

■ 指数成分股异动扫描

两融余额回升逼近1万亿元

■本报记者 王威

9月9日两融余额再度回升,报9905.64亿元,继9月1日跌落1万亿元关口后再度增加并逼近该关口,当日的融资净买入额为143.18亿元,融资买入额占A股成交额的比也回升至11.30%。在28个申万一级行业板块中,仅银行板块遭遇净偿还,金额高达8.66亿元;房地产、国防军工、商业贸易和机械设备的净买入额则均超过了10亿元。虽然两融余额呈现企稳征兆,而三日两度加仓显示市场参与热情有所回升,不过周内行业板块轮动快速,显示短炒情绪依旧占据主流,并未形成一致的做多主线。

两融余额再度增加

本周沪深股市两融余额持续位

于1万亿元关口下方运行,不过继本周一之后,周三融资净买入格局再度回归,两融余额三个交易日里两度回升,显示融资资金的参与热情明显回暖。

据Wind数据,截至9月9日,沪深股市融资融券余额报9905.64亿元,较上个交易日增加了144.03亿元,增幅为1.48%。其中,沪市两融余额报6245.93亿元,较前一交易日增长1.46%;深市两融余额报3659.72亿元,与前一交易日比增加了1.51%。值得注意的是,近期以来,沪市两融增幅弱于深市的同时,降幅则高于深市,由此沪市两融占比继续回落至63.05%,深市占比增加至36.95%。

融资方面,本周三沪深股市融资余额报9872.77亿元,当日融资买入额较前一交易日大幅增加398.86亿元至953.29亿元,融资偿还额也

较前一交易日有所增加,但增幅较小,从579.00亿元增加至810.10亿元。因此,周三重归融资净买入状态,具体净买入金额为143.18亿元,为本周第二次出现净买入,但金额低于本周一。当融资余额占流通市值的比值小幅下降至2.77%,融资买入额占A股成交额则上升至11.30%。

融券方面,9月9日的融券余额为32.87亿元,较前一交易日增加了0.85亿元。其中,融券卖出额升至2.36亿元,为9月的新高,融券偿还额则下降至1.54亿元。

在此背景下,28个申万一级行业板块再度大面积呈现融资净买入状态,仅银行板块出现净偿还,且金额较大,为8.66亿元,其余27个行业板块则均获得了不同程度的融资净买入。其中,房地产、国防军工、商业贸易和机械设备

的净买入额均在10亿元以上,具体金额分别为17.73亿元、76.44亿元、11.05亿元和10.60亿元;紧随其后的计算机、公用事业、交通运输、农林牧渔、医药生物、非银金融和建筑装饰板块的净买入额也均在6亿元以上。

融资客短线情绪浓厚

8月18日以来,两融余额不断下降,并于9月1日跌破1万亿元关口。不过本周以来,两融余额企稳9000亿元,并于周一及周三双双实现净买入,使得两融余额再度逼近1万亿元关口。整体来看,本周两融市场的参与热情出现了明显的回升,不过从周内行业板块的融资净买入情况来看,行业轮动十分快速,前一交易日大幅买入第二交易日便大幅偿还,除了融资客以T+0的形式摊薄成本的可能外,也凸显了浓

厚的短炒情绪,融资资金并未形成一致的做多主线。

具体来看,本周一,仅综合板块遭遇融资净偿还,其余27个行业板块均实现了不同程度的融资净买入,其中银行、非银金融、房地产、商业贸易和公用事业的净买入额均在10亿元以上;周二15个净偿还的行业板块中,银行、国防军工、采掘、计算机、公用事业、纺织服装、家用电器板块的净偿还额均在1亿元以上,其中周一融资净买入额居首的银行板块是当日唯一一只净偿还额超过10亿元的板块,具体金额为18.04亿元,周二另有13个行业板块获得融资净买入,化工、医药生物、机械设备和汽车的净买入超过了1亿元。而本周二偿还额居前的国防军工、房地产则在周三获得了融资客的青睐,净买入额居于行业板块前列。

在沪综指3200点关口附近,多空双方再度产生明显分歧,昨日沪深两市各主要指数集体下挫。沪深300指数下跌1.23%,仅有两只股票逆势涨停,分别为中恒集团和上海莱士,均为中报高送转概念股。

昨日,中恒集团发布公告称,2015年中期利润分配及资本公积金转增股本方案为:每股送1.3股(含税)转增0.7股派0.325元(含税),股权登记日为9月15日,除权除息日为9月16日。

受此消息提振,昨日早盘,中恒集团便以18.28元跳空高开,此后进一步震荡走高,至午后14时封上涨停,中途两度打开,但截至收盘仍以涨停价报收,全天上涨1.78元至19.57元。近四个交易日,该股持续上涨,累计涨幅已达22.77%,昨日成交放量显著,量价配合良好,在高送转利好下有望延续反弹,但若沪综指未能成功突破3200点而维持区间震荡,该股反弹高度有限,建议投资者仍以波段操作为宜。(王朱莹)

滨江集团量价齐升

昨日中证500指数下跌1.69%,成分股中滨江集团逆势涨停,以10.06%的涨幅位居涨幅榜之首。滨江集团占中证500指数权重为0.21%,昨日的指数贡献率为1.45%。

周四早盘,滨江集团以6.33元低开,此后股价迅速震荡走高并于上午10时左右封上涨停板,中途虽曾两度短暂打开,但多头表现十分强势,又快速封上涨停至收盘。昨日成交8.38亿元,较前一交易日6.6亿元小幅放大,该股成交量于近三个交易日持续放大。

分析人士认为,滨江集

团昨日涨停原因有二。一方面,该股6月15日至9月7日持续回调,下跌幅度高达75.16%。而在9月7日当日股价虽然下跌了8.81%,但成交放出巨量,显示有投资者对于已处低位的股价表现出抄底的兴趣,此后三个交易日企稳反弹,并伴随成交逐步放量,技术形态上走好。另一方面,消息面上,杭州有望成为第三座举办亚运会的中国城市,激发了杭州概念股的爆发,滨江集团正是其中之一。短期内,该股有望延续反弹格局。(王朱莹)

■ 融资融券标的追踪

政策利好助力 中核科技涨逾9%

中核科技昨日小幅低开后,维持窄幅震荡,午后受益于消息面的刺激,股价快速拉升,一度触及涨停板,尾盘伴随着大盘的回落,涨停板打开,尾盘报收于25.87元,上涨9.16%。值得关注的是,中核科技昨日的成交额达到11.24亿元,较此前显著放量。

据媒体报道,按照“十三五”规划,到2020年我国运行核电装机容量将达到5800万千瓦,在建3000万千瓦。10多个省份提出要发展核电,对核电相关企业具有积极的推动作用,中核科技后市行情值得期待。(徐伟平)

拟定增募资50亿 重庆钢铁复牌补跌

停牌一个多月的重庆钢铁于9月9日晚间公布了定增预案,昨日复牌后以跌停价开盘,此后维持低位震荡,盘中跌幅一度收窄,不过尾盘再度回落,昨日下跌9.76%,报收于3.98元,成交额仅为5.40亿元。

重庆钢铁发布非公开

发行股票预案,公司拟发

行12.85亿股,发行价3.86

元,拟募集资金49.62亿元。

根据预案,此次募资中的

18.6亿元将用于与韩国浦

项钢铁集团(下称POSCO)

合资建设冷轧板材和镀锌

板材两个项目;约31亿元用于偿还银行贷款。本次定向发行对象共8名,分别是:重庆渝富集团、中节能资本、重庆能源集团、川煤集团、深圳鑫昱、中冶赛迪、重庆伟晋环保、重庆煜琨公司。认购股份锁定期为36个月。

分析人士指出,停牌期间,市场大幅回落,重庆钢铁复牌后补跌压力较强。且钢铁产业仍处在产能过剩的泥潭中,并不被投资者看好,短期重庆钢铁的调整压力仍大。(徐伟平)

称,上海莱士子公司上海凯吉计划自2015年7月8日起12个月内,根据中国证监会和深圳证券交易所的相关规定,拟通过深圳证券交易所证券交易系统在二级市场增持公司股份比例不超过本公司总股本的2.00%,合计增持金额不超过20.00亿元,增持人所需的资金来源为其自筹获得。9月10日上海莱士发布公告,公司2015年半年度权

益分派方案为:每10股转增10股。

分析人士指出,考虑到近

期催化性事件密集,短期该股将保持强势。(徐伟平)

波幅收窄 期指后市料趋稳

■本报记者 张利静

9月10日,期指低开后震荡走高,盘中多次翻红,午盘受上证指数下跌的影响,多数期指合约尾盘走低翻绿,只有上证50期指收涨。

截至收盘,沪深300期指主力合约IF1509报3296.6点,跌幅为0.88%;上证50期指主力合约IH1509报2181.6点,微涨0.30%;中证500期指主力合约IC1509报6319.0点,跌幅为0.82%。

现货指数方面,昨日沪深300指数报3357.56点,跌幅为1.23%;上证50指数报2208.48点,跌幅为0.12%;中证500指数报6440.31点,跌幅为1.69%。由于昨日期指表现强势,基差较前一交易日有所收敛。不过截至收盘,三期指主力合约IF1509、IH1509、IC1509全部为贴水状态,贴水幅度分别为60.96点、14.97点和9.13点。

26.88点和121.31点。

期指的成交持仓则进一步减少。成交方面,IF1509、IH1509、IC1509三个主力合约的成交量分别下降至1.6万手、0.69万手、0.64万手。持仓方面,IF1509、IH1509、IC1509持仓量分别减至32649手、14976手、9113手。

期指外盘方面,相较前几日,A50成交量与持仓量都在减少,市场降温。截至记者发稿,富时A50出现0.5%的微幅下跌,持仓量约50万手。

锦泰期货研究员余康俊表示,期指成交持仓量进一步下降,市场流动性收紧,而同时下月持仓量近日逐步增加,可见主力移仓正在稳步推进,这也导致近月基差拉大。成交持仓比显示投机氛围下降,料在当前形势下期指走势将较为平稳,会维持易涨难跌局面,短期建议震荡思维操作。

首先,9月底之前有关部门要求券商彻底清理配资资金,随着时间接近9月底,风险越来越显著。第二,下周是美联储的9月份议息会议,这次会议上美联储是否会决定

加息。在这个重要的时间点,全球市场的波动有可能变大。8月下旬以来A股与全球股市的联动性提升,到时有可能随全球股市一起波动。

■ 机构看市

财富证券:国家统计局9月10日公布的数据显示,8月份全国居民消费价格总水平同比上涨2.0%,全国工业生产者出厂价格同比下降5.9%。对于8月CPI和PPI数据,有机构认为通缩压力并无缓解,降准降息仍有余地。昨日现货指数整体小幅回调。

现货市场昨日缩量横盘,仅有18.3%个股上涨,非ST股涨停45只,跌停17只。而周二和周三分别有97.0%、97.4%股票上涨。

对此,国投中谷期货期指研究员吴鹏表示,在周二、周三连续两日普涨后,昨日的市场表现属于正常回调,无需担忧。后市需关注三个因素。首先,9月底之前有关部门要求券商彻底清理配资资金,随着时间接近9月底,风险越来越显著。第二,下周是美联储的9月份议息会议,这次会议上美联储是否会决定

加息。在这个重要的时间点,全球市场的波动有可能变大。8月下旬以来A股与全球股市的联动性提升,到时有可能随全球股市一起波动。

期待。

瑞达期货:周四沪指以3190.55点低开后呈窄幅震荡态势,全天上涨426只,下跌1859只,沪深两市成交量6099.13亿元,较上一交易日缩量近2400亿元;两市盘内热点较不持续,题材快速转化,赚钱效应不明显。去杠杆化进入尾声,沪深两市连续八日围绕3200点震荡,期货及现货市场成交均低迷,现货市场资金流动反复,期市资金持续净流出,场内存量资金难以推动股指继续走高。策略上,上下两难,三大期指日内高抛低吸为宜。

(张利静整理)

冷对CPI触“2” 期债小幅反弹

■本报记者 葛春晖

本周四,国债期货市场低开高走,主力合约小幅收涨,结束此前“四连跌”走势。当日最新公布的8月份CPI同比增幅达到2%,略高于市场预期;与此同时,PPI同比降幅扩大至5.9%,反映通缩压力犹存。市场人士表示,年内CPI持续回升的预期已经在债券收益率中有所反映,未来经济下行和通缩压力均为货币调控保持一定的宽松力度提供了空间,债券牛市基调未变;而短期来看,CPI攀升仍在一定程度上增加了货币宽松的难度,加之季节性兑现、风险偏好回升等因素扰动,机构谨慎情绪难除,短期内债市料仍以波动为主,期债宜保持轻仓波段操作,逢低布局中长线做多机会。

期债止跌回升

经过此前连续四个交易日的持续下跌之后,周四(9月10日)国债

期货市场终于止跌收涨。

从盘面走势看,主力合约早盘低开后一度延续弱势震荡格局,午后多方逐渐发力,期价震荡上行,尾市红盘报收。其中,五年期国债期货主力合约TF1512收报98.75元,较上日收盘结算价涨0.155元或0.16%;十年期国债主力合约T1512收报96.39元,涨0.13元或0.14%。成交和持仓方面,五年期合约成交9834手,较上一交易日扩大不到一成,持仓量微增近200手至1.60万手;十年期合约成交5020手,与上一交易日变化不大,持仓量再降270手至1.67万手,再创5月份以来的最低水平。

昨日现货市场方面,银行间一级市场招标的两期进出口银行债招标结果中规中矩,机构需求稳定;二级市场上,机构交投情绪仍较为谨慎,收益率变化幅度不大。中债网数据显示,中债5年期国债收益率微升不到1BP至3.1901,10年期国债收益率报3.3453,与前日

基本持平。

货币市场方面,昨日银行间主流主流资金利率小幅走升,质押式回购市场(存款类机构行情)隔夜回购加权平均利率微升1BP至1.88%,指标7天回购加权平均利率小涨5BP至2.42%。不过,据交易员反映,资金面供需仍然总体均衡,融入需求均能得到满足,当日央行在公开市场进行800亿元逆回购操作,单日净投放800亿元,有助于稳定资金面和机构预期。

市场人士表示,近期谨慎情绪升温导致投资者持续获利回吐,令债券期现货市场双双承压,而昨日虽然出现止跌回升,但市场观望气氛依然较浓,难言市场就此重回升势。

PPI与CPI背离 防通缩更紧迫

国家统计局昨日公布的最新数据显示,8月份我国CPI同比增幅达到2%,略高于市场预期的

1.9%;与此同时,PPI同比降幅扩大至5.9%,二者继续呈现数月以来的背道而驰态势。市场人士表示,早盘期价一度承压CPI数据,但随着数据消化,投资者普遍认为到,CPI反映的通胀压力不足为惧,PPI反映的实体经济疲弱和通缩风险才是未来需要重点关注的对象。

分析人士指出,短期内CPI增速仍将维持高位运行,一是缘于低基数效应,二是缘于猪周期因素。不过,此前市场对于这些因素已有预期,预计CPI同比增速到年底将升至2.5%左右,而且这一预期已经较为充分地反映在了当前的债券收益率曲线中。因此,尽管CPI增速已经触及“2”时代的门槛,只要其未来不明显超出市场预期,对于债市的影响就将有限。

而从PPI数据看,8月同比增速由上月的下降5.4%扩大至下降5.9%,环比跌幅扩大至0.8%。分析机构指出,PPI降幅扩大,反映工业

品和非食品消费品价格受需求低迷的影响持续低位运行,这给企业经营增加不少困难,未来在财政政策稳增长、基建投资扩张的拉动下,PPI同比跌幅或将缩小,但转正仍遥遥无期。这也意味着,未来通胀风险不足为惧,通缩的压力则将逐渐呈现。

业内人士认为,最新物价数据显示,当务之急仍是稳增长、防通缩,而在加大财政稳增长力度的同时,宽松稳定的货币环境必不可少,因此未来中性偏松的货币政策方向不会改变,债券牛市基调也有望延续。当然,从短期来看,投资者仍对CPI攀升背景下的货币宽松空间抱谨慎观望态度,再加上季节性的兑现前期获利冲动、股市企稳带来的风险偏好回升等因素扰动,短期内债市料仍以波动为主。有鉴于此,市场人士建议,期债短期仍需保持轻仓波段操作,如遇明显回调,则继续关注逢低中长线做多的机会。

上证50ETF期权每日行情

当日涨幅排名前3的合约

合约简称	成交量	持仓量	涨跌幅度	杠杆系数	成交额	持仓量
	(张)	(张)	%	系数	(张)	(张)