

# 空头思维导致两融大户错失暴涨



汇金出手的消息暂时没有改变两融大户的空头思维。沪深两融数据显示,本周二融资偿还额高达15.05亿元,造成事实上当日融资余额还下降了6200万元。与此同时,融券卖出量却以翻倍的速度迅猛增长,空头来势凶猛。沪深两市的两融数据显示,本周二的融券卖出量高达2188万股,相比前一交易日增长了113%。融券余量达到2480万股,位居历史第三高峰。

□快报记者 屈红燕

块的人气,银行位居融资买入的行业榜首。沪深两市的两融数据显示,当日银行类的融资买入额为2.9亿元。而市场对弹性更高的中小银行融资买入意愿更强烈,其中,兴业银行的融资买入额为6020万元,深发展的融资买入额为5036万元,民生银行为4710万元。但是两融大户对银行股的走

券商认为10月反弹可期。中信证券表示,反弹的主要动力来自于通胀中趋势性回落的确立,以及宏观政策预计将会重点开始着手解决民间借贷市场及地方债这些风险因素,给市场以稳定的预期,预计货币政策将保持稳健,但积极的财政政策会加快推进,特别是推动以新兴产业为代表的重点项目投资。中信建投也表示,10月可以布局反弹,原因在于在经历了两个季度的去库存后,经济短期周期底部已经显现,另外随着海内外经济局势的剧烈变化,决策层明显感到经济下行的压力越来越大,政策微调的迹象在增加,目前是布局反弹的较好时期。

## 饲料工业“十二五”规划出炉

《饲料工业“十二五”发展规划》昨日由农业部正式发布。《规划》明确提出,未来5年,我国饲料总产量达2亿吨,年产50万吨以上的饲料企业集团要由2010年的30家增加至50家,其饲料产量占全国总产量的比例达到50%以上。《规划》还明确,“促进饲料企业整合”将成为“十二五”期间主要任务,鼓励企业兼并重组,提高行业集中度。

快报记者 梁敏

空头思维导致两融大户错失昨日暴涨的收益。最典型的是,中国平安本周二的融资偿还额为9463万元,位居两市融资偿还额榜首,而中国平安昨日暴涨5.56%,这部分资金显然错过了昨日暴涨的收益。

由于汇金出手增持四大有银行股的消息提振了银行板

## 全球做空仓位创5年新高 债券王逆市抄底中国股票

当全球经济萧条时,利用恐惧赚钱也许是一个好办法。比如鲍尔森通过做空次级债,一年狂进50亿美元。但如果绝大多数人做空,情况又会变得如何?目前,尽管全球股市市值已蒸发11万亿美元,但全球做空仓位仍创下5年来新高,其中看跌中国股票仓位为4年来最高。

如今的全球股市有多便宜?MSCI全球指数估值为11.8倍,约为16年平均水平的二分之一并低于雷曼破产后5个月水平11.9倍,而从1995年至今的平均水平则是21倍;美国2012年预测市盈率10.4倍,远低于自1957年来的平均水平13.7倍。

这是否意味着可在股市扫货?不!资料显示,仅今年9月,象征做空指标的借入股票就从7月的9.5%升至11.6%,为2006年来最大增幅;看跌中国股票押注则升至4年来新高,看跌美国股

票押注则是自2009年来新高。其中,最被看空的美股当属美国铝业。如此巨量看空,其结果就只有一个:熊市。据统计,此前45个主要国家和地区中,有37个国家和地区的股指下挫20%。面对巨浪般的做空潮,全球债券投资龙头PIMCO就给出了狠力一击。其新兴市场股票投资经理玛丽亚·戈登称,目前市场估值真的非常非常便宜,我们正选择性地买入中国股票。尽管如此,现在仍难判断底部,尤其当全球经济正放缓时。

与之相比,PIMCO欧洲投资经理安德鲁指出,欧洲政府并未采取足够解决措施,这使买入欧洲股市缺乏理由。欧元区需要更强的财政统一,因为大家都清楚希腊将违约,政府必须有计划防止违约向外扩散。睿盟投资咨询基金经理张锡营表示,包括中国等新兴市场

## 龙虎榜 机构混战七匹狼

昨天,沪深交易所后发布的交易公开信息显示,机构资金昨日在多个个股上完成了“混战”。七匹狼、海通证券、张化机等个股买入卖出金额靠前的席位均为机构。

从半年报来看,七匹狼前十大流通股中公募基金占8席。昨天早盘,七匹狼集合竞价重挫10%。不过,短短一分钟后,股价回升至34.8元;下午开盘后,七匹狼开始上扬,尾盘报36.7元,涨4.56%。全天振幅高达16%,七匹狼股价的异动引起了市场人士的关注。从公开信息来看,机构是昨日买卖七匹狼的主力。七匹狼昨日买入金额前七席席位均为机构,买入金额分别为467万元、360万元、308万元、177万元、176万元;卖出前三席位同样为机构,卖出金额分别为902万元、741万元和181万元。

快报记者 钱晓涵

Table with 12 columns: 2011年10月12日沪深A股行情, listing various stocks with columns for code, name, price, and change.

覆盖苏皖 广告热线: 025-84519772 信息涵盖: 各类公告、启事、招聘、招商、房产、贷款、转让、销售、遗失、寻人、寻物等

特百惠 创业新选择 全球著名家居用品制造商之一, 无须经商背景, 公司全程扶持, 全国3000多家专卖店验证成功...