

# 融 资 融 券 周 报

2015 年 **33** 期

【08 月 17 日~ 08 月 21 日】

---

上海万得信息技术股份有限公司  
Shanghai Wind Information Co., Ltd.

地 址: 上海市浦东新区福山路 33 号建工大厦 9 楼  
邮编 Zip: 200120  
电话 Tel: (8621) 6888 2280  
传真 Fax: (8621) 6888 2281  
Email: sales@wind.com.cn  
<http://www.wind.com.cn>

## 1 市场要闻回顾：

名称	收盘价	周涨跌幅 (%)
上证指数	3507.74	-11.54
深证成指	11902.05	-11.48
沪深 300	3589.54	-11.88

08月21日当周，上证指数大跌11.54%，报收于3507.74点。Wind行业多数上涨，行业跌幅较少的是电信服务Ⅱ和银行指数，跌幅分别为5.14%和7.49%；行业跌幅前三名分别是媒体Ⅱ指数、多元金融指数和商业与专业服务指数，跌幅分别为17.88%、17.73%和17.55%。

近期，多家券商收到监管层相关通知，将对量化对冲交易进行检查，并详细告知券商本次检查的对象、内容和所针对的主要问题。

中国证券业协会日前发布7月财务经营情况统计月报。数据显示，7月券商各项业务均出现环比下降，其中自营业务整体亏损逾100亿元，有近半数券商自营业务遭遇浮亏。125家证券公司7月营业收入合计454.10亿元，环比下降41.19%；净利润184.19亿元，环比下降49.07%；125家证券公司中有120家当月实现盈利。

分不同业务看，财务顾问业务受二级市场波动影响最小，当月实现净收入11.08亿元，相比6月微幅下降3.65%。证券投资收入7月降幅最为显著，全月收入68.82亿元，环比大降50.15%。其中，证券产品投资收益169.76亿元，证券投资公允价值变动净收益-100.94亿元。值得注意的是，接近半数证券公司自营业务出现浮亏。

此外，经纪、投行、融资融券等其他业务收入也出现不同程度的下降，7月分别为285.95亿元、21.60亿元、112.84亿元，环比降幅各为24.16%、41.1%、29.63%。

截至2015年7月末，125家证券公司总资产8.16万亿元，净资产1.32万亿元。

此外，随着7月股市的大幅调整，证券公司杠杆比率出现下降，资产规模扩张趋势放缓。数据显示，7月全行业平均财务杠杆倍数为3.55倍，最低的公司为1.00倍，最高的为4.95倍；而上半年行业平均杠杆倍数为3.74倍，最高的公司为5.17倍。杠杆率下降的主要原因在于证券公司融资类业务规模出现下降，以及股指下行导致的金融资产缩水。

银河证券、长城证券8月17日宣布恢复融券，恢复向市场提供融券业务功能。恢复后融券还款规则改为“客户融券卖出后，自次一交易日起可买券还券或直接还券。”有市场人士分析称，随着市场的回暖和赚钱效应的不断提升，两融客户的融资需求将进一步提升。

## 2 融资融券市场

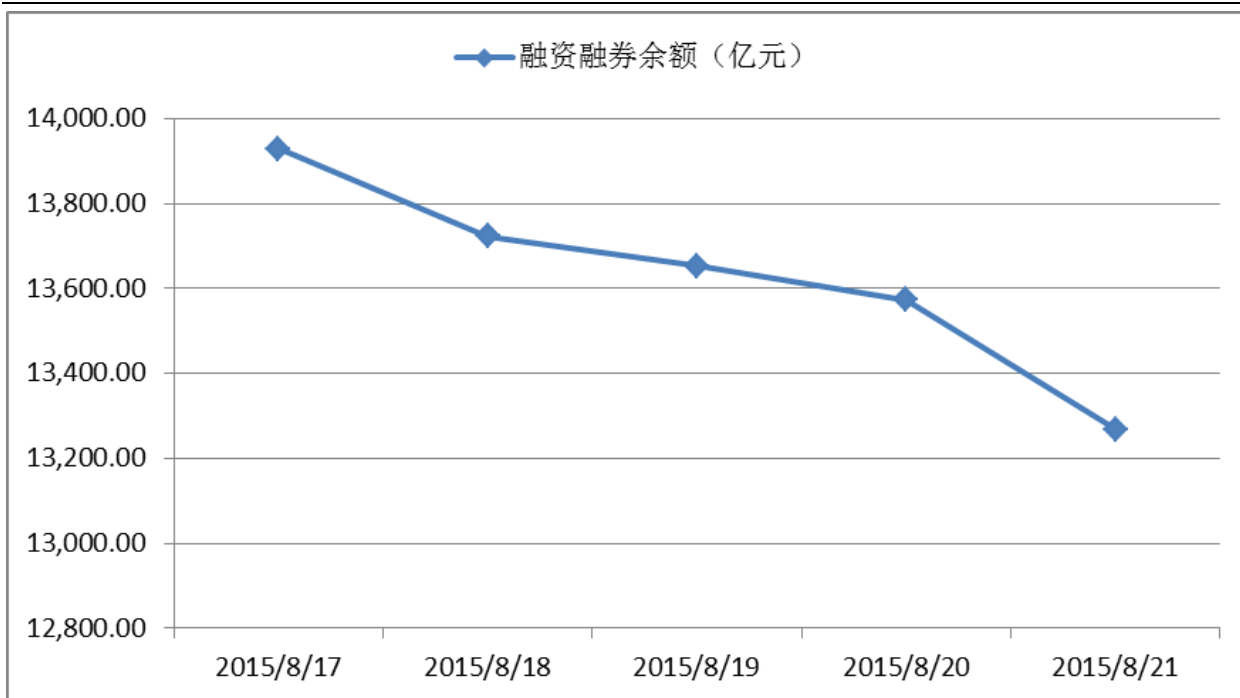
### 2.1 融资融券市场总体回顾

08月21日当周，两市融资融券余额为13269.31亿元，较此前一个交易周环比减少3.71%，其中融资余额、融券余额分别占99.75%和0.25%，融资交易占据绝对主导地位。

08月21日当周两市融资买入6213.99亿元，环比减少13.02%；融资偿还6725.97亿元，环比增加2.87%；截止日融资余额为13236.55亿元，环比减少3.72%；融券卖出量3.82亿股，环比增加149.07%；融券截止日余额32.76亿元，环比增加4.53%。

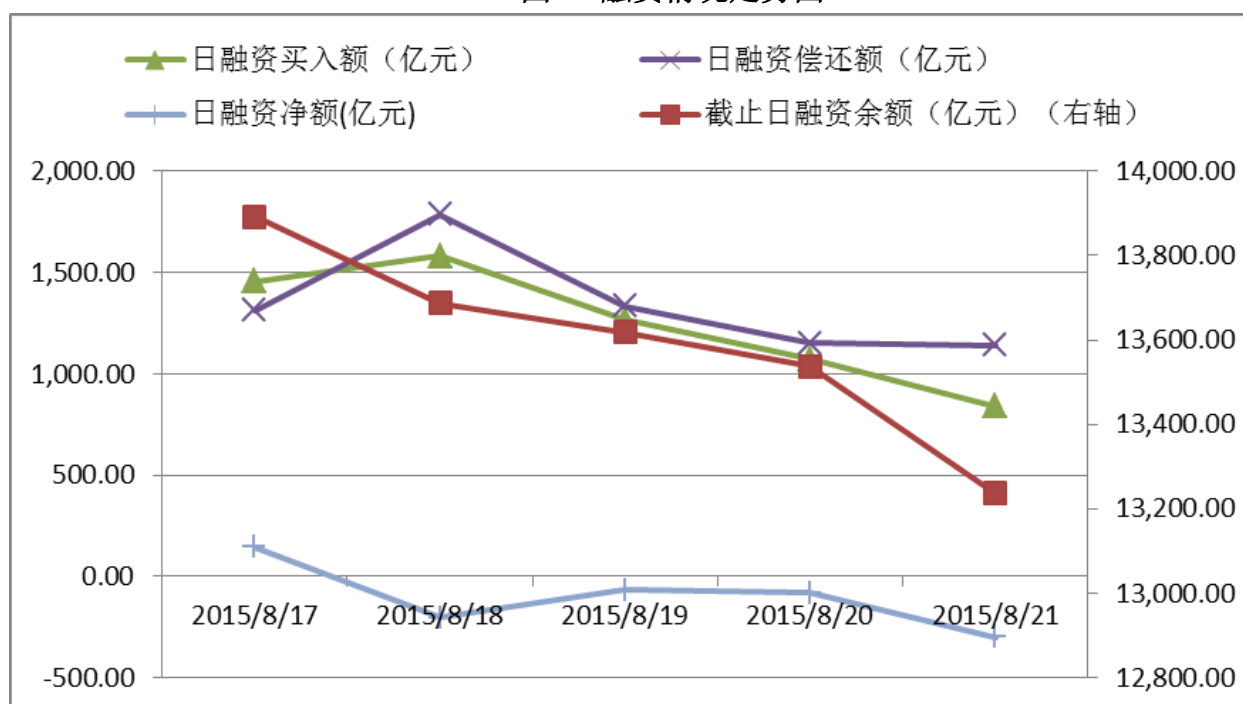
08月21日当周，融资融券余额连降，融资交易转向净卖出。

图一 融资融券余额走势图



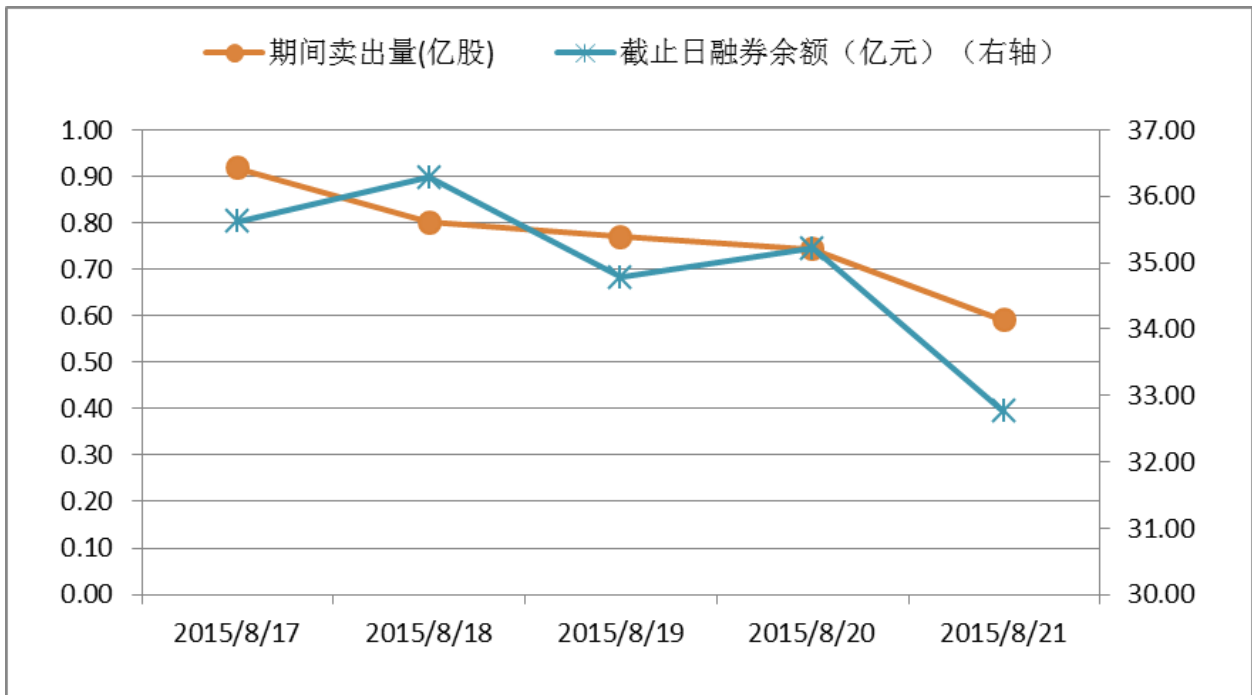
08月21日当周，截止日融资余额一路下滑；日融资买入额、日融资偿还额双双下滑；日融资净额显示净卖出。

图二 融资情况走势图



08月21日当周，截止日融券余额先扬后抑，日融券卖出量总体有所增长。

图三 融券情况走势图



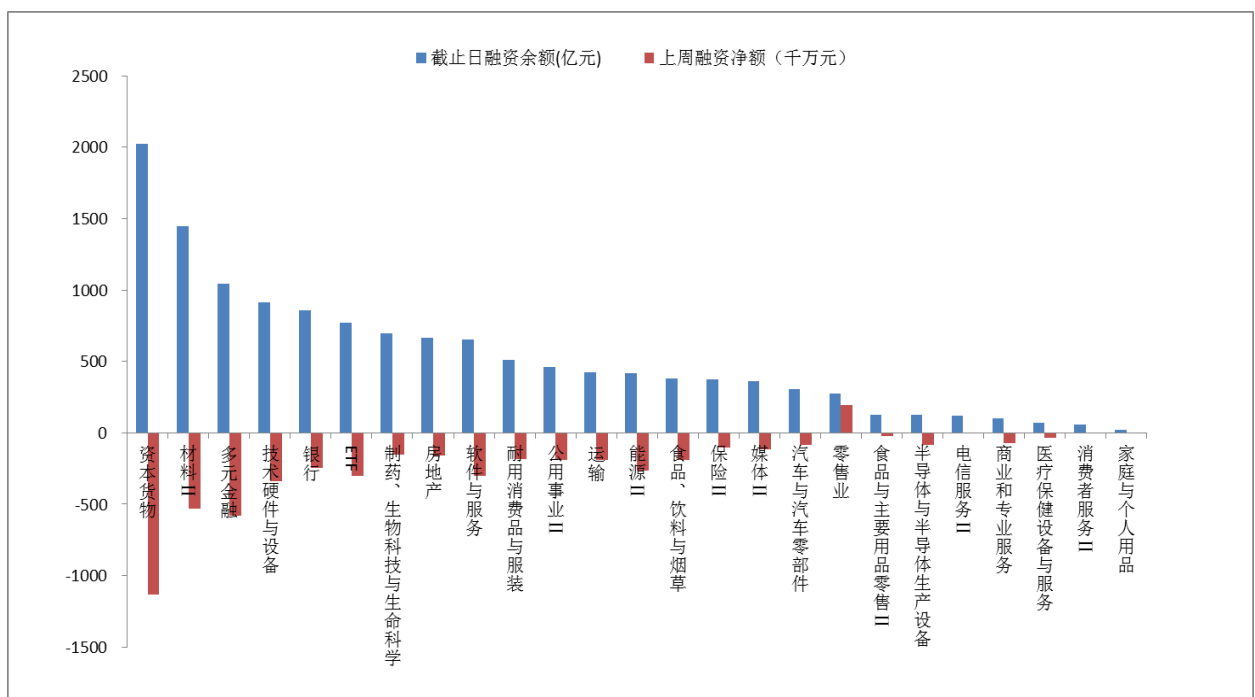
## 2.2 融资融券交易行业及 ETF 分析

### 2.2.1 融资交易行业及 ETF 分析

按截止日融资余额排序，本期两市融资余额最多的前5个Wind行业（含ETF）分别是：资本货物、材料Ⅱ、多元金融、技术硬件与设备和银行。这5个行业截止日融资余额占全部25个行业的47.52%。其中，资本货物融资余额最高，为2026.55亿元，市场占比15.32%，融资净额-1134.48千万元。本期零售业融资净额最多，为195.24千万元，其次为电信服务Ⅱ和家庭与个人用品，融资净额分别为-2.08千万元和-5.69千万元。

本期行业净还款前三名是资本货物、多元金融和材料Ⅱ，分别还款1134.48千万元、582.55千万元和533.57千万元。

图四 行业融资金额图

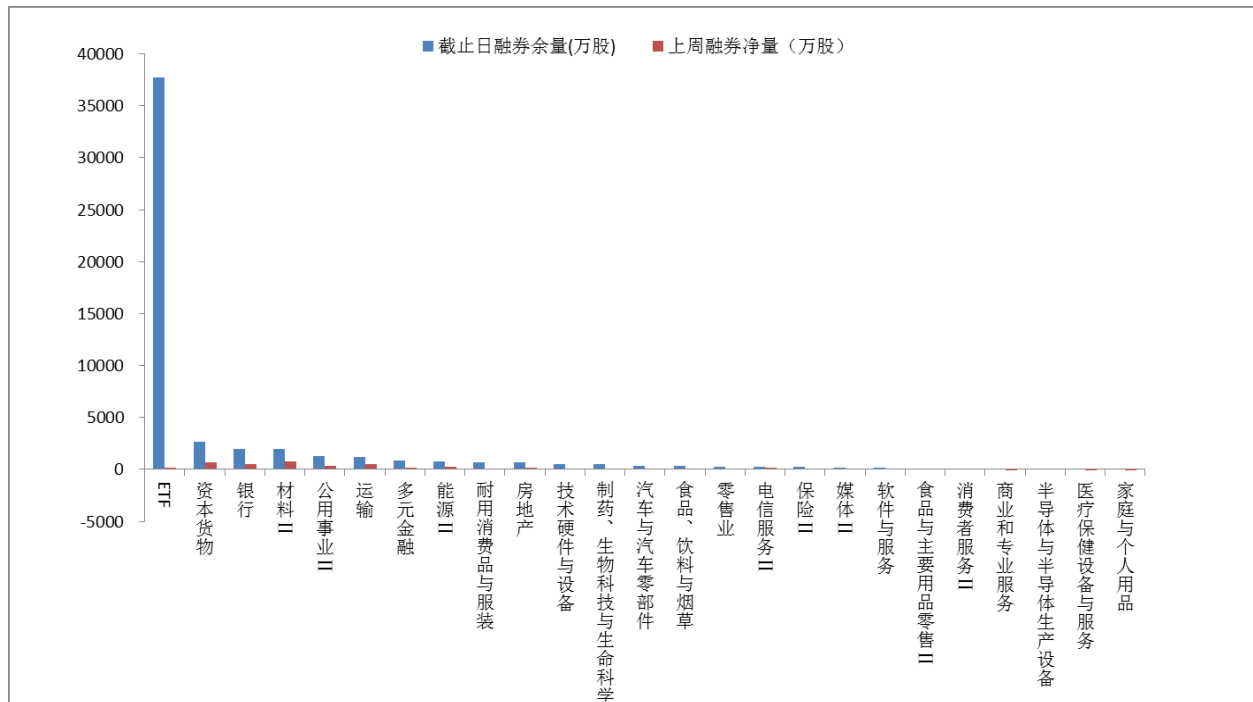


### 2.2.2 融券交易行业及 ETF 分析

本期截止日融券余量最大的前5个行业分别是：ETF、资本货物、银行、材料Ⅱ和公用事业Ⅱ，这5个行业截止日融券余量占全部25个行业（含ETF）的86.49%。其中，ETF融券交易最活跃，融券余量为37733.03万股，市场占比71.68%，融券净量123.49万股。

本期市场融券净量为4161.72万股，融券数量大幅超过还券数量。Wind行业，净融券行业数量多于净还券行业数量。融券净量前三个行业为材料Ⅱ、资本货物和运输，融券卖出净量分别为724.04万股、643.82万股和538.57万股。净还券前三个行业分别为商业与专业服务、医疗保健设备与服务和家庭与个人用品，净还券数量分别是1.99万股、0.15万股和0.03万股。

图五 行业融券数量图



### 2.3 融资融券交易个股分析

#### 2.3.1 截止日融资余额前十

截止上周末，两市融资余额最大的前10只股票分别是：

表一 截止日融资余额前十个股

证券代码	证券简称	行业	截止日融资余额 (亿元)	上周融资净额 (亿元)	融资余额占流通 市值比例 (%)
601318.SH	中国平安	保险Ⅱ	269.87	-5.90	8.48
600030.SH	中信证券	多元金融	217.89	-12.08	12.20
601166.SH	兴业银行	银行	134.29	-6.60	5.82
600000.SH	浦发银行	银行	123.84	8.43	5.84
601989.SH	中国重工	资本货物	119.15	-12.07	4.88
600837.SH	海通证券	多元金融	111.70	-6.60	9.84
000725.SZ	京东方A	技术硬件与设备	92.95	-4.68	10.87
002024.SZ	苏宁云商	零售业	82.92	24.14	9.92
601668.SH	中国建筑	资本货物	82.40	-6.10	4.21
600016.SH	民生银行	银行	64.93	-2.71	2.58

## 2.3.2 本期融资净额增量前十

截止上周末，两市融资净额最大的前 10 只股票分别是：

表二 融资净额前十个股

证券代码	证券简称	行业	截止日融资余额 (亿元)	上周融资净额 (亿元)	融资余额占流通 市值比例 (%)
002024.SZ	苏宁云商	零售业	82.92	24.14	9.92
600000.SH	浦发银行	银行	123.84	8.43	5.84
002266.SZ	浙富控股	资本货物	22.07	4.45	12.75
600332.SH	白云山	制药、生物科技与 生命科学	17.39	3.68	5.30
300070.SZ	碧水源	公用事业 II	15.61	3.16	5.27
600705.SH	中航资本	多元金融	46.14	2.57	10.92
002081.SZ	金螳螂	资本货物	12.01	2.51	4.31
600797.SH	浙大网新	技术硬件与设备	13.21	2.33	9.66
600674.SH	川投能源	公用事业 II	28.21	2.30	5.77
600649.SH	城投控股	房地产	17.22	2.28	4.28

## 2.3.3 本期融资余额占流通市值比前十

从流通股数量来看，两市融资余额占流通市值最大的前10只股票是：

表三 融资余额占流通市场占比前十个股

证券代码	证券简称	行业	截止日融资余额 (亿元)	上周融资净额 (亿元)	融资余额占流通 市值比例 (%)
600218.SH	全柴动力	资本货物	7.45	-0.19	21.92
002148.SZ	北纬通信	电信服务 II	6.89	-0.29	21.82
600107.SH	美尔雅	耐用消费品与服装	12.18	0.38	21.59
300079.SZ	数码视讯	软件与服务	23.34	-1.66	21.11
600692.SH	亚通股份	房地产	6.71	0.09	20.85
300355.SZ	蒙草抗旱	商业和专业服务	6.71	-0.40	20.76
000926.SZ	福星股份	房地产	12.17	-0.35	20.50
000536.SZ	华映科技	技术硬件与设备	6.60	-0.23	20.45
600668.SH	尖峰集团	资本货物	8.80	-0.03	20.29
600237.SH	铜峰电子	技术硬件与设备	8.09	-0.49	19.23

## 2.3.4 截止日融券余量前十

截止上周末，两市融券余量最大的前10只股票分别是：

表四 截止日融券余量前十个股

证券代码	证券简称	行业	截止日融券余量 (万股)	上周融券净量 (万股)	融券余量占流 通量比例 (%)
600795.SH	国电电力	公用事业 II	606.33	200.66	0.03
601390.SH	中国中铁	资本货物	334.54	34.61	0.02
600017.SH	日照港	运输	324.91	287.63	0.11
600036.SH	招商银行	银行	266.64	59.79	0.01
000783.SZ	长江证券	多元金融	243.83	191.56	0.05
000709.SZ	河北钢铁	材料 II	235.91	-0.30	0.02
000100.SZ	TCL 集团	耐用消费品与服装	226.19	36.45	0.03
601668.SH	中国建筑	资本货物	214.97	26.63	0.01
601328.SH	交通银行	银行	208.81	98.70	0.01
600016.SH	民生银行	银行	199.69	33.80	0.01



## 2.3.5 本期融券净增量前十

截止上周末，两市融券净量最大的前 10 只股票分别是：

表五 融券净量前十个股

证券代码	证券简称	行业	截止日融券余量 (万股)	上周融券净量 (万股)	融券余量占流 通量比例 (%)
600017.SH	日照港	运输	324.91	287.63	0.11
600795.SH	国电电力	公用事业 II	606.33	200.66	0.03
000783.SZ	长江证券	多元金融	243.83	191.56	0.05
600050.SH	中国联通	电信服务 II	192.16	119.37	0.01
000400.SZ	许继电气	资本货物	122.95	117.77	0.17
601899.SH	紫金矿业	材料 II	179.29	111.44	0.01
601328.SH	交通银行	银行	208.81	98.70	0.01
601318.SH	中国平安	保险 II	132.95	87.18	0.01
600010.SH	宝钢股份	材料 II	113.70	82.93	0.01
000629.SZ	攀钢钒钛	材料 II	153.01	82.18	0.03

## 2.3.6 融券余量占流通股本占比前十个股

融券余量占流通股本占比前 10 的股票分别是：

表六 融券余量占流通股本占比前十个股

证券代码	证券简称	行业	截止日融券余量 (万股)	上周融券净量 (万股)	融券余量占流 通量比例 (%)
000400.SZ	许继电气	资本货物	122.95	117.77	0.17
600017.SH	日照港	运输	324.91	287.63	0.11
000783.SZ	长江证券	多元金融	243.83	191.56	0.05
000024.SZ	招商地产	房地产	47.74	-0.04	0.05
300024.SZ	机器人	资本货物	28.05	4.51	0.04
002310.SZ	东方园林	商业和专业服务	24.32	0.00	0.04
000009.SZ	中国宝安	资本货物	57.91	45.99	0.04
000768.SZ	中航飞机	资本货物	93.22	25.09	0.04
300017.SZ	网宿科技	软件与服务	18.56	4.52	0.04
002106.SZ	莱宝高科	技术硬件与设备	25.80	-1.00	0.04

## 2.4 融资融券 ETF 分析

## 2.4.1 ETF 融资情况表

从截止日融资余额分析，基金前三名是华泰柏瑞沪深300ETF、华夏上证50ETF和嘉实沪深300ETF。

表七 截止日融资余额排序（前五）

证券代码	证券简称	截止日融资 余额(万元)	本周融资净额 (万元)	截止日融券余量 (万股)	上周融券净量 (万股)
510300.OF	华泰柏瑞沪深300ETF	4604195.59	-177723.39	21038.10	-2905.05
510050.OF	华夏上证 50ETF	1496881.99	-66268.31	4322.92	94.63
159919.OF	嘉实沪深 300ETF	916687.73	-32306.19	8007.35	2762.13
510180.OF	华安上证 180ETF	347937.87	-11949.51	1196.66	131.71
159901.OF	易方达深证 100ETF	258666.07	-6986.54	625.20	-21.45

截止日基金融资净额-303215.17 万元，净融资基金前三名是易方达恒生 H 股 ETF、华夏沪深 300ETF 和国投瑞银沪深 300 金融地产 ETF。

表八 融资净额排序（前五）

证券代码	证券简称	截止日融资 余额(万元)	本周融资净额 (万元)	截止日融券余量 (万股)	上周融券净量 (万股)
510900.OF	易方达恒生 H 股 ETF	14194.37	860.10	0.00	0.00
510330.OF	华夏沪深 300ETF	2814.49	98.22	52.90	-7.16
159933.OF	国投瑞银沪深 300 金融地产 ETF	819.35	15.58	0.05	-0.66
510310.OF	易方达沪深 300ETF	1446.50	-6.51	0.04	0.00
512070.OF	易方达沪深 300 非银 ETF	2388.36	-54.49	0.00	0.00

## 2.4.2 ETF 融券情况表

从截止日ETF融券余量分析，前三名是华泰柏瑞沪深300ETF、嘉实沪深300ETF和华夏上证50ETF。

表九 截止日ETF融券余量排序（前五）

证券代码	证券简称	截止日融资 余额(万元)	本周融资净额 (万元)	截止日融券余量 (万股)	上周融券净量 (万股)
510300.OF	华泰柏瑞沪深 300ETF	4604195.59	-177723.39	21038.10	-2905.05
159919.OF	嘉实沪深 300ETF	916687.73	-32306.19	8007.35	2762.13
510050.OF	华夏上证 50ETF	1496881.99	-66268.31	4322.92	94.63
510180.OF	华安上证 180ETF	347937.87	-11949.51	1196.66	131.71
159902.OF	华夏中小板 ETF	29511.26	-1651.02	1154.82	-8.69

截止日基金融券净量 123.49 万股。融券净量前三名的基金是嘉实沪深 300ETF、华安上证 180ETF 和华夏上证 50ETF。

表十 ETF融券净量排序（前五）

证券代码	证券简称	截止日融资 余额(万元)	本周融资净额 (万元)	截止日融券余量 (万股)	上周融券净量 (万股)
159919.OF	嘉实沪深 300ETF	916687.73	-32306.19	8007.35	2762.13
510180.OF	华安上证 180ETF	347937.87	-11949.51	1196.66	131.71
510050.OF	华夏上证 50ETF	1496881.99	-66268.31	4322.92	94.63
159903.OF	南方深成 ETF	14703.28	-439.01	612.21	75.36
510510.OF	广发中证 500ETF	3450.63	-772.79	489.01	4.71

## 3 转融通市场

### 3.1 转融资市场交易统计

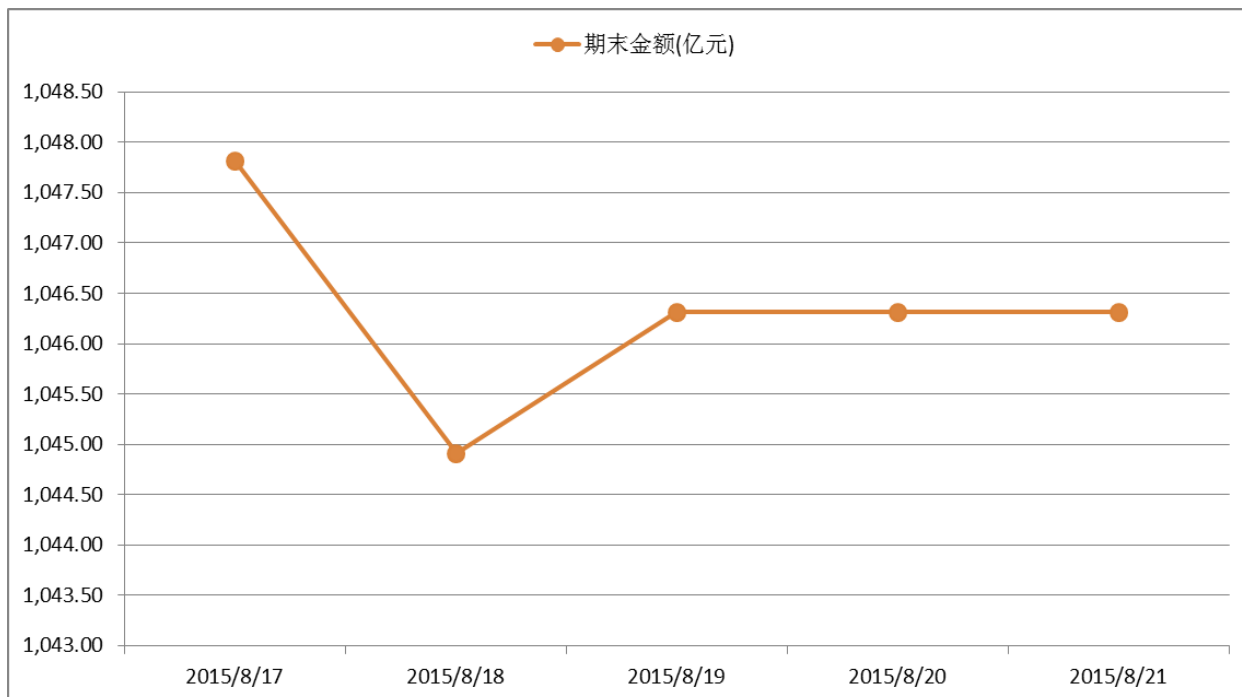
本期转融资交易中，共融资 10.08 亿元，共偿还 26.28 亿元，期末金额为 1046.31 亿元。

表十一 转融资交易统计

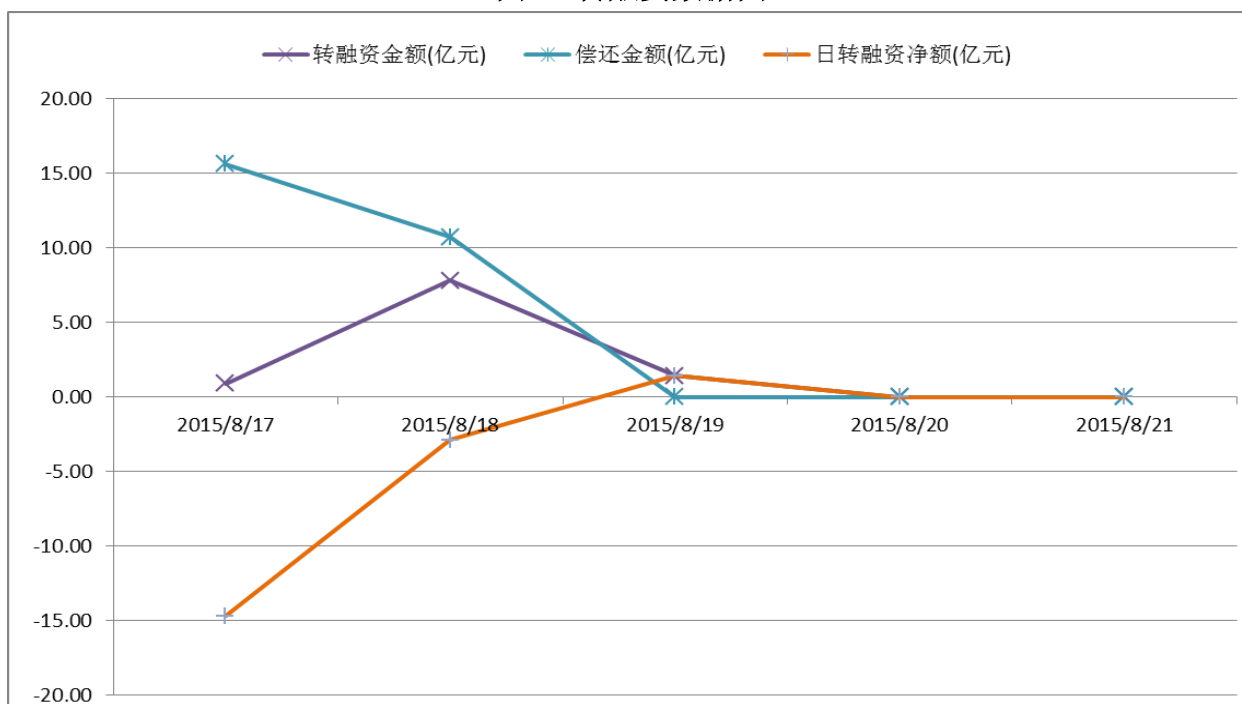


交易日期	各出借期限交易额(亿元)						偿还金额(亿元)	期末金额(亿元)	日转融资净额(亿元)
	7 天	14 天	28 天	91 天	182 天	小计			
20150817					0.89	0.89	15.59	1,047.81	22.40
20150818					7.79	7.79	10.69	1,044.91	-0.80
20150819					1.40	1.40	0.00	1,046.31	-11.60
20150820						0.00	0.00	1,046.31	6.20
20150821						0.00	0.00	1,046.31	0.11

图六 转融资期末金额



图七 转融资数据图



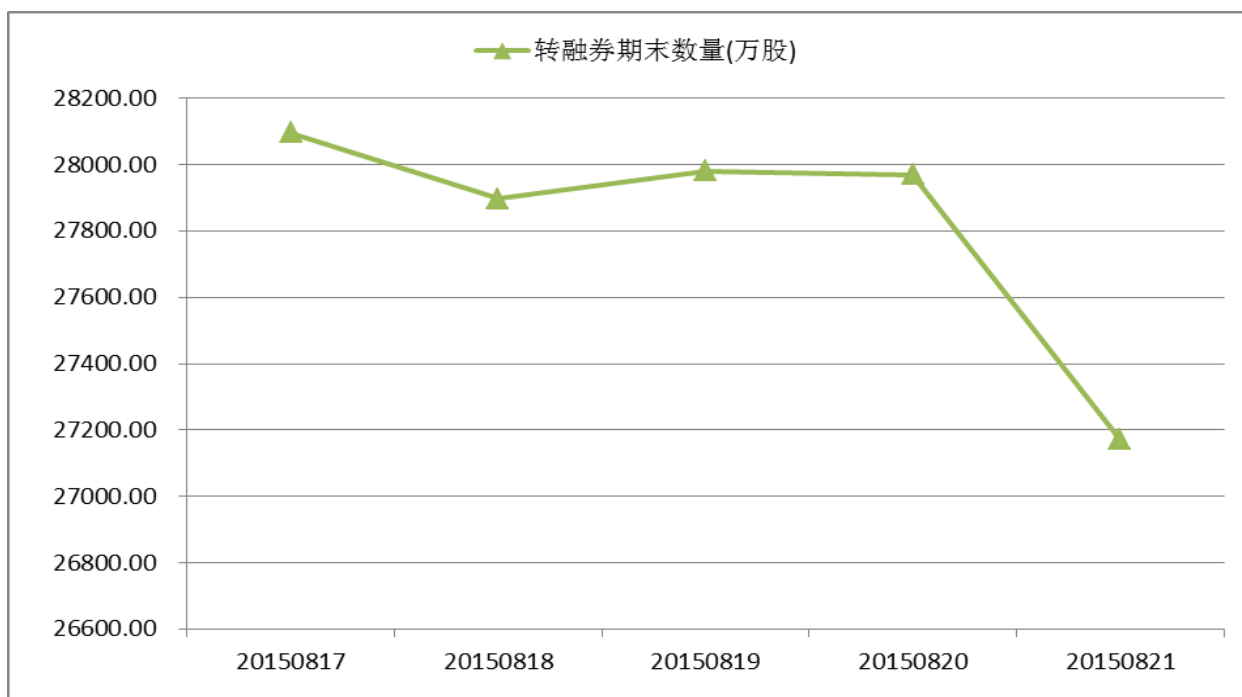
### 3.2 转融券市场交易统计

本期转融券交易中，转融券 0.00 万股，还券 1012.00 万股。期末数量为 27170.05 万股。

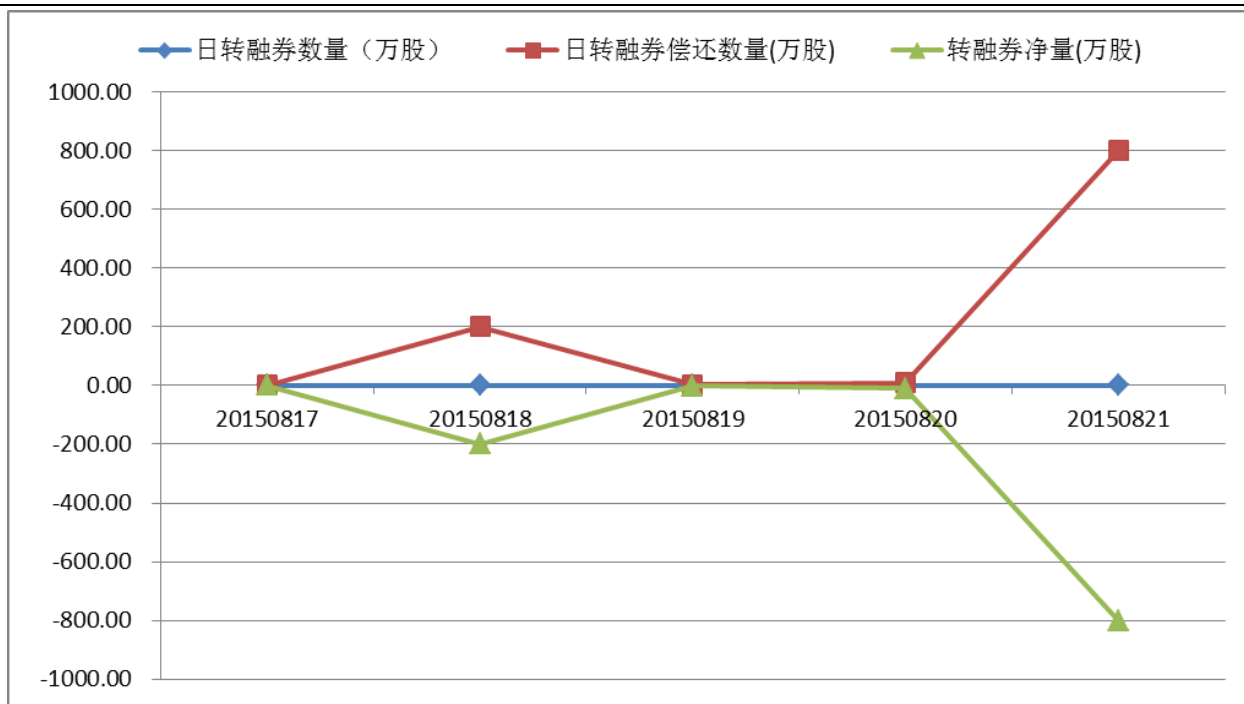
表十二 转融券交易统计

交易日期	各出借期限交易数量(万股)						偿还数量(万股)	期末数量(万股)	期末数量变化率(%)
	3 天	7 天	14 天	28 天	182 天	小计			
20150817						0.00	0.00	28097.05	0.00
20150818						0.00	200.00	27897.05	-0.71
20150819						0.00	2.00	27980.05	0.30
20150820						0.00	10.00	27970.05	-0.04
20150821						0.00	800.00	27170.05	-2.86

图八 转融券期末数量



图九 转融券数据图



### 3.3 本期末转融券个股统计

从个股看，本期河北钢铁、国电电力和华泰证券转融券余量位居前三，分别为13189万股、2300万股和1222万股。转融券业务暂无净融券公司；转融券净还券前三名是国电电力、中国船舶和中国石油，分别净还券800万股、200万股和10万股。

表十三 转融券个股统计

证券代码	证券简称	融出日成交量合计(股)	个券偿还数量(股)	期末余量(股)	期末余额(元)
000709.SZ	河北钢铁			131890000	923,230,000
600795.SH	国电电力		8000000	23000000	113,100,000
601688.SH	华泰证券			12220000	192,184,400
000783.SZ	长江证券			11000000	118,470,000
000917.SZ	电广传媒			10560000	452,918,400
601989.SH	中国重工			10200000	139,209,600
600017.SH	日照港			10000000	78,200,000
600837.SH	海通证券			8392900	119,350,600
600011.SH	华能国际			6500000	63,305,000
000425.SZ	徐工机械			5890000	59,312,300
600372.SH	中航电子			4210000	124,531,800
600872.SH	中炬高新			4180000	90,831,400
600362.SH	江西铜业		20000	3570000	56,870,100
600166.SH	福田汽车			3370000	22,757,600
600705.SH	中航资本			3000000	58,440,000
600740.SH	山西焦化			2560000	18,662,400
601991.SH	大唐发电			2500000	15,750,000
600015.SH	华夏银行			2484000	25,815,000
600160.SH	巨化股份			2000000	34,340,000
601998.SH	中信银行			2000000	13,580,000
600971.SH	恒源煤电			1990000	13,054,400

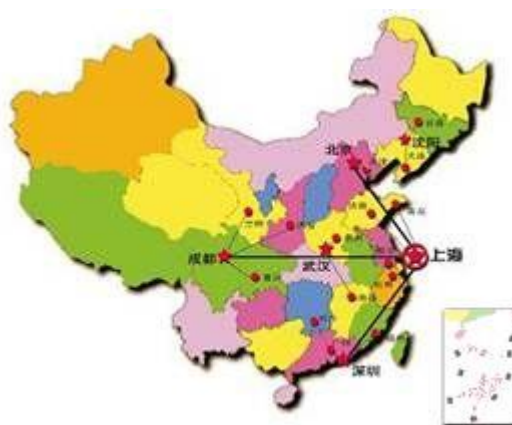
000338.SZ	潍柴动力		0	1700000	18,538,500
600056.SH	中国医药			1500000	26,434,500
601939.SH	建设银行			1220000	7,052,800
601328.SH	交通银行			730000	4,672,000
000728.SZ	国元证券			720000	14,580,000
601699.SH	潞安环能			650000	4,645,500
600150.SH	中国船舶		2000000	600000	26,784,000
000596.SZ	古井贡酒			450000	14,922,000
600016.SH	民生银行			400000	3,448,000
601857.SH	中国石油		100000	340000	3,432,600
601601.SH	中国太保			300000	6,759,000
000961.SZ	中南建设			250000	3,667,500
601088.SH	中国神华			190000	3,374,400
600289.SH	亿阳信通			180000	3,119,400
601009.SH	南京银行			150000	2,247,000
601818.SH	光大银行			150000	639,900
000921.SZ	海信科龙			140000	1,318,800
601186.SH	中国铁建			120000	1,815,600
002262.SZ	恩华药业			119600	3,346,400
300146.SZ	汤臣倍健			63000	2,026,700
000001.SZ	平安银行			40600	466,900
002424.SZ	贵州百灵			40000	2,309,200
000651.SZ	格力电器			40000	822,000
000538.SZ	云南白药			30300	2,117,700
000063.SZ	中兴通讯			24000	439,600
000002.SZ	万科 A			22000	317,000
000895.SZ	双汇发展			14100	267,900

更多精彩资讯可以下载万得移动产品，点击链接，即刻体验  
<http://m.wind.com.cn/minisite/stockmaster.aspx?sid=207A33FB>

或扫描二维码下载：



## ***The World's Leading Provider of Chinese Financial Data and Solutions***



上海万得信息技术股份有限公司  
**Shanghai Wind Information Co., Ltd.**  
地 址: 上海市浦东新区福山路 33 号  
建工大厦 9 楼  
邮编 Zip: 200120  
电话 Tel: (8621) 6888 2280  
传真 Fax: (8621) 6888 2281  
Email: [sales@wind.com.cn](mailto:sales@wind.com.cn)  
<http://www.wind.com.cn>

由于本文档含有具体的与技术、业务相关的专有信息，文中涉及的所有资料必须严格保密。贵公司作为我方授权客户，需承诺绝不向第三方透露本文档所有内容。