

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 11 月 01 日，两市融资融券余额 10050.20 亿，其中融资余额为 10000 亿元，融券余额为 50.20 亿元。

1、固废污染防治报告提请审议 相关受益板块或因此爆发

上证报消息，固体废物污染环境防治法执法检查报告于 11 月 1 日提请全国人大常委会审议。报告提出，我国危险废物管理工作中还存在不少薄弱环节，每年有超过一半以上危险废物由产生单位自行利用处置，大部分游离于监管之外。

报告建议完善危险废物集中处置设施建设规划，并通过政府购买服务等方式，加大对第三方治理的支持力度，强化市场监管，推动行业健康发展。

受益股：万邦达（300055）

2、智能网联汽车大会将召开 多项最新成果或推动概念板块爆发

上证报消息，由上海市政府、工信部主办的 2017 年世界智能网联汽车大会将于 11 月 6 日至 7 日在上海嘉定举行。大会的主题为“联接世界，智创未来”，将致力于建立智能网联汽车领域最权威的国际交流合作平台，展示世界智能网联汽车的最新研究成果和商业模式，研讨智能网联汽车相关的政策法规和标准规范。

受益股：兴民智通（002355）

3、阿里称双 11 开启线上线下协同新零售模式 相关概念板块有望爆发

中证报消息，10 月 31 日，天猫双 11 全球狂欢节发布会在上海举行，宣布今年双 11 不再是“网购节”，将开启线上线下协同的新零售“智慧门店”。阿里巴巴集团 CEO 张勇在发布会上表示，今年的双 11 是阿里经济生态的全景大展示，涉及了从实物商品、数字商品到娱乐，地面门店和线上的互动。

天猫将联合百余品牌在全国 12 个城市的 52 大核心商圈

开出 60 家新零售快闪店，线上线下互联互通。

受益股：百联股份（600827）

4、网络安全需求与日俱增 央企网安联盟将成立或带动板块迎来风口

上证报消息，近日中央企业网络安全产业联盟发起单位筹备会在中国网安北京总部基地召开。国务院国资委信息处处长陈建刚表示，中央企业对于网络安全风险防范的需求与日俱增，开展中央企业网络安全保障专项工程建设的需求日益迫切。

据介绍，中央企业网络安全产业联盟的成立，将为顺利实施中央企业网络安全专项工程提供大力支撑，打通中央企业网络安全需求侧与供给侧的交流合作通道，有效聚集用户资源。

受益股：卫士通（002268）

【两融策略】

10 月份首选银行、化工和电子。银行的配置价值源于坏账率出现拐点，估值有修复的空间，金融风险下降。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；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。

【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. 10. 27)				
模拟组合	单日涨跌幅 (10. 27)	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)	-0.3%	162.06%	65.66%	96.39%
看多组合 (十只标的)	-1.0%	143.37%	65.66%	77.71%
看空组合	-1.0%	-114.75%	65.66%	-180.41%
多空组合	0.4%	278.7%	65.66%	213.04%
*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
000786.SZ	北新建材	建筑材料	22.53	两融标的
000568.SZ	泸州老窖	食品饮料	59.8	两融标的
002396.SZ	星网锐捷	通信	23.6	两融标的
000661.SZ	长春高新	医药生物	171.23	两融标的
002206.SZ	海利得	化工	6.75	一般账户
002511.SZ	中顺洁柔	轻工制造	15.78	一般账户
300015.SZ	爱尔眼科	医药生物	28.89	两融标的
000830.SZ	鲁西化工	化工	11.66	两融标的
600519.SH	贵州茅台	食品饮料	649.63	两融标的
000998.SZ	隆平高科	农林牧渔	26.76	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
000921.SZ	海信科龙	家用电器	14.84	交易所券源
601919.SH	中国远洋	交通运输	7.08	交易所券源
600592.SH	龙溪股份	机械设备	10.71	交易所券源
600309.SH	万华化学	化工	39.13	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)
600216	浙江医药	2017-11-03	1.09	1049.60
000656	金科股份	2017-11-03	19.10	102040.82
002073	软控股份	2017-11-04	13.17	12319.84
600839	四川长虹	2017-11-06	0.08	365.63
600652	游久游戏	2017-11-06	18.96	15791.65
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
2017/11/2	2017 中国国际人工智能峰会	科大国创
2017/11/2	2017 中国普惠金融高峰论坛	昆仑万维
2017/11/2	2017 国际创新药产业高峰论坛	恒瑞医药
2017/11/3	2017 年第八届中国孕婴童发展高峰论坛	贝因美
2017/11/4	2017 制药工程年会	昆药集团
2017/11/6	对话未来 2017 第三届未来制造高峰论坛	三一重工
2017/11/7	2017 中国产业园区大会	东湖高新
2017/11/7	2017 西安全球硬科技创新大会	中科曙光
2017/11/7	中国能源互联网大会	隆基股份

【个股备忘】

两融标的资金连续增仓（2017/11/1）

序号	代码	公司	增仓天数	流入资金(万元)	区间涨幅(%)
1	600297	广汇汽车	10	11804.65	6.48
2	601111	中国国航	9	29937.61	13.31
3	600009	上海机场	7	14286.70	6.00
4	300074	华平股份	6	1575.07	1.25
5	600016	民生银行	5	31545.36	1.73

两融标的龙虎榜（2017/11/1）

序号	代码	公司	买入金额(万元)	卖出金额(万元)	净额(万元)
1	600157	永泰能源	1325.62	0.00	1325.62
2	002268	卫士通	13652.48	14548.32	-895.84

两融标的大宗交易信息（2017/11/1）

序号	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)
1	000783	长江证券	8.97	8.10	653.20	5290.92

资金流向：据资金流数据，上海机场已连续 7 日获得主力资金净流入，同期股价涨跌幅为 6.00%。据相关机构研报，公司发布 2017 年三季度报告，1-9 月，公司实现营业收入 60.09 亿元，同比增长 14.9%，归属于上市公司股东净利润 26.92 亿元，同比增长 27.91%，对应 EPS 为 1.4 元，同比增长 28.44%；其中第三季度公司实现营收 21.11 亿元，同比增长 15.23%，归母净利润 9.96 亿元，同比增长 42.71%。

17 年上半年公司非航业务收入增速达 26.46%，大幅高于航空性业务收入增速（+3.54%），非航收入占比提升至 53.73%，非航业务持续释放弹性，公司 Q3 营收增速达 15.23%，高于上半年 14.71% 的收入增速。前三季度公司营业成本增速为 7.42%，较去年同期下降 7.3pct，公司毛利率提升了 3.8pct 至 45.93%。

上海机场作为国内的核心枢纽机场，区位优势独特，国际线占比高，枢纽价值较高，18 年公司免税经营有望重启招标，公司在新一轮免税招标中具备较强溢价能力，参照同行，公司的非航收入有望进一步提升。

龙虎榜：综合前五席位资金净流入额度、流通盘、换手率考虑，卫士通活跃度较高。据相关机构研报，卫士通作为中国网安上市平台持续整合打造完整产业链：美国网军不断升级，网络空间成为国家间新的战场，中国电科顺应时代潮流组建专业网络安全子集团，卫士通成为网安子集团的上市平台。

大数据分析、云模式以及需求升级的三重推动，网安行业有望从当前的产品采购模式逐步向安全运维模式过渡，高壁垒决定了行业竞争格局走向集中。目前国内央企有 98 家，假定一家央企的网安运维平均投入 1 亿/年，则仅央企范围的安全运维市场可达 100 亿。若加上成规模的地方国企，则市场保守估计可达 200 亿。目前中国网安已签订中国远洋海运等标杆客户，全年有望突破 10 家，未来央企运维市场将有望成为公司业务的核心增长点。

大宗交易：11 月 1 日，融资融券标的长江证券发生大宗交易，折/溢价率-9.70%。

两融标的增减持

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

【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
中国铁建	601186	联合中标 87.32 亿元项目	多 (★)	中国铁建 11 月 1 日晚间公告, 公司及下属全资子公司中铁第四勘察设计院与广德铁建组成的联合体, 中标广州市南沙区自贸试验区万顷沙保税港加工制造业区块综合开发项目, 中标价 87.32 亿元。利好。
东华软件	002065	雄安新区全资子公司完成工商注册	多 (★)	东华软件 11 月 1 日晚间公告, 公司全资子公司雄安东华全球软件研发有限公司于 11 月 1 日完成了工商注册及设立。公司作为雄安新区前期较早取得工商营业执照的企业, 将积极围绕医疗、教育、金融、水利、政务、大数据及云计算领域进行深耕细作。利好。
盛运环保	300090	联合中标徐州市垃圾焚烧厂 PPP 项目	多 (★)	盛运环保 11 月 1 日晚间公告, 近日, 公司和协鑫智慧能源股份有限公司成为徐州市第二生活垃圾焚烧厂 PPP 项目中标的社会资本方。该项目为分两期建设, 一期估算投资额约 12.68 亿元, 二期估算投资额约 6.13 亿元。项目的顺利实施将对公司经营产生积极影响。利好。
东旭光电	000413	与华为合作拓展新能源汽车充电业务	多 (★)	东旭光电 11 月 1 日晚间公告, 公司近日与华为数字技术(苏州)有限公司签署了合作协议, 双方决定建立稳定的合作伙伴关系, 就新能源汽车充电业务展开全方位合作。利好。
华海药业	600521	制剂产品芬戈莫德胶囊获得美国 FDA 暂时批准文号	多 (★)	华海药业 11 月 1 日晚公告, 公司向美国 FDA 申报的芬戈莫德胶囊的新药简略申请已获得暂时批准。获得美国 FDA 暂时批准文号, 标志着该产品通过了安全性和有效性审评。但该产品需要在专利权到期并得到 FDA 最终批准后, 才能获得在美国市场销售的资格。据统计, 2016 年芬戈莫德胶囊美国市场销售额约 21 亿美元。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
机械设备	600761	安徽合力	太平洋	17/11/01	买入	13.50	10.18
家电	000100	TCL 集团	天风证券	17/11/01	买入	6.20	4.21
电子设备	002371	北方华创	西南证券	17/11/01	买入	43.20	35.47
商贸零售	002024	苏宁云商	联讯证券	17/11/01	买入	NA	14.50
建筑	601669	中国电建	国信证券	17/11/01	买入	NA	7.86
基础化工	600500	中化国际	申万宏源	17/11/01	增持	NA	10.02
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
600761	安徽合力	太平洋	17/11/01	买入	13.50	10.18	32.6%
研究摘要	<p>事件：公司发布 2017 年三季报，前三季度实现营收 62.79 亿，同比增长 38.70%，归母净利润 3.45 亿，同比增长 13.66%，扣非净利润 3.10 亿，同比增长 18.24%。</p> <p>三季度业绩延续高增长，受益于行业高增长以及销售激励政策：公司前三季度实现营收 62.79 亿，同比增长 38.70%，归母净利润 3.45 亿，同比增长 13.66%。分季度看，三季度单季度实现营收 21.90 亿，同比增长 40.55%，归母净利润 1.45 亿，同比增长 18.44%。公司收入和利润规模和增速基本与二季度持平，延续高增长态势，主要受益于行业的持续高增长以及公司销售激励政策调整提升销量水平。</p> <p>原材料价格上涨对毛利影响仍在继续，期间费用保持稳定：公司前三季度毛利率为 19.85%，较去年同期下降 2.4 个百分点。三季度单季度毛利率为 20.05%，较去年同期下降 2.86 个百分点，较二季度环比提升 0.15 个百分点。由此看，原材料价格上涨对毛利的影响仍在持续，但已有好转。期间费用方面，三季度销售费用较二季度增加约 1000 万，管理费用和财务费用基本保持稳定。</p> <p>行业增长超预期，全年销量将创历史新高：2017 年 1-9 月份叉车销量为 368,743 台，同比增长 34.94%，其中国内销量 276,982 台，同比增长 40.41%，出口销量 91,761 台，同比增长 20.73%。分类别看，平衡重式叉车销量 261,600 台，同比增长 30.08%，仓储车辆 107,143 台，同比增长 48.49%。2017 年前三季度叉车销量已基本达到 2016 年全年销量，行业增长超预期，全年销量将创历史新高。</p> <p>盈利预测与投资建议：我们预计公司 2017-2019 年净利润分别为 4.88 亿、5.83 亿和 6.43 亿，对应 PE 分别为 16 倍、13 倍和 12 倍，维持“买入”评级。</p> <p>风险提示：宏观经济趋紧导致行业销量下滑，原材料价格维持高位。</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
000100	TCL 集团	天风证券	17/11/01	买入	6.20	4.21	47.3%
研究摘要	<p>战略重组剥离非面板业务</p> <p>在 TCL 集团的诸多业务群中，半导体企业华星光电为公司主要利润贡献来源。TCL 集团旗下的各产业群并没有能够产生很好的协同效应，整体估值提升空间有限。根据公司公告，公司逐步剥离非面板业务，包括通讯业务，计划把 A 股打造成为华星光电的融资平台，该战略一方面将利于减少低增长业务的影响，另一方面受益单一业务清晰、半导体高估值等，将有望提升整体公司估值水平。</p> <p>被埋没的华星光电：全球重要面板厂商</p> <p>华星光电在国际面板行业地位日益提升，目前大尺寸面板各排名全球前五。大尺寸 LCD 方面，两条支柱 8 代线产能持续爬坡合计达到 29 万片/月，产能、爬坡速度、良率均处于行业领先水平，积极布局新技术 OLED，引领中国面板产业转型升级；小尺寸方面完善布局，T3 快速爬坡已开始供货小米华为，随着全面屏市场份额迅速扩大，T4 有望抢占 OLED 一席之地。对标京东方：经营效率更优，政府支持为前提</p> <p>通过与京东方对比，我们认为华星光电资产质量与京东方同样优秀，并且经营效率优于京东方；从政策支持的角度，在京东方发展中政府支持起到重要作用，行业为“政策密集型+资本密集型”，我们认为此次国家资产持续注入也是大力扶持的信号。</p>						

从估值角度来看，华星光电估值水平应当至少与京东方相近，随着资产重组，预计 2019 年公司市值对应当年华星光电业绩有望达到与京东方接近的估值水平。

投资建议

公司逐步剥离非核心业务，计划将 TCL 集团作为华星光电的融资平台，一方面将利于减少低增长业务影响，另一方面受益单一业务清晰、半导体高估值等，将有望提升估值水平，有望对标京东方。受面板降价和格局改善影响，彩电行业触底反弹，下半年有望回升；通讯 Q2 推出多款新品，并持续发力提升经营效率，下半年有望销量回升减少亏损。我们预计 17-19 年收入增速分别为 9.4%、8.95%、10.52%，归母净利润增速分别为 69.56%、23.75%、24.28%，对应 EPS0.22、0.28、0.34 元/股，当前股价对应 17-19 年分别 20.05、16.20、13.04xPE，维持买入评级。

风险提示：重组计划变更风险，面板降价风险。

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
002371	北方华创	西南证券	17/11/01	买入	43.20	35.47	21.8%

研究摘要

中国高端设备巨舰起航，有望崛起为中国版的应用材料。我国集成电路产业贸易逆差巨大，作为半导体产业链上游的核心，半导体设备的国产化正在加速进行。今年“七星华创”与“北方微电子”正式合二为一，以“高端装备中国制造”为使命，作为国家极大规模集成电路制造装备与成套工艺重大专项的绝对主力，北方华创相继完成了 ETCH、PVD、清洗机、氧化炉、LPCVD(低气压化学气相沉积)、ALD(原子层沉积)和气体质量流量控制器(MFC)等多个项目，成为我国覆盖领域最广，产品种类最多的高端装备平台，中国版“应用材料”初具雏形。

北方华创作为国内半导体设备的龙头企业，销售规模和装机量均快速增长。受益于产业链下游半导体产品需求量的猛增以及半导体的第三次产业转移，2017 年上半年公司出货量已经超过去年总装机量。中国大基金的入股给北方华创带来了资金支持，2016 年北方华创研发投入占销售收入 30%，超过 AMAT 的 14%。北方华创生产的刻蚀设备、PVD、LPCVD、氧化炉等已经成功进入中芯国际 12 寸生产线，清洗机和传送设备已经进入京东方 8.5 代线。此外，北方华创已有 6 款 14nm 工艺设备交付客户验证，有望抢占 14nm 工艺设备市场。

真空装备、锂电装备、电子元器件三花聚顶，共同塑造国产高端品牌。光伏产业稳定增长，2017 年光伏装机量超预期，北方华创单晶炉经过技术革新，装料量提升 6 倍，斩获十几亿单；2010-2016 年新能源汽车销售量呈指数型增长，北方华创凭借其先进的锂电制造设备，有望在未来的锂电市场上占据利润的制高点；高精密电子元器件带来营业收入持续增长，占总营业额的 30%以上，且毛利率一直稳定在 30%以上。随着人工智能和物联网行业的飞速发展，高精密电子元器件的营业收入也将稳步增长。

盈利预测与投资建议。预计 2017-2019 年 EPS 分别为 0.34 元、0.72 元、0.92 元，考虑公司所处半导体设备行业的高景气值，公司作为行业稀缺标的，给予公司 2018 年 60 倍估值，对应目标价 43.2 元，首次覆盖，给予“买入”评级。

风险提示：集成电路装备行业随集成电路产业的周期性波动而波动；半导体装备业务增速或不及预期。

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（2017/11/1）

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	000725	京东方 A	210714.41	-108003.32	-33.89	1069361.99	23633.15	2.26
2	601766	中国中车	75829.35	-10680.02	-12.35	298127.32	14062.36	4.95
3	002460	赣锋锂业	66597.96	28982.71	77.05	484635.53	15220.99	3.24
4	600516	方大炭素	66050.87	-5241.77	-7.35	429848.57	-11647.27	-2.64
5	600519	贵州茅台	63639.74	-28980.53	-31.29	456985.02	31017.53	7.28
6	002230	科大讯飞	60621.34	-7815.36	-11.42	621420.19	-4251.67	-0.68
7	000651	格力电器	59684.89	15456.82	34.95	450370.16	-4408.08	-0.97
8	000063	中兴通讯	59209.31	-4007.51	-6.34	338661.03	15622.91	4.84
9	601318	中国平安	52806.00	-87757.41	-62.43	1577762.86	-29428.03	-1.83
10	600050	中国联通	48005.34	-56225.27	-53.94	593043.71	-10136.34	-1.68

表 2：最新融券卖出金额排名前十的股票交易概况（2017/11/1）

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	600022	山东钢铁	798.54	749.55	1530.01	2287.51	1728.57	309.25
2	600018	上港集团	257.15	219.77	587.93	3664.83	1595.25	77.08
3	601169	北京银行	200.02	183.01	1075.87	2177.85	1343.84	161.13
4	600015	华夏银行	172.80	151.01	693.02	2638.06	1358.65	106.19
5	000725	京东方 A	166.15	3.32	2.04	3952.69	59.12	1.52
6	600036	招商银行	163.09	154.79	1864.94	11216.48	2829.40	33.74
7	601919	中远海控	160.68	160.68	0.00	1335.37	1070.43	404.02
8	601288	农业银行	155.87	13.37	9.38	1107.50	9.24	0.84
9	000338	潍柴动力	130.81	38.34	41.46	4304.33	762.36	21.52
10	601018	宁波港	125.69	89.58	248.08	1597.90	593.89	59.15

表 3：融资融券标的资金流入排行（2017/11/1）

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	600626	申达股份	纺织服装	712.17	93.93	59.63	34.29	395.21	26.21
2	600175	美都能源	采掘	432.64	21.68	26.93	-5.25	225.82	21.61
3	600086	东方金钰	轻工制造	510.09	5.57	3.68	1.89	51.66	20.63
4	000988	华工科技	电子	1230.19	132.53	133.99	-1.46	648.54	19.66
5	000793	华闻传媒	传媒	1209.53	14.25	35.09	-20.84	164.60	18.28
6	000049	德赛电池	电子	421.34	40.84	49.45	-8.61	280.32	17.52
7	600830	香溢融通	非银金融	573.81	19.23	24.00	-4.77	108.21	17.11
8	002579	中京电子	电子	308.66	3.15	3.75	-0.60	11.54	16.61
9	600653	申华控股	汽车	391.71	1.26	1.75	-0.49	12.66	15.89
10	600600	青岛啤酒	食品饮料	223.25	18.37	26.99	-8.61	268.70	15.16

表 4：融资融券标的资金流出排行（2017/11/1）

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	600331	宏达股份	有色金属	1.55	0.00	0.00	0.00	45.09	-50.26
2	002064	华峰氨纶	化工	0.40	0.00	0.00	0.00	43.04	-31.28
3	002118	紫鑫药业	医药生物	0.04	0.00	0.00	0.00	87.09	-30.25
4	002190	成飞集成	电气设备	1.58	0.04	1.33	-1.29	84.90	-27.39
5	600422	昆药集团	医药生物	13.93	0.00	0.00	0.00	137.16	-26.92
6	600198	大唐电信	通信	56.52	0.36	20.41	-20.05	234.27	-25.70
7	600336	澳柯玛	家用电器	0.00	0.00	0.00	0.00	34.97	-25.25
8	600068	葛洲坝	建筑装饰	116.88	6.71	27.47	-20.76	664.89	-24.88
9	002414	高德红外	电子	0.32	0.00	1.95	-1.95	27.73	-24.65
10	601001	大同煤业	采掘	76.36	5.00	0.00	5.00	162.17	-24.61

表 5：融资融券标的融资净买入金额排行（2017/11/1）

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	600519	贵州茅台	食品饮料	4569.85	310.18	-0.65	3206.09	0.41	3.50
2	000725	京东方 A	电子	10693.62	236.33	1.14	8884.42	4.22	-4.79
3	600018	上港集团	交通运输	955.53	197.88	7.46	2294.60	1.17	13.23
4	000063	中兴通讯	通信	3386.61	156.23	2.51	3374.26	3.05	0.06
5	002460	赣锋锂业	有色金属	4846.36	152.21	3.77	2721.98	5.98	8.31
6	601766	中国中车	机械设备	2981.27	140.62	2.32	3891.83	1.48	-1.72
7	600036	招商银行	银行	3569.32	116.06	-2.48	1691.51	0.30	-11.15
8	600690	青岛海尔	家用电器	1705.46	106.11	1.94	1775.20	1.68	2.52
9	601668	中国建筑	建筑装饰	6039.45	104.44	-0.94	1063.18	0.38	1.28
10	601607	上海医药	医药生物	773.94	83.68	-5.48	809.10	1.68	-10.04

表 6：融资融券标的融资净卖出量排行（2017/11/1）

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	600022	山东钢铁	钢铁	22.88	7.52	0.00	172.84	0.70	-14.79
2	601169	北京银行	银行	21.78	1.84	-0.81	238.51	0.18	-3.42
3	600018	上港集团	交通运输	36.65	1.67	7.46	2294.60	1.17	13.23
4	601919	中远海控	交通运输	13.35	1.56	-3.62	521.48	0.99	-16.95
5	600015	华夏银行	银行	26.38	1.53	-2.68	733.40	0.63	-15.56
6	600036	招商银行	银行	112.16	1.12	-2.48	1691.51	0.30	-11.15
7	600016	民生银行	银行	33.51	0.96	1.47	1149.33	0.47	13.59
8	601018	宁波港	交通运输	15.98	0.91	1.11	812.73	0.99	-7.86
9	601166	兴业银行	银行	47.12	0.74	-1.25	1072.82	0.32	-7.24
10	000338	潍柴动力	汽车	43.04	0.73	4.24	1281.78	3.55	-2.21

表 7: ETF 融资融券余额变化 (2017/11/1)

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	19607.22	519.50	359.91	159.59	0.68
2	510300	300ETF	16997.88	54.77	65.99	-11.22	316.96
3	510900	H 股 ETF	15100.10	524.75	253.76	270.99	0.00
4	510050	50ETF	7280.19	77.59	45.62	31.97	99.21
5	159920	恒生 ETF	3800.96	183.04	195.06	-12.03	0.00
6	159919	300ETF	1611.96	1.43	1.83	-0.40	29.44
7	159901	深 100ETF	422.28	0.30	0.42	-0.12	10.23
8	510180	180ETF	331.60	0.05	0.24	-0.19	5.25
9	159902	中小板	306.19	3.75	1.46	2.30	28.22
10	510500	500ETF	286.58	9.71	8.34	1.37	1292.61

表 8: 融资融券标的交易明显放量 (2017/11/1)

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	600331	宏达股份	有色金属	23.79	5.95	-9.98	0.37	7.58	-1033.13	0.00
2	601899	紫金矿业	有色金属	14.84	3.69	-0.27	0.48	76.37	-2735.28	-30.17
3	600389	江山股份	化工	13.74	17.27	0.17	1.09	3.23	120.33	0.00
4	002465	海格通信	通信	12.90	10.92	0.18	0.47	8.69	-818.99	-2.07
5	600382	广东明珠	机械设备	12.13	14.69	0.34	0.77	2.65	534.66	-1.27
6	600267	海正药业	医药生物	11.67	14.55	1.82	0.74	7.11	-1146.62	2.21
7	600292	远达环保	公用事业	11.48	10.43	1.26	0.57	4.48	358.73	2.84
8	002250	联化科技	化工	11.47	12.70	0.71	0.39	2.66	262.33	0.30
9	600652	游久游戏	传媒	11.35	9.03	0.89	0.82	5.56	-331.89	-4.40
10	002653	海思科	医药生物	10.92	12.84	1.02	0.37	1.79	-155.63	0.00

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:	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