



# 新时代证券融资融券周刊

New times Securities

2021年3月16日

第64期

经纪业务管理总部  
财富管理部

潘伦欢  
执业证书:S0280615080003  
邮箱:  
panlunhuan@xsdzq.cn  
电话: 0717-6319049

刘涛  
执业证书:S0280610120014  
邮箱: liutao@xsdzq.cn  
电话: 0472-5130088

新时代证券股份有限公司  
北京市海淀区北三环西路99号  
西海国际中心1号15层  
Email: tztgwzx@xsdzq.cn  
http://www.xsdzq.cn

## 两市股指震荡加剧

## 两融余额明显回落

本期沪深两市融资融券余额为16510.71亿元，相对上一期16680.91元变动额为-170.2亿元，环比减少1.02%，两融余额占A股流通市值为2.58%，比上一期2.56%增长0.02%。

## A股市场观察

本期（2021/3/8—2021/3/12）A股市场重要指数表现如下：

图表1：A股市场重要指数本期表现（2021/3/8—2021/3/12）

指 数	2021/3/12收盘	2021/3/5 收盘	本期涨跌幅（%）
上证综指	3453.08	3501.99	-1.4
深证成指	13897.03	14412.31	-3.58
中小板指	9215.10	9705.35	-5.05
创业板指	2756.81	2871.97	-4.01
上证50	3632.58	3688.8	-1.52
沪深300	5146.38	5262.80	-2.21
中证500	6222.38	6403.50	-2.83

数据来源：wind

投资有风险，入市需谨慎。



## 两市融资融券交易概况

图表2：两市融资余额及增速



图表3：两市融券余额及增速



图表4：两市融资融券余额

图表5：两市融资买入股占A股成交额比例 (%)



图表6：两市融资净买入额

图表7：两市融券净卖出量





## 行业融资融券概况

从本期数据来看，在18个行业中，仅有两个行业为净流入。分别是租赁和商务服务业，电力、热力、燃气及水生产和供应业。

**点评：**从2021年1月以来跟踪的数据来看，房地产受政策影响，资金在该板块呈现净流出状态，虽然采矿业和制造业保持稳定的持续净买入状态，需要关注的是从上周开始云集在制造业板块的资金呈现阶段性大幅流出状态。低市盈率的电力、热力、燃气及水生产和供应业受到资金的阶段性关注。

图表8：上周融资净流入和净流出的行业

行业	两融余额(万元)	期间净买入额(融资净买入-融券净卖出)(万元)
租赁和商务服务业	1,839,187.45	71,364.43
电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,812,693.68	32,134.35
综合	467,107.61	-235.19
教育	120,230.60	-2,565.95
住宿和餐饮业	36,536.33	-4,281.84
水利、环境和公共设施管理业	698,606.96	-9,203.96
文化、体育和娱乐业	1,096,976.83	-11,821.02
建筑业	2,564,990.38	-12,264.22
批发和零售业	3,910,337.81	-18,348.83
卫生和社会工作	828,393.81	-20,415.40
房地产业	5,438,737.41	-21,602.70
采矿业	4,437,064.18	-27,496.93
交通运输、仓储和邮政业	2,763,476.91	-30,490.28
农、林、牧、渔业	2,788,307.77	-36,443.50
科学研究和技术服务业	812,155.13	-52,188.93
信息传输、软件和信息技术服务业	10,313,699.22	-173,203.46
金融业	25,043,015.38	-422,425.70
制造业	80,114,920.04	-1,676,613.99

数据来源：wind



## 沪深融资融券概况

图表9：两市融资余额最高TOP10

**点评：**本期融资余额前十名与上一期相比，除了排名上有小幅变化外，个股上没有变化。融资盘对机构抱团股情有独衷。

证券代码	证券简称	期间涨跌幅 (%)	融资融券余额(万元)	融资余额(万元)	融资净买入额(万元)
601318.SH	中国平安	1.24	2,885,849.34	2,585,142.81	-78,750.35
600519.SH	贵州茅台	-1.66	2,472,225.00	2,168,255.51	-3,073.02
002714.SZ	牧原股份	-4.64	1,809,859.01	1,732,607.52	5,933.14
600030.SH	中信证券	-5.07	1,471,171.46	1,396,508.92	-13,904.30
300059.SZ	东方财富	-8.24	1,435,735.85	1,371,036.59	-70,773.75
601166.SH	兴业银行	-3.55	1,368,216.87	1,078,594.30	11,412.60
601012.SH	隆基股份	-8.41	1,128,023.34	1,056,711.59	14,969.01
000725.SZ	京东方A	-2.57	1,116,352.45	1,027,877.67	-58,645.68
002594.SZ	比亚迪	-7.48	792,597.80	758,839.91	-102,037.96
002230.SZ	科大讯飞	2.69	752,227.97	737,645.37	-4,542.47

数据来源：wind

图表10：两市融资净买入额TOP10

**点评：**市场进入盘整期，融资净买入个股没有明显的板块特征。

证券代码	证券简称	期间涨跌幅 (%)	融资融券余额(万元)	融资余额(万元)	融资净买入额(万元)
300750.SZ	宁德时代	6.71	839,016.97	698,239.77	89,771.43
601888.SH	中国中免	1.15	694,393.70	671,549.25	63,674.22
000830.SZ	鲁西化工	-0.40	117,218.00	114,251.97	25,560.64
600900.SH	长江电力	5.54	668,754.44	340,081.27	20,430.93
600276.SH	恒瑞医药	-8.09	1,238,462.87	609,440.87	20,239.25
000933.SZ	神火股份	25.94	109,614.98	75,658.61	18,713.98
002311.SZ	海大集团	-3.61	161,650.83	56,767.98	17,683.96
600436.SH	片仔癀	-4.75	287,384.79	275,358.32	17,653.72
000825.SZ	太钢不锈	24.04	74,320.87	66,426.27	17,274.43
002340.SZ	格林美	10.00	362,988.15	337,898.89	16,249.47

数据来源：wind



图表11：两市融资余额占流通市值（%）TOP10

**点评：**表里的个股虽不缺业绩尚可的上市公司，但总体来看，投机氛围较浓，也不属于主流资金青睐的品种。

证券代码	证券简称	融资融券余额 (万元)	融资余额(万 元)	期间净买入额 (融资净买入- 融券净卖 出)(万元)	融资余额占 流通市值(%)	融资买入额 占成交额(%)
300429.SZ	强力新材	55,472.91	55,387.01	-472.13	16.58	8.70
688560.SH	明冠新材	10,730.41	10,550.40	-351.05	16.50	8.82
600100.SH	同方股份	284,336.07	284,152.60	759.30	16.17	16.62
600260.SH	凯乐科技	133,016.56	131,040.06	2,498.65	15.54	15.98
300079.SZ	数码视讯	77,743.60	77,712.04	-1,050.65	15.38	9.73
300273.SZ	和佳医疗	47,099.64	47,097.54	-379.46	15.21	11.79
002325.SZ	洪涛股份	32,029.84	32,028.09	-55.41	14.50	15.08
600218.SH	全柴动力	46,458.15	46,321.80	475.11	14.31	14.82
002235.SZ	安妮股份	28,915.22	28,888.48	-854.69	14.26	4.88
603045.SH	福达合金	15,218.45	15,217.10	-26.99	14.20	10.27

数据来源：wind

图表12：两市融资买入额占成交额（%）TOP10

证券代码	证券简称	融资融券余额 (万元)	融资余额(万 元)	融资净买入 额(万元)	融资余额占流 通市值(%)	融资买入额占 成交额(%)
600020.SH	中原高速	23,068.27	23,037.52	1,241.12	3.10	27.13
688378.SH	奥来德	7,323.52	7,181.01	2,247.22	8.79	26.31
600851.SH	海欣股份	22,416.56	22,414.27	1,114.34	3.97	25.54
600684.SH	珠江实业	26,411.28	26,411.28	691.73	10.75	25.08
600617.SH	国新能源	8,663.71	8,661.18	1,049.62	2.20	24.06
000631.SZ	顺发恒业	23,283.17	23,281.93	770.10	3.09	23.53
601988.SH	中国银行	305,151.87	293,766.82	2,228.57	0.42	23.48
600590.SH	泰豪科技	18,277.57	18,276.14	684.12	4.38	22.31
601929.SH	吉视传媒	26,693.40	26,651.56	135.99	4.71	22.26
688215.SH	瑞晟智能	3,169.29	3,119.71	736.52	8.49	21.44

数据来源：wind



图表13：期间内融资余额大幅上升TOP10

证券代码	证券简称	融资余额变化(%)	最新融资余额(万元)
601003.SH	柳钢股份	101.64	8,050.07
000966.SZ	长源电力	49.73	18,989.38
688378.SH	奥来德	45.78	7,181.01
002311.SZ	海大集团	43.88	56,767.98
000902.SZ	新洋丰	43.73	35,657.42
688010.SH	福光股份	36.22	12,449.32
000889.SZ	中嘉博创	35.05	21,352.31
600917.SH	重庆燃气	34.42	3,368.24
300913.SZ	兆龙互连	32.78	3,377.51
601127.SH	小康股份	31.58	46,675.87

数据来源：wind

图表14：期间内融资余额大幅下降TOP10

**点评：**融资余额大幅下降的个股以科创板和小市值股票为主，波动较大，投机气氛浓厚，对于融资余额大幅下降且阶段性头部比较明显的个股，及时回避或止盈。

证券代码	证券简称	融资余额变化(%)	最新融资余额(万元)
688208.SH	道通科技	-59.19	5,630.69
688017.SH	绿的谐波	-46.78	4,481.81
300748.SZ	金力永磁	-32.30	54,949.28
600754.SH	锦江酒店	-28.50	7,108.55
688339.SH	亿华通-U	-26.57	11,723.61
002747.SZ	埃斯顿	-26.38	16,022.63
688536.SH	思瑞浦	-25.65	10,307.15
688083.SH	中望软件	-24.76	7,350.78
600782.SH	新钢股份	-24.62	44,067.98
600690.SH	海尔智家	-24.19	95,754.15

数据来源：wind



## ETF融资融券概况

图表15: ETF融资融券余额(亿元)



图表16: ETF融资余额、融券余额占融资融券市场比例(%)





## 投资顾问声明

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，特此声明。

## 免责声明

新时代证券股份有限公司（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。本公司不保证报告所含信息保持在最新状态，投资者应自行关注本公司相应的更新或修改。

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。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。

新时代证券股份有限公司

地址：北京市海淀区北三环西路 99 号西海国际中心 1 号 15 层