

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 02 日，两市融资融券余额 10043.83 亿，其中融资余额为 9996 亿元，融券余额为 47.83 亿元。

1、氢能产业投资进入爆发期 未来行业产值或达万亿市场规模

证券之星消息，日前，在中德氢能源产业合作发展战略交流会上，广州签下六大项目，项目所涉及领域覆盖氢能源领域的全产业链板块，广州还将建设“氢能价值创新产业园”。与此同时，江苏、浙江、湖北等地也积极布局，从区域分布来看，全国已初步形成了长三角、珠三角等主要氢能产业集群。

《中国氢能产业基础设施发展蓝皮书（2016）》预计，到 2030 年，我国氢能产业的产值将达到万亿元。

受益股：中炬高新（600872）

2、雄安新区有望打造地热能开发应用全球样板 相关概念板块有望迎来爆发

上证报消息，雄安新区地热勘查开发学术研讨会近日举行。雄安新区地热勘查，将以“构建绿色透明雄安，打造地热利用样板”为目标，开展雄安新区浅层地温能调查等项目，大力发展地热供暖产业和地热综合利用等产业，并计划在雄安新区建设浅层地温能开发利用等示范基地。雄安新区的地热资源得天独厚，开发效率和使用经济性居全国前列，雄县城区基本实现了地热集中供热全覆盖，成为我国第一个“无烟城”，成功打造了技术可复制、经验可推广的“雄县模式”。

受益股：汉钟精机（002158）

3、港口业绩继续向好 区域资源整合或刺激相关概念板块迎来爆发

上证报消息，前三季度，A 股 19 家港口上市公司中，有 15 家净利润同比实现增长，其中秦港股份增幅高达 450.93%。港口企业业绩改善的同时，一些地方陆续整合区域资源，做大做强港口企业，以避免恶性竞争和重复投入。区域港口整

合，可以提高资源利用效率，避免过度开发，利于区域内港口群良性发展，同时还可以将整个供应链条串联起来。“一省一港”、“一省两港”或成为最后的港口整合格局。

受益股：上港集团（600018）

#### 4、京津冀能源协同发展行动计划印发 打造能源设施一体化

北京日报消息，从北京市发改委获悉，《京津冀能源协同发展行动计划（2017-2020 年）》已正式印发实施。北京市发改委相关负责人表示，在能源协同治理方面，重心放在压减煤炭消费、推进结构优化上，将以能源设施一体化为导向，打造一体化的新型能源系统。三地还将加快电力一体化建设，建设特高压输电通道，完善 500 千伏骨干网络，加强支撑电源建设，优化区域电源布局，统筹新能源汽车供能设施。

受益股：建投能源（000600）

### 【两融策略】

11 月份首选银行、食品饮料和电子。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。食品饮料的配置价值主要源于业绩高增长，细分领域维持高景气度或正在回暖，11 月有糖酒会等事件催化；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. 11. 03)				
模拟组合	单周涨跌幅 (11. 03)	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)	0.1%	164.52%	67.36%	97.15%
看多组合 (十只标的)	0.1%	147.77%	67.36%	80.40%
看空组合	-6.0%	-119.95%	67.36%	-187.31%
多空组合	3.0%	286.4%	67.36%	219.00%
*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
000002.SZ	万科 A	房地产	28.19	两融标的
601100.SH	恒立液压	机械设备	22.35	一般账户
000786.SZ	北新建材	建筑材料	20.55	两融标的
002044.SZ	美年健康	医药生物	19.05	一般账户
000568.SZ	泸州老窖	食品饮料	64.91	两融标的
002396.SZ	星网锐捷	通信	24.07	两融标的
002128.SZ	露天煤业	采掘	11.01	两融标的
000725.SZ	京东方 A	电子	6.01	两融标的
603608.SH	天创时尚	纺织服装	13.25	一般账户
002409.SZ	雅克科技	化工	25.56	一般账户
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
600839	四川长虹	2017-11-06	0.08	365.63
600652	游久游戏	2017-11-06	18.96	15791.65
600312	平高电气	2017-11-06	16.17	21943.57
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
2017/11/3	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
2017/11/8	2017 第四届中国被动式建筑发展高峰论坛	富煌钢构
2017/11/8	中国国际建筑科技大会	中国建筑
2017/11/8	2017 中国猪产业链生态圈峰会	温氏股份

## 【个股备忘】

## 两融标的资金连续增仓（2017/11/2）

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	11	11861.21	4.68
2	601111	中国国航	10	33137.26	13.42
3	600009	上海机场	8	14387.42	6.57
4	300074	华平股份	7	1883.28	1.63
5	600584	长电科技	6	25702.92	17.22

## 两融标的龙虎榜（2017/11/2）

序号	代码	公司	买入金额(万元)	卖出金额(万元)	净额(万元)
1	600331	宏达股份	8645.09	5949.55	2695.54
2	600517	置信电气	9718.43	9091.59	626.84

## 两融标的大宗交易信息（2017/11/2）

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	000413	东旭光电	10.49	9.44	6198.78	58516.44

**资金流向：**据资金流数据，**长电科技**已连续 6 日获得主力资金净流入，同期股价涨跌幅为 17.22%。据相关机构研报，公司公布 2017 年 3 季报，1-9 月公司实现营收 168.6 亿元，同比增长 26.93%；归属于上市公司股东的净利润 1.65 亿元，同比增长 176.63%。其中 Q3 公司实现营收 65.38 亿元，同比增长 13.28%；实现归属于上市公司股东净利润 0.76 亿元，同比增长 55.49%。基本每股收益为 0.12 元，较上年同期增 100%。

原长电本部前三季度营业收入 81 亿元，同比增长 25.41%，归母净利润为 6.2 亿元，同比增长 68.95%。长电先进、滁州厂、宿迁厂都实现盈利，并保持稳健增长；随着 JSCC+JCAP 协同效应的显现，原长电经营情况将持续向好。长电韩国（JSCK）实现扭亏为盈，随着大客户订单的逐步放量，业绩增长有望延续至明年一季度。

公司管理层积极推进星科金朋整合，中期内盈利能力恢复至行业正常水平概率大，且公司中期资本支出积极，未来全球市场成长空间仍大，公司盈利情况出现好转拐点确定性较大。

**龙虎榜：**综合前五席位资金净流入额度、流通盘、换手率考虑，**宏达股份**活跃度较高。据公司公告，公司强化生产管理，工艺设备改造升级，提高效率，降低成本。公司按照“强管理、优指标、低消耗”实现盈利水平最大化的目标组织生产。强化生产过程控制和设备基础管理，加强行业对标，落实生产任务目标，细化责任目标的分解和考核，提高析出锌的总回收利用率。利用国家电改后直供电、富余电量优惠政策，降低电力成本。

化工方面，磷石膏的处置是磷化工行业内公认的世界性难题，磷石膏的堆存压力对磷化工行业发展形成了阻碍。公司为减少磷石膏产量，压缩了磷酸一铵、磷酸氢钙装置生产负荷。受国内磷化工产品供给端产能过剩、市场价格低迷的影响，磷化工产品毛利率大幅下降。对此公司果断调整生产经营策略，加大复合肥生产力度，调整营销策略，紧跟市场需求，丰富复合肥产品结构，挖掘新的市场和客户，强化市场营销及农化服务，降低成本费用开支，降低了市场对公司的不利影响。

**大宗交易：**11 月 2 日，融资融券标的东旭光电发生大宗交易，折/溢价率-10.01%。

## 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
棕榈股份	002431	联合中标 8.56 亿元工程总包项目	多 (★)	棕榈股份 11 月 2 日晚间公告, 公司与广东利晖建设工程有限公司、广东华银集团工程有限公司等组成的联合体, 成为“平远县全域推进农村人居环境综合整治建设社会主义新农村示范村工程 (一期) EPC 总承包”项目的中标单位, 中标金额 8.56 亿元, 占公司 2016 年度营收的 21.92%。利好。
赣粤高速	600269	将收到补偿款 11.67 亿 预计增加收益 4.5 亿	多 (★)	赣粤高速 11 月 2 日晚间公告, 九江市政府与公司签署《九江城区高速公路收费站“拆四建二”项目补偿协议》, 补偿总额 11.67 亿元, 用于补偿公司因拆站、建站等带来的一切损失。同时, 双方签署了《九江市城区高速公路收费站后撤工程与琴湖大道互通建设协议》。经测算, 基于相关补偿安排并加减相关税费及成本后, 预计该事项将增加公司资产处置收益约 4.5 亿元, 并相应增加净资产约 4.5 亿元。利好。
中国铁建	601186	联合中标 89 亿元 PPP 项目	多 (★)	中国铁建 11 月 2 日晚间公告, 公司下属中国铁建投资集团、二十一局集团与甘肃交建等组成的联合体中标 G309 线金崖至河口 (张家台) 段公路改建工程政府和社会资本合作 (PPP) 项目。项目资本金约 88.91 亿元。利好。
神州泰岳	300002	子公司中标中国移动和飞信客户端项目	多 (★)	神州泰岳 11 月 2 日晚间公告, 子公司新媒传信确定公司为中移互联网《2017-2018 年和飞信客户端技术实施与支撑项目标段一 (PC 及多形态终端覆盖及配套优化)》的中选人, 目前合同尚在签订中。预计合同总金额 3048.64 万元 (含税)。子公司北京融聚世界界为中国移动政企分公司《和商务直播终端研发及量产项目包一 (4G 直播盒子研发及量产服务)》的中选人, 目前合同尚在签订中。4G 直播盒子研发及量产服务, 提供定制化 APP 和平台对接服务, 预计合同总金额 6559.16 万元 (含税)。利好。
生益科技	600183	拟 20 亿江西投建覆铜板项目	多 (★)	生益科技 11 月 2 日晚间公告, 公司与江西九江经济技术开发区管委会签订项目投资协议书, 拟在九江经济技术开发区购买约 207 亩工业用地的土地使用权, 投建高可靠性高层用覆铜板项目, 意向投资金额 20 亿元, 以满足覆铜板行业和印制线路板行业稳定增长的市场需求。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	600031	三一重工	东北证券	17/11/02	增持	NA	7.84
有色金属	000970	中科三环	申万宏源	17/11/02	增持	NA	15.35
电气设备	600312	平高电气	浙商证券	17/11/02	增持	NA	10.75
食品饮料	600887	伊利股份	国信证券	17/11/02	买入	NA	28.77
国防装备	600482	中国动力	中泰证券	17/11/02	买入	33.00	26.55
建筑	601186	中国铁建	天风证券	17/11/02	买入	15.59	12.37

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
600031	三一重工	东北证券	17/11/02	增持	NA	7.84	NA
研究摘要	<p>事件：公司近日发布三季报，前三季度实现营业收入 281.59 亿元，同比增长 70.77%，实现归母净利润 18.03 亿元，同比增长 932.56%。从单季度来看，一季度实现归母净利润 7.46 亿元；二季度实现归母净利润为 4.14 亿元；三季度实现归母净利润为 6.43 亿元。</p> <p>点评：</p> <p>行业复苏力度超预期，公司市占率稳步提升，龙头地位稳固。根据行业协会最新数据显示，2017 年 1-9 月共计销售各类挖掘机械产品 101935 台，同比涨幅 100.1%，行业复苏力度持续超预期。三一重工 1-9 月份销售 22343 台，同比增长 125.1%，市占率为 21.92%。其中：第三季度行业销售各类挖掘机产品 26867 台，同比增长 99.38%，三一重工销售 6189 台，同比增长 130%，市占率提升至 23.03%，较上半年提升 1.5 个百分点。</p> <p>毛利率在逐步恢复，盈利能力稳步提升。二季度公司集中处理一批库龄较长的机器，导致毛利率有所下降，随着存货结构的改善，三季度毛利率明显有所回升，单季度毛利率达到 30.7%，环比二季度提升 3.41 个百分点；费用水平基本保持稳定，公司盈利能力稳步提升，前三季度归母净利率达到 6.40%，其中单季度归母净利率达到 7.18%，环比二季度提升 2.96 个百分点。</p> <p>开工率及下游固定资产投资稳步增长，断崖式下滑概率较小，看好公司明年挖掘机械业务和混凝土机械业务共振。调研反馈，三季度混凝土机械包括搅拌站、搅拌车、泵车均有不错的增长，公司作为混凝土机械龙头，表现要更好一些。按照基建作业流程，混凝土机械复苏要滞后挖掘机，在下游需求大概率保持稳定基础上，明年公司挖掘机械业务和混凝土机械业务有望形成共振，业绩与估值进一步提升。业绩与估值：预计公司 2017-2019 年归母净利润为 25.33 亿、30.23 亿和 35.53 亿，PE 分别为 25 倍、21 倍、18 倍。给予“增持”评级。</p> <p>风险提示：工程机械景气度大幅下降，房地产和固定资产投资大幅下滑。</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
000970	中科三环	申万宏源	17/11/02	增持	NA	15.35	NA
研究摘要	<p>公司发布 2017 年三季度报告，前三季度公司实现营业收入 27.73 亿元，同比增长 8.77%；归母净利润 2.01 亿元，同比减少 13.05%；扣非净利润 1.89 亿元，同比减少 15.52%，前三季度业绩低于预期。其中，第三季度营业收入 9.97 元，同比增长 13.42%；归母净利润 0.48 亿元，同比下降 38.94%；扣非净利润 0.47 亿元，同比减少 39.51%。</p> <p>受上游稀土原材料价格上涨影响，公司产品毛利率出现下降，三季度企业净利润相应下滑。今年以来，稀土原材料市场价格波动较大，氧化镨钕价格从年初 26 万元/吨一路上涨，9 月最高达到 51 万元</p>						

/吨，原料价格上涨使得企业成本快速提升。但是下游磁材产品提价较上游稀土涨价存在时滞，短期内产品提价困难导致企业平均毛利率从 24.5% 下降到 19.3%。同时，利润水平下降还使得企业出货量相对减少，两者共同导致三季度利润同比出现显著回落。此外，本期汇兑损失增加导致财务费用较上期增加 270%，约 4379 万元损失，进一步拖累业绩。

盈利预测与估值。中长期我们坚定看好公司业绩。一方面，此轮稀土价格波动使得下游小规模企业经营困难退出市场，行业集中度提高，有利龙头企业；另一方面，我们认为此轮稀土涨价不具有可持续性，随着后期稀土价格稳定，企业毛利率将逐渐修复。长期来看，企业作为国内唯一特斯拉供货商，随着新能源汽车量产推进，企业业绩由大幅提升空间。但我们认为，四季度公司业绩仍面临一定下行压力，主要因为当前上游稀土价格回落使得短期公司对下游企业提价有一定难度。所以我们下调公司 2017-2019 年每股 EPS 至 0.26/0.46/0.59 元（原先为 0.35/0.46/0.59 元），目前股价对应 2018 年动态 PE 为 35X，维持“增持”评级。

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	浙商证券	17/11/02	增持	NA	10.75	NA

研究摘要

财报关键数据

2017 年前三季，公司收入同比增长 8.57% 至 59.62 亿元；归属股东净利润同比减少 48.62% 至 4.63 亿元，实现 EPS0.34 元。其中，Q3 收入同比增长 16.3% 至 18.48 亿元，净利润同比下降 67.8% 至 1.12 亿元。业绩小幅低预期。

投资要点

毛利率下滑较显著

公司前三季综合毛利率为 21.0%，同比下降 16.3 个百分点，对整体业绩表现影响大。我们推测，主要原因为：1）市场环境与公司业务结构发生变化，毛利率较高的特高压产品交货放缓；2）部分业务的材料成本出现上涨。公司前三季期间费用率为 10.85%，同比减少 0.51 个百分点，有一定改善。

近期中标频繁，业务发展总体稳健

公司 9 月 15 日公告，公司及三家子公司于国网 2017 年（第二次新增）配网设备协议库存招标采购合计中标 0.38 亿元。10 月 31 日公告，公司及旗下多家子公司、合营公司提供的产品，于国网 2017 年第五次变电设备（含电缆）招标采购合计中标 7.40 亿元，份额排名第一，彰显在电网市场的过硬实力。公司 10 月 10 日公告，中标郑州轨道交通及城郊铁路工程供电系统 40.5kV GIS 设备采购项目，金额 0.135 亿元，我们认为，此次中标有助公司拓展轨道交通等新兴市场，逐步降低对传统电网市场的依赖。

公司 9 月 9 日公告，平高集团中标国网 2017 年电源项目第四次物资招标，金额 0.27 亿元，产品由全资子公司平高通用提供。我们认为，此次中标在一定程度上反映了市场对公司新能源车充电设备新业务的认可。

维持“增持”评级

我们预计，2017~2019 年公司将实现 EPS0.61 元、0.73 元、0.86 元，对应 17.5 倍、14.7 倍、12.5 倍 P/E。

风险提示

特高压建设放缓；成本费用管控或低预期；海外业务推进或低预期。

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（2017/11/2）

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	194542.42	-16171.99	-7.67	1098147.36	28785.37	2.69
2	601318	中国平安	129551.50	76745.50	145.33	1603293.35	25530.49	1.62
3	601668	中国建筑	90092.26	63468.80	238.39	619155.35	15210.27	2.52
4	600050	中国联通	80525.74	32520.40	67.74	606612.36	13568.66	2.29
5	000651	格力电器	61416.15	1731.26	2.90	453870.19	3500.03	0.78
6	601766	中国中车	56880.50	-18948.85	-24.99	304274.63	6147.31	2.06
7	002460	赣锋锂业	53131.62	-13466.34	-20.22	489740.44	5104.91	1.05
8	601166	兴业银行	51711.67	23699.25	84.60	1265562.67	28584.33	2.31
9	002230	科大讯飞	47646.60	-12974.74	-21.40	622642.33	1222.14	0.20
10	600516	方大炭素	43990.80	-22060.07	-33.40	427564.64	-2283.93	-0.53

表 2：最新融券卖出金额排名前十的股票交易概况（2017/11/2）

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	601288	农业银行	3016.30	2860.43	1835.14	11719.30	10611.81	958.18
2	600022	山东钢铁	845.04	46.50	5.82	2407.51	119.99	5.25
3	000709	河钢股份	570.96	570.95	5709500.00	2798.21	2360.94	539.93
4	000338	潍柴动力	511.92	381.11	291.34	7657.07	3352.74	77.89
5	600016	民生银行	373.65	269.80	259.80	5567.59	2216.62	66.15
6	601668	中国建筑	251.60	241.28	2337.98	3237.58	2468.17	320.79
7	600028	中国石化	214.94	206.17	2350.86	3518.60	1283.76	57.44
8	601390	中国中铁	204.87	150.98	280.15	2471.13	1382.72	127.04
9	601169	北京银行	200.99	0.98	0.49	2180.59	2.73	0.13
10	601166	兴业银行	192.96	96.48	100.00	6222.97	1510.81	32.06

表 3：融资融券标的资金流入排行（2017/11/2）

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	600261	阳光照明	电子	328.79	6.65	6.42	0.23	45.08	22.72
2	000728	国元证券	非银金融	2701.97	52.19	74.85	-22.66	383.22	21.68
3	600517	置信电气	电气设备	562.11	48.06	46.68	1.38	241.59	21.50
4	600830	香溢融通	非银金融	591.79	53.12	35.14	17.98	157.47	19.49
5	002476	宝莫股份	化工	646.93	2.25	4.89	-2.64	18.28	19.26
6	601390	中国中铁	建筑装饰	1697.25	411.23	189.87	221.36	1924.31	18.77
7	002151	北斗星通	国防军工	519.69	87.87	39.68	48.20	295.69	18.30
8	002294	信立泰	医药生物	523.79	69.83	29.79	40.04	343.93	17.61
9	600583	海油工程	采掘	846.72	36.83	27.95	8.88	178.42	17.46
10	000793	华闻传媒	传媒	1217.08	25.80	18.25	7.55	214.35	16.56

表 4：融资融券标的资金流出排行（2017/11/2）

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	002538	司尔特	化工	0.00	0.00	0.00	0.00	36.42	-45.19
2	000166	申万宏源	非银金融	10.47	0.00	0.00	0.00	120.97	-32.72
3	600222	太龙药业	医药生物	0.00	0.00	0.00	0.00	27.60	-32.24
4	000417	合肥百货	商业贸易	0.00	0.00	0.00	0.00	79.99	-30.53
5	000650	仁和药业	医药生物	0.00	0.00	0.00	0.00	61.76	-29.62
6	600336	澳柯玛	家用电器	0.00	0.00	0.00	0.00	31.53	-28.54
7	600893	航发动力	国防军工	456.56	0.12	7.64	-7.52	243.47	-27.84
8	002250	联化科技	化工	7.24	0.39	0.30	0.09	48.08	-27.72
9	600186	莲花健康	食品饮料	0.00	0.00	0.00	0.00	31.29	-26.95
10	002400	省广股份	传媒	5.86	0.66	0.00	0.66	140.90	-26.75

表 5：融资融券标的融资净买入金额排行（2017/11/2）

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	000725	京东方 A	电子	10981.47	287.85	-0.48	7192.54	3.43	-4.08
2	601166	兴业银行	银行	12655.63	285.84	-1.09	1986.24	0.60	-15.69
3	601318	中国平安	非银金融	16032.93	255.30	-0.37	6419.18	0.92	-3.70
4	601390	中国中铁	建筑装饰	1697.25	221.36	3.69	1924.31	1.13	18.77
5	600018	上港集团	交通运输	1109.66	154.13	-6.25	1992.29	1.08	-19.48
6	601668	中国建筑	建筑装饰	6191.55	152.10	4.00	4563.80	1.55	9.16
7	601288	农业银行	银行	2304.86	144.21	-0.27	993.13	0.09	-7.10
8	600050	中国联通	通信	6066.12	135.69	2.09	4305.29	2.60	3.04
9	600175	美都能源	采掘	555.32	122.69	-0.34	715.21	4.91	-1.14
10	600585	海螺水泥	建筑材料	1584.16	115.60	-4.33	1731.92	1.73	-14.27

表 6：融资融券标的融资净卖出量排行（2017/11/2）

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	601288	农业银行	银行	117.19	28.46	-0.27	993.13	0.09	-7.10
2	000709	河钢股份	钢铁	27.98	5.63	0.00	287.10	0.65	2.28
3	000338	潍柴动力	汽车	76.57	3.75	2.99	1335.41	3.60	-2.06
4	600016	民生银行	银行	55.68	2.71	-0.60	653.48	0.27	5.71
5	601668	中国建筑	建筑装饰	32.38	2.47	4.00	4563.80	1.55	9.16
6	600028	中国石化	化工	35.19	2.02	2.35	1815.61	0.31	1.82
7	601390	中国中铁	建筑装饰	24.71	1.45	3.69	1924.31	1.13	18.77
8	002027	分众传媒	传媒	13.12	1.04	-0.17	512.51	0.74	3.16
9	600221	海航控股	交通运输	4.91	1.00	1.24	350.21	0.65	-4.69
10	600029	南方航空	交通运输	21.30	1.00	4.93	1722.76	2.68	8.37

表 7: ETF 融资融券余额变化 (2017/11/2)

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	19605.96	529.84	531.09	-1.26	0.14
2	510300	300ETF	17050.21	89.77	37.44	52.33	400.91
3	510900	H 股 ETF	15505.80	537.40	131.70	405.70	0.00
4	510050	50ETF	7271.85	42.14	50.48	-8.34	68.56
5	159920	恒生 ETF	3864.72	284.76	221.00	63.76	0.00
6	159919	300ETF	1607.89	2.52	6.60	-4.08	27.68
7	159901	深 100ETF	422.06	0.34	0.56	-0.22	10.10
8	510180	180ETF	329.86	0.31	2.05	-1.74	4.53
9	159902	中小板	304.91	1.60	2.88	-1.29	28.03
10	510500	500ETF	282.52	3.26	7.32	-4.06	1238.73

表 8: 融资融券标的的交易明显放量 (2017/11/2)

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	600652	游久游戏	传媒	12.55	8.97	-0.66	0.75	5.04	-7.92	0.00
2	002653	海思科	医药生物	12.32	12.82	-0.16	0.24	1.16	199.26	0.00
3	002588	史丹利	化工	11.86	7.46	-0.40	0.67	4.76	-166.26	0.00
4	002277	友阿股份	商业贸易	11.71	6.71	-1.47	0.63	8.97	-260.00	-1.79
5	002233	塔牌集团	建筑材料	11.54	13.44	-1.10	1.76	14.16	-22.29	-17.11
6	002118	紫鑫药业	医药生物	11.22	6.85	-0.72	0.61	6.27	322.26	0.00
7	600835	上海机电	机械设备	10.94	20.34	-0.83	0.48	3.88	633.59	-0.61
8	600557	康缘药业	医药生物	10.86	15.39	0.13	0.39	2.33	-485.56	-1.68
9	600318	新力金融	非银金融	10.84	13.43	-0.96	0.36	1.73	520.93	0.00
10	601899	紫金矿业	有色金属	10.76	3.68	-0.27	0.65	102.05	-221.32	-2.45

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