

融资客“稳”炒热点收获颇丰

□本报记者 徐伟平

近期沪深股市持续回调,市场出现由强转弱的迹象,投资者谨慎情绪再度升温,风险偏好有所下降。不过两融投资者却颇有胆识,敢于参与市场热点的炒作。4月14日至4月21日期间,有232只股票的融资余额出现增加,其中融资余额增幅超过10%的股票达到了34只,其中不乏中体产业、新疆城建、华数传媒等热门题材股。从目前来看,两融资金踏准了热点的节奏,直接表现为资金出现大幅流出和“双高估股”大幅回调。

首先,资金大幅流出,投资者悲观情绪渐浓。据Wind资讯统计,4月14日以来,A股共有497.64亿资金流出,期间的7个交易日均出现资金流出的现象,其中4月21日和22日的资金净流出额分别达到99.57亿元和108.34亿元,显示资金的悲观情绪加剧。从行业来看,非银行金融、房地产等权重板块的资金净流出居前,考虑到此前市场的反弹动力主要来自于权重股的爆发,如果资金出权重股中大幅流出,权重板块可能就此回调,市场反弹将受到压制。

其次,“双高股”大幅回调,风险偏好继续下行。2月底以来,以创业板为代表的小盘成长股出现大幅回调,不过部分个股的估

值和股价处在高位,仍市场中的“双高股”。近期市场再度转弱后,此类品种自然是资金重点抛售的对象,下跌的速度明显加快。4月14日至今,有77只股票的跌幅超过10%,其中有47股票是来自创业板和中小板的小盘股,占比超过60%,其中互动娱乐、盛路通信、九安医疗跌幅居前,分别下跌17.55%、15.94%和15.89%。在7个交易日里面,这样的杀跌幅度着实不小。

从目前来看,两融资金踏准了热点的节奏,在市场调整时获得超额收益。4月14日以来,上述34只股票的阶段平均涨幅达到1.34%,较沪综指获得4.22%的超额收益。其中,新疆城建、青松建化、鼎立股份累计上涨24.03%、14.54%和10.55%,在短短7个交易日里获得了超过10%的收益。

虽然两融资金胆子较大,但在标的的筛选上并不盲目,呈现出“稳”炒热点的特征。一方面,在热点题材股中,坚持“业绩为王”的标准。在市场转弱的大背景下,缺乏业绩支撑的热点持续性很难保证,融资客在筛选热点时便遵循“业绩为王”这条准则,受

以中体产业为例,该个股的融资净买入额在4月11日仅有509.76万元,时隔一个交易日,该股的融资净买入额便攀升至8851.67万元,该股的融资余额从7.90亿元攀升至8.78亿元,此后稳步攀升,在4月18日冲上10亿元的大关,显示融资客对该热点的持续追捧。

在整体风险偏好上升之际,两融投资者却颇有胆识,非但没有驻守防御性板块,反而积极参与市场热点。据Wind资讯统计,4月14日至4月21日期间,有232只股票的融资余额出现增加,其中融资余额增幅超过10%的股票达到了34只,其中青松建化的融资余额增幅最大,达到107.01%;新疆城建、恒生电子、中体产业为代表的题材股的融资余额增幅分别42.19%、35.44%和25.36%。

融资客“稳”炒热点

在市场整体风险偏好上升之际,两融投资者却颇有胆识,非但没有驻守防御性板块,反而积极参与市场热点。据Wind资讯统计,4月14日至4月21日期间,有232只股票的融资余额出现增加,其中融资余额增幅超过10%的股票达到了34只,其中青松建化的融资余额增幅最大,达到107.01%;新疆城建、恒生电子、中体产业为代表的题材股的融资余额增幅分别42.19%、35.44%和25.36%。

做空力量现分歧 期指料继续震荡

□本报实习记者 叶斯琦

在京津冀一体化、国企改革、沪港通等利好政策带来了一波春季行情后,近期在IPO重启的压力下,唱空论调占据了上风,市场分歧也开始出现。昨日,期指市场主力合约IF1405小幅低开,早盘延续了震荡格局,午后突然跳水,在指数大幅偏离均线之后空头离场,指数V型反转,快速冲高,最终报收2188.6点,下跌0.2%,盘中最低下探至2163.4点,最高上涨至2198.0点。现货市场的沪深300指数同样出现V型反转走势,报收于2196.8点,上涨0.44%。

昨日,股指期货前20会员席位净空持仓量较21日增加近16%。传统券商系空头净空持仓稳中微降,而净空持仓的增加主要来自中小散户,做空力量尚不构成趋势。分析人士指出,微刺激预期下指数下跌空间不大,但喧嚣过后市场将逐步回归经济基本面,在偏弱的基本面中,期指将大概率走出震荡格局。

净空持仓增16% 空头稳中趋降

中国金融期货交易所数据显,近4个交易日,股指期货前20会员席位净空持仓量均处于16000手左右的高位。昨日收盘时,股指期货前20会员席位净空持仓量为18484手,创近期新

高,较4月21日的15943手增加近16%。数据表明,股指期货市场空头力量依然强大。

虽然空头兵力充足,但表面阴沉的数据背后,各方力量的角力和分歧仍可见一斑。数据显示,近日传统券商系空头席位净空持仓量基本持平,并不是此次空头加码的主力军。中信期货席位的净空持仓量连续3个交易日小幅下降,从4月18日的17194手减少至昨日的16323手,海通期货席位昨日的净空持仓量也较上一交易日少了165手。可见,总体而言券商系大户席位按兵不动,此次做空加码主要来自中小散户。

分析人士指出,由于期货市场里多空守恒,如果主要大户的持仓方向出现一致变化,那另一方必然是中小散户,螳臂挡车式的失败多是难免的结局。只有大户合力,才能带来趋势性力量。当前大户并不贸然增加做空力量,其观望态势说明做空军团中出現了一定分歧。

近期期指的表现正印证了这一做空力量主导下的角力状态。从4月11日起,主力合约IF1405出现整体下行的走势,但期间阴线和阳线却是每日交替。所以,虽然空头是主力,但做空力量并不齐心。

后市或回归基本面

资本市场上有一个主人与狗的故事,说是小狗跑得再

远,总得反过头来找主人。如果说小狗是市场指数,那主人就是基本面。总体而言,3月下旬开始的一波上涨行情中,消息面是主要动因。但消息面带来的繁荣已趋于短暂化,昙花一现式的波段行情麻木了市场因猎奇而躁动的心。多次紧密的题材轮换后,市场注意力逐步转向经济基本,毕竟这才是繁荣的基础。而基本面偏弱,是当前市场上较为主流的观点。

长江期货研究员王旺认为,昨日央行千亿元正回购等动作在一定程度上打消了市场对宽松货币政策的预期。沪港通、定向降准等政策利好逐步退去,市场回归基本面,后市弱势震荡的可能性较大。

银河期货研究员赵婉西也持类似观点。她指出,IPO开闸是当前市场面临的主要压力。刺激政策过后,当前市场动力不足。虽下方空间有限,但除非后续政策有变化,否则宏观形势难以促使期指上涨。

总体而言,宏观经济偏弱形势和利好政策出台预期的博弈决定了当前期指走势,政策“托”而不“举”是较为普遍的认知。当前市场虽不乐观,但大户的谨慎态度体现出了期指主要做空力量的克制。因此,在这个偏弱的基本面中,期指或将保持足够的谨慎。

两个交易日下降;融券余额同样出现小幅下降,从上周五的28.67亿元下降至本周一的28.14亿元。在具体个股方面,中国平安、平安银行和掌趣科技是周一融券净偿还规模最大的三只股票,周一两市融券余额为4019.85亿元,在持续净偿还影响下,连续第

以中体产业为例,该个股的融资净买入额在4月11日仅有509.76万元,时隔一个交易日,该股的融资净买入额便攀升至8851.67万元,该股的融资余额从7.90亿元攀升至8.78亿元,此后稳步攀升,在4月18日冲上10亿元的大关,显示融资客对该热点的持续追捧。

从目前来看,两融资金踏准了热点的节奏,在市场调整时获得超额收益。4月14日以来,上述34只股票的阶段平均涨幅达到1.34%,较沪综指获得4.22%的超额收益。其中,新疆城建、青松建化、鼎立股份累计上涨24.03%、14.54%和10.55%,在短短7个交易日里获得了超过10%的收益。

虽然两融资金胆子较大,但在标的的筛选上并不盲目,呈现出“稳”炒热点的特征。一方面,在热点题材股中,坚持“业绩为王”的标准。在市场转弱的大背景下,缺乏业绩支撑的热点持续性很难保证,融资客在筛选热点时便遵循“业绩为王”这条准则,受

以中体产业为例,该个股的融资净买入额在4月11日仅有509.76万元,时隔一个交易日,该股的融资净买入额便攀升至8851.67万元,该股的融资余额从7.90亿元攀升至8.78亿元,此后稳步攀升,在4月18日冲上10亿元的大关,显示融资客对该热点的持续追捧。

从目前来看,两融资金踏准了热点的节奏,在市场调整时获得超额收益。4月14日以来,上述34只股票的阶段平均涨幅达到1.34%,较沪综指获得4.22%的超额收益。其中,新疆城建、青松建化、鼎立股份累计上涨24.03%、14.54%和10.55%,在短短7个交易日里获得了超过10%的收益。

虽然两融资金胆子较大,但在标的的筛选上并不盲目,呈现出“稳”炒热点的特征。一方面,在热点题材股中,坚持“业绩为王”的标准。在市场转弱的大背景下,缺乏业绩支撑的热点持续性很难保证,融资客在筛选热点时便遵循“业绩为王”这条准则,受

以中体产业为例,该个股的融资净买入额在4月11日仅有509.76万元,时隔一个交易日,该股的融资净买入额便攀升至8851.67万元,该股的融资余额从7.90亿元攀升至8.78亿元,此后稳步攀升,在4月18日冲上10亿元的大关,显示融资客对该热点的持续追捧。

从目前来看,两融资金踏准了热点的节奏,在市场调整时获得超额收益。4月14日以来,上述34只股票的阶段平均涨幅达到1.34%,较沪综指获得4.22%的超额收益。其中,新疆城建、青松建化、鼎立股份累计上涨24.03%、14.54%和10.55%,在短短7个交易日里获得了超过10%的收益。

虽然两融资金胆子较大,但在标的的筛选上并不盲目,呈现出“稳”炒热点的特征。一方面,在热点题材股中,坚持“业绩为王”的标准。在市场转弱的大背景下,缺乏业绩支撑的热点持续性很难保证,融资客在筛选热点时便遵循“业绩为王”这条准则,受

以中体产业为例,该个股的融资净买入额在4月11日仅有509.76万元,时隔一个交易日,该股的融资净买入额便攀升至8851.67万元,该股的融资余额从7.90亿元攀升至8.78亿元,此后稳步攀升,在4月18日冲上10亿元的大关,显示融资客对该热点的持续追捧。

从目前来看,两融资金踏准了热点的节奏,在市场调整时获得超额收益。4月14日以来,上述34只股票的阶段平均涨幅达到1.34%,较沪综指获得4.22%的超额收益。其中,新疆城建、青松建化、鼎立股份累计上涨24.03%、14.54%和10.55%,在短短7个交易日里获得了超过10%的收益。

虽然两融资金胆子较大,但在标的的筛选上并不盲目,呈现出“稳”炒热点的特征。一方面,在热点题材股中,坚持“业绩为王”的标准。在市场转弱的大背景下,缺乏业绩支撑的热点持续性很难保证,融资客在筛选热点时便遵循“业绩为王”这条准则,受

益于丝绸之路炒作的新疆城建2013年净利润同比增长13.69%,受益于马云入主的华数传媒和恒生电子2013年的业绩同样抢眼,净利润增幅分别达到43.42%和61.80%,网络彩票概念的领涨龙头中体产业2013年的净利润更是同比上升74.85%。业绩较好的热点题材更能让融资客安心持有。

另一方面,在布局热点题材时,强调挖掘新热点。随着沪深股市的大幅波动,场内题材热点的持续性开始变差。在此背景下,紧抱着原来的热点显然不合时宜,融资客的目光紧盯着市场中的新热点。4月14日以来,新疆板块异军突起,新疆区域振兴指数连续三个交易日强势上攻,累计上涨9.03%,融资客迅速参与其中,两融标的股中的新疆城建、青松建化和天山股份的融资余额大幅增加,显示资金对新晋热点的追捧。与此同时,首开股份、廊坊发展、海螺水泥等前期热点题材则遭到融资客的抛弃,4月14日以来融资余额大幅下降。

从目前来看,两融资金踏准了热点的节奏,在市场调整时获得超额收益。4月14日以来,上述34只股票的阶段平均涨幅达到1.34%,较沪综指获得4.22%的超额收益。其中,新疆城建、青松建化、鼎立股份累计上涨24.03%、14.54%和10.55%,在短短7个交易日里获得了超过10%的收益。

虽然两融资金胆子较大,但在标的的筛选上并不盲目,呈现出“稳”炒热点的特征。一方面,在热点题材股中,坚持“业绩为王”的标准。在市场转弱的大背景下,缺乏业绩支撑的热点持续性很难保证,融资客在筛选热点时便遵循“业绩为王”这条准则,受

以中体产业为例,该个股的融资净买入额在4月11日仅有509.76万元,时隔一个交易日,该股的融资净买入额便攀升至8851.67万元,该股的融资余额从7.90亿元攀升至8.78亿元,此后稳步攀升,在4月18日冲上10亿元的大关,显示融资客对该热点的持续追捧。

从目前来看,两融资金踏准了热点的节奏,在市场调整时获得超额收益。4月14日以来,上述34只股票的阶段平均涨幅达到1.34%,较沪综指获得4.22%的超额收益。其中,新疆城建、青松建化、鼎立股份累计上涨24.03%、14.54%和10.55%,在短短7个交易日里获得了超过10%的收益。

虽然两融资金胆子较大,但在标的的筛选上并不盲目,呈现出“稳”炒热点的特征。一方面,在热点题材股中,坚持“业绩为王”的标准。在市场转弱的大背景下,缺乏业绩支撑的热点持续性很难保证,融资客在筛选热点时便遵循“业绩为王”这条准则,受

以中体产业为例,该个股的融资净买入额在4月11日仅有509.76万元,时隔一个交易日,该股的融资净买入额便攀升至8851.67万元,该股的融资余额从7.90亿元攀升至8.78亿元,此后稳步攀升,在4月18日冲上10亿元的大关,显示融资客对该热点的持续追捧。

■ 融资融券标的追踪

“自贸+土地流转”助外高桥大涨

沪深股市昨日大幅震荡,不过热点题材并未被震出局,上海自贸区指数大幅走强,指数成分股中昔日的自贸区“牛股”外高桥大幅走强,赚足了市场的眼球。

外高桥昨日跳空低开后,震荡上行,此后维持在高位震荡,并未受到股指波动的影响,尾盘再度震荡攀升,尾市报收于31.67元,上涨8.42%。值得注意的是,外高桥昨日的成交额为7.05亿元,较前一个交易日增加了4.09亿元,增幅超过100%,显示资金对该股的热捧。

有消息称,上海自贸区的土地流转试行工作正在加速推进,土地所有者在补缴差价后,可选择将工业用地流转为工业用地、

商业用地与办公用地三种属性的综合用地。具体来说,土地所有者拥有的土地性质为工业用地,那土地所有者只能在土地上造最多两层的仓库。而流转为商业用地后,所有者可以直接造数十层的写字楼,并将其出租获利,因此自贸区土地储备较多的外高桥自然受到资金的热捧。

分析人士指出,上海自贸区内的土地流转为外高桥提供了足够的想象空间,不过随着沪深股市的下挫,投资者谨慎情绪明显升温,题材热点持续性较差,考虑到外高桥的估值和股价均处在高位,短期参与的风险较大,建议投资者逢高了结该股的融资买入仓位。(徐伟平)

增持热促金地集团创近一年新高

地产微调预期所引致的地产股反弹,早在3月下旬就宣告结束了,其后主流地产股纷纷跌跌不休,回吐前一轮涨幅。不过,在整体地产股再度向下寻底的背景下,金地集团却走出了反转大戏。

金地集团自3月以来直线向上拉高,近来更是强势收出七连阳。昨日,金地集团再度高开高走,全日上涨5.93%,报收8.22元,创出2013年5月30日以来的收盘新高。拉长区间来看,金地集团3月以来已累计上涨37%,而同期主流地产股纷纷跌跌不休。

无可否认,推动本轮金地集

团上演反转大戏的导火索,无非是生命人寿逆市不断增持该股股份。即便是已经成为了金地集团的第一大股东,生命人寿仍未停止其增持步伐。本周金地集团再出公告称,生命人寿通过二级市场交易累计持有公司股份份数达8.86亿股,占公司总股份的19.81%。不过,与此同时,安邦保险集团从去年底也开始增持金地集团,且持股比例已达10%。分析人士表示,产业资本的竞相增持,无疑表明其对金地集团未来前景的看好,短期投资者仍可继续保留融资买入仓位,以享受这次增持潮带来的收益。(魏静)

分析人士指出,上海自贸区内的土地流转为外高桥提供了足够的想象空间,不过随着沪深股市的下挫,投资者谨慎情绪明显升温,题材热点持续性较差,考虑到外高桥的估值和股价均处在高位,短期参与的风险较大,建议投资者逢高了结该股的融资买入仓位。(徐伟平)

从基本面的角度看,金地集团作为商业地产龙头,其业务模式清晰,运营效率高,且拥有较强的品牌影响力。此外,金地集团还拥有优质的土地资源,为其未来的发展提供了坚实的基础。因此,我们认为金地集团具有较高的投资价值,值得投资者长期关注。

金地集团自3月以来直线向上拉高,近来更是强势收出七连阳。昨日,金地集团再度高开高走,全日上涨5.93%,报收8.22元,创出2013年5月30日以来的收盘新高。拉长区间来看,金地集团3月以来已累计上涨37%,而同期主流地产股纷纷跌跌不休。

无可否认,推动本轮金地集

乐视网下探年线

在IPO渐行渐近的压力下,创业板指数本周二再度出现深幅调整,不少前期龙头强势股出现明显下跌。其中,乐视网昨日下跌7.48%,在当日创业板两融标的股中居于跌幅首位。

乐视网昨日以39.00元小幅高开,但强势格局未能延续;开盘后,该股持续震荡下行,盘中最低下探至35.80元,尾市以35.99元报收,全天下跌7.48%,自去年2月突破以来首次开始考验年线支撑力度。从成交看,当日该股成交5.38亿元,量能较

此前几个交易日明显放大,显示资金出逃欲望比较强烈。

从基本面看,乐视网仍然保持着积极态势。比如,近期公司开卖的乐视TV超级电视瞬间就被消费者抢购一空。不过分析人士指出,当前该股市盈率(TTM)已经高达113倍,总市值也达到了287亿元,估值处于明显阶段高位。在新的积极因素没有出现前,预计短期该股将保持弱势格局,提示投资者注意做多风险,建议后市逢反弹了结融资仓位。(龙跃)

融资余额前20名证券市场表现						
证券代码	证券简称	融资余额 亿元	融券余 万股	涨跌幅 %	市盈率 (PE,TTM)	综合评级
60138.SH	中国平安	98.7474	101.0817	0.8995	11.0388	买入-
600000.SH	浦发银行	79.9217	506.0783	1.9567	4.5127	增持+
601166.SH	兴业银行	60.8273	269.9666	3.3333	4.7295	增持+
600030.SH	中信证券	50.2955	271.1809	0.7895	24.1393	买入-
600016.SH	民生银行	49.7318	916.7778	3.1128	5.3340	增持+
600837.SH	海通证券	39.5276	343.8258	0.5208	22.9224	增持+
600036.SH	招商银行	38.4043	318.3860	1.0163	4.8448	增持+
600256.SH	广汇能源	36.0553	191.0359	0.0000	36.8775	增持+
002024.SZ	苏宁云商	26.9925	226.4015	-0.4249	139.6100	增持-
000001.SZ	平安银行	24.2886	90.0530	3.4612	6.9135	
600739.SH	辽宁成大	23.9065	76.9912	3.1003	25.2012	
600804.SH	鹏博士	22.8281	61.2400	-2.8552	47.8344	增持+
600048.SH	保利地产	21.8475	266.3980	1.4550	5.0942	买入-
300027.SZ	华谊兄弟	20.8997	12.6985	-2.9536	41.8105	买入-
600637.SH	百视通	20.5087	31.4261	0.1397	58.9136	买入
601818.SH	光大银行	19.7602	124.0300	0.4049	43.3333	中性+
000002.SZ	万科A	19.6971	464.0944	1.0444	5.6392	买入
000503.SZ	海虹控股	19.3431	46.0722	0.6763	1,443.2981	
600839.SH	四川长虹	19.0427	273.6166	-5.3824	41.2390	中性+
601989.SH	中国重工	18.9054	105.1805	1.0753	31.9164	买入

融券余量前20名证券市场表现						
证券代码	证券简称	融券余额 亿元	融券余 万股	涨跌幅 %	市盈率 (PE,TTM)	综合评级
600016.SH	民生银行	49.7318	916.7778	3.1128	5.3340	增持+
600000.SH	浦发银行	79.9217	506.0783	1.9567	4.5127	增持+
000002.SZ	万科A	19.6971	464.0944	1.0444	5.6392	买入
600383.SH	金地集团	15.2836	383.9256	5.9278	11.5556	买入-
600837.SH	海通证券	39.5276	343.8258	0.5208	22.9224	增持+
600028.SH	中国石化	9.9910	328.4418	1.9493	9.0927	买入
600015.SH	华夏银行	9.8651	327.3771	2.0507	4.8583	增持
600036.SH	招商银行	38.4043	318.3860	1.0163	4.8448	增持+
600839.SH	四川长虹	19.0427	273.6166	-5.3824	41.2390	中性+
600030.SH	中信证券	50.2955	271.1809	0.7895	24.1393	买入-
601166.SH	兴业银行	60.8273	269.9666	3.3333	4.7295	增持+
600048.SH	保利地产	21.8475	266.3980	1.4550	5.0942	买入-
000157.SZ	中联重科	8.5126	244.6118	-0.2049	9.7755	买入
000776.SZ	广发证券	13.4522	240.7642	0.3906	20.5705	增持
000100.SZ	TCL集团	15.6099	232.5001	0.3984	10.1981	买入
002024.SZ	苏宁云商	26.9925	226.4015	-0.4249	139.6100	增持-
600031.SH	三一重工	4.8805	222.8629	0.3578	15.3205	
000651.SZ	格力电器	16.3972	216.4629	1.6540	8.2057	买入
601899.SH	紫金矿业	2.7980	214.3200	-0.4464	22.7116	中性+
601328.SH	交通银行	16.7164	201.8486	0.5376	4.4585	增持

股市有风险,请慎重入市。 本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。