

■ 融资融券标的追踪

吉峰农机放量涨停

□本报记者 张怡

昨日,受中央农村工作会议闭幕、会议文件将发布的提振,午后农业板块逐步走强,吉峰农机涨停,报收7.12元。其成交额为1.72亿元,较上个交易日显著放大。

为期两天的中央农村工作会议昨日正式闭幕,市场预期会议文件下发后会进一步引发相关概念股的热炒。昨日下午,资金开始了对农业相关个股的布局,吉峰农机昨日上午横盘震荡,但午后即开始了一波大幅放量拉升,在下午两点半之后,超

级大单持续助推股价,并在收盘前将其封住涨停板。

据悉,吉峰农机是目前国内最大的农机连锁企业,销售国内外名优现代农业装备及相关农业机械产品。随着我国新型城镇化、农业现代化建设的提速,农机市场发展前景广阔。而且公司近期公告表示拟设立创投基金,将为公司的发展开启新的增长空间,利好公司的长久发展。

分析人士认为,农业相关政策文件发布后,如果没有低于市场预期,将对相关个股的股价有所提振,短期内公司股价仍有上行的动力,建议保留融资头寸。

紫光股份强势涨停

□本报记者 张怡

昨日,受完成收购展讯通信的消息刺激,紫光股份放量涨停,报收26.35元,成交额为2.56亿元,较上个交易日提升了一倍多。

清华紫光与展讯通信昨日联合宣布,根据双方在2013年7月12日签署的并购协议,紫光集团对展讯通信的收购已全部完成,收购金额为17.8亿美元(约合109亿元)。交易完成后,展讯通信将变成清华紫光旗下全资子公司,其股票将在纳斯达克退市。作为国内知名的手机芯片研发商,展讯通信于2007年6月在纳斯达克上市,发行价为

14美元;截至23日美股收盘,展讯通信股价为30.93美元。

昨日,从两融余数数据上看,自12月12日以来,紫光股份的融资净买入额持续为正值,且保持在较高的水平。分析人士认为,在昨日之前,紫光股份已经经历了连续5个交易日的阴跌调整,短期内有止跌反弹的需求。日前,紫光股份推出了全球首台“云计算”,引发了市场的关注,因而短线炒作资金有可能会继续推动股价;同时,信息消费行业的发展趋势良好,相关标的也值得投资者持续关注,建议投资者暂时保留融资头寸。

贵州百灵放量回调

□本报记者 徐伟平

昨日,医药股逆市回调,医药板块的反弹暂时进入休整阶段,板块成分股中,贵州百灵因大股东减持而放量下跌。

昨日,贵州百灵小幅低开,遭遇资金的抛售,股价震荡下跌,此后一直维持在低位运行,尾市报收于29.69元,下跌6.61%。值得注意的是,昨日,贵州百灵的成交额为8.96亿元,较前一个交易日增加了3.82亿元,放量下跌显示投资者对该股的后市行情并不看好。

昨日,贵州百灵发布公告称,公司股东张锦芳于12月23

日通过大宗交易共出售了1290万股,占公司总股本8.31%,合计套现3.73亿元。受此消息的影响,公司股价放量回调。

分析人士指出,新药获批临床试验,加上之前购买的糖尿病秘方获得最新进展,二者将贵州百灵近期的股价推向了年内新高。但值得注意的是,公司的基本面难言乐观,全面撒网造成了项目获利微薄,公司二季度实现净利润5231.19万元,三季度实现净利润3816.34万元,公司业绩明显放缓。考虑到公司股价处在高位,短期投资者仍有获利了结的需要,建议投资者逢高了结贵州百灵的融资买入仓位。

证券代码	证券简称	融券余量(万股)	融资余额(亿元)	涨跌幅(%)	市盈率(TTM)	综合评级
600109.SH	国金证券	3,623.16	6.92	1.50	65.57	增持
600000.SH	浦发银行	385.30	68.70	0.00	4.60	增持
002024.SZ	苏宁云商	350.48	35.92	-1.06	72.54	增持
600036.SH	招商银行	350.35	33.49	-0.97	5.13	增持+
600016.SH	民生银行	341.49	54.96	0.00	5.17	增持+
600030.SH	中信证券	317.26	46.86	0.33	27.07	买入-
601939.SH	建设银行	313.47	3.42	-0.72	4.89	增持
601328.SH	交通银行	305.30	14.00	-0.25	4.66	增持
000002.SZ	万科A	291.58	20.03	0.51	6.33	买入-
601899.SH	紫金矿业	281.58	2.70	1.32	14.83	中性+
600837.SH	海通证券	268.84	47.41	0.27	24.76	买入-
601288.SH	农业银行	268.33	6.31	-0.40	4.90	增持+
600010.SH	包钢股份	268.10	3.80	0.00	91.36	增持
601398.SH	工商银行	263.32	6.45	0.00	4.86	增持
601006.SH	大秦铁路	246.68	9.16	0.54	8.97	买入-
600031.SH	三一重工	246.25	6.03	-0.62	17.42	增持+
000651.SZ	格力电器	240.18	10.19	1.40	10.17	买入
000157.SZ	中联重科	234.98	9.89	0.37	9.94	增持+
600256.SH	广汇能源	230.15	36.11	-1.00	63.12	增持+
601766.SH	中国南车	211.86	5.53	1.22	18.74	买入-

证券代码	证券简称	融资余额(亿元)	融券余量(万股)	涨跌幅(%)	市盈率(TTM)	综合评级
601318.SH	中国平安	90.31	100.24	0.89	11.56	买入-
600000.SH	浦发银行	68.70	385.30	0.00	4.60	增持
600016.SH	民生银行	54.96	341.49	0.00	5.17	增持+
601166.SH	兴业银行	51.02	181.38	0.10	4.50	增持+
600837.SH	海通证券	47.41	268.84	0.27	24.76	买入-
600030.SH	中信证券	46.86	317.26	0.33	27.07	买入-
600256.SH	广汇能源	36.11	230.15	-1.00	63.12	增持+
002024.SZ	苏宁云商	35.92	350.48	-1.06	72.54	增持
600036.SH	招商银行	33.49	350.35	-0.97	5.13	增持+
000001.SZ	平安银行	30.30	117.91	-2.09	6.45	增持+
300027.SZ	华谊兄弟	28.77	10.11	3.65	65.81	买入-
600111.SH	包钢稀土	24.51	53.03	-0.36	46.27	增持
600804.SH	鹏博士	23.99	75.68	3.82	51.86	买入-
600739.SH	辽宁成大	22.94	124.28	-0.53	34.78	买入
000002.SZ	万科A	20.03	291.58	0.51	6.33	买入-
000917.SZ	电广传媒	19.39	7.91	0.97	27.64	买入
000793.SZ	华闻传媒	18.38	24.07	2.43	30.31	增持+
601989.SH	中国重工	17.93	193.89	-0.90	32.33	买入-
600519.SH	贵州茅台	17.84	30.98	0.08	9.42	买入-
601818.SH	光大银行	17.42	166.29	-0.74	4.71	增持-

融券大户“初长成”

融券大户开始崭露头角。

2013年1月4日,融券余额居于前三位的个股分别为招商银行、民生银行和中国平安,具体融券余额分别为2.39亿元、1.53亿元和1.44亿元;与之相比,12月23日融券余额居于前三位的个股分别为国金证券、云南白药和格力电器,融券余额分别为5.07亿元、0.83亿元和0.77亿元。这其中,国金证券的融券变动引人关注。一方面,相对于年初的融券余额三甲,目前国金证券的融券余额要高出很多;另一方面,与年初融券大户融券余额相对于融资余额明显偏小的比例不同,国金证券当前的融券余额与其融资余额(6.92亿元)旗鼓相当。实际上,今年四季度,国金证券的融券余额一度超过了融资余额,这在两融历史上还从来没有出现过。

分析人士指出,国金证券的“破冰”说明融券在两融市场中的影响力开始逐渐提升,随着转融券等市场制度的进一步健全,相信融券大户与融资大户进行多空对垒的情形将会越来越多地出现。

融券大户崭露头角

与融资相比,2013年融券市场整体波澜不惊。从规模上看,1月4日融券余额为38.99亿元,年内峰值为50亿元,12月23日融券余额则为30.81亿元。可以说,仅从规模上看,融券余额在两融市场中的影响力仍然十分有限。不过,在具体个股上,融券的影响力则出现了明显提升,具体表现为

期指小涨难“平安”

不过,陶勤英认为,央行小规模逆回购操作对目前市场资金紧张局面的缓和作用有限,同时即将来临的1月市场还将面临IPO重启压力,从而影响了多头的做多决心。她预计期指短线将在2300点附近震荡运行。

广发期货研究员范士坤指出,进入12月份,资金面首当其冲成为了影响股指走势的关键因素,钱荒有再次来袭之势。不过,在央行重新启动逆回购下,资金的紧张局面开始缓解,24日7天SHIBOR利率大幅下降264BP至6.1970%,1月SHIBOR利率大幅下降105BP至6.6050%。范士坤认为,若逆回购操作持续进行,势必减轻股市上的抛盘压力,并且在逆回购的刺激下,股指向上反弹的概率更大。

狭路相逢 空头日内小胜

昨日期指收盘仅小幅上涨,表现似乎波澜不惊;不过主力合约日内逾50点的振幅才如实反映出期指昨日多空激烈对峙的全貌。

沪深300指数低位整固

□本报记者 徐伟平

昨日,沪深300指数维持低位震荡,连续收出第二颗十字星。板块方面,地产业和金融股冲高回落,对沪深300现指的带动作用有限,预计该指数将维持低位震荡的走势。

昨日沪深300指数小幅高开,震荡上行,最高上探至2312.83点;此后逐渐回落,最低下探至2270.25点,尾盘重拾升势,尾市报收于2288.25点,上涨0.16%。值得注意的是,昨日沪深300指数的成交额为451.73亿元,仍然维持在低位。

个股方面,中国平安、长城汽车和格力电器对沪深300指数构成支撑,当日指

价差、持仓两个方面透露出空头的强势。长周期货资深分析师王旺指出,从期现价差角度观察,昨日市场呈现典型的追涨杀跌,这并不是良好的上攻态势。上午上涨过程中价差过大无可厚非,然而午后价格下降,期现价差升水也随之迅速回落,显然表明多方并没有逢低承接的底气。

机构认为,昨日上午一轮期指增仓上行,显得气势汹汹。王旺认为,多头昨日表现其实“外强中干”。据交易数据显示,股指期货IF指数开盘后至11:00增仓上行,持仓量由121459手增至141622手,价格由2312.4点升至2335.2点;午后13:00至14:18市场调头向下,持仓量由134356手增至140960手,价格由2328.4点跌至2289点。

王旺进一步分析,期指日内两波都是增仓,只不过上午是增仓上行,表明多方入场;下午是增仓下行,表明空方入场。不过,上午多头增仓20163手,然而价格只涨了二十来点;下午空方仅增仓6604手,价格却打压了近40点。“空头四两拨千斤”,王旺说。

数贡献度分别为0.54%、0.50%和0.47%;与之相比,伊利股份、招商银行和平安银行昨日明显拖累沪深300指数,当日指数贡献度分别为-0.81%、-0.77%和-0.52%。股指期货方面,股指期货四大合约悉数上涨,其中合约IF1401涨幅最大,为0.25%。

分析人士指出,昨日早盘中万房地产指数和金融服务业指数大幅冲高,并带动沪深300指数强势反弹,但随后两大权重股纷纷回落。截至昨日收盘,中万房地产指数上涨0.56%,中万金融服务指数下跌0.12%。权重板块弱势表现限制了沪深300指数的反弹空间。此外,沪深300指数的成交额连续两个交易日维持在500亿元之下,这在一定程度上限制了沪深300指数的反弹动能。

地产股,特别是以“招保万金”为代表的大盘股近期跌幅较大,吸引了大量融资抄底资金注入。

此外,融券方面,统计显示,12月23日沪深股市融券净卖出量居前的证券分别为华夏上证50ETF、建设银行和华泰博瑞沪深300ETF,具体融券净卖出量分别为318.16万份、302.81万份和1284.23万份。

证券代码	证券简称	截止日融券(万股)	期间卖出量(万股)	期间偿还量(万股)	期间净卖出量(万股)
510050.OF	华夏上证50ETF	1,610.64	16,624.21	16,306.05	318.16
601939.SH	建设银行	313.47	582.33	279.52	302.81
510300.OF	华泰柏瑞沪深300ETF	5,531.56	6,273.22	5,988.98	284.23
601288.SH	农业银行	268.33	687.93	474.75	213.18
601988.SH	中国银行	116.74	161.09	67.88	93.21
600031.SH	三一重工	246.25	99.90	41.58	58.32
601898.SH	中煤能源	82.51	59.68	3.79	55.89
600000.SH	浦发银行	385.30	400.57	354.10	46.47
601601.SH	中国太保	162.86	84.22	40.45	43.77
600036.SH	招商银行	350.35	457.29	414.54	42.75
601328.SH	交通银行	305.30	218.97	176.22	42.75
601166.SH	兴业银行	181.38	430.34	402.14	36.20
000651.SZ	格力电器	240.18	124.07	88.51	35.55
601989.SH	中国重工	193.89	167.05	131.80	35.25
601998.SH	中信证券	85.90	178.75	144.16	34.59
600028.SH	中国石化	97.36	178.62	147.41	31.21
601899.SH	紫金矿业	281.58	193.42	162.68	30.74
000002.SZ	万科A	291.58	287.29	256.64	30.65
000625.SZ	长安汽车	178.54	67.75	42.94	24.80
600150.SH	中国船舶	86.50	95.78	71.11	24.67

■ 激战衍生品(二)

融资大户成“雷区”

□本报记者 龙跃

两融市场投资者习惯将融资扎堆的股票称为“融资大户”,而将融券比例较高的个股称为“融券大户”。2013年,融资大户和融券大户都成为了市场关注的焦点。一方面,顺应行业冷暖变化,融资大户的具体构成在2013年发生了显著变化,部分年初融资余额较高的个股成为市场风险点;另一方面,与以往的弱势地位不同,融券话语权在2013年得到了部分提升,这也使得融券大户开始崭露头角。

融资大户变迁潜藏风险

2013年1月4日,沪深股市融资余额为878.85亿元;而到了12月23日,两市融资余额则达到了3372.38亿元。也就是说,经过近一年的运行,目前市场融资余额较年初增长了2.84倍,融资已经成为A股市场中一股不容忽视的做多力量,而那些融资余额明显居前的个股,因为做多资金的一致看好,尤其被投资者关注。

回顾2013年融资余额居前的个股,一个比较明显的特征是融资大户在这一年发生了明显变化。统计显示,1月4日,融资余额居于前5位的个股分别为广汇能源、包钢稀土、民生银行、浦发银行和五粮液;12月23日,融资余额居于前5位的个股分别为中国平安、浦发银行、民生银行、兴业银行和海通证券。可以发现,除了浦发银行,目前融资余额居于前5位的个股已经与年初相比实现了大变脸。其实不仅是前5位个股发生变化,年底融资余额前50位的个股基本都较年初存在显著的不同。

分析人士指出,融资大户排名变化背后的推动力量,其实是行业冷暖的变迁。统计显示,在融资余额前50名个股中,年初个股数量居前的5个行业分别为金融服务、有色金属、食品饮料、房地产和机械设备,而年底居于前5位的行业则分别是金融服务、信息服务、医药生物、房地产和家用电器。行业中不难发现,以白酒为代表的食品饮料行业以及大量周期性行业股票,经过一年运行,融资余额大幅下降,其背后反

狭路相逢空头胜

□本报记者 熊锋

股指期货24日冲高回落,尾盘明显反弹,收盘全线小涨。截至收盘,主力合约IF1401报收2305.4点,较前一交易日结算价上涨5.8点,涨幅为0.25%,其余三个合约涨幅亦在0.2%附近。不过,沪深300现货指数涨幅略小,报收2288.25点,涨幅0.16%。市场人士指出,在“钱紧”阴霾仍未散去的局面下,期指多头信心遭遇打击;反之空头游刃有余,昨日期指冲高回落则显示了做空资金的实力,预计期指短线将维持低位震荡格局。不过,亦有观点指出,一旦资金面趋好,股指向上反弹的速度可能很快。

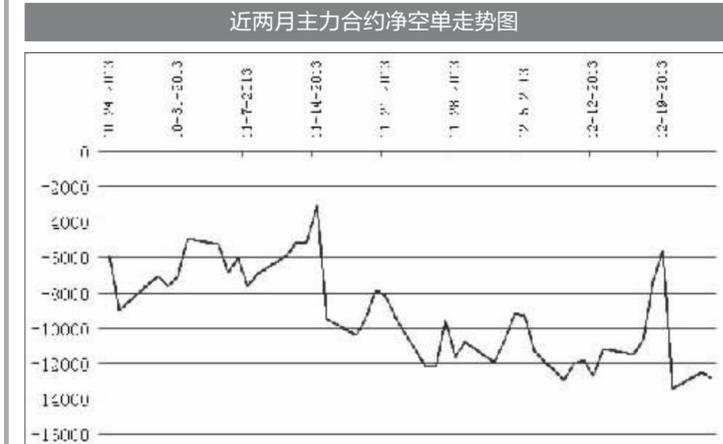
“钱紧”阴霾令期指承压

进入12月,在资金面趋紧的压力下,期指跌跌不休。市场人士预计,央行小规模逆回购操作对目前市场资金紧张局面的缓和作用有限,多头信心亦遭遇重挫。就昨日走势来看,上海中期资深分析

师陶勤英指出,从期指日内持仓变化来看,早盘在利好消息提振之下,多头积极性较强,期指增仓上行。然而在遭遇5日均线压制之后,多头选择获利离场,而随后空头更是借势加仓,期指主力连跌50多点才在2280点附近止跌。

在市场资金成本大幅飙升的影响下,近期股指出现了较大的跌幅。陶勤英进一步分析,央行近日小规模放水动作不足以让市场摆脱弱势。不过期指临近尾盘时的反弹表明,2280点附近对期指仍然起到一定的支撑作用。此外,空头此时也较为谨慎,预计短线期指将维持低位震荡格局。

央行近日对流动性的维稳动作尚待市场消化。上周,央行虽然通过SLO累计向市场输送超过3000亿元流动性,但市场似乎并不买账,市场各期限利率一致飙涨。昨日央行重启逆回购,290亿元的规模虽然不大,但给市场释放了一个明确信号,即央行有意维持流动性稳定的状态,因此早盘股指作出正面反应,SHIBOR短期利率也相应出现了大幅的回落。



■ 两融看台

□本报记者 徐伟平

本周,沪综指止跌企稳,结束了连续9个交易日的下跌,以地产股为代表的权重板块的企稳为大盘提供了支撑。从12月24日的两融数据来看,前期大幅回调的地产股受到了融资客的关注。

12月23日,沪深股市融资融券余额

12月23日融资净买入额前20的证券

证券代码	证券简称	截止日余额(万元)	期间买入额(万元)	期间偿还额(万元)	期间净买入额(万元)
510050.OF	华夏上证50ETF	796,877.57	28,710.93	14,668.75	14,042.18
600109.SH	国金证券	69,170.61	14,337.61	4,072.91	10,264.70
600096.SH	多伦股份	25,302.51	8,157.95	780.33	7,377.61
600016.SH	民生银行	549,561.90	14,313.04	7,348.16	6,964.88
600030.SH	中信证券	468,600.43	18,664.55	12,033.44	6,631.11
600036.SH	招商银行	334,933.43	13,817.18	9,288.81	4,528.37
600887.SH	伊利股份	69,834.30	6,883.15	2,624.33	4,258.81
002030.SZ	延安集团	27,400.47	8,534.04	5,294.21	3,239.83
600276.SH	恒瑞医药	25,066.60	4,524.70	1,412.33	3,112.37
600161.SH	天隆生物	37,129.42	12,263.96	9,439.88	2,824.08
600637.SH	百视通	136,136.12	7,292.50	4,646.70	2,645.80
510180.OF	沪深300ETF	114,737.73	2,868.78	749.51	2,119.28
000778.SZ	新兴铸管	31,395.19	3,110.82	1,034.06	2,076.76
601989.SH	中国重工	179,322.00	8,417.04	6,363.48	2,053.55
600811.SH	东方集团	44,421.37	4,443.64	2,523.68	1,919.96
000024.SZ	招商地产	66,549.51	3,912.38	2,041.96	1,870.42
600999.SH	招商证券	113,467.52	9,378.49	7,586.57	1,791.92
600585.SH	海螺水泥	70,054.52	4,126.87	2,337.67	1,789.19
000917.SZ	电广传媒	193,936.31	4,590.44	2,853.50	1,736.94
600048.SH	保利地产	169,288.62	4,750.62	3,124.89	1,625.74