土设备材料零部件供应商更多承接本土需求，持续获得份额提升。中国大陆拥有全球最广泛的电子制造、终端品牌 and 市场需求优势，下游需求带动上游供应链转移是顺应历史潮流的趋势，一方面，国内在成熟制程领域仍与海外厂商具有充分合作基础，强调商业共赢，另一方面，从供应链安全考量，国产设备、零部件的研发、验证有望加速，建议关注国产化趋势下设备、零部件的发展机遇。

图片 | 站酷海洛 包图网

审核 | 张颖

编辑 | 上官梦露

终审 | 张亮