

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14日，两市融资融券余额9144.19亿，其中融资余额为9098亿元，融券余额为46.19亿元。

1、环氧丙烷价格再涨创年内新高 或刺激相关产业链公司未来业绩

时报财富消息，据卓创资讯，8月14日，各地环氧丙烷价格再次大幅上调1000元，报12616元/吨，价格刷新年内新高，较上周五大涨9.03%，较上周上涨19.8%，本月累计上涨21.4%。山东及华北地区环氧丙烷市场大幅走涨，现货紧缺持续发酵，工厂多主供核心户为主，而下游聚醚不断上涨支撑，厂家控量接单。在山东及华北地区价格不断上涨支撑下，华东、华南地区价格跟随大涨。

受益股：万华化学（600309）

2、雄安新区大力打击污染环境违法行为 水污染治理有望加大力度

时报财富消息，据媒体报道，日前，雄安新区召开打击污染环境违法犯罪专项行动新闻发布会，公布了污染环境违法犯罪十大典型案例。雄安新区设立以来，省公安厅、保定市公安局驻雄安新区联合工作组组织三县公安机关，强力开展打击污染环境违法犯罪专项行动。7月6日以来，共破获及查处污染环境案件79起，抓获污染环境违法犯罪人员102人，其中刑事拘留15人，行政拘留87人。

受益股：首创股份（600008）

3、台湾铜箔企业龙头盈利创新高 行业旺季来临或再掀涨价潮

时报财富消息，据台湾媒体报道，全球三大铜箔生产商之一金居开发最新公布财报显示，尽管二季度铜箔涨价趋缓，公司二季度盈利仍创单季历史新高。7月淡季表现依然强劲，营收同比增加31%，1-7月营收同比去年增加48.6%。公司表

示，目前为行业淡季，但锂电铜箔需求已经转强，随着三季度末旺季来临，铜箔需求将更加旺盛，四季度业绩环比继续增长。

受益股：生益科技（600183）

#### 4、酿酒行业复苏叠加消费升级 二线白酒上行动力强劲

上证报消息，贵州茅台 14 日股价再创新高，盘中突破 500 元大关，折射出一线白酒景气度继续攀升，中秋节及国庆节有望刺激白酒提前进入旺季。据云酒传媒旗下 8 月 14 日报道，在茅台货源不足后，五粮液“普五”、国窖 1573 等其他名酒销量明显增长，“普五”在多地的团购价已接近每瓶 900 元。另据了解，受到一线白酒全面复苏和消费升级的推动，二线白酒整体上行趋势愈发明显，近期已有洋河等多家酒企宣布提价。

受益股：今世缘（603369）

### 【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. 11）				
模拟组合	单日涨跌幅（8. 11）	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）	-4.5%	158.53%	61.98%	96.55%
看多组合（十只标的）	-3.4%	141.05%	61.98%	79.07%
看空组合	-1.0%	-114.57%	61.98%	-176.55%
多空组合	-1.8%	275.0%	61.98%	213.02%
*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	34	一般账户
601100.SH	恒立液压	机械设备	18.86	一般账户
600499.SH	科达洁能	机械设备	9.17	两融标的
600282.SH	南钢股份	钢铁	4.97	一般账户
601919.SH	中远海控	交通运输	7.32	两融标的
002508.SZ	老板电器	家用电器	39.46	两融标的
000063.SZ	中兴通讯	通信	21.88	两融标的
600867.SH	通化东宝	医药生物	18.18	两融标的
300014.SZ	亿纬锂能	电子	22.48	两融标的
600298.SH	安琪酵母	农林牧渔	23.88	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
600592.SH	龙溪股份	机械设备	10.08	交易所券源
600639.SH	浦东金桥	房地产	18.03	交易所券源
002400.SZ	省广股份	传媒	6.17	交易所券源
601898.SH	中煤能源	采掘	6.13	公司券源
*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)
600737	中粮糖业	2017-08-15	35.54	72921.27
600418	江淮汽车	2017-08-15	22.72	43007.91
002092	中泰化学	2017-08-15	15.80	33924.10
601997	贵阳银行	2017-08-16	32.26	74160.12
300170	汉得信息	2017-08-16	0.86	738.06
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
2017/8/15	2017 第四届区块链国际峰会	飞天诚信
2017/8/15	全国特色小镇建设会议	南国置业
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
2017/8/16	首届世界智能围棋公开赛	科大讯飞
2017/8/16	2017 亚洲动力电池+储能峰会	赣锋锂业
2017/8/18	2017DevOpsDays 上海站	海能达
2017/8/18	2017 云技术和通信工程国际会议 (CTCE2017)	中科曙光
2017/8/18	IEEE2017(内蒙古)国际绿色能源新技术与应用大会	隆基股份
2017/8/19	2017 血管、淋巴管新生与肿瘤研讨会	华润三九

## 【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（%）
002008	大族激光	6	12266.14	8.73
600518	康美药业	5	5389.81	4.54
600741	华域汽车	4	1911.22	0.49
002475	立讯精密	4	8444.69	9.86
000661	长春高新	4	2652.98	5.05

### 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）
002230	科大讯飞	76807.79	35890.17	40917.62
300088	长信科技	31890.92	25986.75	5904.18

### 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）
000750	国海证券	6.13	5.26	100.00	526.00

**资金流向：**据资金流数据，**康美药业**已连续 5 日获得主力资金净流入，同期股价涨跌幅为 4.54%。据相关机构研报，公司为中药饮片龙头，在全国积累了深厚的中医院资源，目前公司已拥有 6000 吨产能，位居行业第二，我们预计公司切入后将重构广东市场。中药配方颗粒开放为大势所趋，若全国市场开放后，公司大概率将进入全国三甲。参考同类公司，中药配方颗粒毛利率在 75%左右，净利润率 25-30%，超过中药饮片，即公司盈利能力有望进一步提高。公司各项业务目前趋势向好，且不受政策负面扰动（中药饮片业务符合产业趋势并有智慧药房拉动，中药材贸易业务受益价格底部回暖，流通版块受益政策东风，医疗服务布局迅速推进），近期大股东大手笔增持彰显了对公司长期发展的信心。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，**科大讯飞**资金流入强度较大。据相关机构研报，公司持续加大在讯飞超脑上的研发投入，在感知智能、认知智能及两者深度结合等领域均取得达到国际领先水平的研究成果。基于深度学习的语音识别技术已经达到大规模上线条件，并首次将深度学习应用于声纹识别。成为首个在斯坦福 SQuAD 任务中获得第一的中国本土机构。讯飞超脑的各项优异成绩为公司树立了较高的技术壁垒，同时也为公司创新业务的发展奠定了坚实的基础。未来公司有望在人工智能产业层面实现全面突破。公司在感知智能、认知智能以及结合领域均取得显著成果，在语音合成、语音识别、常识推理等领域处于全球领先地位。公司在客服、教育、司法、医疗和智慧城市等重点行业的各条赛道上，通过整合“核心技术+行业数据+行业专家”，聚焦需求持续迭代，推动人工智能应用落地。建议融资关注。

**大宗交易：**8 月 14 日，融资融券标的国海证券发生大宗交易，折/溢价率-14.19%。

### 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
红太阳	000525	上半年内净利增 5 倍	多 (★★)	红太阳 8 月 14 日晚间披露半年报, 报告期内, 公司实现营业收入 24.43 亿元, 比上年同期增加 12.37%。其中, 农药销售收 24.36 亿元, 比上年同期增加 12.50%; 实现归属于母公司净利润 3.5 亿元, 比上年同期增加 512.56%。利好。
智飞生物	300122	上半年净利同比增长超 13 倍	多 (★)	智飞生物 8 月 14 日晚间披露半年报, 上半年公司实现营业收入 445,162,000.81 元, 同比增长 142.01%; 归属于上市公司股东的净利润 171,790,085.52 元, 同比增长 1,326.96%。利好。
山西焦化	600740	半年报扭亏为盈	多 (★)	山西焦化 8 月 14 日晚披露半年报, 公司实现营业总收入 267116.27 万元, 同比增加 86.28%; 实现营业利润 3,287.38 万元, 同比增加 137.96%; 归属于母公司所有者净利润 1989.03 万元, 上年同期亏损 8637 万元。利好。
德赛电池	000049	上半年净利同比增长 57%	多 (★)	德赛电池 8 月 14 日晚间披露半年报, 上半年实现营业收入 46.68 亿元, 同比增长 55.43%; 实现利润总额 19,763.95 万元, 同比增长 59.43%; 实现净利润 14,281.60 万元, 同比增长 55.92%; 其中归属于上市公司股东的净利润 11,448.64 万元, 同比增长 57.74%。利好。
东华能源	002221	上半年净利同比增长 192.41%	多 (★)	东华能源 8 月 14 日晚间披露半年报, 公司实现营业收入 1,436,125.59 万元, 比上年同期增长 58.96%; 完成利润总额 67,018.54 万元, 比去年同期增长 188.06%; 归属于上市公司股东的净利润 48,655.48 万元, 比上年同期增长 192.41%。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	601888	中国国旅	东方证券	17/08/14	买入	36.58	28.00
电气设备	600312	平高电气	联讯证券	17/08/14	增持	NA	11.87
基础化工	600176	中国巨石	申万宏源	17/08/14	买入	NA	10.53
轻工制造	002521	齐峰新材	浙商证券	17/08/14	买入	NA	9.80
家电	000921	海信科龙	华金证券	17/08/14	增持	15.15	13.40
信息技术	002439	启明星辰	长城国瑞	17/08/14	增持	NA	20.72
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
601888	中国国旅	东方证券	17/08/14	买入	36.58	28.00	30.6%
研究摘要	<p>公司公告：8月11日公司子公司中免公司和日上免税行分别与北京首都机场签署了《首都机场国际区免税业务项目合同书》，明确了经营及交付期限，及扣点费用收取：（1）经营期限自机场商贸公司将经营区域交付之日起八年，经营区域交付日自合同签订之日起应不超过六个月。因非经营方原因不能如期完成交付的，最晚不超过合同签订之日起一年。（2）收费原则为每个合同年的经营费按合同年的保底经营费与销售额提取比例两者取高。</p> <p>公告正式明确了新扣点执行的过渡期，新扣点/首年保底的启动时间有望最多后延12个月，带动全年业绩超预期可能：高扣点及首年保底的时间越延后，对公司的业绩越有利，一方面，时间延后意味着公司短期将以较低的老扣点经营，对于公司短期业绩提升效果明显；另一方面，随着公司规模扩张及采购能力提升，公司的营收规模/毛利率提升将陆续显现，扣点切换时间越靠后越有助公司抵御其负面影响。以目前情况来看，由于T2涉及到经营权由日上转移至中免，所需流程复杂，根据公告将大概率拥有6个月的过渡期，并有可能拥有12个月的过渡期；T3尽管仍是日上经营，但由于大股东变更为中免，仍需要一些人事等各方面的切换时间，亦大概率拥有几个月乃至半年的过渡期。此次过渡期的落实超出市场预期，符合我们前期预期，如T2拥有6个月过渡期，我们认为公司17年全年业绩将超过22亿，而T3如拥有6个月过渡期，全年业绩将有望超出24亿，存在超出市场预期的较大可能性！</p> <p>不必过分担忧每年浮动保底影响，公司规模扩张将较快消化其影响：市场前期普遍认为保底费用仅为首年，此次公告中明确每年均有保底且随客流情况浮动，一定程度引发部分担忧。但我们通过测算，认为不必过于担心：17Q2北京机场已实现13.6亿营收，1-2月实现9.24亿，考虑到出境客流无明显季节性，全年有望达54亿+（同增23%+）；如能持续保持15%以上增速，则最快18年最晚19年保底费用将小于新扣点费用，影响有限不过分担心。财务预测与投资建议</p> <p>考虑北京机场及香港机场的并表（考虑T2六个月过渡期）维持公司17-19年EPS预测1.18/1.37/1.65元，维持公司买入评级，目标价36.58元。</p> <p>风险提示</p> <p>海棠湾增速、市内免税店推进低于预期、上海机场免税招标不确定性。</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
600312	平高电气	联讯证券	17/08/14	增持	NA	11.87	NA
研究摘要	<p>事件概述</p> <p>2017年8月10日，公司2017年半年报发布，上半年公司实现营业收入41.13亿元，同比增长17.67%，归属于母公司的净利润3.50亿元，同比减少35.33%。</p> <p>毛利率急剧下滑，公司盈利低于预期</p> <p>公司2017上半年实现营业收入41.13亿元，同比增长17.67%，依然保持不错的增长势头。但受规模扩大、原材料成本上升影响，报告期内营业成本达到了32.37亿元，较去年同期增加了35.30%，增幅远高于营业收入增幅。受此不利影响，公司上半年毛利率仅为21.30%，与去年同期的37.01%相差甚远，导致2017年上半年归母净利润大幅下滑，盈利低于预期。</p> <p>中标GIL管廊工程大单，新品成果初现，2017年下半年业绩有望改善</p> <p>7月5日，公司发布公告：中标“国网2017年淮南-南京-上海1000kV交流特高压输变电工程苏通GIL综合管廊工程设备招标”，共计金额8.61亿元；以及国网第二次变电站设备整站招标和第三次变电站设备招标，金额共计3.30亿元；三个中标项目金额合计11.91亿元。公司在特高压GIS领域占据寡头地位，产品优势明显，但公司积极稳妥推进特高压GIL工程项目布局，2016年公司与美国AZZ签订合作协议，仅仅过了一年就斩获亿元大单，体现了公司在GIL领域的竞争力。短期看，此次中标金额</p>						

合计占到 2016 年营业收入的 13%，大订单在手，2017 年下半年公司业绩有望得到改善。长期看，国家电网“十三五”期间重点推进特高压建设，随着公司特高压业务持续推进，特高压有望成为公司未来利润主要贡献点。

把握“一带一路”浪潮，积极拓展海外市场

国家电网公司召开 2017 年年中工作会议，明确指出了成立“一带一路”建设工作领导小组，制定公司“一带一路”建设规划和国际产能合作行动计划，由此看来，受政策红利刺激，具备走出去的能力的龙头企业将直接受益。公司稳步推进印度建厂项目，与日本东芝、日本安川等跨国公司合资合作，同伊朗签订《中伊能源合作框架协议》，伊朗 67 个变电站设备成套供货合同。截止目前，公司成功将产品推广到全球 40 多个国家与地区，并建立了完整的海外营销网络，国际市场开拓成绩显著。随着“一带一路”相关项目进入摘果子阶段，2017 年有望为公司贡献大量利润，助力全年业绩反转。

投资评级

预计公司 2017-2019 年实现收入分别为 106.45 亿元、125.83 亿元和 147.43 亿元，归母净利润分别为 13.35 亿元、15.76 亿元和 19.39 亿元，对应 EPS 分别为 0.984 元、1.161 元和 1.429 元，PE 分别为 13.63 倍、11.55 倍和 9.38 倍，首次覆盖，给予公司“增持”评级。

风险提示

1、“一带一路”不及预期；2、特高压业务进展不及预期；3、原材料价格上涨。

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
600176	中国巨石	申万宏源	17/08/14	买入	NA	10.53	NA

#### 研究摘要

公司预计 2017 年上半年度归母净利润同比增长 30%以上，折算至少 9.9 亿元，二季度归母净利润至少 5.2 亿（YoY+29.4%，QoQ+10.6%），继续创单季度新高，略超市场预期（25%-30%），我们认为主因是公司玻纤纱销量同比去年增长，同时高端纱占比有所提升。

下半年有望持续高增长，海外产能扩张将成为新增长点。公司玻纤产品不断进行差异化升级，高端占比提高，预计超过 6 成，高端纱销量增长受益于长风电叶片等高端领域推广以及全球基建扩张，我们预期下半年高增长是可持续的。公司在海外建厂，埃及三期 2017 年三季度将投产，美国产线预计 18 年四季度投产，产能扩张将满足未来高端客户、高端需求的增加，同时吸收优秀人才共铸世界级企业，海外产能将成为公司新的主要盈利增长点。

国企改革进行中，资产注入想象空间大。我们预计公司未来将作为中建材旗下新材料整合平台来发展，目前公司已参股中国建材旗下中复连众 32.04%股权切入下游复材领域，预计风电今年抢装，中复连众有望贡献更高投资收益（2016 年全年净利润 3.33 亿元）。纵观两材旗下资产，除了中复连众，中国建材还拥有中复神鹰、中复丽宝第、中复西港等新材料资产，同时中材集团旗下众多优质资产可供无偿划转，公司未来资产整合想象空间大。

上调盈利预测，维持“买入”评级。上调盈利预测，预期 2017-2019 年公司实现营业收入 87.7、93.3、100.1 亿元（原先预测 85.1、94.3、102.3 亿元），归母净利润 20.2、23.1、25.9 亿元（原先预测 18.1、20.2、21.5 亿元），对应 EPS 为 0.69、0.79、0.89 元。当前股价对应动态 PE 分别为 15X/13X/12X。公司高端纱占比提升优化毛利率可持续，叠加对集团新材料优质资产的整合预期可提升估值，我们认为目前股价存在估值切换空间，看涨到 20 倍 PE，维持“买入”评级。

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（2017/8/14）

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	600516	方大炭素	128775.89	27061.26	21.01	392813.67	13668.24	3.48
2	601600	中国铝业	99098.06	26387.50	26.63	274137.07	30135.52	10.99
3	002230	科大讯飞	76415.29	-32486.84	-42.51	479386.73	-3995.45	-0.83
4	600111	北方稀土	74734.14	2968.20	3.97	260748.68	6068.43	2.33
5	000001	平安银行	66967.89	43374.65	64.77	343910.33	20771.09	6.04
6	601318	中国平安	64678.31	-3683.75	-5.70	1399143.26	-16970.06	-1.21
7	600392	盛和资源	55954.19	-4549.30	-8.13	153633.73	1004.27	0.65
8	000709	河钢股份	52819.01	18117.25	34.30	249285.26	9004.42	3.61
9	600547	山东黄金	51720.28	14833.46	28.68	188276.75	2145.70	1.14
10	002460	赣锋锂业	50331.27	17026.30	33.83	305092.85	2717.38	0.89

表 2：最新融券卖出金额排名前十的股票交易概况（2017/8/14）

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	000709	河钢股份	8416.14	4411.53	52.42	14840.88	2797.24	18.85
2	601699	潞安环能	4579.92	2797.46	61.08	9375.91	530.75	5.66
3	600016	民生银行	3326.15	1230.44	36.99	9044.14	853.88	9.44
4	600019	宝钢股份	2805.59	-479.63	-17.10	5027.68	-582.80	-11.59
5	601168	西部矿业	2638.98	1906.89	72.26	4238.05	1155.84	27.27
6	601166	兴业银行	2339.77	-69.43	-2.97	19444.12	-717.49	-3.69
7	600309	万华化学	1924.69	1696.90	88.16	8753.53	766.50	8.76
8	000728	国元证券	1676.16	529.44	31.59	5333.02	164.39	3.08
9	601328	交通银行	1581.56	1576.53	99.68	4656.72	1494.82	32.10
10	600435	北方导航	1168.50	209.66	17.94	1883.51	225.83	11.99

表 3：融资融券标的资金流入排行（2017/8/14）

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	002104	恒宝股份	通信	873.96	71.31	59.34	11.98	456.52	33.89
2	600511	国药股份	医药生物	210.60	28.46	33.52	-5.06	176.67	24.02
3	600998	九州通	医药生物	254.03	5.98	13.48	-7.50	93.35	17.52
4	600588	用友网络	计算机	1526.06	16.86	43.39	-26.53	167.44	17.40
5	000823	超声电子	电子	572.72	57.27	49.74	7.53	301.96	16.92
6	600787	中储股份	交通运输	781.92	124.20	126.72	-2.52	395.30	15.08
7	600548	深高速	交通运输	69.49	0.68	5.07	-4.39	29.25	14.98
8	600867	通化东宝	医药生物	558.35	29.67	25.39	4.28	238.47	14.72
9	002071	长城影视	传媒	170.12	7.63	9.16	-1.53	55.49	14.66
10	601727	上海电气	电气设备	838.85	25.14	50.83	-25.70	219.88	14.42

表 4：融资融券标的资金流出排行（2017/8/14）

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	000598	兴蓉环境	公用事业	1.06	5.06	4.11	0.95	157.21	-41.00
2	000921	海信科龙	家用电器	2.27	0.14	0.00	0.14	486.52	-35.12
3	600578	京能电力	公用事业	0.27	0.00	0.00	0.00	56.67	-34.40
4	002405	四维图新	计算机	1.27	5.02	9.37	-4.35	416.04	-32.97
5	000543	皖能电力	公用事业	0.00	0.00	0.00	0.00	70.00	-32.88
6	000539	粤电力 A	公用事业	0.02	0.00	0.00	0.00	37.88	-31.66
7	000630	铜陵有色	有色金属	3.59	46.34	10.82	35.52	1165.23	-31.13
8	000157	中联重科	机械设备	1.58	12.15	8.43	3.72	315.90	-30.80
9	000876	新希望	农林牧渔	1.80	4.96	1.55	3.41	227.66	-30.11
10	002028	思源电气	电气设备	0.00	0.00	0.00	0.00	38.24	-30.09

表 5：融资融券标的融资净买入金额排行（2017/8/14）

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	601600	中国铝业	有色金属	2741.37	301.36	-9.44	4082.18	5.63	-5.53
2	000001	平安银行	银行	3439.10	207.71	-5.65	2445.52	1.44	-1.64
3	600516	方大炭素	有色金属	3928.14	136.68	0.00	6989.19	13.62	-11.26
4	300088	长信科技	电子	1435.72	98.06	2.02	1560.94	8.76	10.99
5	600016	民生银行	银行	9230.31	91.03	-1.92	877.12	0.36	-6.97
6	000709	河钢股份	钢铁	2492.85	90.04	-7.21	2427.83	4.94	-15.52
7	600219	南山铝业	有色金属	1698.50	90.03	-6.80	1828.48	6.72	-4.11
8	000786	北新建材	建筑材料	781.23	88.65	3.72	1566.76	7.03	-8.17
9	601666	平煤股份	采掘	830.68	83.01	-5.13	1645.60	9.43	-6.55
10	600111	北方稀土	有色金属	2607.49	60.68	-8.34	4886.87	7.33	0.25

表 6：融资融券标的融资净卖出量排行（2017/8/14）

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	148.41	791.82	-7.21	2427.83	4.94	-11.27
2	601328	交通银行	银行	46.57	236.85	0.16	1030.21	0.42	4.87
3	601168	西部矿业	有色金属	42.38	171.53	-9.69	1208.03	5.98	-14.70
4	600022	山东钢铁	钢铁	24.82	151.99	-5.60	892.77	3.54	-8.50
5	601699	潞安环能	采掘	93.76	128.34	-8.51	1629.84	5.45	-9.53
6	600016	民生银行	银行	90.44	123.60	-1.92	877.12	0.36	-12.79
7	601818	光大银行	银行	8.14	101.32	-0.24	618.98	0.38	-1.79
8	601988	中国银行	银行	17.82	70.48	-0.75	1218.32	0.15	-1.82
9	600031	三一重工	机械设备	7.41	66.72	-5.84	1200.26	1.96	-12.86
10	600000	浦发银行	银行	33.77	56.69	-0.86	1127.13	0.32	-4.25

表 7：ETF 融资融券余额变化（2017/8/14）

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	17851.95	125.12	86.84	38.28	1.00
2	510300	300ETF	16831.22	54.77	36.80	17.98	273.89
3	510900	H 股 ETF	10554.51	503.90	126.88	377.02	0.00
4	510050	50ETF	6207.08	43.18	43.38	-0.19	43.31
5	159920	恒生 ETF	2227.00	378.55	380.80	-2.25	0.00
6	159919	300ETF	1719.61	1.65	2.35	-0.70	25.21
7	159901	深 100ETF	508.53	0.58	1.79	-1.21	5.82
8	510180	180ETF	328.08	1.25	0.95	0.30	4.18
9	510500	500ETF	320.03	7.08	5.07	2.01	911.29
10	159902	中 小 板	284.15	5.34	2.27	3.07	19.42

表 8：融资融券标的交易明显放量（2017/8/14）

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	600312	平高电气	电气设备	7.20	12.07	-9.99	4.39	49.92	3.90	8.09
2	000537	广宇发展	房地产	5.65	8.35	4.90	5.02	25.74	-27.13	0.00
3	002681	奋达科技	家用电器	5.32	13.38	3.24	5.81	34.91	1.41	-4.27
4	002310	东方园林	建筑装饰	4.35	17.58	3.84	3.52	52.62	-23.76	12.67
5	002574	明牌珠宝	轻工制造	3.09	8.82	0.00	2.89	15.24	2.77	0.00
6	300128	锦富技术	电子	3.07	8.52	4.03	7.11	42.57	-14.68	19.16
7	601777	力帆股份	汽车	2.89	8.07	2.02	2.33	28.79	0.29	7.00
8	600787	中储股份	交通运输	2.85	8.83	4.99	2.41	44.77	-2.52	24.94
9	002104	恒宝股份	通信	2.85	10.12	10.00	6.42	45.11	11.98	-5.60
10	000786	北新建材	建筑材料	2.78	16.18	3.72	7.03	96.83	88.65	25.48

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背景,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职业理解,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:	<a href="http://www.foundersc.com">http://www.foundersc.com</a>	<a href="http://www.foundersc.com">http://www.foundersc.com</a>	<a href="http://www.foundersc.com">http://www.foundersc.com</a>	<a href="http://www.foundersc.com">http://www.foundersc.com</a>
E-mail:	yjzx@foundersc.com	yjzx@foundersc.com	yjzx@foundersc.com	yjzx@foundersc.com