

# 748亿元 “两融” 余额再创历史新高

## 融资余额环比翻番

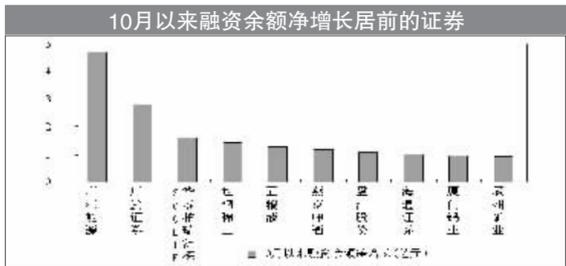
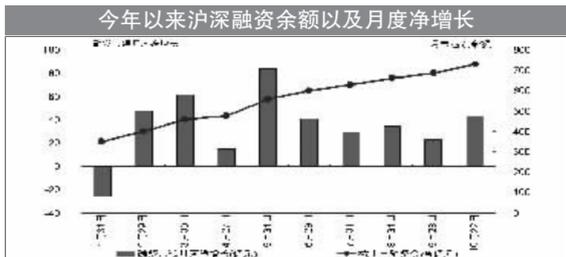
□本报记者 孙见友

10月以来融资规模继续快速增长,截至10月22日,沪深融资融券余额快速攀升至747.99亿元,再度创出历史新高。其中,最新的融资余额高达728.53亿元,在融资融券规模中占比高达97.40%。分析人士指出,在过去的两个月融资余额之所以能够保持快速增长,与转融通的转融资业务开闸不无关系。

### 今年以来融资余额环比翻番

今年以来的融资余额走势跌宕起伏,但总体呈现持续增长态势。虽然今年1月份,融资余额大幅净减少25.66亿元,但2月至今融资余额又进入上升通道,使9个月的融资余额均增长42.08亿元,一举扭转1月份的颓势。尽管如此,过去9个月融资余额的增长速度却很不相同,其中4月份融资余额仅增长15.02亿元,为过去9个月的低位;而今年5月份的融资余额则强劲增长83.75亿元,为过去9个月的高峰。

数据显示,截至10月22日,今年以来融资余额较去年末累计增长353.06亿元,带动融资余额快速增长至728.53亿元,与去年年末的349.81亿元相比,过去不到10个月的时间里,沪深融资余额已经实现规模翻番。在融资余额强劲增长带动下,沪深融资融券余额也不断增加。截至10月22日,沪深融资融券余额快速攀升至



747.99亿元,创历史新高。

就10月以来的情况看,过去11个交易日沪深融资余额环比增长43.15亿元,已超过过去10个月的平均水平,如果10月份剩下的几个交易日融资余额继续保持当前的增势,那么整个10月份的融资余额环比增长或超过60亿元。

### 转融资业务“锦上添花”

尽管今年以来融资余额环比翻番,但融资买入资金在不同股票间的分布却相差悬殊,其中部分股票在“吸金”方面显得魅力非凡。其中,截至10月22日,浦发

银行、广汇能源、包钢稀土、民生银行、兴业银行的融资余额分别为20.35亿元、18.93亿元、18.59亿元、15.40亿元和15.25亿元,是目前融资买入资金云集的典型股票。

与以上股票不同的是,资金对于其他一些股票似乎不太“感冒”。例如,截至10月22日,长安汽车、中孚实业、江苏阳光、一汽夏利、万通地产的融资余额均不超过4000万元,与以上融资资金云集的股票相比,呈现门可罗雀般的冷清。

此外,如果仅就10月以来的

### 最新融资余额居前的证券

代码	简称	10月以来融资买入额(亿元)	10月以来融资净偿还额(亿元)	最新融资余额(亿元)	最新融券余额(亿元)	最新融资融券余额(亿元)
600000	浦发银行	27.2	3.10	20.35	302.72	20.38
600256	广汇能源	12.33	7.62	18.94	19.25	19.25
600111	包钢稀土	9.36	7.94	18.60	4156.44	19.01
600016	民生银行	1.91	3.56	15.41	5848.05	15.99
601166	兴业银行	3.98	4.92	15.25	1166.52	15.37
000858	五粮液	8.37	7.10	12.16	4237.84	12.58
600030	中信证券	6.36	5.80	12.10	591.75	12.69
000001	平安银行	1.66	1.74	10.66	525.92	10.71
601318	中国平安	3.00	2.71	10.43	8492.50	11.28
600739	辽宁成大	4.15	4.25	10.02	921.44	10.11
600050	中国联通	1.75	1.36	9.83	253.43	9.86
600036	招商银行	2.58	2.04	8.85	2461.52	9.10
600519	贵州茅台	3.47	3.40	7.69	10424.52	8.73
000776	广发证券	7.68	4.89	7.65	2955.95	7.95
600600	青岛啤酒	0.23	0.30	7.36	220.66	7.38
002024	苏宁电器	4.72	3.93	7.11	2652.51	7.37
601169	北京银行	1.18	1.01	6.70	95.12	6.71
600900	长江电力	0.66	0.42	6.66	341.69	6.70
000522	白云山A	3.18	3.01	6.40	79.09	6.40
600123	兰花科创	4.57	3.74	6.24	378.82	6.28
600837	海通证券	4.76	3.74	6.13	3108.56	6.44
600549	厦门钨业	4.24	3.29	6.02	539.30	6.05
600547	山东黄金	4.23	3.95	5.81	1296.70	5.94
000629	攀钢钒钛	3.20	2.70	5.78	239.15	5.80
000917	电广传媒	2.38	1.87	5.71	158.58	5.73
510300	华泰柏瑞沪深300ETF	4.54	2.92	5.66	7895.48	6.45
600489	中金黄金	5.76	5.18	5.41	1114.04	5.52
000157	中联重科	4.83	4.41	5.20	2215.00	5.42
601699	鸿安环保	2.89	2.56	5.03	770.80	5.11
600362	江西铜业	1.63	1.81	4.99	1453.94	5.13
000009	中国宝安	1.69	1.61	4.97	501.90	5.02
600015	华夏银行	1.81	2.08	4.96	270.97	4.99
600010	宝钢股份	2.74	2.66	4.88	1230.93	5.00
600089	特变电工	3.87	3.17	4.74	778.91	4.81
600252	中恒集团	2.61	2.39	4.71	195.68	4.73

情况来看,资金的偏好又似乎有所不同。其中,广汇能源、广发证券、华泰柏瑞沪深300ETF、包钢稀土和五粮液10月以来的融资余额相对9月末为分别大幅增长4.71亿元、2.79亿元、1.62亿元、1.42亿元和1.27亿元。由此来看,以上股票无疑是10月以来沪深融资做多资金的宠儿。

在过去的两个月,融资余额之所以能够保持快速增长,与转融通的转融资业务开闸息息相关。8月底转融资业务开闸到现在,转融资余额持续快速增长,截至10月22日,转融资余额已经攀

升至101亿元。与此形成对照的是,9月以来沪深融资余额累计净增长66.45亿元,显示转融资业务对沪深融资余额的增长起到了“锦上添花”的作用。

分析人士认为,由于中国证券金融公司第一轮增资至120亿元,而目前的转融资余额已达101亿元,短期内上升空间有限;但是,由于证金公司将进行第二次增资扩股,总股本或将达到220亿元以上,因此未来转融资余额依旧具有较大的增长潜力,有望推动后市沪深两市的融资余额继续稳步增长。

### 大宗交易透视

10月23日,大宗交易平台交易合计仅8只A股发生大宗交易,总成交金额为4.56亿元。相比22日,股票数量上减少了4只,但总成交额却增加了0.02亿元,这主要归功于深圳燃气。昨日,深圳燃气以83元的价格成交了3001.13万股,成交金额为2.49亿元,占当日大宗交易总额的55%,是当日成交金额最多的股票。值得注意的是,深圳燃气在10月22日的大宗平台上成交了1950万股,成交金额为1.62亿元,两个交易日累计成交了

4951.13万股,累计成交金额为4.11亿元。根据深圳燃气昨日发布的公告,兴业信托计划在12月31日前通过上交所大宗交易系统,将其持有的深圳燃气流通股悉数转让给南方希望,其第二次计划转让股数正好为3001.13万股,可见,这两笔交易均为兴业信托向南方希望公司转让股份。而第三次、第四次计划恐怕将接踵而至,两次转让股数均为4951万股,整个转让计划执行完毕后,南方希望将持有公司1.485亿股,占公司总股本的7.5%。

10月23日大宗交易信息					
证券代码	证券简称	成交价格	成交量(万股)	溢价率(%)	买卖双方营业部
601139	深圳燃气	8.3	3001.13	-4.71	华宝证券上海西藏中路 广发证券上海吴兴路
000802	北京旅游	8.2	859	-6.50	华泰证券上海牡丹江路 民族证券北京中关村南大街
000606	青海明胶	5.65	1105.86	-0.18	中投证券西宁胜利路 中投证券西宁胜利路
300224	正海磁材	14.29	368.1	-11.13	海通证券上海江宁路 华泰证券东台望海西路
002433	太安堂	23.4	43	-6.51	中信证券汕头海滨路 中信证券汕头海滨路
300262	巴安水务	15.09	30	-12.01	中银万国上海大连路 华泰证券南通如东人民路
000090	深天健	6.14	60	-8.49	银河证券北京学院南路 海通证券上海江宁路
601677	明泰铝业	11.25	30	-7.64	华泰证券郑州经三路 华泰证券绥化肇东正阳大街

### 龙虎榜揭秘

沪深股市本周二一改近期强势格局,出现较大幅度下跌。整体市场的走弱在令场内资金措手不及的同时,也让不少前期强势股开始显露疲态,这其中就包括大冷股份。从周二盘面看,大冷股份早盘表现强劲,盘中一度封住8.82元涨停价,同时也创出了本轮反弹新高。但伴随市场走软,大冷股份也明显疲弱,10点20分附近打开跌停,尾市

以8.49元报收,上涨5.86%,在日K线图上留下了较长的上影线。虽然从昨日涨幅看,大冷股份仍然优于场内多数个股,但从资金动向角度考量,该股则已显现出了一丝不乐观的迹象。根据当日深交所公开交易信息,虽然周二有国泰君安交易单元买入大冷股份672.53万元,但同时亦有两家机构专用席位选择大幅卖出该股,具体分别卖出了3694.85万元和1090.53万元,卖出力量显然明显强于买入力量。

大冷股份是近期表现比较突出的短线牛股之一。统计显示,从2012年9月27日至昨日,该股区间累计上涨幅度高达53.25%,远远跑赢同期绝大多数个股。分析人士指出,短期内积累了如此高的涨幅后,资金选择逐步兑现利润并不令人感到意外。同时,大冷股份是近期市场热炒的地热能板块的典型代表之一,机构资金此时选择退出,或许也意味着市场对该板块的炒作即将告一段落。

### 前十营业部交易明细

买入金额最大的前5名	买入金额(元)	卖出金额(元)
湘财证券义乌稠州西路	10426456.44	470742.00
平安证券上海零陵路	9628045.01	275940.00
国泰君安交易单元(227002)	6725302.92	0.00
中银国际杭州庆春路	6621722.70	54684.00
中投证券无锡清扬路	5315760.00	74905.00
卖出金额最大的前5名	买入金额(元)	卖出金额(元)
机构专用	0.00	36948500.09
机构专用	0.00	10905314.45
中银万国武汉中山路	3120783.41	9080158.10
财通证券绍兴人民中路	2274129.25	7543551.52
中信建投武汉中北路	54238.00	5645989.12

### 牛熊数字化

申万食品饮料指数跌2.21%。指数23日跌幅达到2.21%,为23个行业指数跌幅之首;酒类股集体大跌成为拖累该板块走低的主力,老白干酒、酒鬼酒、金种子酒和张裕A 23日的跌幅都在4%以

上。食品及乳业股表现相对坚挺,总体跌幅明显小于大盘。从短期走势来看,23日大跌的酒类股在本轮大盘反弹过程中都积累了不小的涨幅,如老白干酒上周的累计涨幅达到10%以上,酒鬼酒上周更是上涨12.30%

升,以及与铁矿石需求息息相关的BDI也出现持续上涨,种种迹象显示钢铁行业景气度出现回升。另一方面,由于国内钢铁产能相对需求明显过剩,钢市行情的回暖与上市公司利润增长之间的对接尚存阻碍。

分析人士认为,在三季度业绩数据即将公布完毕的节点,食品饮料板块的大幅下跌带有明显的利好公布后资金进行获利了结的特征,由于距离年报公布时间尚远,因此部分资金选择卖出绩优股进行调仓。

从估值来看,目前钢铁股整体市盈率高达86.4倍,市净率大都在1倍以上,反映出钢铁股业绩不佳的现状,但从典型周期股的估值与股价关系看,业绩极度疲软通常为投资者提供了低位买入相关股票的机会。

### 包钢股份引领钢铁指数逆市涨1.06%

昨日申万黑色金属指数收盘上涨1.06%,成为两市唯一飘红的一级行业指数。不过,钢铁指数上

升,以及与铁矿石需求息息相关的BDI也出现持续上涨,种种迹象显示钢铁行业景气度出现回升。另一方面,由于国内钢铁产能相对需求明显过剩,钢市行情的回暖与上市公司利润增长之间的对接尚存阻碍。

分析人士认为,在三季度业绩数据即将公布完毕的节点,食品饮料板块的大幅下跌带有明显的利好公布后资金进行获利了结的特征,由于距离年报公布时间尚远,因此部分资金选择卖出绩优股进行调仓。

从估值来看,目前钢铁股整体市盈率高达86.4倍,市净率大都在1倍以上,反映出钢铁股业绩不佳的现状,但从典型周期股的估值与股价关系看,业绩极度疲软通常为投资者提供了低位买入相关股票的机会。

从估值来看,目前钢铁股整体市盈率高达86.4倍,市净率大都在1倍以上,反映出钢铁股业绩不佳的现状,但从典型周期股的估值与股价关系看,业绩极度疲软通常为投资者提供了低位买入相关股票的机会。

### 舒泰神跌8.20% 领跌医药股

昨日医药生物指数大跌1.92%,舒泰神以8.20%的跌幅领

跌。尽管该公司前三季度净利润同比增长率高达115.36%,但投资者担心业绩增速见顶而纷纷出逃,导致股价放量下跌。昨日舒泰

神成交金额达到1.32亿元,较前一交易日增加7614万元,增幅136%。事实上,与舒泰神类似,很多医药股今年以来都表现出极强的成长性,股价也走出强劲的上升

行情。因此,昨日舒泰神的下跌引发了场内资金对整个医药板块的担忧。红日药业、武汉健民、片仔癀、浙江震元昨日的跌幅都在5%以上。

市场人士指出,目前医药

主力增减仓							
代码	名称	收盘价	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	大单买入-大单卖出(手)	买入净量占流通盘比例(%)
002679	福建鑫泰	11.29	10.04	47538.22	32882.65	14655.57	4.23
002606	大连电瓷	10.09	10.03	98913.38	80603.08	18310.30	3.66
002438	江苏神通	16.34	2.64	45225.77	32226.09	12999.68	2.26
601801	皖新传媒	12.75	-3.85	193884.84	162630.19	31254.65	1.46
600116	三峡水利	12.85	0.08	153596.75	122082.94	31513.81	1.27
600483	福建南纺	6.24	-1.89	146552.78	111766.62	34786.16	1.21
000530	大冷股份	8.49	5.86	238137.67	215996.78	22140.89	1.03
002130	沃尔核材	10.06	5.12	89984.87	62806.70	27178.17	1.02
002084	海鸥卫浴	7.26	10	270932.78	233279.19	37653.61	1.02
002077	大港股份	6.27	10	48063.80	24939.32	23124.48	0.95

A股连续涨跌							
股票代码	股票简称	持续天数	收盘价(元)	涨幅(%)	振幅(%)	每股收益(元)	行业
300024	机器人	7	26.1	0.08%	2.34%	0.28	机械仪表
000638	万方地产	6	7.21	10.08%	10.08%	-0.05	房地产
002084	海鸥卫浴	6	7.26	10.00%	4.09%	0.04	金属材料
000985	大庆华科	6	11.3	1.53%	4.13%	-0.10	石油化工
000595	*ST西轴	6	6.09	1.33%	2.66%	0.13	机械仪表
002043	兔宝宝	6	3.98	1.27%	3.56%	0.05	木材家具
002359	齐星铁塔	6	8.61	1.06%	5.99%	0.12	金属材料
002432	九安医疗	6	8.85	0.80%	9.11%	0.13	机械仪表
300280	南通锻压	6	7.88	0.77%	2.69%	0.19	机械仪表
600166	福田汽车	6	6.39	0.63%	2.83%	0.87	机械仪表

沪深交易所公开交易信息							
(2012年10月23日)							
梅雁水电(600868)							
偏离值:+11.03%		成交金额:26113.10万元					
买入席位名称		合计金额(元)					
光大证券	上海世纪大道	56879709.20					
中信证券	上海深湾路	7674682.00					
中投证券	深圳宝安区创业一路	6951852.44					
光大证券	宁波彩虹南路	5564849.66					
银河证券	绍兴营业部	5312415.00					
卖出席位名称		合计金额(元)					
中信证券	广州临江大道	11517148.80					
中银万国	上海黄兴路	4706852.00					
首创证券	上海斜土路	3263969.00					
中信证券	嵊州时代商务广场	2673644.00					
中信证券	上海深湾路	2439316.00					

庞大集团(601258)							
偏离值:+10.96%		成交金额:14348.65万元					
买入席位名称		合计金额(元)					
中信证券	杭州延安路	29945536.02					
长江证券	武汉黄陂大道	22962589.18					
长城证券	南昌福州路	3981749.59					
方正证券	杭州庆春东路	2907218.75					
招商证券	北京北太平庄路	2598318.99					
卖出席位名称		合计金额(元)					
机构专用		6328721.02					
华泰证券	上海瑞金一路	2190247.67					
东方证券	桂林中山中路	1996455.20					
国联证券	杭州中山北路	1902495.00					
齐鲁证券	济宁古槐路	1805940.00					

蓝星新材(600299)							
偏离值:+10.89%		成交金额:11607.51万元					
买入席位名称		合计金额(元)					
财通证券	温岭东辉北路	20400000.00					
银河证券	宁波翠柏路	11940722.20					
中信证券	嵊州时代商务广场	11186166.25					
中信建投	杭州庆春路	5931615.00					
中投证券	上海复兴东路	4239588.85					
卖出席位名称		合计金额(元)					
湘财证券	南京汉中中路	3187734.99					
渤海证券	天津京津路第一营业部	2751960.00					
世纪证券	南昌井冈山大道	2389778.40					
中信证券	北京呼家楼	1419680.00					
国泰君安	上海商城路	1299150.00					

海马汽车(000572)							
偏离值:+11.38%		成交金额:15699万元					
买入金额最大的前5名		买入金额(元)		卖出金额(元)			
国泰君安	成都北一路	15884700.00		27510.00			
西藏同信	上海东方路	14113200.00		4799.00			
光大证券	宁波解放南路	10362780.00		0.00			
中信建投	苏州工业园区星海街	4497224.34		7074.00			
财通证券	上海漕溪路	3078894.00		3600.00			
卖出金额最大的前5名		买入金额(元)		卖出金额(元)			
东莞证券	东莞运河西路	14673.00		2639600.00			
信达证券	常州延陵中路	0.00		2621313.00			
方正证券	长沙建湘路	961594.00		2370000.00			
国泰君安	乌鲁木齐新华北路	5400.00		2148046.00			
长江证券	武汉武珞路	107051.00		2100000.00			

南凤股份(800004)							
偏离值:+7.72%		成交金额:4273万元					
买入金额最大的前5名		买入金额(元)		卖出金额(元			