新时代证券融资融券周刊

New times Securities　　2021年 10 月 12 日　　第 92 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

两市指数小幅上涨　两融余额继续增加

本期沪深两市融资融券余额为18542.27亿元，相对上一期18953.15亿元变动额为-410.88亿元，环比减少2.16%，两融余额占A股流通市值为2.61%，与上一期2.65%相比减少0.04%。

A股市场观察

本期（2021/9/27——2021/10/8）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（2021/9/27—2021/10/8）

指　数	2021/10/8收盘	2021/9/24收盘	本期涨跌幅（%）
上证综指	3592.17	3616.07	-0.66
深证成指	14414.16	14357.85	0.39
创业板指	3243.20	3207.82	1.10
科创50	1346.46	1375.00	-2.07
上证50	3256.26	3145.11	3.53
沪深300	4929.94	4849.43	1.66
中证500	7091.34	7380.38	-3.91
中小100	9451.30	9464.91	-0.14

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，18个行业中，有6个行业呈现净流入状态，净流入前五位分别是：采矿业；电力、热力、燃气及水生产和供应业；水利、环境和公共设施管理业；教育；住宿和餐饮业；科学研究和技术服务业。

点评：因为国庆长假因素，叠加月末，季末流动性担心，指数以震荡整理为主，市场观望情绪较浓。值得注意的是本周全球市场重大消息不断。10月14日，国家统计局将公布9月CPI、PPI数据，9月新增贷款、社会融资总额、M2等金融数据。美欧也有关键数据出炉，其中重点需关注美国9月CPI和零售销售数据，同时，美联储将公布9月会议纪要，世界银行/IMF年会召开，G20财长和央行行长会议也在本周召开。

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)
采矿业	5,998,214.23	37,952.08
电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,909,732.53	25,811.06
水利、环境和公共设施管理业	772,105.23	19,608.89
教育	162,132.22	5,670.09
住宿和餐饮业	68,744.55	4,996.97
科学研究和技术服务业	1,211,993.39	2,560.75
文化、体育和娱乐业	1,117,189.26	-14,462.26
综合	419,944.54	-20,914.87
卫生和社会工作	838,260.55	-21,218.77
租赁和商务服务业	1,743,203.48	-31,844.62
批发和零售业	3,690,041.92	-52,701.55
房地产业	4,688,851.38	-62,176.55
农、林、牧、渔业	2,418,465.03	-64,380.02
建筑业	2,935,342.38	-120,859.46
信息传输、软件和信息技术服务业	10,527,839.43	-125,676.34
交通运输、仓储和邮政业	3,291,474.90	-149,144.38
金融业	24,505,253.38	-406,418.26
制造业	97,459,642.71	-1,965,322.28

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：从长期跟踪的数据来看，融资余额最高前十名相对稳定，这部分个股多数是行业龙头，个股流动性好，大资金调仓换股比较方便，适合大资金或稳健性资金运作。

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	0.58	2,832,646.26	2,664,232.49	-37,027.34
600519.SH	贵州茅台	8.03	2,519,949.19	2,331,014.50	-94,123.10
002714.SZ	牧原股份	14.29	1,312,356.98	1,231,043.08	-36,990.71
601166.SH	兴业银行	2.12	1,371,751.40	1,210,629.46	-8,620.24
600030.SH	中信证券	-2.92	1,227,973.71	1,191,748.87	-36,955.08
300059.SZ	东方财富	0.17	1,281,007.12	1,168,193.28	-22,383.28
000725.SZ	京东方A	-3.26	1,115,694.34	1,041,643.78	-27,500.37
601919.SH	中远海控	-19.59	1,019,508.28	1,009,177.51	-116,910.59
601012.SH	隆基股份	0.82	1,013,799.85	980,635.25	-44,877.95
300142.SZ	沃森生物	-3.32	976,097.03	958,189.00	-12,995.61

数据来源：wind

图表10：两市融资净买入额TOP10

点评：本期融资净买入TOP10个股与上一期相比，全部为新面孔，板块比较杂乱。融资净买入额做为参考，要充分考虑净买入额的大小的同时，还要结合技术图表分析，比如攀钢钒钛，广汇能源这两个经过大涨后高位滞不的个股，要以锁定利润为主，对于调整时间充分，调整空间也充分的个股，可以重点关注投资机会，如科大讯飞。

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	5.15	1,110,588.54	822,144.25	80,257.30
000768.SZ	中航西飞	-10.16	644,711.85	629,271.23	47,718.66
000629.SZ	攀钢钒钛	7.64	134,442.39	127,660.77	37,594.77
600256.SH	广汇能源	10.29	181,497.30	168,575.78	37,283.20
600733.SH	北汽蓝谷	22.99	451,976.46	292,919.10	20,726.06
002230.SZ	科大讯飞	-0.38	944,765.98	913,470.69	18,548.39
601233.SH	桐昆股份	-9.49	338,723.66	329,022.48	18,522.43
300274.SZ	阳光电源	5.68	432,028.81	380,873.56	16,453.48
600985.SH	淮北矿业	0.86	76,694.46	75,052.89	16,269.68
000933.SZ	神火股份	-21.47	112,751.31	100,780.63	15,305.16

数据来源：wind

图表11 ：两市融资余额占流通市值（%）TOP10

点评：大多数个股基本面一般，甚至藏雷。在该类个股上融资操作，投机意味更浓。参与这些个股的投资意味着较大风险。

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(%)
688786.SH	悦安新材	15,566.88	15,507.23	240.35	19.58	7.82
301011.SZ	华立科技	16,503.39	16,503.39	-483.95	17.12	4.93
300010.SZ	豆神教育	46,744.68	46,079.03	-1,175.76	16.90	4.88
600100.SH	同方股份	267,806.68	267,612.21	-2,318.77	15.46	18.37
300079.SZ	数码视讯	166,540.42	166,487.07	-17,699.10	15.37	8.83
688260.SH	昀冢科技	8,057.29	7,153.54	-424.55	15.25	6.46
300128.SZ	锦富技术	54,145.24	54,145.24	-1,924.40	14.28	13.05
688560.SH	明冠新材	14,941.91	13,655.26	-539.95	13.99	7.84
000016.SZ	深康佳A	139,532.55	139,531.30	-2,763.50	13.96	12.24
300273.SZ	和佳医疗	45,270.68	45,265.43	-1,159.38	13.87	13.76

数据来源：wind

图表12：两市融资买入额占成交额（%）TOP10

点评：融资买入额占成交额前10个股，板块特征不明显。

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(%)
002203.SZ	海亮股份	117,942.49	113,807.02	12,068.12	5.37	33.77
600287.SH	江苏舜天	9,116.31	9,116.31	301.09	4.91	27.06
601137.SH	博威合金	38,476.17	37,640.81	-3,273.64	4.06	26.26
002029.SZ	七匹狼	23,687.46	23,687.46	30.57	5.42	25.78
000768.SZ	中航西飞	644,711.85	629,271.23	47,718.66	7.32	25.72
600761.SH	安徽合力	23,650.30	23,634.96	-1,565.31	3.02	23.71
603377.SH	东方时尚	24,276.77	23,611.53	10,184.12	4.09	23.33
600449.SH	宁夏建材	42,497.87	42,491.81	1,746.10	7.92	22.66
601988.SH	中国银行	364,584.67	349,288.84	-1,356.38	0.54	22.48
600113.SH	浙江东日	21,321.04	21,321.04	654.32	8.98	22.43

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普遍投机性很浓。

证券代码	证券简称	融资余额变化(%)	最新融资余额(万元)
603377.SH	东方时尚	66.79	24,775.97
601199.SH	江南水务	59.40	13,639.22
688018.SH	乐鑫科技	55.34	21,367.91
688669.SH	聚石化学	53.95	10,690.83
301069.SZ	凯盛新材	47.46	4,947.17
000629.SZ	攀钢钒钛	42.45	138,769.83
600395.SH	盘江股份	41.80	34,129.88
301070.SZ	开勒股份	41.40	1,228.51
688711.SH	宏微科技	40.95	13,441.86
600295.SH	鄂尔多斯	40.56	46,559.73

数据来源：wind

图表14：期间内融资余额大幅下降TOP10

点评：融资余额波动较大的个股，投机资金进出频繁，导致融资盘波动较大。投资者参与时，对于炒作太高的品种，要注意投机风险，如果图形走坏，要坚决离场。

证券代码	证券简称	融资余额变化(%)	最新融资余额(万元)
000596.SZ	古井贡酒	-42.29	10,913.97
603379.SH	三美股份	-41.12	28,062.53
688103.SH	国力股份	-39.03	2,402.32
688499.SH	利元亨	-35.18	8,048.66
688622.SH	禾信仪器	-32.27	3,874.67
600885.SH	宏发股份	-31.92	15,296.64
603338.SH	浙江鼎力	-31.91	22,646.20
688617.SH	惠泰医疗	-30.20	9,264.27
000848.SZ	承德露露	-28.77	35,912.27
603198.SH	迎驾贡酒	-27.80	24,741.86

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