

金融工程

证券研究报告

2017 年 03 月 07 日

市场情绪一览 2017-03-07

情绪面

今日 A 股 3060 只非 ST 个股中, 排除停牌、一字板涨跌停个股, 自然涨停 14 只, 自然跌停 0 只, 分别占比 0.46% 和 0.00%。涨停封板率为 56.00%, 连板率为 0.00%。

今日 A 股非 ST 个股中, 排除停牌、一字板涨跌停个股, 创 60 日新高的个股 147 只, 较上一交易日保持不变, 占比 4.80%, 高于过去 1 年平均水平; 创 60 日新低的个股 7 只, 较上一交易日减少 3 只, 占比 0.23%, 低于过去 1 年平均水平。

今日 A 股非 ST 个股中, 排除停牌、一字板涨跌停个股, 形成多头排列看涨个股 1248 只, 较上一交易日增加 97 只, 占比 40.78%; 形成空头排列看跌个股 165 只, 较上一交易日减少 1 只, 占比 5.39%。

今日大宗交易总成交额为 338833.43 万元, 较上一交易日有所增加, 折价率下降至 2.97%。

资金面

昨日沪深两市两融余额 9131.77 亿元, 周环比上升 0.55%。融资买入额 381.84 亿元, 融券卖出额 8.65 亿元, 净买入额 373.19 亿元, 较上一交易日 335.44 亿元有所上升。

今日, 沪股通资金净流出 4.55 亿元 (人民币); 港股通资金净流入 7.69 亿元 (人民币), 较上一交易日有所上升; 资金净流向保持南向, 净流出 12.24 亿元。今日, 深港通方面, 深股通净流入 7.58 亿元, 港股通净流入 2.81 亿元。

衍生品及其他

截至今日收盘, 沪深 300 期指 IF1703 报收 3432.60, 上涨 0.33%, 贴水 0.62%; 沪深 300 报收 3453.96 点, 上涨 0.22%。

截至今日收盘, 上证 50 期指 IH1703 报收 2347.20, 上涨 0.32%, 贴水 0.39%; 上证 50 报收 2356.29 点, 上涨 0.27%。

截至今日收盘, 中证 500 期指 IC1703 报收 6465.00, 上涨 0.02%, 贴水 0.89%; 中证 500 报收 6523.19 点, 上涨 0.09%。

今日中国波指报收 11.60, 较上一交易日下降 1.57%, 今日该指数略有下降; 50ETF 报收 2.35, 较上一交易日上涨 0.21%。

截至今日收盘, PCR (成交量) 和 PCR (持仓量) 分别为 0.73 和 0.73, 较上一周环比分别下降 0.62% 和下降 4.67%。

今日统计交易活跃的主动股票型和被动股票型分级基金 (日成交额大于 1000 万元), 平均整体折价率为 0.3007%, 整体折价率波动较小, 部分品种套利机会不明显。

风险提示: 本报告为市场情况监控, 不构成投资建议。

作者

吴先兴 分析师
SAC 执业证书编号: S1110516120001
wuxianxing@tfzq.com
18616029821

阚文超 联系人
kanwenchao@tfzq.com
021-68812972

相关报告

- 1 《金融工程: 定期报告-基金发行周报-2017-03-05》 2017-03-06
- 2 《金融工程: 专题报告-定增系列之一: 定增节点收益全解析》 2017-03-06
- 3 《金融工程: 专题报告-潜伏系列之二: 潜伏 ST 摘帽》 2017-03-06



内容目录

1.情绪面	3
1.1 今日个股自然涨跌停情况	3
1.2 今日个股创 60 日新高/低情况	3
1.3 今日个股多/空头排列情况	3
1.4 大宗交易情况	4
2.资金面	4
2.1 两融情况	4
2.2 沪/深港通资金情况	5
3.衍生品及其他	5
3.1 股指期货	5
3.2 股票期权	7
3.2.1 波动率指数	7
3.2.2 PUT CALL RATIO	7
3.3 分级基金	8
风险提示	8

图表目录

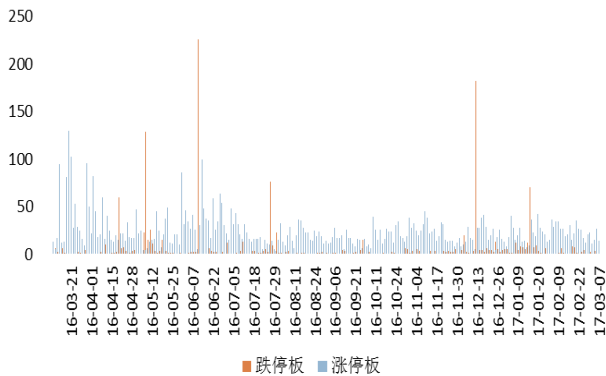
图 1：一年内每日自然涨跌停个股	3
图 2：一季度内每日自然涨跌停个股	3
图 3：一年内每日创新高/低个股	3
图 4：一年内每日多/空头排列个股	4
图 5：大宗交易统计及折价率	4
图 6：融资融券余额（亿元）	5
图 7：两融交易规模（亿元）	5
图 8：沪港通资金净流入情况	5
图 9：沪深 300 期指主力合约及基差	6
图 10：上证 50 期指主力合约及基差	6
图 11：中证 500 期指主力合约及基差	7
图 12：中国波指及 50ETF 走势图	7
图 13：PCR（成交量）	8
图 14：PCR（持仓量）	8
图 15：活跃分级基金整体折溢价率(%)	8

1. 情绪面

1.1 今日个股自然涨跌停情况

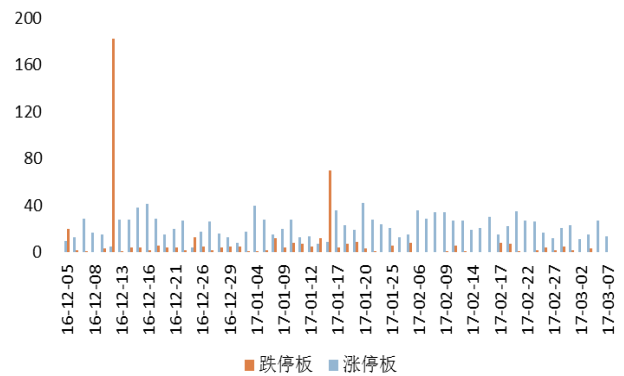
今日 A 股 3060 只非 ST 个股中，排除停牌、一字板涨跌停个股，自然涨停 14 只，自然跌停 0 只，分别占比 0.46% 和 0.00%。涨停封板率为 56.00%，连板率为 0.00%。

图 1：一年内每日自然涨跌停个股



资料来源：Wind，天风证券研究所

图 2：一季度内每日自然涨跌停个股

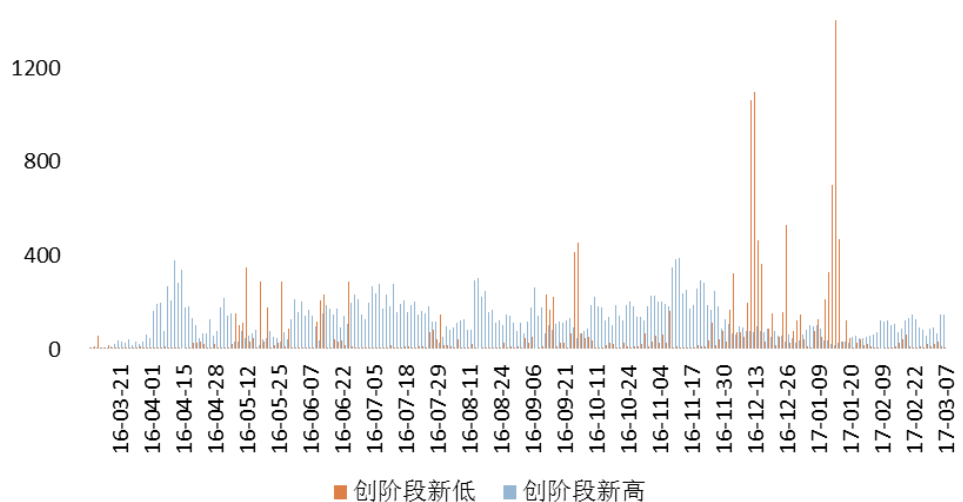


资料来源：Wind，天风证券研究所

1.2 今日个股创 60 日新高/低情况

今日 A 股非 ST 个股中，排除停牌、一字板涨跌停个股，创 60 日新高的个股 147 只，较上一交易日保持不变，占比 4.80%，高于过去 1 年平均水平；创 60 日新低的个股 7 只，较上一交易日减少 3 只，占比 0.23%，低于过去 1 年平均水平。

图 3：一年内每日创新高/低个股

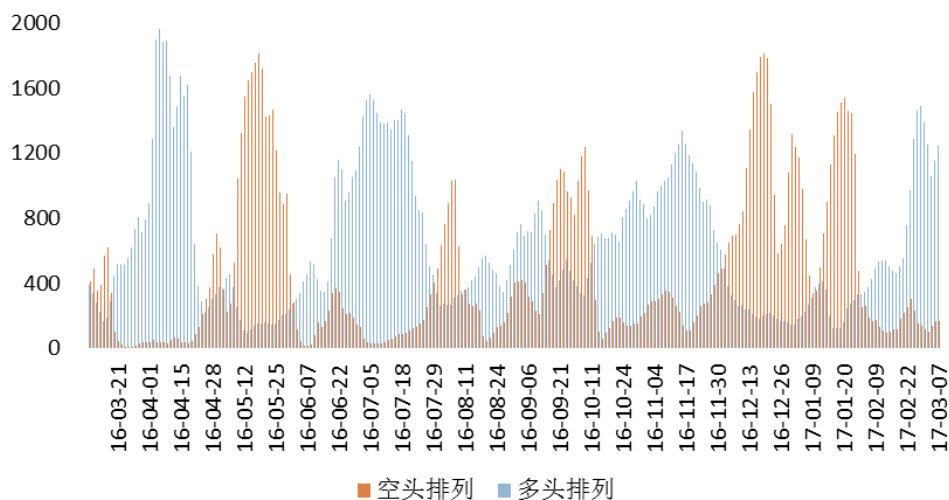


资料来源：Wind，天风证券研究所

1.3 今日个股多/空头排列情况

今日 A 股非 ST 个股中，排除停牌、一字板涨跌停个股，形成多头排列看涨个股 1248 只，较上一交易日增加 97 只，占比 40.78%；形成空头排列看跌个股 165 只，较上一交易日减少 1 只，占比 5.39%。

图 4：一年内每日多/空头排列个股



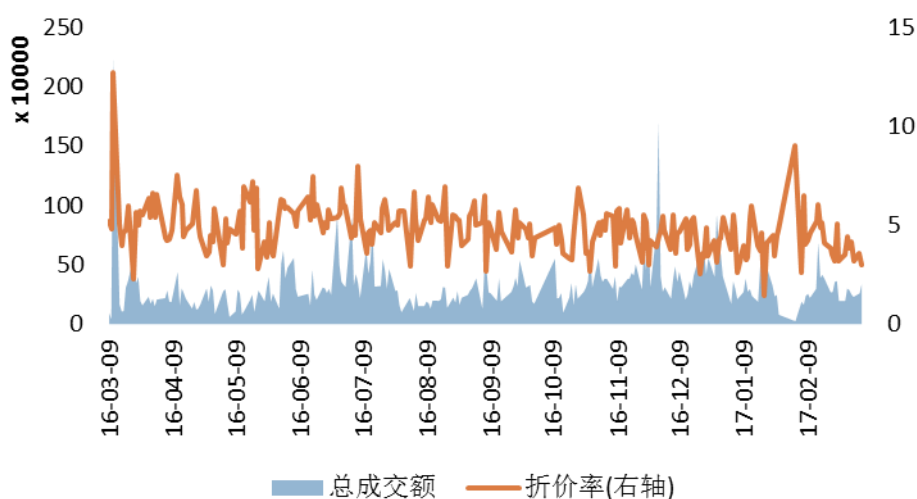
资料来源：Wind，天风证券研究所

注：计算取 5、10、20、30 日均线。

1.4 大宗交易情况

今日大宗交易总成交额为 338833.43 万元，较上一交易日有所增加，折价率下降至 2.97%。

图 5：大宗交易统计及折价率



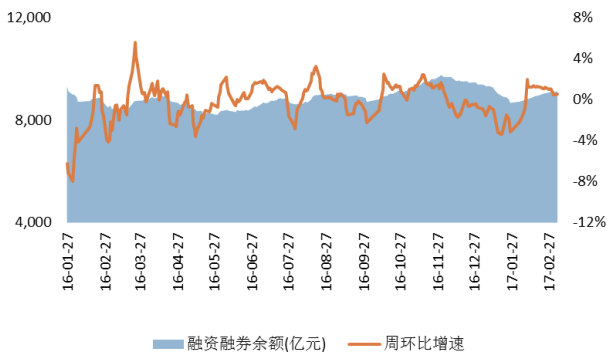
资料来源：Wind，天风证券研究所

2. 资金面

2.1 两融情况

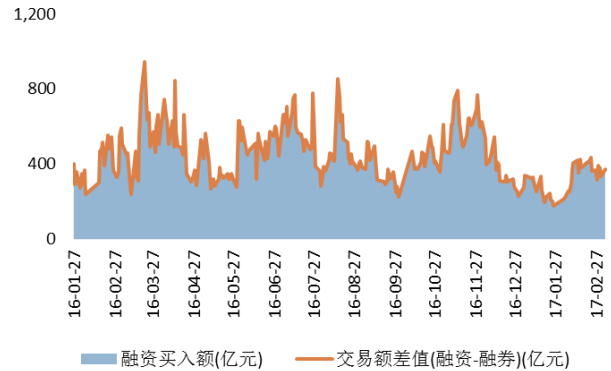
昨日沪深两市两融余额 9131.77 亿元，周环比上升 0.55%。融资买入额 381.84 元，融券卖出额 8.65 亿元，净买入额 373.19 亿元，较上一交易日 335.44 亿元有所上升。

图 6：融资融券余额（亿元）



资料来源：Wind，天风证券研究所

图 7：两融交易规模（亿元）



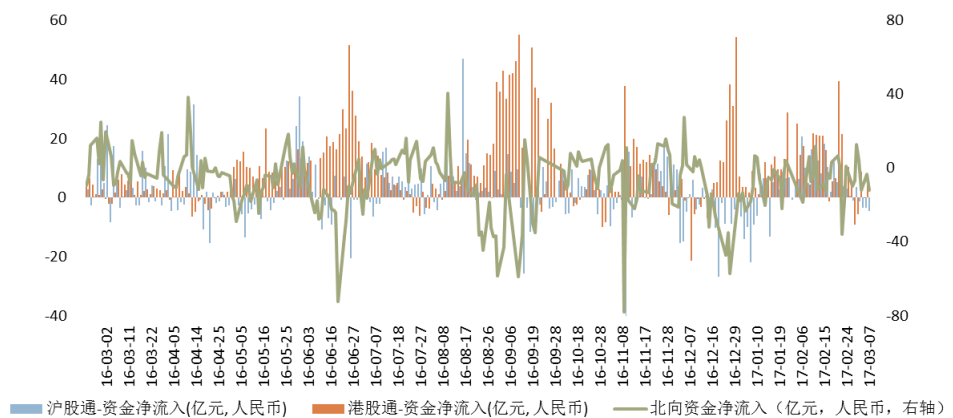
资料来源：Wind，天风证券研究所

注：今日数据于次日披露。

2.2 沪/深港通资金情况

今日，沪股通资金净流出 4.55 亿元（人民币）；港股通资金净流入 7.69 亿元（人民币），较上一交易日有所上升；资金净流向保持南向，净流出 12.24 亿元。今日，深港通方面，深股通净流入 7.58 元，港股通净流入 2.81 亿元。

图 8：沪港通资金净流入情况



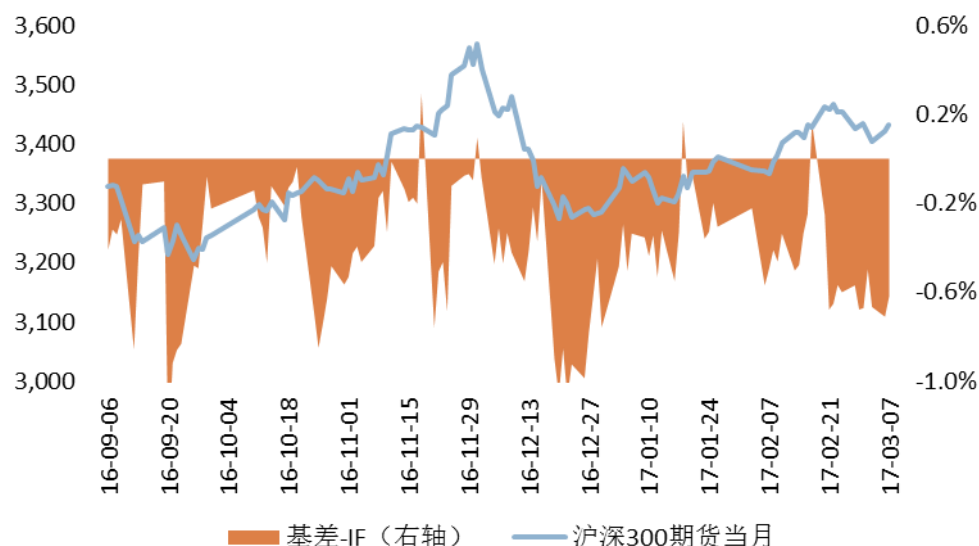
资料来源：Wind，天风证券研究所

3. 衍生品及其他

3.1 股指期货

截至今日收盘，沪深 300 期指 IF1703 报收 3432.60，上涨 0.33%，贴水 0.62%；沪深 300 报收 3453.96 点，上涨 0.22%。

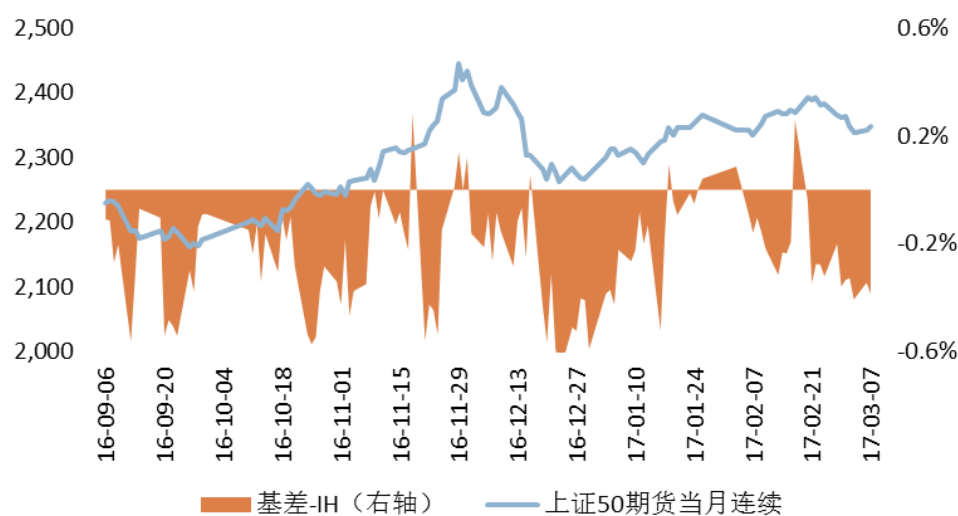
图 9：沪深 300 期指主力合约及基差



资料来源：Wind，天风证券研究所

截至今日收盘，上证 50 期指 IH1703 报收 2347.20，上涨 0.32%，贴水 0.39%；上证 50 报收 2356.29 点，上涨 0.27%。

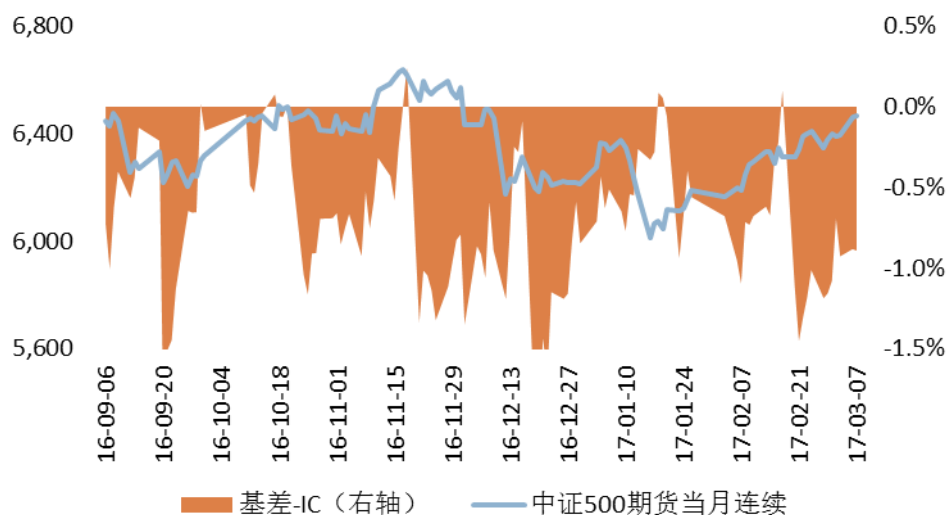
图 10：上证 50 期指主力合约及基差



资料来源：Wind，天风证券研究所

截至今日收盘，中证 500 期指 IC1703 报收 6465.00，上涨 0.02%，贴水 0.89%；中证 500 报收 6523.19 点，上涨 0.09%。

图 11：中证 500 期指主力合约及基差



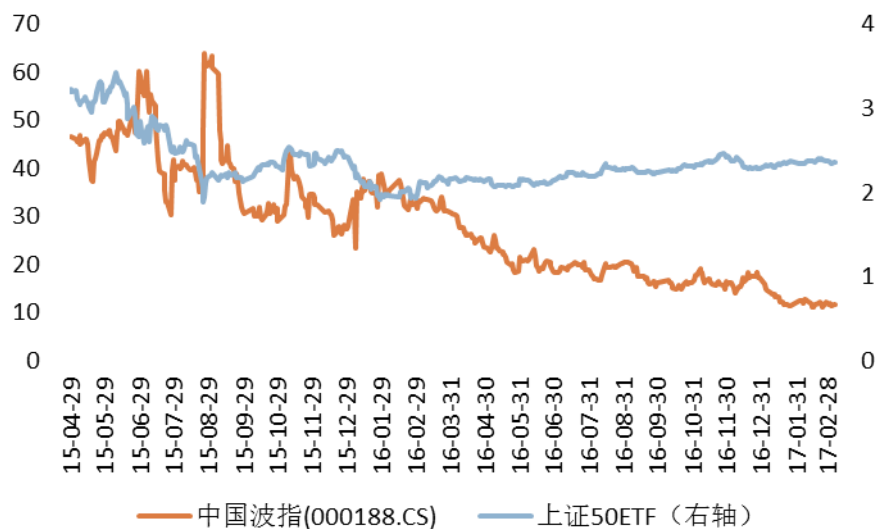
资料来源：Wind，天风证券研究所

3.2 股票期权

3.2.1 波动率指数

今日中国波指报收 11.60，较上一交易日下降 1.57%，今日该指数略有下降；50ETF 报收 2.35，较上一交易日上涨 0.21%。

图 12：中国波指及 50ETF 走势图

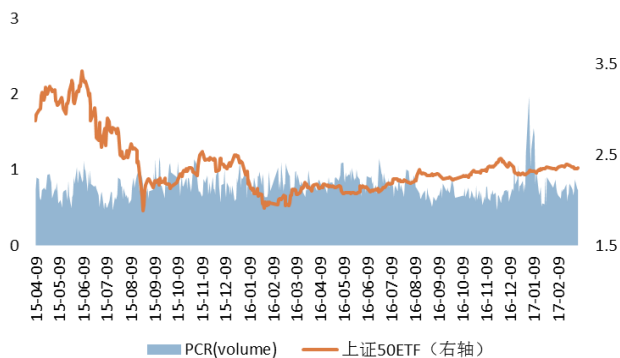


资料来源：Wind，天风证券研究所

3.2.2 PUT CALL RATIO

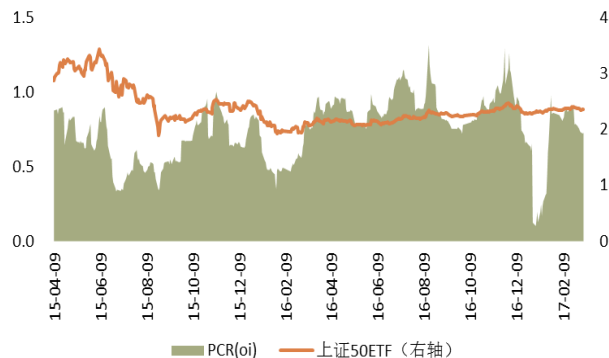
截至今日收盘，PCR（成交量）和 PCR（持仓量）分别为 0.73 和 0.73，较上一周环比分别下降 0.62% 和下降 4.67%。

图 13: PCR (成交量)



资料来源: wind, 天风证券研究所

图 14: PCR (持仓量)

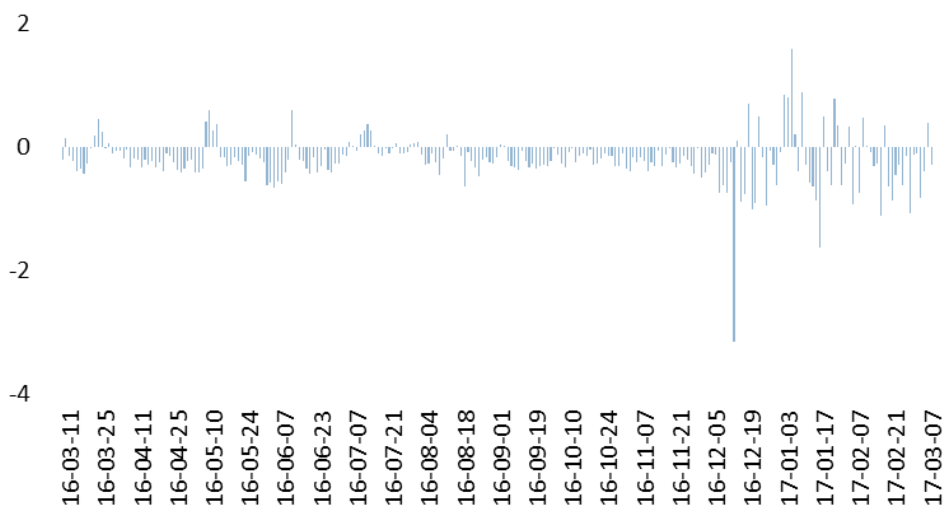


资料来源: wind, 天风证券研究所

3.3 分级基金

今日统计交易活跃的主动股票型和被动股票型分级基金（日成交额大于 1000 万元），平均整体折价率为 0.3007%，整体折价率波动较小，部分品种套利机会不明显。

图 15: 活跃分级基金整体折溢价率(%)



资料来源: Wind, 天风证券研究所

风险提示

本报告为市场情况监控，不构成投资建议。

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

天风证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。天风证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。天风证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到天风证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益 20%以上
		增持	预期股价相对收益 10%-20%
		持有	预期股价相对收益 -10%-10%
		卖出	预期股价相对收益 -10%以下
行业投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅 5%以上
		中性	预期行业指数涨幅 -5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅 -5%以下

天风证券研究

北京	武汉	上海	深圳
北京市西城区佟麟阁路 36 号 邮编：100031 邮箱：research@tfzq.com	湖北武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 3 楼 邮编：430071 电话：(8627)-87618889 传真：(8627)-87618863 邮箱：research@tfzq.com	上海市浦东新区兰花路 333 号 333 世纪大厦 20 楼 邮编：201204 电话：(8621)-68815388 传真：(8621)-68812910 邮箱：research@tfzq.com	深圳市福田区益田路 4068 号卓越时代广场 36 楼 邮编：518017 电话：(86755)-82566970 传真：(86755)-23913441 邮箱：research@tfzq.com