新时代证券融资融券周刊

New times Securities　　2021年 3 月 30 日　　第 66 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:tzgwzx@xsdzq.cn
http://www.xsdzq.cn

市场暂时止跌酝酿反弹　两融余额变化不大

本期沪深两市融资融券余额为16492.84亿元，相对上一期16482.48元变动额为10.36亿元，环比微增0.06%，两融余额占A股流通市值为2.60%，比上一期增长2.61%微降0.01%。

A股市场观察

本期（2021/3/22——2021/3/26）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（2021/3/22—2021/3/26）

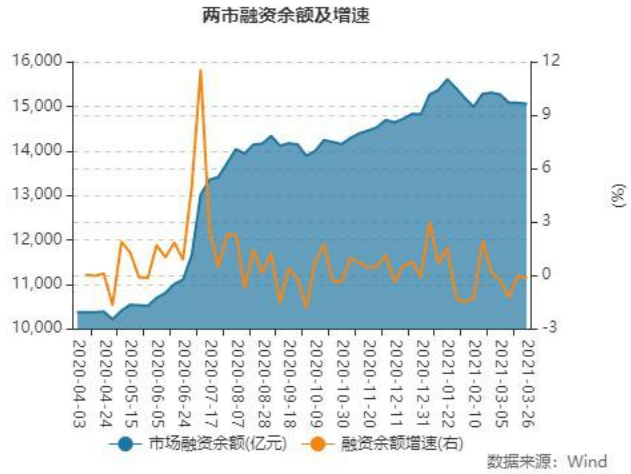
指　数	2021/3/26收盘	2021/3/19 收盘	本期涨跌幅（%）
上证综指	3418.33	3404.66	0.40
深证成指	13769.68	13606.00	1.20
中小板指	8590.90	8899.01	0.58
创业板指	2745.40	2671.52	2.77
上证50	3529.73	3512.02	0.50
沪深300	5037.99	5007.09	0.62
中证500	6251.79	6206.60	0.73

数据来源：wind

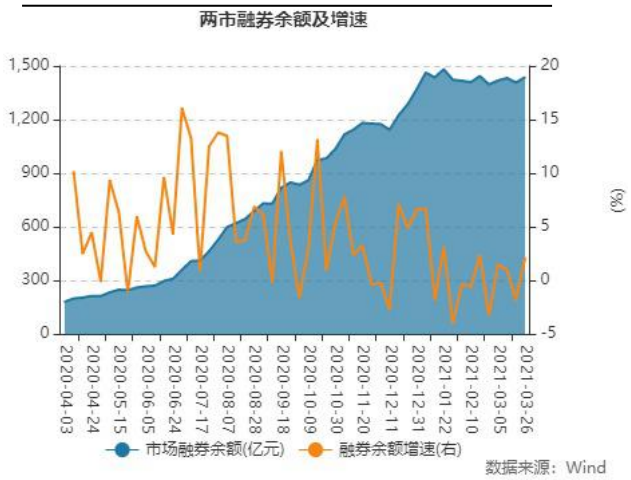
投资有风险，入市需谨慎。

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，有7行业为净流入；11个行业为净流出。净流入前五名分别是电力、热力、燃气及水生产和供应业；金融业；交通运输、仓储和邮政业；农、林、牧、渔业；水利、环境和公共设施管理业。

点评：根据WIND跟踪数据，近期南下资金放缓，北上资金加速，同时，市场经过调整之后，中小板，创业板指数回撤至2020年7月至12月的平台整理区域，A股整体的PB水平已经回到了2020 年7月以来和2016-2017年的震荡低点，中枢继续下移的可能性不大，市场在此位置存在着技术性反弹的内在诉求。

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)
电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,017,463.14	129,166.44
金融业	25,189,646.72	45,680.95
交通运输、仓储和邮政业	2,790,824.01	29,762.43
农、林、牧、渔业	2,849,423.68	22,100.43
水利、环境和公共设施管理业	735,823.89	7,312.88
教育	126,431.45	5,629.50
文化、体育和娱乐业	1,091,415.36	2,032.77
房地产业	5,400,467.50	-720.73
综合	462,863.00	-1,374.34
建筑业	2,559,539.75	-1,851.11
住宿和餐饮业	37,615.62	-2,781.30
租赁和商务服务业	1,901,742.89	-6,861.66
信息传输、软件和信息技术服务业	10,233,264.69	-10,980.09
批发和零售业	3,871,141.48	-14,923.28
卫生和社会工作	820,159.79	-15,390.11
科学研究和技术服务业	861,281.12	-18,041.65
采矿业	4,351,238.92	-44,079.27
制造业	79,508,356.57	-768,798.77

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：融资的资金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	0.46	2,986,873.67	2,683,750.46	7,008.68
600519.SH	贵州茅台	0.15	2,528,523.08	2,213,383.90	-16,912.75
002714.SZ	牧原股份	-7.00	1,844,696.26	1,775,338.03	12,460.66
300059.SZ	东方财富	3.50	1,495,862.43	1,415,569.27	37,617.14
600030.SH	中信证券	0.00	1,429,369.29	1,373,313.57	-9,385.87
601166.SH	兴业银行	0.04	1,347,960.77	1,053,419.01	-7,715.41
000725.SZ	京东方A	5.32	1,119,622.64	1,028,860.18	-1,177.22
601012.SH	隆基股份	1.85	1,023,753.52	969,868.56	-15,162.73
300750.SZ	宁德时代	-0.91	941,316.77	764,853.81	89,240.49
601888.SH	中国中免	2.24	758,240.65	738,399.46	-1,168.80

数据来源：wind

图表10：两市融资净买入额TOP10

点评：融资净买入个股以当下热门股为主，从走势上看，都属于高位震荡整理，参与的性价比不高。

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	-0.91	941,316.77	764,853.81	89,240.49
600036.SH	招商银行	-0.31	1,168,848.68	721,464.07	51,206.00
002415.SZ	海康威视	-0.19	365,922.49	232,555.89	46,201.83
300059.SZ	东方财富	3.50	1,495,862.43	1,415,569.27	37,617.14
000027.SZ	深圳能源	31.82	113,334.13	109,385.23	37,272.95
002129.SZ	中环股份	2.12	567,774.56	538,902.27	31,812.08
300957.SZ	C贝泰妮	8.08	103,889.19	30,018.32	30,018.32
000963.SZ	华东医药	-14.63	282,601.16	233,363.70	22,581.69
000100.SZ	TCL科技	0.21	712,588.70	681,264.28	20,593.73
000333.SZ	美的集团	-3.87	813,055.12	379,732.20	20,437.74

数据来源：wind

图表11 ：两市融资余额占流通市值（%）TOP10

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(%)
688560.SH	明冠新材	11,600.14	11,317.01	371.56	16.66	9.80
600100.SH	同方股份	282,047.69	281,875.82	-1,673.47	16.28	12.40
600260.SH	凯乐科技	133,225.31	131,137.87	-673.35	15.12	11.49
300079.SZ	数码视讯	78,513.10	78,416.60	367.38	14.95	10.92
603045.SH	福达合金	16,011.37	16,010.01	934.38	14.90	14.93
300429.SZ	强力新材	54,340.07	54,260.04	-1,291.04	14.64	11.21
002325.SZ	洪涛股份	33,138.16	33,136.35	-67.94	14.57	13.02
300273.SZ	和佳医疗	47,133.13	47,133.08	870.58	14.52	15.42
300170.SZ	汉得信息	81,761.95	81,632.62	-294.24	14.01	11.28
600218.SH	全柴动力	45,735.91	45,603.08	-446.45	13.70	14.61

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(%)
600716.SH	凤凰股份	21,962.42	21,959.93	104.93	5.67	27.67
000719.SZ	中原传媒	12,175.74	12,175.74	674.62	2.44	25.95
000717.SZ	韶钢松山	64,369.79	63,345.32	9,199.69	5.58	24.25
600020.SH	中原高速	26,283.50	26,282.68	1,612.37	3.59	22.97
603387.SH	基蛋生物	55,495.88	55,369.43	819.46	6.42	22.49
688378.SH	奥来德	7,142.46	6,823.35	508.89	8.30	22.40
603599.SH	广信股份	86,283.15	86,218.34	1,334.01	6.51	21.88
000968.SZ	蓝焰控股	23,344.76	23,344.76	2,205.48	3.84	21.83
002617.SZ	露笑科技	80,482.85	70,694.41	6,263.87	8.15	21.39
601988.SH	中国银行	304,591.33	294,122.85	876.44	0.43	21.24

数据来源：wind

图表13：期间内融资余额大幅上升TOP10

点评：融资余额大幅上升的个股以科创板和当下热点为主，重庆燃气，长源电力，深圳能源这三只个股，炒作氛围浓厚，注意追高风险。

证券代码	证券简称	融资余额变化(%)	最新融资余额(万元)
600917.SH	重庆燃气	87.63	6,416.60
688609.SH	九联科技	65.09	4,415.16
688092.SH	爱科科技	50.17	3,484.10
688198.SH	佰仁医疗	48.30	6,883.45
000966.SZ	长源电力	44.48	36,606.68
000027.SZ	深圳能源	44.16	109,385.23
688368.SH	晶丰明源	33.83	1,371.68
688571.SH	杭华股份	31.31	3,743.40
300454.SZ	深信服	28.88	22,161.28
000959.SZ	首钢股份	27.83	18,797.41

数据来源：wind

图表14：期间内融资余额大幅下降TOP10

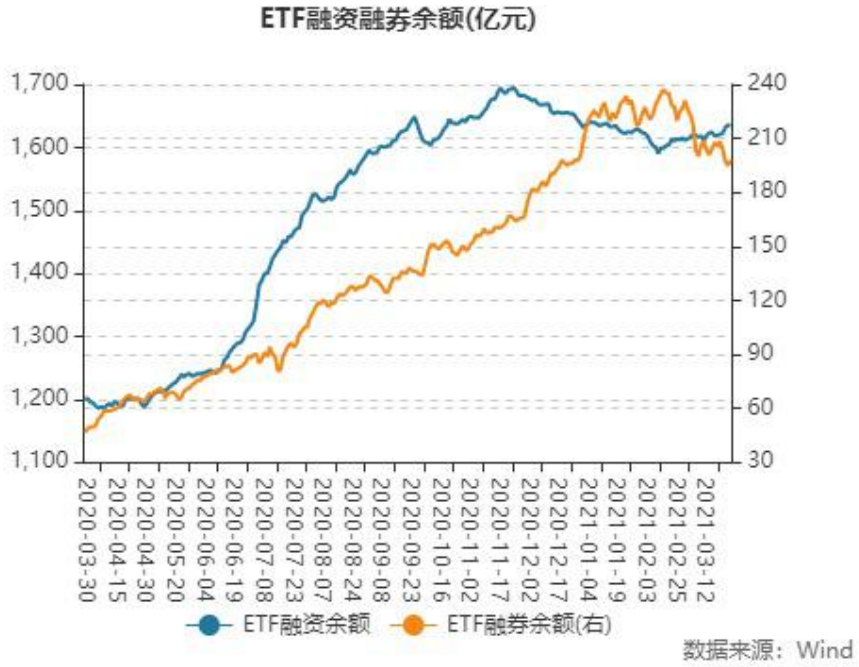
点评：对于融资余额大幅下降且阶段性头部比较明显的个股，结合技术图形，应该及时回避或止损、止盈。

证券代码	证券简称	融资余额变化(%)	最新融资余额(万元)
603833.SH	欧派家居	-53.02	10,248.28
002572.SZ	索菲亚	-48.14	23,546.62
002078.SZ	太阳纸业	-45.13	98,915.42
000902.SZ	新洋丰	-39.01	21,217.85
601966.SH	玲珑轮胎	-38.04	13,171.45
300883.SZ	龙利得	-35.42	5,099.55
002311.SZ	海大集团	-30.09	29,303.38
300948.SZ	冠中生态	-27.71	4,452.63
300957.SZ	C贝泰妮	-25.57	30,018.32
603517.SH	绝味食品	-14.27	9,543.02

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