

不理“逆袭” 融资“扎根”消费股

□本报记者 龙跃

尽管经济预期好转是大盘自6月25日以来企稳的重要原因之一，但周期逆袭显然未获市场认同。从最近一个月的统计看，股价创出历史新高个股多属消费股，而股价创出历史新低的品种则多为周期股。周期“逆袭”失败也令两融资金更加坚定了看多消费股的信心，消费类股票融资净买入在近期市场震荡阶段大幅增加。分析人士指出，周期股反弹动能渐趋衰弱，融资资金对消费股的偏好或将继续得以强化。

周期逆袭难改两融偏好

随着7月经济数据的公布，市场对宏观经济企稳的预期有所增强，与之伴随的则是对周期股的关注度明显提升。从行情走势看，6月25日以来，周期股一度呈现出此起彼伏的轮动态势，地产、有色金属、汽车、建材、钢铁等行业板块都曾经出现了阶段性的明显反弹。但

光大期货仍居空头第一

期指尾盘翻红 反弹有望延续

昨日股指期货四个合约早盘冲高回落，但尾盘全线翻红。截至昨日收盘，主力合约IF1309报收2314点，较前一交易日结算价上涨6.4点，涨幅为0.28%；其余三个合约涨幅在0.2%左右。此外，昨日沪深300现货指数报收2315.4点，上涨0.28%。

市场人士分析，目前股指多空力量均有所谨慎，但昨日尾盘翻红释放了一定乐观信号，若今日公布的汇丰8月PMI初值好于预期，则期指的反弹格局有望延续。

光大期货席位仍居空头第一

备受市场关注的光大期货席位空单持仓昨日依然没有大幅变动，该席位较20日仅小幅减仓58手，16日增持的大量空单依然没有平仓。

对此，市场人士分析，光大证券自营部门在16日增仓期指空单，主要是对冲“乌龙指”后的下跌风险。如果短期内不能卖出现货，那么不平仓空单也在情理之中。并且，也可以避免市场对于其“操纵市场获利”的质疑。

目前，光大期货以9776手空单牢牢占据空头的头把交椅，比原空头大佬中证期货席位多出了1500手空单。而从中

两融看台

融资融券数据预示多头渐强

士认为，这预示着市场多头较为强势。

截至8月20日，融资融券余额达到2414.16亿元，相对于8月19日上升了10.74亿元。其中，融资余额上升了10.49亿元，而融券余额上升了2499.74万元。其中，融资买入额出现环比提升，而融券卖出量环比下滑。分析人

士认为，这预示着市场多头较为强势。

20日，融资净买入额出现了较小幅度的恢复，比19日提升了6.97亿元。融资买入额近期与市场走势密切相关，8月16日在市场盘中出现异常上涨之时，吸引大量跟风盘，当日融资买入额比15日提升了71.60亿元；19日随着市场理性回

归，融资买入额恢复正常，比16日下降了70.69亿元。

而融券卖出量则在本周出现

了环比下跌。数据显示，20日融券卖出量为5.6亿股，比19日降低了803.77万股；19日的融券卖出量又比16日下降了2.07亿股，逐步恢复至16日市场波动之前的水平。

行业层面，20日融资净买入

额居前的行业有制造、金融和房

地产；而融券净卖出量居前的行

业是建筑，以及水利环境和公共

设施管理。

个券方面，20日相对于19日

融资余额大幅上升的股票有德

赛电池、用友软件和金地集团，

融资余额增幅分别为31.85%

和23.01%；而融资余额大

幅下降的股票有深振业A、海康威视、宇通客车和乐山电力，降幅均在10%以上。相反，融券余额大幅上升的股票有四川路桥、深

圳能源、陕国投A、三峡水利、广

深铁路等，增幅均超过100%；融

券余额降幅最大的股票分别为

鲁西化工、深圳机场、祁连山和

东方航空。

8月20日融资净买入额前20的证券

8月20日融券净卖出量前20的证券

8月21日融资余额前20只股票市场表现

8月21日融券余量前20只股票市场表现

8月21日融资余额前20只股票市场表现

8月21