

分析师：夏子衍
执业证书编号：S1220513090001
TEL：01068585869
E-mail：xiazhiyan@foundersc.com
请务必阅读最后特别声明与免责条款

【两融头条】

截至 2017 年 8 月 1 日，两市融资融券余额 9026.17 亿，其中融资余额为 8975.62 亿元，融券余额为 50.55 亿元。

1、 锂辉石报价大幅上调 相关概念板块有望受益

据百川资讯数据显示，过去的一周锂辉石矿价格大涨逾 50%，而进口矿价格涨幅达 18%。其中国产品位 1.5% 的锂辉石矿 27 日从 750 元/吨飙升至 1150 元/吨，涨幅达 53.3%；一级锂辉石报价从 900 元/吨大涨至 1400 元/吨，涨幅达 55.56%；品位 5.5% 锂辉石矿从 2900 元/吨涨至 3600 元/吨，涨幅 24.1%。进口锂辉石矿（品位 6%）价格普遍上涨 700 元/吨，涨幅在 11.2%-17.6% 之间。

受益股：亿纬锂能（300014）

2、 陶瓷电容龙头盈利创新高 行业下半年高景气或将持续

时报财富消息，据台湾媒体报道，全球陶瓷电容（MLCC）龙头国巨公布的二季度业绩显示，单季营收、营业净利均创出历史新高，毛利率创出历史单季次高。公司指出，业绩高速增长主要来自产品需求稳定增长，半导体客户拉货动能强劲以及公司自身持续优化产品组合、高毛利车用产品比重提升等。公司预计，第三季业绩环比仍将保持增长，第四季展望同样乐观。受益业绩高增长，公司股价今年接近翻倍。

受益股：顺络电子（002138）

3、 中蒙自贸区联合研究即将启动 相关上市企业或因此受益

时报财富消息，据媒体报道，商务部副部长钱克明指出，正在探讨建设二连浩特—扎门乌德跨境经济合作区，中蒙自贸区联合可行性研究也即将启动。此外，第二届中蒙博览会将于 9 月 26-30 日在内蒙古呼和浩特举办，以“建设中蒙俄经济走廊，面向全球合作共赢”为主题，届时将采取展览展示、会议论坛、投资贸易洽谈等多种形式，为参会的各方创造沟通交流的平台。

受益股：内蒙华电（600863）

4、阿里与无锡打造物联网小镇 产业落地加速推进

上证报消息,8月1日,阿里云与无锡市高新区签订战略合作协议及无锡鸿山物联网基础平台项目签约仪式。阿里云将与无锡市共同打造世界级物联网示范项目与物联网特色小镇。该平台支持海量多样传感器集主流通讯协议的标准化稳定接入,支持物联网数据标准化和资产化,可对数据进行全面管理与高效分发,实现各类物联网价值应用快速搭建。阿里云IoT事业部业务总监杜浔表示,希望能够依托平台,将城市数据充分资产化,并让城市治理基于数据变得更加聪明。同时希望鸿山能够成为雄安新区等其他全国新区的落地模版。

受益股:中兴通讯(000063)

【两融策略】

8月份首选化工、消费电子及汽车零部件。化工的配置价值主要源于景气提升、环保标准趋严以及出口好转,细分领域关注PX-PTA、染料、MDI、TDI、氟化工、树脂、农药等;消费电子的配置思路则是景气度好转,外需持续改善,龙头公司估值合理存在修复的契机;汽车及零部件的配置价值源于销售数据好转、盈利保持稳定以及龙头股估值较为合理。

【风险提示】

宏观经济大幅不达预期,人民币大幅贬值。

【模拟仓操作】

模拟仓涨跌幅统计 (2014. 1. 1-2017. 8. 1)				
模拟组合	单日涨跌幅 (8. 1)	累计涨跌幅	HS300 累计涨跌幅	累计超额涨跌幅
看多组合 (四只标的)	-0.8%	156.89%	63.53%	93.36%
看多组合 (十只标的)	0.1%	141.95%	63.53%	78.42%
看空组合	-0.1%	-115.34%	63.53%	-178.87%
多空组合	-0.4%	274.1%	63.53%	210.60%
*多空组合: 买入看多组合四只标的, 同时融券卖出看空组合				

今日股票池

看多组合股票代码	公司名称	所属行业	昨日收盘价	备注
600779.SH	水井坊	食品饮料	33.1	一般账户
601100.SH	恒立液压	机械设备	19.43	一般账户
000063.SZ	中兴通讯	通信	23.25	两融标的
002174.SZ	游族网络	传媒	30.86	一般账户
000932.SZ	华菱钢铁	钢铁	5.44	一般账户
600282.SH	南钢股份	钢铁	4.6	一般账户
600754.SH	锦江股份	休闲服务	28.73	一般账户
600298.SH	安琪酵母	农林牧渔	24.09	两融标的
600884.SH	杉杉股份	电子	20.97	两融标的
看空组合股票代码	公司名称	所属行业	昨日收盘价	备注
002701.SZ	奥瑞金	轻工制造	6.22	交易所券源
002153.SZ	石基信息	计算机	22.49	交易所券源
002007.SZ	华兰生物	医药生物	29.86	公司券源
000848.SZ	承德露露	食品饮料	9.57	交易所券源
*看多组合标的由全部 A 股中筛选得出, “一般账户”标的为自有资金购买, “两融标的”可进行融资操作; 看空组合标的均为交易所两融标的, “公司券源”为我公司持有券源, 可进行融券操作。*风险提示: 市场情绪会发生难以把握的变化, 个股有出现黑天鹅事件可能性, 以上标的仅供投资者参考, 不构成买卖意见。				

【限售提示】

代码	公司	解禁日期	占总股本比例 (%)	解禁数量 (万股)
600919	江苏银行	2017-08-02	40.20	464039.29
601668	中国建筑	2017-08-02	0.15	4501.77
600185	格力地产	2017-08-03	21.48	44247.79
000166	申万宏源	2017-08-04	0.01	109.31
000623	吉林敖东	2017-08-04	2.00	2325.54
资料来源：上市公司公开资料				

【交易日历】

策略事件表		
时间	具体要素	上市公司
2017/8/2	第二届山西省互联网大会	科大讯飞
2017/8/3	2017 全球跨境电商供应链服务发展大会	顺丰控股
2017/8/4	2017 国际中药提取分离技术创新论坛	莱茵生物
2017/8/4	第六届中国表达艺术心理治疗国际学术研讨会	欧普康视
2017/8/5	2017 年第十届国际树枝状大分子峰会	国瓷材料
2017/8/7	2017 年第三届蒙特梭利大会	开元股份
2017/8/10	2017 医药工业 4.0: “智” 造中国	济川药业
2017/8/15	2017 第四届区块链国际峰会	飞天诚信
2017/8/16	2017 中国(上海)国际休闲农业与乡村旅游产业研讨会	常青股份

【个股备忘】

两融标的资金连续增仓

代码	公司	增仓天数	流入金额（万元）	区间涨幅（%）
600486	扬农化工	8	2331.02	8.70
601588	北辰实业	5	1430.74	5.47
600377	宁沪高速	5	696.72	1.68
000685	中山公用	4	1753.37	2.29
603188	亚邦股份	4	3368.11	4.35

两融标的龙虎榜

代码	公司	买入金额（万元）	卖出金额（万元）	净额（万元）
000401	冀东水泥	27154.43	20344.14	6810.29
002276	万马股份	6880.93	3396.09	3484.84

两融标的大宗交易信息

代码	公司	当前价格（元）	成交价格（元）	成交数量（万股）	成交金额（万元）
000039	中集集团	19	21.16	50	1058

资金流向：据资金流数据，**亚邦股份**已连续 4 日获得主力资金净流入，同期股价涨跌幅为 4.35%。据相关机构研报，公司是全球最大的蒽醌类染料生产企业：亚邦股份现有业务主要为蒽醌分散染料和蒽醌还原染料。蒽醌分散染料商品和滤饼的产能分别为 3.5 万吨和 1.4 万吨左右。蒽醌还原染料商品和滤饼的产能分别为 1.1 万吨和 0.8 万吨左右。公司在产业园连云港经济开发区签署战略合作协议，拟分四期，征地 1000 亩，投资建设颜料中间体以及其他精细化工中间体项目，成长空间逐步打开。目前，颜料产业格局分散，中间体和颜料企业分立运行，环保收紧带来整合契机，公司集中精力发展颜料中间体，抓住颜料整合的关键点，可看高一线。按照经验数据推算，该项目可以带来翻倍的成长空间。建议融资关注。

龙虎榜：综合前五席位资金净流入额度、流通盘、换手率考虑，**冀东水泥**主力资金净流入强度较大。据相关机构研报，京津冀地区环境问题愈发严峻，环保持续高压下，执行新的排放限值标准预计使区域行业停窑限产执行更加严格，行业自律较以往更强。金隅冀东两者合并之后水泥总产能将由 1.3 亿吨上升至 1.7 亿吨，在京津冀地区市占率达 50%以上，提高地区的产能集中度和公司对市场的控制力，有利于维护市场良好秩序。今年以来华北地区水泥涨幅领先全国，或与华北地区环保持续高压及冀东金隅合并改善区域竞争环境有关。当前高标散装水泥价格处于高位，北京、天津、河北地区分别为 460 元、425 元、390 元，随着 5 月华北地区开始停窑行动，以及行业自律的加强，地区水泥价格望维持高位。环保高压、巨头合并改善区域供给，京津冀一体化提升区域需求，叠加公司降本增效，公司盈利得到提升。建议融资关注。

大宗交易：8 月 1 日，融资融券标的中集集团发生大宗交易，折/溢价率 11.37%。

两融标的增减持信息

代码	公司	增/减持	数量（万股）	流通股（亿）	PE（动）
-	-	-	-	-	-

资料来源：上市公司交易数据

【情报快车】

公司名称	股票代码	公告内容	多空及影响力	备注项
思源电气	002028	获上海承芯举牌	多 (★★)	思源电气 8 月 1 日晚间公告, 上海承芯企业管理合伙企业分别于 2017 年 1 月、2 月、3 月、4 月、5 月和 7 月, 通过集中竞价交易方式, 增持公司股份 3801 万股, 占总股本的 5%, 触及举牌线。此次权益变动前, 上海承芯未持有公司股份。未来 12 个月内, 上海承芯不排除进一步增持思源电气的可能性。利好。
TCL 集团	000100	上半年净利增逾 7 成	多 (★)	TCL 集团 8 月 1 日晚间披露半年报, 上半年 TCL 集团实现营业收入 522 亿元, 同比增长 7.93%; 净利润 10.3 亿元, 同比增长 70.7%。利好。
亨通光电	600487	中标 3.17 亿元海缆采购项目	多 (★)	亨通光电 8 月 1 日晚间公告, 公司下属子公司亨通高压中标大连庄河 III 海上风电项目海底光电复合缆及附件采购、唐山乐亭菩提岛海上风电场光纤复合海底电缆及附件采购项目, 中标金额合计 3.17 亿元。本年度, 公司已公告在手海缆中标总额 7.61 亿元, 是 2016 年公司海洋工程业务收入的 1.85 倍。利好。
科大讯飞	002230	公司主导编制的两项国家标准获批准发布	多 (★)	科大讯飞 8 月 1 日晚间公告, 公司主导编制的《中文语音合成互联网服务接口规范》和《中文语音识别互联网服务接口规范》2 项国家标准获得批准发布。公司称, 上述两项标准的颁布填补了我国智能语音技术领域云集成标准的空白, 体现了公司的行业领导者地位。标准的发布和实施有助于进一步促进以公司人工智能开放平台为基础的产业集群和生态系统良性健康发展, 不会对公司目前经营产生直接重大影响。利好。
粤电力 A	000539	上网电价上调 预计增利 4375 万元	多 (★)	粤电力 A 8 月 1 日晚间公告, 广东发改委为缓解燃煤发电企业经营困难, 决定自 7 月 1 日起提高广东省燃煤发电企业上网电价。据初步测算, 此次调整预计增加公司 2017 年度净利润 4375 万元。利好。
资料来源: 上市公司公告				

【研报追踪】

所属行业	代码	名称	机构名称	研究日期	最新评级	目标价位	最新收盘价
休闲服务	600138	中青旅	浙商证券	17/08/01	增持	NA	20.88
基础化工	600309	万华化学	西南证券	17/08/01	买入	46.05	34.47
房地产	600663	陆家嘴	安信证券	17/08/01	买入	44.00	24.79
交运设备	601633	长城汽车	联讯证券	17/08/01	增持	14.60	12.98
有色金属	600884	杉杉股份	信达证券	17/08/01	买入	NA	22.27
信息技术	600498	烽火通信	渤海证券	17/08/01	增持	NA	25.47

资料来源：券商个股研报

融资融券标的股票中最新买入评级股票研究摘要

代码	名称	机构名称	研究日期	最新评级	目标价位	最新收盘价	预期上涨空间
600138	中青旅	浙商证券	17/08/01	增持	NA	20.88	NA
研究摘要	<p>景区业务量价齐升，积极探索管理模式输出</p> <p>景区业务 2016 年贡献了公司近 45% 的利润。乌镇的统一管理和多样化的文化内容与产品使其在过去几年中营收实现 20% 左右增长的同时，净利润实现 30% 以上的增长，盈利能力不断增强。2014 年开始经营的古北水镇成为了公司第一个异地复制项目的成功案例，营收与净利润在开业前三年就实现了 50% 以上的增长。已储备的乌村及濮院项目值得期待。同时，公司积极探索景区管理输出模式，成立景区业务持续投资及请私产管理的输出平台，后续项目落地速度或将加快。</p> <p>旅行社业务是营收主要来源，遨游网注入新活力</p> <p>2016 年公司的旅行社业务占营收的近 40%。作为国际化大型旅游运营商，公司面对行业变幻，积极应对：旗下遨游网为公司旅行社业务打开想象空间；进军中高端定制旅游顺应消费升级趋势；打造“旅游+”产品，扩充旅游外延和内涵，布局业绩增长新亮点。</p> <p>整合营销、酒店业务协同效应明显；策略投资为公司业绩提供稳定支持</p> <p>近几年公司整合营销及酒店业务盈利能力持续下降。我们认为，公司对于经营策略的灵活调整能力以及各业务的整合协同能力将同样体现在整合营销及酒店业务上。另外，中青博联及山水酒店已登陆新三板市场，有望借助资本力量继续做强做大。公司策略投资业务保持 10% 左右的稳定增长，为公司业务提供稳定支持。</p> <p>盈利预测及估值</p> <p>我们预计 2017 年至 2019 年，公司 EPS 分别为 0.81 元、0.97 元、1.22，当前股价对应的 PE 分别为 25.91 倍、21.64 倍、17.21 倍。公司的历史估值区间在 21 倍到 45 倍，目前估值 31 倍，给予增持评级。</p> <p>风险提示：景区运营不达预期。</p>						
代码	名称	机构名称	研究日期	最新评级	目标价位	最新收盘价	预期上涨空间
600309	万华化学	西南证券	17/08/01	买入	46.05	34.47	33.6%
研究摘要	<p>事件：公司发布半年报，2017 年上半年实现营业收入 244.30 亿元，同比增长 95.82%，归属于上市公司股东的净利润 48.61 亿元，同比增长 255.35%，EPS1.79 元。其中第二季度实现营业收入 134.23 亿元，同比增长 87.05%，归属于上市公司股东的净利润 26.66 亿元，同比增长 188.42%。</p> <p>公司中报业绩超预期，超预期之处来自于销量增长。公司中报业绩超过我们之前预期，我们认为主要的原因来自于公司二季度销量超预期。公司聚氨酯系列产品一季度销量 40.08 万吨，二季度销量 46.84 万吨，上半年销量超过我们之前对全年 140 万吨销量预测的一半。石化系列产品一季度销量 67.06</p>						

万吨，二季度销量 84.64 万吨，上半年销量 151.69 万吨（含 LPG 贸易），超过去年全年石化产品 127.83 万吨的销量，也超过我们之前预测的销量。

公司业绩的主要驱动因素是价差扩大和产品销量增长。上半年 MDI 市场整体货源偏紧，价格处于高位，相比于去年同期大幅上涨，公司产品的价差扩大。我们选取华东地区纯 MDI、山东地区聚合 MDI、华东地区加氢苯、秦皇岛 Q5500 山西产动力煤、华东地区原盐这些数据来计算价差，今年上半年纯 MDI 价差为 17551 元/吨，聚合 MDI 价差为 14635 元/吨，同比增长 83%和 181%。另外，公司 MDI 和石化产品的销量增长也是公司业绩增长的原因。

盈利预测与投资建议。我们上调对公司今年产品销量的预测数值，上调盈利预测，预计 2017-2019 年 EPS 分别为 3.29 元、3.34 元、4.02 元，未来三年归母净利润复合增速为 43.97%，维持“买入”评级。

风险提示：宏观经济放缓风险、MDI 产品价格和价差大幅波动风险、发生生产安全事故风险、珠海一期项目下游客户拓展低于预期风险。

代码	名称	机构名称	研究日期	最新评级	目标价位	最新收盘价	预期上涨空间
600663	陆家嘴	安信证券	17/08/01	买入	44.00	24.79	77.5%

研究摘要

事件：公司公告 2017 年半年报，公司上半年实现营业收入 56.23 亿元，同比增长 25%；归属上市公司净利润 11.54 亿元，同比增长 18.36%；EPS0.34 元，同比增长 18.39%。

地产销售毛利下滑，持续经营性毛利占比增至 44%：上半年公司房地产销售收入 29.06 亿，同比增长了 41.06%，但毛利下降了 5.4%（毛利率-17.48pct）；公司上半年地产租金收入 14 亿元，占营业收入比例有所下降，但毛利增长了 14.12%（毛利率 83.83%），在总毛利中的占比达到 44%。公司 2016 年底完成收购陆金发 88.2%股权，新增 3 张金融牌照，公司上半年新增金融业收入 6.48 亿，毛利 3.19 亿（毛利率 49.24%），占毛利的比例达到 12%。

首次杠杆并购，新增苏州 100 万方土储。1-6 月，公司住宅销售签约面积 2205 平米，住宅销售现金流入 3.93 亿，同比增长 20%。公司上半年预收款项减少 42.01%，其中天津河庭西和上海涵云雅庭项目结转 29 亿，当年新增预收款 7.3 亿。另外，上半年公司联合华宝信托收购苏州绿岸 95%股权，获得位于苏州高新区浒墅关镇的 17 块地，规划总建面约 108.41 万方。这是公司首次金融杠杆收购，减少资金“重负”，也是继天津后，第二个“走出上海”的大型成片开发项目。

近 40 万方核心持有物业，持有三张金融牌照，REITs 方案推出最受益。我们此前深度报告已经提出了目前时点下，以“公募+ABS”模式的标准化 REITs 推出恰逢其时。截至上半年末，陆家嘴持有物业面积 164 万方，在建超 221 万方，基本位于上海 CBD 的核心区域。其中，公司甲级写字楼年租金达 2854 元/平米。上半年公司长期在营物业相关现金流入 16.3 亿元（+31%），而投资性物业账面价值仅为 250 亿，且采用成本法计量（每年需计提 1.9 亿左右的折旧）。若 REITs 能真正推出，公司持有物业重估的空间巨大。证券化除了能给提供资金退出渠道，并有机会通过并购持续提升在管资产规模，输出多年沉淀的管理能力。

投资建议：公司持有陆家嘴核心地段的大量商办物业，目前能够提供长期稳定收益。若 REITs 能够真正推出，给公司带来的将是“重估+退出+管理输出”的机会，潜在空间巨大。目前公司已持有证券、信托、保险三张金融牌照，优势得天独厚。我们预计公司 17-19 年 EPS 分别为 1.06 元、1.28 元和 1.56 元，给予“买入-A”评级，6 个月目标价 44.0 元。

风险提示：公司新增金融业务有可能出现减值可能，改变了公司稳定的增长预期。

资料来源：券商研报摘要

【数据掘金】

表 1：最新融资买入金额排名前十的股票交易概况（2017/8/1）

序号	证券代码	证券简称	融资买入额(万元)	比上一交易日增减量(万元)	比上一交易日增减幅(%)	融资余额(万元)	比上一交易日增减量(万元)	比上一交易日增减幅(%)
1	002230	科大讯飞	77065.64	-23943.58	-31.07	469043.28	5238.75	1.12
2	600111	北方稀土	70506.83	1434.04	2.03	229618.62	-1437.18	-0.63
3	000709	河钢股份	67845.01	-2589.08	-3.82	209301.22	-3625.30	-1.73
4	002460	赣锋锂业	66862.15	2992.00	4.47	293620.21	10993.02	3.74
5	002340	格林美	63764.47	18047.96	28.30	191503.17	1687.54	0.88
6	603993	洛阳钼业	59794.92	4687.39	7.84	186530.57	6345.54	3.40
7	600309	万华化学	54745.85	29224.78	53.38	307414.39	6057.38	1.97
8	600549	厦门钨业	51892.19	15835.78	30.52	133196.39	10123.63	7.60
9	300014	亿纬锂能	51055.80	11218.39	21.97	163819.56	10383.35	6.34
10	000970	中科三环	50978.59	-4797.42	-9.41	151079.54	2111.47	1.40

表 2：最新融券卖出金额排名前十的股票交易概况（2017/8/1）

序号	证券代码	证券简称	融券卖出额(万元)	比上一交易日增减量(万元)	比上一交易日增减幅(%)	融券余额(万元)	比上一交易日增减量(万元)	比上一交易日增减幅(%)
1	600309	万华化学	2901.45	2077.62	71.61	9588.68	2588.91	27.00
2	000709	河钢股份	2727.81	-1632.08	-59.83	8866.72	1799.22	20.29
3	601988	中国银行	2716.80	95.86	3.53	4186.60	157.41	3.76
4	601328	交通银行	2575.94	-294.28	-11.42	6417.07	-315.75	-4.92
5	601939	建设银行	2564.16	-405.13	-15.80	3238.16	-343.01	-10.59
6	601288	农业银行	2562.46	23.15	0.90	4649.19	-69.93	-1.50
7	601699	潞安环能	2300.50	946.49	41.14	6791.41	1662.48	24.48
8	600150	中国船舶	2166.58	-80.29	-3.71	3924.24	-813.99	-20.74
9	002161	远望谷	1527.21	-630.46	-41.28	5180.45	32.28	0.62
10	601688	华泰证券	1491.59	1160.12	77.78	7255.89	1288.42	17.76

表 3：融资融券标的资金流入排行（2017/8/1）

序号	证券代码	证券简称	申万行业	融资余额 (百万)	融资买入额 (百万)	融资偿还额 (百万)	融资净买入额 (百万)	成交额 (百万)	主力资金净流入率 (%)
1	000655	金岭矿业	采掘	250.94	1.31	13.20	-11.89	105.72	60.89
2	600604	市北高新	房地产	232.51	10.50	20.05	-9.56	162.57	37.29
3	002024	苏宁云商	商业贸易	3454.19	319.69	282.07	37.62	1798.28	29.59
4	300199	翰宇药业	医药生物	676.97	20.25	16.37	3.87	75.19	25.01
5	600141	兴发集团	化工	549.03	114.26	118.69	-4.43	766.44	24.09
6	002405	四维图新	计算机	1496.88	134.63	136.36	-1.72	679.29	22.71
7	002004	华邦健康	化工	627.79	29.74	22.77	6.97	115.30	22.46
8	600382	广东明珠	机械设备	565.14	53.98	45.95	8.03	285.89	22.38
9	002266	浙富控股	电气设备	719.40	11.36	18.01	-6.65	85.70	21.88
10	000667	美好置业	房地产	463.24	24.50	17.31	7.19	100.40	21.37

表 4：融资融券标的资金流出排行（2017/8/1）

序号	证券代码	证券简称	申万行业	融券余额 (万元)	融券卖出量 (万股)	融券偿还量 (万股)	融券净卖出量 (万股)	成交额 (百万)	主力资金净流入率 (%)
1	002579	中京电子	电子	0.00	0.00	0.00	0.00	32.49	-36.22
2	000539	粤电力 A	公用事业	0.03	0.00	0.00	0.00	34.64	-34.95
3	600478	科力远	有色金属	0.40	0.00	2.00	-2.00	130.06	-33.00
4	000400	许继电气	电气设备	1.30	2.02	2.75	-0.73	195.34	-29.78
5	002269	美邦服饰	纺织服装	0.00	0.00	0.00	0.00	34.14	-28.79
6	000883	湖北能源	公用事业	0.00	0.00	0.00	0.00	105.67	-28.74
7	300090	盛运环保	公用事业	0.00	0.00	0.00	0.00	74.62	-28.29
8	000768	中航飞机	国防军工	6.85	2.51	8.63	-6.12	444.42	-27.45
9	600343	航天动力	国防军工	2.13	3.76	1.58	2.18	151.52	-27.07
10	300033	同花顺	计算机	0.00	0.00	0.00	0.00	227.99	-26.17

表 5：融资融券标的融资净买入金额排行（2017/8/1）

序号	证券代码	证券简称	申万行业	融资余额 (百万)	融资净 买入额 (百万)	涨跌幅(%)	成交额 (百万)	换手率 (%)	主力资金 净流入率 (%)
1	600010	宝钢股份	钢铁	1668.60	182.50	10.20	2267.36	3.66	-0.25
2	600030	中信证券	非银金融	7676.25	160.46	0.41	1491.97	0.88	-9.08
3	002176	江特电机	电气设备	1652.62	121.16	4.86	1061.00	6.72	8.35
4	600362	江西铜业	有色金属	1711.88	116.07	5.77	2326.21	5.41	-6.43
5	000001	平安银行	银行	3251.70	114.73	-0.65	1681.45	0.93	7.22
6	600958	东方证券	非银金融	865.25	110.50	3.54	1352.67	2.64	-15.37
7	002460	赣锋锂业	有色金属	2936.20	109.93	2.46	2688.00	7.71	11.19
8	300014	亿纬锂能	电子	1638.20	103.83	1.35	1905.76	9.98	-0.33
9	600549	厦门钨业	有色金属	1331.96	101.24	9.99	3198.41	11.83	7.52
10	601018	宁波港	交通运输	928.50	87.68	-2.40	1090.46	1.31	-14.32

表 6：融资融券标的融资净卖出量排行（2017/8/1）

序号	证券代码	证券简称	申万行业	融券余额 (百万)	融券净 卖出量 (百万)	涨跌幅(%)	成交额 (百万)	换手率 (%)	主力资金 净流入率 (%)
1	000709	河钢股份	钢铁	88.67	228.61	7.60	4661.39	7.95	-1.36
2	601818	光大银行	银行	12.53	136.13	0.00	467.41	0.28	-6.81
3	601699	潞安环能	采掘	67.91	132.25	7.43	1203.03	4.15	9.54
4	600022	山东钢铁	钢铁	8.89	112.29	3.95	888.31	3.51	-3.28
5	000338	潍柴动力	汽车	46.85	99.73	3.24	1102.83	3.64	1.13
6	002024	苏宁云商	商业贸易	17.94	97.38	9.98	1798.28	3.01	29.59
7	600839	四川长虹	家用电器	4.72	80.06	1.65	241.55	1.42	1.88
8	000100	TCL 集团	家用电器	4.00	78.00	2.23	646.18	1.96	15.82
9	601899	紫金矿业	有色金属	4.17	74.80	2.19	948.22	1.61	3.06
10	600958	东方证券	非银金融	32.65	67.75	3.54	1352.67	2.64	4.47

表 7: ETF 融资融券余额变化 (2017/8/1)

序号	证券代码	证券简称	融资余额 (百万)	融资买入额 (百万)	融资偿还额 (百万)	融资 净买入额 (百万)	融券余额 (百万)
1	518880	黄金 ETF	17748.04	210.94	61.03	149.92	0.93
2	510300	300ETF	17371.82	222.17	144.99	77.18	369.90
3	510900	H 股 ETF	9522.87	293.81	109.07	184.74	0.00
4	510050	50ETF	6209.22	43.83	47.72	-3.89	78.22
5	159919	300ETF	1714.45	3.79	0.42	3.38	30.61
6	159920	恒生 ETF	1672.80	72.48	20.48	52.00	0.00
7	159901	深 100ETF	514.04	0.52	0.52	0.00	8.17
8	510500	500ETF	446.70	14.52	36.52	-22.00	852.56
9	510180	180ETF	331.60	0.67	0.19	0.48	4.36
10	159902	中 小 板	186.52	21.38	1.66	19.72	38.36

表 8: 融资融券标的交易明显放量 (2017/8/1)

序号	证券代 码	证券简称	申万行业	5 日量比	最新 收盘价 (元)	涨跌幅 (%)	换手率 (%)	成交量 (万手)	融资净 买入额 (万元)	融券净 卖出量 (万股)
1	600064	南京高科	房地产	6.22	16.22	9.01	4.23	32.69	53.42	8.72
2	600987	航民股份	纺织服装	5.58	13.86	9.48	5.58	35.45	43.20	21.17
3	600382	广东明珠	机械设备	5.55	15.63	9.99	5.35	18.29	8.03	-0.08
4	002024	苏宁云商	商业贸易	4.74	11.90	9.98	3.01	151.12	37.62	97.38
5	000898	鞍钢股份	钢铁	4.34	6.28	2.61	2.18	134.20	51.69	0.00
6	600059	古越龙山	食品饮料	4.12	9.59	3.56	2.68	21.66	-21.25	3.47
7	002028	思源电气	电气设备	3.43	15.73	0.06	1.46	8.44	-5.37	0.00
8	600663	陆家嘴	房地产	3.30	23.65	3.64	0.33	8.09	2.79	3.36
9	600010	宝钢股份	钢铁	3.25	2.81	10.20	3.66	806.89	182.50	-24.31
10	000761	本钢板材	钢铁	3.11	6.00	2.92	1.36	37.26	37.14	6.20

资料来源: 上市公司交易数据

夏子衍

华中科技大学自动化学士,英国利物浦大学产品设计与管理硕士,曾就职于特雷克斯投资公司英国分公司,多年国外量化投资工作经历,丰富的量化投资经验。

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格,保证报告所采用的数据和信息均来自公开合规渠道,分析逻辑基于作者的执业理解,本报告清晰准确地反映了作者的研究观点,力求独立、客观和公正,结论不受任何第三方的授意或影响。研究报告对所涉及的证券或发行人的评价是分析师本人通过财务分析预测、数量化方法、或行业比较分析所得出的结论,但使用以上信息和分析方法存在局限性。特此声明。

免责声明

方正证券股份有限公司(以下简称“本公司”)具备证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司客户使用。本报告仅在相关法律许可的情况下发放,并仅为提供信息而发放,概不构成任何广告。

本报告的信息来源于已公开的资料,本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。在不同时期,本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时,本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改,投资者应当自行关注相应的更新或修改。

在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下,本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利,不与投资者分享投资收益,也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。投资者务必注意,其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。

本公司利用信息隔离制度控制内部一个或多个领域、部门或关联机构之间的信息流动。因此,投资者应注意,在法律许可的情况下,本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易,也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的情况下,本公司的董事、高级职员或员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

市场有风险,投资需谨慎。投资者不应将本报告为作出投资决策的惟一参考因素,亦不应认为本报告可以取代自己的判断。

本报告版权仅为本公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的,需在允许的范围内使用,并注明出处为“方正证券研究所”,且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

公司投资评级的说明:

强烈推荐:分析师预测未来半年公司股价有20%以上的涨幅;

推荐:分析师预测未来半年公司股价有10%以上的涨幅;

中性:分析师预测未来半年公司股价在-10%和10%之间波动;

减持:分析师预测未来半年公司股价有10%以上的跌幅。

行业投资评级的说明:

推荐:分析师预测未来半年行业表现强于沪深300指数;

中性:分析师预测未来半年行业表现与沪深300指数持平;

减持:分析师预测未来半年行业表现弱于沪深300指数。

	北京	上海	深圳	长沙
地址:	北京市西城区阜外大街甲34号方正证券大厦8楼(100037)	上海市浦东新区浦东南路360号新上海国际大厦36楼(200120)	深圳市福田区深南大道4013号兴业银行大厦201(418000)	长沙市芙蓉中路二段200号华侨国际大厦24楼(410015)
网址:	http://www.foundersc.com	http://www.foundersc.com	http://www.foundersc.com	http://www.foundersc.com
E-mail:	yjzx@foundersc.com	yjzx@foundersc.com	yjzx@foundersc.com	yjzx@foundersc.com