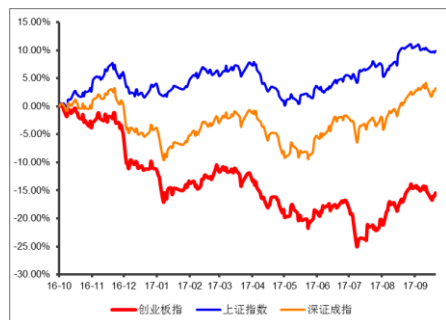


## 金融工程数据周报

2017 年 10 月 9 日

### 市场主要指数表现



分析师：徐雪洁

执业证书编号：S0760516010001

电话：0351-8686801

邮箱：xuxuejie@sxzq.com

联系人：徐雪洁

电话：0351-8686801

邮箱：xuxuejie@sxzq.com

地址：太原市府西街 69 号国贸中心 A 座 28 层

电话：0351-8686986

山西证券股份有限公司

http://www.i618.com.cn

## 融资融券周报

2017 年第 39 周（20170925-20170929）

### 周报要点：

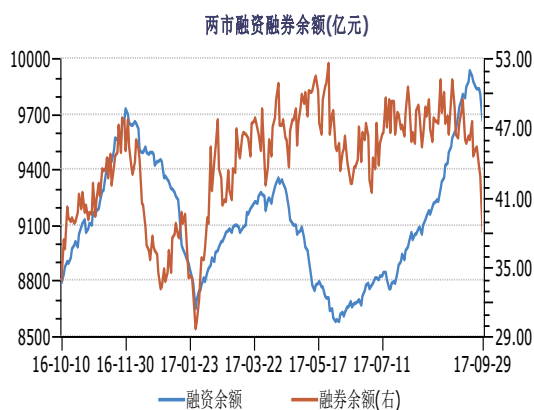
➤ **融资融券市场概况**：截至 2017 年 9 月 29 日，两市融资融券余额为 9694.98 亿元，其中融资余额规模为 9657.01 亿元，融券余额规模为 37.97 亿元。较此前（9 月 22 日），融资余额减少 2.17%，融券余额减少 14.67%。9 月 25 日-9 月 29 日融资买入交易规模 2059.52 亿元，融券卖出股数 3.43 亿股。两市融资买入额占 A 股市场成交额比例 5 个交易日均值为 9.52%。

➤ **一周融资市场存量分析**：截至 2017 年 9 月 29 日，融资市场中非银金融、有色金属、电子、银行、房地产等行业融资余额居前。若以融资余额占自由流通市值的比例来衡量杠杆资金的占比，有色金属、综合、计算机、通信、国防军工是目前杠杆做多资金占比较高的行业，杠杆资金达到 5.1% 以上。中国平安、兴业银行、民生银行、京东方 A、中信证券等 20 只个股融资余额居前。若以融资余额占流通市值的比例来衡量杠杆资金的占比，全柴动力、创元科技、中远海科、宝莫股份、泰合健康等 20 只个股是目前杠杆做多资金占比较高的股票，杠杆资金的占比达到 19.6% 以上。

➤ **一周融资市场流量分析**：行业方面，若以净融资买入额占周交易额的比例作为看多指标，2017 年 9 月 25 日-9 月 29 日期间行业净融资买入占周交易额比例前五的行业分别为轻工制造、电子、通信、汽车、医药生物，一周涨跌幅分别为 0.76%、1.86%、3.50%、0.98%、1.36%。个股方面，若以净融资买入额占周交易额比例作为看多指标，2017 年 9 月 25 日-9 月 29 日期间，比例前 20 个股分别为湖北广电、上海莱士、海航基础、大地传媒、东方金钰、美克家居、生物股份、七匹狼、农产品、天坛生物、粤电力 A、华孚色纺、华侨城 A、聚光科技、鹏起科技、京东方 A、广田集团、东华能源、赣能股份、宏图高科，近两周可关注个股表现。

## 1. 融资融券市场概况

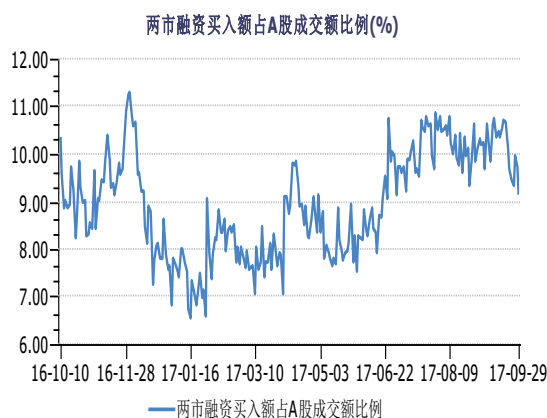
图 1：两市融资融券余额（亿元）



数据来源:Wind资讯

资料来源: wind

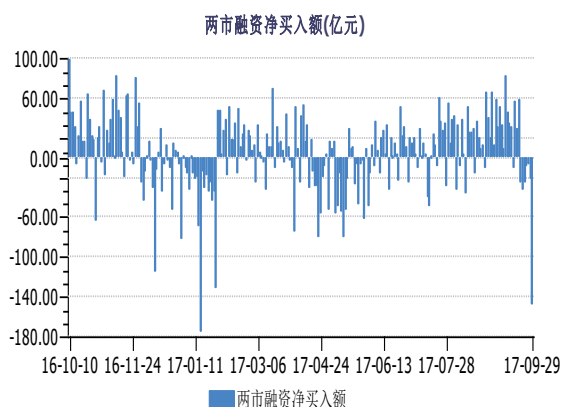
图 2：两市融资买入额占 A 股成交比例（%）



数据来源:Wind资讯

资料来源: wind

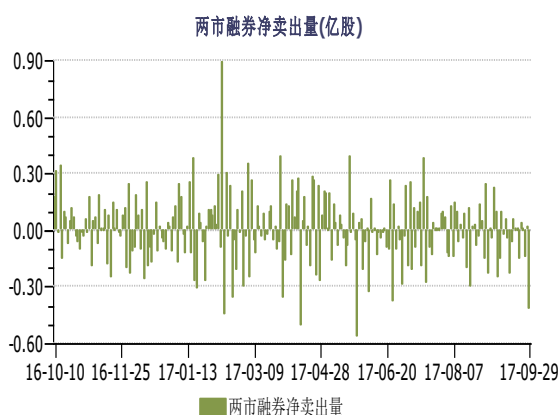
图 3：两市融资净买入额（亿元）



数据来源:Wind资讯

资料来源: wind

图 4：两市融券净卖出量（亿股）



数据来源:Wind资讯

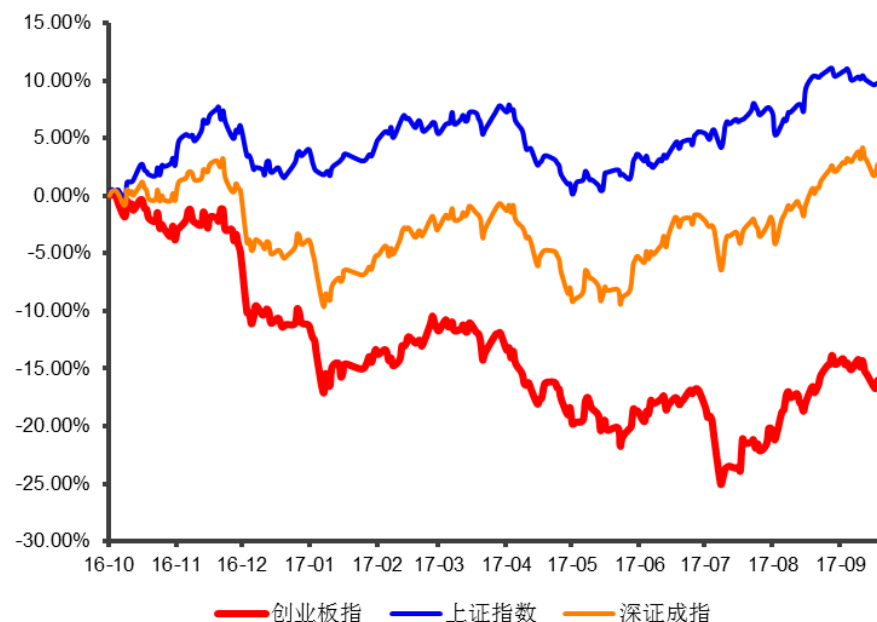
资料来源: wind

从存量上看,截至 2017 年 9 月 29 日,两市融资融券余额为 9694.98 亿元,其中融资余额规模为 9657.01 亿元,融券余额规模为 37.97 亿元。较此前(9 月 22 日),融资余额减少 2.17%,融券余额减少 14.67%。从流量上看,9 月 25 日-9 月 29 日融资买入交易规模 2059.52 亿元,融券卖出股数 3.43 亿股。从成交量来看,两市融资买入额占 A 股市场成交额比例 5 个交易日均值为 9.52%。

回顾近期 A 股市场表现,上证综指近 5 个交易日下跌 0.11% 报收 3348.94

点；深证成指近 5 个交易日上涨 0.16%，报收 11,087.19 点。两市日均成交额为 4323.20 亿元，较上周减少 915.38 亿元。

图 5：主要指数涨跌幅（%）



资料来源：wind，山西证券研究所

## 2. 上周融资市场存量分析

表 1：申万一级行业融资存量排名（截至 2017 年 9 月 29 日）

融资余额（亿元）		融资余额占自由流通市值比	
SW 非银金融	784.42	SW 有色金属	6.92%
SW 有色金属	657.40	SW 综合	6.33%
SW 电子	588.13	SW 计算机	5.48%
SW 银行	565.54	SW 通信	5.39%
SW 房地产	551.75	SW 国防军工	5.18%
SW 医药生物	526.47	SW 采掘	5.15%
SW 计算机	518.45	SW 商业贸易	5.08%
SW 化工	504.98	SW 房地产	5.02%
SW 传媒	380.87	SW 钢铁	4.70%
SW 公用事业	367.07	SW 传媒	4.66%
SW 建筑装饰	333.10	SW 建筑装饰	4.42%
SW 通信	310.13	SW 电子	4.23%
SW 汽车	301.84	SW 公用事业	4.07%
SW 交通运输	282.66	SW 非银金融	4.05%
SW 机械设备	272.98	SW 交通运输	4.05%
SW 电气设备	238.40	SW 化工	3.91%
SW 商业贸易	229.20	SW 建筑材料	3.70%
SW 采掘	213.09	SW 汽车	3.51%

SW 国防军工	193.55	SW 医药生物	3.47%
SW 食品饮料	177.27	SW 农林牧渔	3.05%
SW 家用电器	166.06	SW 纺织服装	3.00%
SW 综合	160.05	SW 银行	2.99%
SW 农林牧渔	141.42	SW 电气设备	2.68%
SW 钢铁	137.71	SW 轻工制造	2.67%
SW 建筑材料	113.43	SW 家用电器	2.60%
SW 轻工制造	112.02	SW 机械设备	2.59%
SW 纺织服装	77.82	SW 食品饮料	1.88%
SW 休闲服务	17.16	SW 休闲服务	1.32%

资料来源：wind，山西证券研究所

截至 2017 年 9 月 29 日，融资市场中非银金融、有色金属、电子、银行、房地产等行业融资余额居前。若以融资余额占自由流通市值的比例来衡量杠杆资金的占比，有色金属、综合、计算机、通信、国防军工是目前杠杆做多资金占比较高的行业，杠杆资金达到 5.1% 以上。

表 2：个股融资存量排名 TOP20（截至 2017 年 9 月 29 日）

融资余额（万元）		融资余额占 A 股流通市值比	
中国平安	1,477,759.88	全柴动力	34.47%
兴业银行	1,215,098.79	创元科技	25.96%
民生银行	962,316.32	中远海科	25.92%
京东方 A	846,060.60	宝莫股份	24.48%
中信证券	758,366.50	泰合健康	24.17%
科大讯飞	629,326.12	华平股份	24.07%
中国建筑	613,106.76	千山药机	22.73%
中国联通	549,940.15	中国软件	22.49%
方大炭素	487,015.58	江河集团	22.00%
东方财富	469,604.55	三峡新材	21.34%
赣锋锂业	462,762.47	天喻信息	20.81%
万华化学	439,300.31	华新水泥	20.79%
中信国安	423,886.59	乐凯胶片	20.47%
格力电器	418,938.83	上海钢联	20.37%
浦发银行	418,475.03	大恒科技	20.29%
东旭光电	404,452.31	贵航股份	20.12%
康得新	386,013.24	国民技术	19.92%
华夏幸福	351,946.72	雷柏科技	19.91%
苏宁云商	343,528.36	汉钟精机	19.71%
乐视网	336,263.56	中成股份	19.63%

资料来源：wind，山西证券研究所

统计融资融券个股标的的存量方面的数据，截至 2017 年 9 月 29 日，中国平

安、兴业银行、民生银行、京东方 A、中信证券等 20 只个股融资余额居前。若以融资余额占流通市值的比例来衡量杠杆资金的占比，全柴动力、创元科技、中远海科、宝莫股份、泰合健康等 20 只个股是目前杠杆做多资金占比较高的股票，杠杆资金的占比达到 19.6%以上。

### 3. 上周融资市场流量分析

表 3：申万一级行业融资流量排名（2017 年 9 月 25 日-9 月 29 日）

行业	净融资买入额占周交易额比例	周涨跌幅（%）
SW 轻工制造	0.05%	0.76
SW 电子	0.004%	1.86
SW 通信	-0.31%	3.50
SW 汽车	-0.48%	0.98
SW 医药生物	-0.58%	1.36
SW 休闲服务	-0.64%	0.40
SW 机械设备	-0.65%	-0.32
SW 农林牧渔	-0.66%	-0.97
SW 纺织服装	-0.71%	-1.38
SW 化工	-0.72%	0.76
SW 计算机	-0.76%	0.15
SW 钢铁	-0.77%	1.89
SW 家用电器	-0.86%	-0.21
SW 电气设备	-0.89%	-0.18
SW 建筑材料	-1.00%	-0.77
SW 食品饮料	-1.04%	3.10
SW 银行	-1.19%	-0.67
SW 建筑装饰	-1.36%	-1.55
SW 传媒	-1.39%	-0.61
SW 有色金属	-1.49%	-0.32
SW 国防军工	-1.56%	1.95
SW 公用事业	-1.79%	-0.35
SW 房地产	-1.80%	-3.64
SW 交通运输	-1.83%	-0.19
SW 商业贸易	-1.88%	0.12
SW 采掘	-1.93%	0.51
SW 综合	-2.20%	-0.65
SW 非银金融	-2.37%	-0.45

资料来源：wind，山西证券研究所

行业方面，若以净融资买入额占周交易额的比例作为看多指标，2017 年 9 月 25 日-9 月 29 日期间行业净融资买入占周交易额比例前五的行业分别为

轻工制造、电子、通信、汽车、医药生物，一周涨跌幅分别为 0.76%、1.86%、3.50%、0.98%、1.36%。

表 4：个股融资流量榜 TOP20（2017 年 9 月 25 日-9 月 29 日）

个股	净融资买入额占周交易额比例	周涨跌幅%
湖北广电	16.63%	-1.24
上海莱士	15.48%	1.81
海航基础	14.69%	1.12
大地传媒	13.54%	-6.02
东方金钰	13.02%	0.87
美克家居	11.86%	4.19
生物股份	10.92%	0.39
七匹狼	8.82%	-1.85
农产品	8.79%	-2.65
天坛生物	7.78%	2.78
粤电力 A	7.43%	-0.95
华孚色纺	7.39%	0.09
华侨城 A	6.87%	-10.02
聚光科技	6.68%	-0.69
鹏起科技	6.45%	-2.98
京东方 A	5.98%	10.00
广田集团	5.97%	1.80
东华能源	5.82%	-6.30
赣能股份	5.68%	-0.96
宏图高科	5.65%	0.10

资料来源：wind，山西证券研究所

个股方面，若以净融资买入额占周交易额比例作为看多指标，2017 年 9 月 25 日-9 月 29 日期间，比例前 20 个股分别为湖北广电、上海莱士、海航基础、大地传媒、东方金钰、美克家居、生物股份、七匹狼、农产品、天坛生物、粤电力 A、华孚色纺、华侨城 A、聚光科技、鹏起科技、京东方 A、广田集团、东华能源、赣能股份、宏图高科，近两周可关注个股表现。

**投资评级的说明：**

——报告发布后的 6 个月内上市公司股票涨跌幅相对同期上证指数/深证成指的涨跌幅为基准

——股票投资评级标准：

买入： 相对强于市场表现 20%以上

增持： 相对强于市场表现 5~20%

中性： 相对市场表现在-5%~+5%之间波动

减持： 相对弱于市场表现 5%以下

——行业投资评级标准：

看好： 行业超越市场整体表现

中性： 行业与整体市场表现基本持平

看淡： 行业弱于整体市场表现

**免责声明：**

山西证券股份有限公司(以下简称“本公司”)具备证券投资咨询业务资格。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。入市有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本所于发布本报告当日的判断。在不同时期，本所可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司所发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。本公司在知晓范围内履行披露义务。本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。