

## 融资融券业务评价分析报告——市场活跃凸显融资杠杆效应

### 金融工程研究报告

发布时间：2012 年 2 月 22 日

#### 投资要点：

1、统计期间的 2012 年 1 月 20 日至 2 月 20 日，沪深 300 指数收于 2540.71 点，震荡上涨 2.93%。由于市场反弹，融资融券交易额呈波动上升态势，截止统计期末，融资融券交易余额为 391.01 亿元，相对于 1 月 19 日的 361.67 亿元增加 8.11%，其中融资余额为 381.52 亿，融券余额为 9.49 亿，融资占 97.57%，融券业务只占 2.43%。近期 A 股市场的缓慢上涨，使得投资者的买入欲望已逐渐增强，这可以从逐步增加的两融交易量中得到说明，融资融券余额突破 400 亿近在咫尺。

2、反映看涨指标的融资买入额/偿还额之比在 0.51-1.55 之间波动，2 月 20 日该比率为 1.15，说明投资者对市场持乐观态度，市场可能仍维持震荡反弹。融资买入有所增加，偿还额相对减少，同样融券卖出量相对有所减少。这些指标都相互验证了投资者认为市场看涨。

3、个股融资融券交易差异比较大，统计期间融资买入额累计达到 359.56 亿，排名前五的标的中国平安(9.36 亿)、华夏上证 50ETF(8.34 亿)、兴业银行(6.84 亿)、包钢稀土(6.70 亿)、民生银行(6.55 亿)，其中，中国平安融资买入额占市场比例为 2.6%，华夏上证 50ETF 进入第二名，兴业银行融资买入表现较好。融券余额前五位的分别为中国平安(4954.46 万元)、贵州茅台(3232.405 万元)、中国太保(3021.76 万元)、五粮液(2981.27 万元)、中信证券(2892.36 万元)，融券卖空相对增加，反映投资者对市场理解的分歧。

4、从行业统计看，融资融券余额排名靠前的是金融服务、有色金属、煤炭采掘、机械设备、房地产等，房地产融资余额变动比较大，说明投资者看好该行业，相对而言食品饮料等防御性行业的融券余额变动比较大，隐含着投资者看空该行业，而有色金属等低估值的周期性行业受到融资投资者的青睐。7 只 ETF 融资融券余额为 2.17 亿元，占总额的 0.56%，ETF 累计融资买入额为 10.17 亿元，占 2.83%，其中华夏上证 50ETF 高达 8.34 亿。ETF 融券余额为 3590.48 万元，占比 3.78%，其中华安上证 180ETF 为 996.97 万元。可见 ETF 品种也受到投资者的欢迎。

#### 统计期间融资融券交易统计

| 日期        | 融资余额<br>(亿元) | 融资买入额<br>(亿元) | 融券余额<br>(亿元) |
|-----------|--------------|---------------|--------------|
| 2012-1-20 | 337.69       | 17.44         | 7.34         |
| 2012-1-30 | 345.50       | 21.94         | 8.09         |
| 2012-1-31 | 349.81       | 14.91         | 8.15         |
| 2012-2-1  | 353.23       | 17.70         | 8.03         |
| 2012-2-2  | 354.14       | 17.21         | 9.22         |
| 2012-2-3  | 353.96       | 21.01         | 9.29         |
| 2012-2-6  | 357.99       | 20.23         | 9.89         |
| 2012-2-7  | 364.80       | 20.55         | 8.48         |
| 2012-2-8  | 364.13       | 23.62         | 9.43         |
| 2012-2-9  | 363.44       | 25.12         | 9.36         |
| 2012-2-10 | 362.26       | 22.98         | 9.75         |
| 2012-2-13 | 367.87       | 23.49         | 9.40         |
| 2012-2-14 | 370.87       | 18.47         | 9.31         |
| 2012-2-15 | 374.36       | 26.63         | 9.57         |
| 2012-2-16 | 378.35       | 23.71         | 9.42         |
| 2012-2-17 | 378.17       | 18.40         | 9.17         |
| 2012-2-20 | 381.52       | 26.15         | 9.49         |

东北证券金融工程研究小组

分析师:赵旭

执业证书号码: S0550511010005

TEL: (8621)20361161

FAX: (8621)20361138

Email: zhaox@nescn

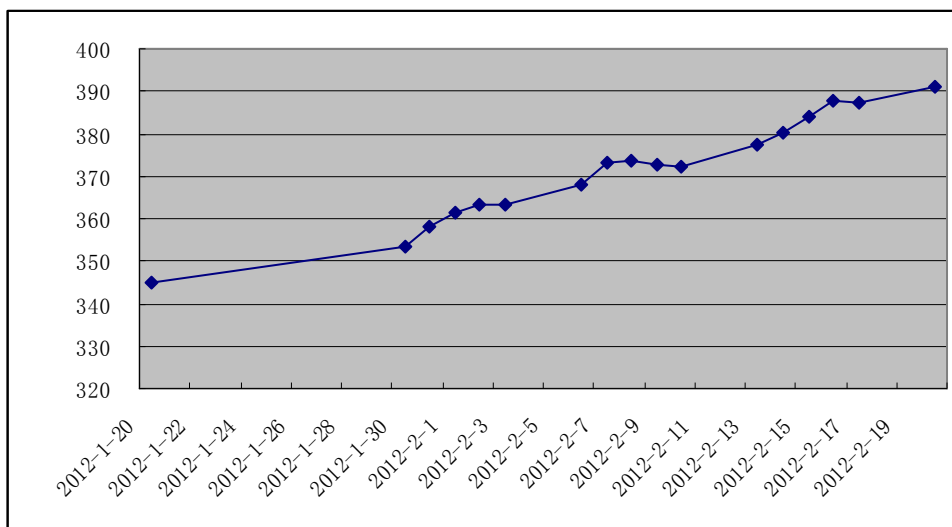
地 址: 上海市浦东新区源深路 305 号 4 楼

邮编 200135

## 融资融券业务评价分析报告---市场活跃凸显融资杠杆效应 (2012年1月20日-2012年2月20日)

### 一、统计期间融资融券交易评价

2012年1月至2月市场持续震荡反弹,在统计期间的2012年1月20日至2012年2月20日,累计17个交易日,沪深300指数收于2540.71点,震荡上涨2.93%,那么,在这种市场相对强势反弹的环境下,融资融券表现如何?对此我们进行统计。由于融资融券标的的扩大,ETF加入,融资融券标的的证券由此前的上证50指数和深证成分指数共90只成分股扩容至285只,包括7只ETF基金。从理论上讲,市场活跃,融资融券交易成交扩大是必然的。在统计期间,融资融券交易额呈现波动上升态势,截止2012年2月20日,融资融券交易余额为391.01亿元,相对于2012年1月19日的361.67亿元增加8.11%,其中融资余额为381.52亿,融券余额为9.49亿,融资占97.57%,融券业务只占2.43%,相比略微有所上升。可见,融资业务仍占主导,在统计期间,由于市场震荡反弹,融券余额显著增加,而是在7.34亿-9.89亿元波动,这反映了投资者利用融券回避风险的动机增加,但时机把握还有待于灵活,另一方面ETF融券额也有所增加。由于市场回暖,融资市场人气有所增加,导致整个信用交易市场活跃度相对提升。值得注意的是,融券业务有所增加,反映了投资者利用融券做空机制获利意识在增强。当然,由于证券公司融券标的比较少,导致融券余额短期内很难大幅度提升。转融通业务的推出,可能会解决这一问题,对融券业务比较有利,值得期待。



资料来源:根据 WIND 统计和东北证券

图1 统计期间融资融券余额曲线图

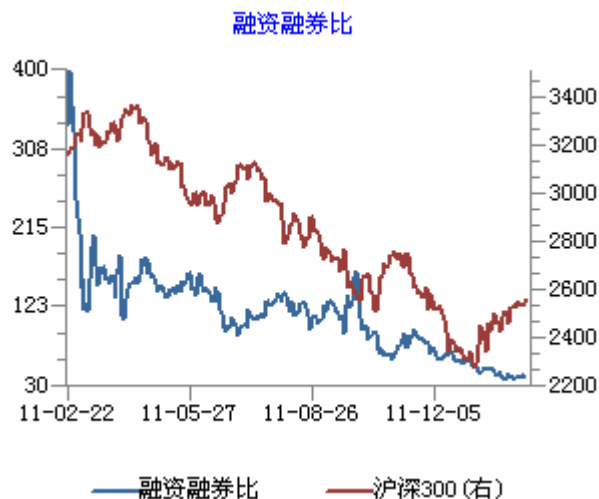
根据相关消息,有56家券商已通过了沪深证券交易所及中登公司举行的两融业务联网测试,如果通过证券业协会的专业评审并向证监会申请融资融券业务资格,获批后可开展融资融券业务。如果市场行情转暖,获得资格的券商可以分享该新业务带来的盈利,但没有资格的证券公司难免会面临客户的流失和交易量的减少。总体来说,融资融券业务估计在2012年会得到大发展,加之转融通业务的推出,势必会刺激融资融券业务总量的增长,进而活跃市场。从目前融资融券的资金流向可以看出A股市场的投资气氛,近期A股市场的缓慢上涨,使得投资者的买入欲望已逐渐增强,这可以从逐步增加的两融交易量中得到说明,融资融券余额突破400亿近在咫尺。

表 1 统计期间融资融券日交易变化

| 日期        | 融资余额(亿元) | 融资买入额(亿元) | 融资偿还额(亿元) | 融券余额(亿元) | 融券卖出量(万股) | 融资融券余额(亿元) |
|-----------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|------------|
| 2012-1-20 | 337.69   | 17.44     | 34.04     | 7.34     | 4360.65   | 345.03     |
| 2012-1-30 | 345.50   | 21.94     | 14.13     | 8.09     | 4368.59   | 353.59     |
| 2012-1-31 | 349.81   | 14.91     | 10.59     | 8.15     | 4181.24   | 357.96     |
| 2012-2-1  | 353.23   | 17.70     | 14.29     | 8.03     | 4505.91   | 361.25     |
| 2012-2-2  | 354.14   | 17.21     | 16.30     | 9.22     | 5925.91   | 363.36     |
| 2012-2-3  | 353.96   | 21.01     | 21.19     | 9.29     | 4057.69   | 363.25     |
| 2012-2-6  | 357.99   | 20.23     | 16.20     | 9.89     | 4247.34   | 367.87     |
| 2012-2-7  | 364.80   | 20.55     | 13.74     | 8.48     | 3741.66   | 373.28     |
| 2012-2-8  | 364.13   | 23.62     | 24.29     | 9.43     | 5809.43   | 373.56     |
| 2012-2-9  | 363.44   | 25.12     | 25.81     | 9.36     | 4268.97   | 372.79     |
| 2012-2-10 | 362.26   | 22.98     | 24.15     | 9.75     | 5467.92   | 372.02     |
| 2012-2-13 | 367.87   | 23.49     | 17.88     | 9.40     | 4345.10   | 377.27     |
| 2012-2-14 | 370.87   | 18.47     | 15.47     | 9.31     | 3441.25   | 380.18     |
| 2012-2-15 | 374.36   | 26.63     | 23.14     | 9.57     | 4740.86   | 383.94     |
| 2012-2-16 | 378.35   | 23.71     | 19.73     | 9.42     | 4371.12   | 387.77     |
| 2012-2-17 | 378.17   | 18.40     | 18.58     | 9.17     | 3191.73   | 387.34     |
| 2012-2-20 | 381.52   | 26.15     | 22.80     | 9.49     | 4425.90   | 391.01     |

资料来源：根据 WIND 统计和东北证券

融资融券交易余额有所增加，截止统计期末为 391.01 亿元，统计期间市场比较活跃，特别是融资行为相对比较活跃，融券余额也有所增加但并不显著，融券卖出量波动比较大，平均为 4438.31 万股，1 月 20 日为 4360.65 万股，2 月 2 日高达 5925.91 万股，而 2 月 20 日为 4425.9 万股，都在 3000 万股以上，其中 ETF 的卖空作用比较突出。但融资与融券的不平衡始终是存在的，融券余额上升幅度不大，融资余额与融券余额之比走势趋于下跌，统计期初为 46 倍，2 月 20 日该比率为 48.21，可见该比率波动幅度相对比较稳定，其原因在于融资业务处于主导沪深两市的信用交易业务，融券业务也有所增加，融券余额超过 9 亿元，2 月 6 日达到 9.89 亿元，融资增加幅度小于融券业务。可以发现，融资余额在统计期间增加，融券余额也相对有所增加，导致融资余额在融资融券总余额中的占比有所减少。目前可提供的融券券源相对比较少，主要是证券公司自营股票，自然投资者难以进行融券业务，使得市场上能够融券卖空的股票数量有限。证券金融公司已经成立，加之标的证券范围扩大，卖空机制有望有效形成，融券业务有望爆发性增长。



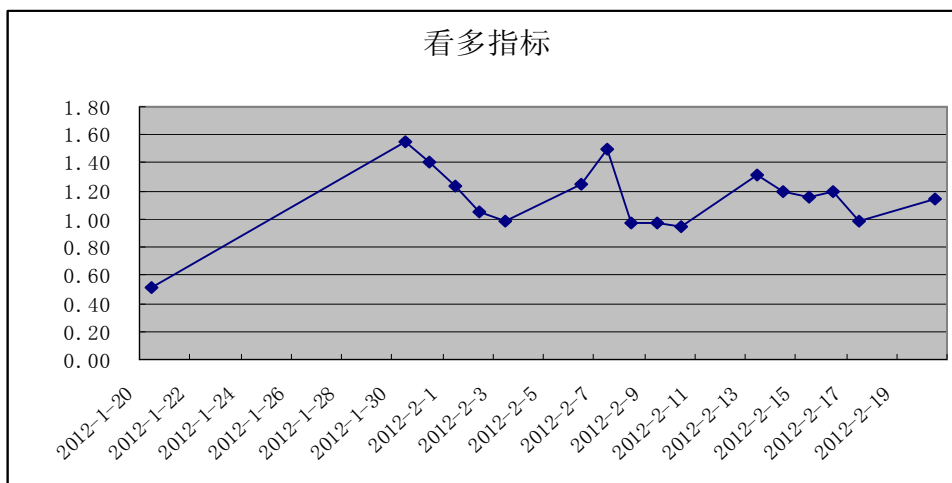
资料来源：根据 WIND 统计

图 2 融资融券比曲线图

表 2 统计期间融资和看多指标统计

| 日期        | 融资余额<br>(亿元) | 融资买入<br>额(亿元) | 融资偿还<br>额(亿元) | 看多<br>指标 |
|-----------|--------------|---------------|---------------|----------|
| 2012-1-20 | 337.69       | 17.44         | 34.04         | 0.51     |
| 2012-1-30 | 345.50       | 21.94         | 14.13         | 1.55     |
| 2012-1-31 | 349.81       | 14.91         | 10.59         | 1.41     |
| 2012-2-1  | 353.23       | 17.70         | 14.29         | 1.24     |
| 2012-2-2  | 354.14       | 17.21         | 16.30         | 1.06     |
| 2012-2-3  | 353.96       | 21.01         | 21.19         | 0.99     |
| 2012-2-6  | 357.99       | 20.23         | 16.20         | 1.25     |
| 2012-2-7  | 364.80       | 20.55         | 13.74         | 1.50     |
| 2012-2-8  | 364.13       | 23.62         | 24.29         | 0.97     |
| 2012-2-9  | 363.44       | 25.12         | 25.81         | 0.97     |
| 2012-2-10 | 362.26       | 22.98         | 24.15         | 0.95     |
| 2012-2-13 | 367.87       | 23.49         | 17.88         | 1.31     |
| 2012-2-14 | 370.87       | 18.47         | 15.47         | 1.19     |
| 2012-2-15 | 374.36       | 26.63         | 23.14         | 1.15     |
| 2012-2-16 | 378.35       | 23.71         | 19.73         | 1.20     |
| 2012-2-17 | 378.17       | 18.40         | 18.58         | 0.99     |
| 2012-2-20 | 381.52       | 26.15         | 22.80         | 1.15     |

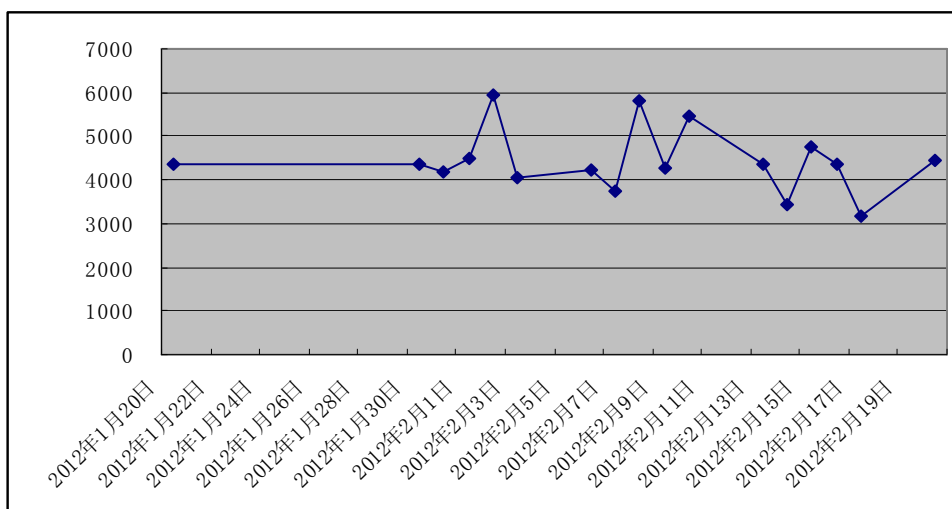
资料来源：根据 WIND 统计和东北证券



资料来源：根据 WIND 统计和东北证券

图 3 统计期间看多指标即融资买入/偿还额动态演化示意图

一般而言，融资买入和融资偿还额随着市场变化而波动，市场行情好，融资买入额就大，反之亦然，我们运用融资买入与偿还额的比率来测度融资融券投资者对市场的看法和投资情绪，如果该比率高，说明投资者看多，反之看空。2月20日融资买入额为26.15亿，融资偿还额为22.8亿，相对于1月19日融资买入额为20.39亿，融资偿还额为26.8亿来说，融资买入有所增加，偿还额相对减少，反映投资者短线认为市场看涨，融资偿还比较低也就很容易理解了。通常而言，市场上涨比较活跃，融资买入就增加，反映投资者对市场持相对乐观的态度，看多气氛比较浓，投资者融资热情不减，融资余额稳步增加。在统计期间，股市上升，但可能受前期市场低迷的影响投资者融资融券热情并没有如预期的那样高，反映看涨指标的融资买入额/偿还额之比在0.51-1.55之间波动，1月20日该比率为0.51，2月20日为1.15，隐含着投资者对市场看法显得比较乐观，市场可能仍维持震荡反弹。值得注意的是，统计期间，融资融券余额稳步上涨，但上涨的幅度并不高，其中可能的原因在于融资交易成本比较高，使得融资风险加大，加之市场波动比较大，如果投资者判断错方向，融资融券的亏损反而加大，从这个角度看投资者对融资力度比较谨慎也就在情理之中了。



资料来源：根据 WIND 统计和东北证券

图 4 统计期间融券卖出量演化示意图



统计期间融券余额波动增加，统计期初为 7.34 亿元，2 月 20 日为 9.49 亿元。统计期间融券余额一直在 7.34-9.89 亿元波动。从融券交易来看，2 月 20 日融券卖出量为 4425.9 万股，融券余额 9.49 亿元，相对于统计期初融券卖出量的 5025.86 万股，融券余额的 7 亿元来说，融券卖出量有所减少，隐含着投资者对市场看好而并不是看空，统计期间市场反弹，融券余额增加，可以说融券功能的作用已经初步发挥，但还有待于进一步加大，与融资交易相比较，融券交易似乎比以前有所活跃，但要有实质性突破，期待转融通机制的推出，估计上半年转融通可能实施，届时融券卖空功能值得我们期待，为投资者提供了一种做空收益模式。

## 二、个股和行业融资融券交易统计评价分析透视

表 3 统计期间融资余额排名前 20 的个股融资买入和偿还统计

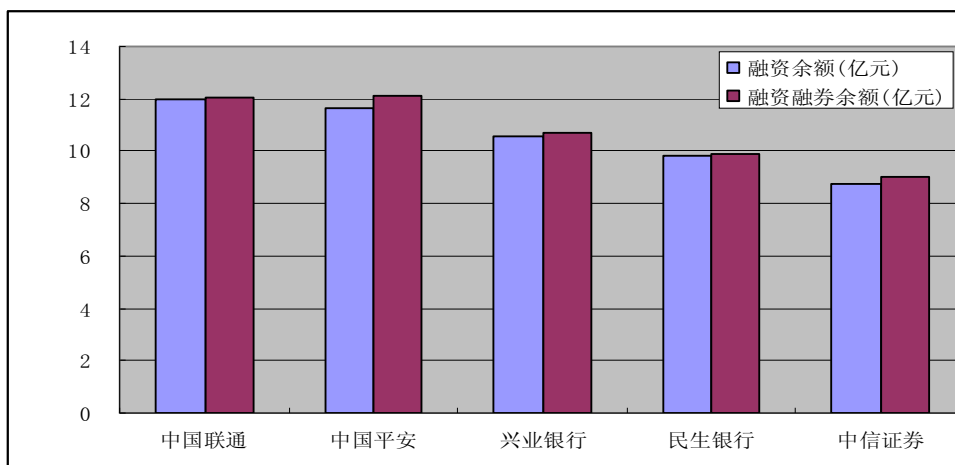
| 证券代码      | 证券简称 | 融资余额<br>(亿元) | 融资买入<br>额(亿元) | 融资偿还<br>额(亿元) | 融资买入<br>/偿还 |
|-----------|------|--------------|---------------|---------------|-------------|
| 600050.SH | 中国联通 | 12.00        | 6.52          | 3.47          | 1.881       |
| 601318.SH | 中国平安 | 11.63        | 9.36          | 9.86          | 0.949       |
| 601166.SH | 兴业银行 | 10.57        | 6.84          | 6.99          | 0.978       |
| 600016.SH | 民生银行 | 9.80         | 6.55          | 5.58          | 1.174       |
| 600030.SH | 中信证券 | 8.75         | 4.87          | 5.80          | 0.840       |
| 000858.SZ | 五粮液  | 8.08         | 5.04          | 4.94          | 1.019       |
| 600000.SH | 浦发银行 | 7.33         | 5.20          | 4.61          | 1.129       |
| 600739.SH | 辽宁成大 | 6.39         | 3.74          | 3.84          | 0.975       |
| 600089.SH | 特变电工 | 5.85         | 2.49          | 3.19          | 0.782       |
| 600837.SH | 海通证券 | 5.37         | 4.23          | 4.00          | 1.057       |
| 000039.SZ | 中集集团 | 5.33         | 3.31          | 4.17          | 0.795       |
| 600100.SH | 同方股份 | 5.33         | 5.53          | 4.14          | 1.334       |
| 601699.SH | 潞安环能 | 5.25         | 3.85          | 3.30          | 1.165       |
| 600036.SH | 招商银行 | 5.21         | 4.09          | 3.84          | 1.066       |
| 600519.SH | 贵州茅台 | 5.21         | 3.10          | 3.90          | 0.796       |
| 600362.SH | 江西铜业 | 4.78         | 3.64          | 4.38          | 0.832       |
| 000157.SZ | 中联重科 | 4.75         | 2.52          | 2.82          | 0.893       |
| 000983.SZ | 西山煤电 | 4.65         | 2.83          | 3.57          | 0.794       |
| 002024.SZ | 苏宁电器 | 4.61         | 2.37          | 2.57          | 0.923       |
| 000937.SZ | 冀中能源 | 4.51         | 2.81          | 3.73          | 0.756       |

资料来源：根据 WIND 统计和东北证券

在统计期间，融资买入额排名前五的标的是中国平安（9.36 亿）、华夏上证 50ETF（8.34 亿）、兴业银行（6.84 亿）、包钢稀土（6.70 亿）、民生银行（6.55 亿），其中，中国平安融资买入额占市场比例为 2.6%，尽管融资标的大幅增加，但集中度仍比较高，华夏上证 50ETF 进入第二名，兴业银行融资买入表现较好，融资买入额排名靠后的有华泰柏瑞红利 ETF、交银 180 治理 ETF、一汽夏利、长安汽车等，所有融资标的物在此期间的融资买入额累计达到 359.56 亿，比上一统计期间的 429.33 亿减少，但日均融资买入额是增加的，可见市场相对活跃对信用交易市场的影响。

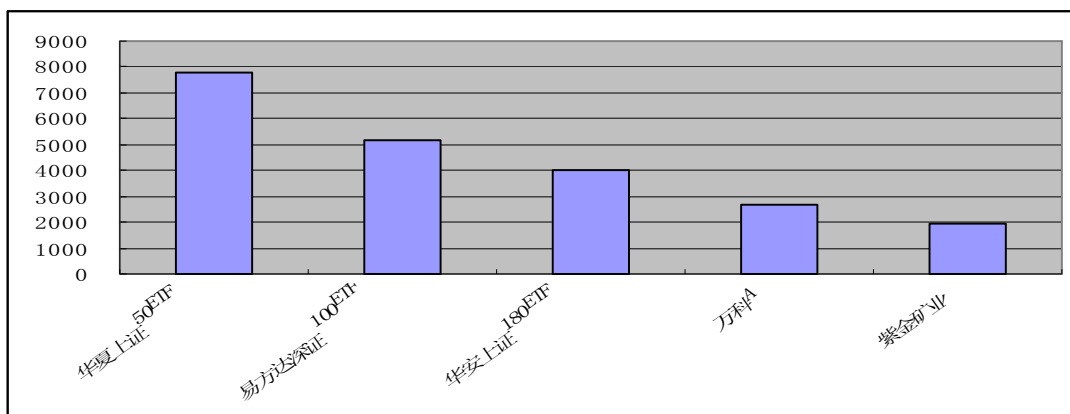
不容忽视的是，融资偿还额排名靠前的证券是中国平安（9.86 亿）、华夏上证 50ETF（8.23 亿）、

兴业银行（6.99 亿）、中信证券（5.80 亿）、民生银行（5.58 亿）等，而中国平安、华夏上证 50ETF、兴业银行的融资买入额排名在前 1、2、3 位，这似乎隐含着投资者短视的投资行为比较严重，在买入的同时也有资金撤出，这在以往的研究中也有同样的发现，这一规律短期内似乎难以改变。



资料来源：根据 WIND 统计和东北证券

图 5 融资融券余额排名前五位的个股（万股）



资料来源：根据 WIND 统计和东北证券

图 6 融券卖出量排名前五位的个股

截至统计期末，融资余额前 5 位的标的证券为中国联通（12.0 亿）、中国平安（11.63 亿）、兴业银行（10.57 亿）、民生银行（9.8 亿）、中信证券（8.75 亿）。融券余额前五位的分别为中国平安（4954.46 万元）、贵州茅台（3232.405 万元）、中国太保（3021.76 万元）、五粮液（2981.27 万元）、中信证券（2892.36 万元），其中中国平安的融券余额达到了 4954.46 万元。由于统计期间市场相对比较活跃，投资者融资买入相对积极，但融资买入额增加并没有预期的高，但融券卖空相对有所增加，反映投资者对市场理解可能有所差异，说明市场分歧比较大，融资余额和融券余额排在前五位的公司竟然有 4 家是同一家公司，酒类股票被投资者看空，融券现象比较突出，值得投资者关注。

表 4 统计期间融券余额排名前 20 位的个股融券卖出和偿还量统计

| 证券代码      | 证券简称 | 融券余额<br>(万元) | 融券余量<br>(万股) | 融券卖出<br>量(万股) | 融券偿还<br>量(万股) | 看空<br>指标 |
|-----------|------|--------------|--------------|---------------|---------------|----------|
| 601318.SH | 中国平安 | 4954.46      | 123.58       | 909.98        | 867.03        | 1.05     |
| 600519.SH | 贵州茅台 | 3232.41      | 16.94        | 40.76         | 38.26         | 1.07     |
| 601601.SH | 中国太保 | 3021.75      | 143.82       | 639.27        | 605.94        | 1.06     |
| 000858.SZ | 五粮液  | 2981.27      | 90.34        | 276.00        | 259.74        | 1.06     |
| 600030.SH | 中信证券 | 2892.36      | 259.17       | 1246.73       | 1139.61       | 1.09     |
| 600036.SH | 招商银行 | 2522.54      | 198.78       | 945.49        | 914.15        | 1.03     |
| 002304.SZ | 洋河股份 | 1823.09      | 13.02        | 14.87         | 15.85         | 0.94     |
| 000002.SZ | 万科 A | 1813.84      | 231.65       | 2676.19       | 2623.16       | 1.02     |
| 601088.SH | 中国神华 | 1791.47      | 65.81        | 507.90        | 485.65        | 1.05     |
| 000895.SZ | 双汇发展 | 1593.94      | 23.24        | 22.98         | 20.47         | 1.12     |
| 000157.SZ | 中联重科 | 1490.27      | 162.16       | 1161.89       | 1120.88       | 1.04     |
| 000651.SZ | 格力电器 | 1471.91      | 77.39        | 197.06        | 171.06        | 1.15     |
| 002024.SZ | 苏宁电器 | 1425.71      | 161.65       | 632.87        | 536.61        | 1.18     |
| 601899.SH | 紫金矿业 | 1388.13      | 305.08       | 1946.08       | 1796.45       | 1.08     |
| 601166.SH | 兴业银行 | 1324.39      | 94.33        | 1002.88       | 958.83        | 1.05     |
| 601628.SH | 中国人寿 | 1312.28      | 70.44        | 279.64        | 256.61        | 1.09     |
| 600016.SH | 民生银行 | 1190.15      | 183.95       | 1108.70       | 1148.42       | 0.97     |
| 600104.SH | 上汽集团 | 1118.59      | 74.08        | 539.77        | 540.02        | 1.00     |
| 000568.SZ | 泸州老窖 | 1103.36      | 28.33        | 152.27        | 148.76        | 1.02     |
| 000538.SZ | 云南白药 | 1072.12      | 21.44        | 91.48         | 84.39         | 1.08     |

资料来源：根据 WIND 统计和东北证券

可以看出，华夏上证 50ETF、易方达深证 100ETF 位于统计期间累计融券卖出量的前二位，分别为 7784.90、5146.66 万份，融券偿还量也排在 1、2 位，股票标的万科 A 融券卖出量为 2676.19 万股。如果我们把融券卖出量/融券偿还量作为市场的看空指标来看，平均值为 1.073，该值大于 1，反映投资者对于市场持偏悲观态度，可能有点偏空，但由于融券量相对并不多，该指标的可信度仍有待值得观察。而把融资买入/偿还作为看多指标的话，平均值为 1.21，相对于前期增加，可见投资者看多市场，如此两个指标似乎有所矛盾。实际上，由于目前融资融券规模比较小，参与投资者也相对比较少，融资融券投资方向还很难有一定的参考价值，换句话讲，目前有关的融资、融券的相关数据还不足以作为市场情绪的有效指标来测度，未来随着转融通机制的建立，融资融券队伍的扩大，这些指标可能会成为市场情绪的先验指标，如果融资买入量大幅度增加，隐含着市场上涨的概率就比较大，而一旦融资买入量大幅度减少，且同时集中偿还融资时，市场面临调整的概率在增加，另一方面，如果融券卖出量大量增加，也意味着投资者看空后市，自然市场下跌的概率也就比较大。当然，目前这些指标只能作为一点参考，还不具有实质性的借鉴价值。

统计期末，融资余额和融资融券余额排名靠前的是金融服务、有色金属、煤炭采掘、机械设备、房地产等行业，这反映了投资者长期看好这些行业的投资价值，尽管市场震荡，但投资者还是选择这类股票进行融资，对金融股的分歧比较大，有些融资额度比较大，但有些银行股并没有受到投资者青睐。四大国有银行在融资行为中并没有受到投资者的青睐，反而是具有成长性的兴业银行，这反映了不同类型银行股的估值的差异以及投资者对其青睐的程度。值得注意的是，房地产融资余额变动比较大，说明投资者看好该行业，而食品饮料作为防御性行业其融券余额变动百分比比较大，隐含着投资者看空该行业，而有色金属等低估值的周期性行业受到投资者的青睐。

统计期间，7 只 ETF 融资融券余额为 2.17 亿元，占总额的 0.56%，ETF 累计融资买入额为 10.17 亿元，



占 2.83%，其中华夏上证 50ETF 高达 8.34 亿，融资偿还额为 8.23 亿。而统计期末 ETF 融资余额为 1.8 亿元，占累计融资余额的 0.47%，其中最多的华夏上证 50ETF 为 0.95 亿元，最少的交银 180 治理 ETF 为 0.01 万元。ETF 融券余额为 3590.48 万元，占比 3.78%，其中华安上证 180ETF 为 996.97 万元。

表 5 统计期间 ETF 融资融券交易统计

| 证券代码      | 证券简称          | 融资余额(亿元) | 融资买入额(亿元) | 融资偿还额(亿元) | 融券余额(万元) | 融券余量(万股) | 融券卖出量(万股) | 融券偿还量(万股) | 融资融券余额(亿元) |
|-----------|---------------|----------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|------------|
| 159901.OF | 易方达深证 100ETF  | 0.33     | 0.60      | 0.63      | 787.54   | 1280.56  | 5146.66   | 4359.87   | 0.41       |
| 159902.OF | 华夏中小板 ETF     | 0.25     | 0.68      | 0.78      | 996.97   | 472.50   | 793.01    | 697.10    | 0.35       |
| 159903.OF | 南方深成 ETF      | 0.06     | 0.10      | 0.07      | 155.81   | 159.48   | 875.55    | 725.05    | 0.07       |
| 510010.OF | 交银 180 治理 ETF | 0.01     | 0.02      | 0.01      | 42.60    | 64.16    | 176.70    | 112.73    | 0.01       |
| 510050.OF | 华夏上证 50ETF    | 0.95     | 8.34      | 8.23      | 731.74   | 410.17   | 7784.90   | 7560.84   | 1.03       |
| 510180.OF | 华安上证 180ETF   | 0.17     | 0.40      | 0.41      | 859.77   | 1566.07  | 3989.53   | 3584.22   | 0.26       |
| 510880.OF | 华泰柏瑞红利 ETF    | 0.03     | 0.03      | 0.02      | 16.05    | 8.41     | 78.14     | 76.88     | 0.04       |

资料来源：根据 WIND 统计和东北证券

表 6 统计期间标的证券融资融券交易统计（1 月 20 日-2 月 20 日）

| 证券代码      | 证券简称   | 融资余额(亿元) | 融资买入额(亿元) | 融资偿还额(亿元) | 融券余额(万元) | 融券卖出量(万股) | 融券偿还量(万股) | 融资融券余额(亿元) |
|-----------|--------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|------------|
| 000001.SZ | 深发展 A  | 4.25     | 3.15      | 3.35      | 432.06   | 305.56    | 293.59    | 4.29       |
| 000002.SZ | 万科 A   | 2.41     | 2.39      | 3.75      | 1813.84  | 2676.19   | 2623.16   | 2.59       |
| 000009.SZ | 中国宝安   | 1.83     | 3.26      | 2.95      | 599.66   | 533.46    | 510.78    | 1.89       |
| 000012.SZ | 南玻 A   | 0.75     | 2.26      | 2.01      | 565.40   | 527.42    | 487.98    | 0.81       |
| 000021.SZ | 长城开发   | 0.16     | 0.31      | 0.31      | 14.07    | 42.61     | 43.54     | 0.16       |
| 000024.SZ | 招商地产   | 0.79     | 0.98      | 1.27      | 864.27   | 186.45    | 164.31    | 0.88       |
| 000031.SZ | 中粮地产   | 0.13     | 0.25      | 0.25      | 7.14     | 18.11     | 16.78     | 0.13       |
| 000039.SZ | 中集集团   | 5.33     | 3.31      | 4.17      | 487.03   | 400.28    | 399.02    | 5.38       |
| 000059.SZ | 辽通化工   | 0.59     | 0.80      | 0.51      | 177.48   | 117.96    | 99.31     | 0.61       |
| 000060.SZ | 中金岭南   | 1.59     | 1.15      | 1.22      | 586.25   | 984.75    | 960.32    | 1.65       |
| 000061.SZ | 农产品    | 0.74     | 0.54      | 0.39      | 38.88    | 82.72     | 80.97     | 0.74       |
| 000063.SZ | 中兴通讯   | 3.35     | 2.63      | 2.39      | 651.93   | 745.26    | 800.23    | 3.42       |
| 000069.SZ | 华侨城 A  | 1.58     | 1.50      | 1.27      | 365.65   | 474.15    | 476.58    | 1.62       |
| 000100.SZ | TCL 集团 | 0.68     | 1.17      | 0.88      | 215.07   | 577.19    | 539.64    | 0.70       |
| 000157.SZ | 中联重科   | 4.75     | 2.52      | 2.82      | 1490.27  | 1161.89   | 1120.88   | 4.90       |
| 000338.SZ | 潍柴动力   | 3.47     | 2.27      | 2.35      | 376.70   | 128.66    | 126.04    | 3.51       |
| 000400.SZ | 许继电气   | 0.59     | 0.76      | 0.65      | 92.60    | 71.13     | 69.00     | 0.60       |
| 000401.SZ | 冀东水泥   | 0.70     | 1.28      | 1.01      | 321.17   | 334.71    | 320.59    | 0.73       |
| 000402.SZ | 金融街    | 1.73     | 1.45      | 1.58      | 83.04    | 192.82    | 187.71    | 1.74       |
| 000422.SZ | 湖北宜化   | 1.27     | 1.96      | 1.39      | 111.43   | 91.13     | 89.51     | 1.29       |
| 000423.SZ | 东阿阿胶   | 0.55     | 0.82      | 0.78      | 498.24   | 54.45     | 59.19     | 0.60       |

|           |      |      |      |      |         |        |        |      |
|-----------|------|------|------|------|---------|--------|--------|------|
| 000425.SZ | 徐工机械 | 0.81 | 1.29 | 1.01 | 193.19  | 185.58 | 175.89 | 0.83 |
| 000503.SZ | 海虹控股 | 0.30 | 0.82 | 0.80 | 14.76   | 91.86  | 90.96  | 0.31 |
| 000527.SZ | 美的电器 | 2.61 | 1.38 | 1.81 | 788.43  | 282.21 | 257.30 | 2.69 |
| 000528.SZ | 柳工   | 0.53 | 1.16 | 0.88 | 112.83  | 121.32 | 116.49 | 0.54 |
| 000538.SZ | 云南白药 | 0.97 | 0.54 | 0.79 | 1072.12 | 91.48  | 84.39  | 1.08 |
| 000540.SZ | 中天城投 | 0.46 | 0.89 | 0.62 | 17.39   | 29.71  | 27.71  | 0.46 |
| 000541.SZ | 佛山照明 | 0.27 | 0.36 | 0.28 | 33.93   | 9.18   | 5.78   | 0.27 |
| 000550.SZ | 江铃汽车 | 0.06 | 0.10 | 0.06 | 42.19   | 7.11   | 7.25   | 0.07 |
| 000559.SZ | 万向钱潮 | 0.51 | 1.13 | 0.88 | 55.24   | 77.45  | 68.77  | 0.51 |
| 000562.SZ | 宏源证券 | 1.82 | 0.61 | 0.88 | 248.43  | 103.26 | 98.09  | 1.85 |
| 000568.SZ | 泸州老窖 | 1.90 | 0.94 | 1.22 | 1103.36 | 152.27 | 148.76 | 2.01 |
| 000581.SZ | 威孚高科 | 0.17 | 0.24 | 0.18 | 157.21  | 23.75  | 23.46  | 0.19 |
| 000612.SZ | 焦作万方 | 0.25 | 0.74 | 0.62 | 64.12   | 17.70  | 16.93  | 0.26 |
| 000623.SZ | 吉林敖东 | 4.12 | 2.78 | 3.23 | 670.71  | 213.57 | 199.10 | 4.19 |
| 000625.SZ | 长安汽车 | 0.05 | 0.09 | 0.08 | 230.12  | 129.39 | 82.94  | 0.08 |
| 000629.SZ | 攀钢钒钛 | 1.40 | 1.11 | 0.70 | 119.55  | 51.30  | 39.25  | 1.41 |
| 000630.SZ | 铜陵有色 | 3.90 | 4.02 | 4.41 | 736.19  | 691.65 | 687.12 | 3.98 |
| 000651.SZ | 格力电器 | 2.67 | 1.23 | 2.17 | 1471.91 | 197.06 | 171.06 | 2.82 |
| 000652.SZ | 泰达股份 | 0.85 | 0.60 | 0.67 | 15.31   | 51.65  | 51.93  | 0.85 |
| 000655.SZ | 金岭矿业 | 0.29 | 0.52 | 0.24 | 63.08   | 18.19  | 14.44  | 0.29 |
| 000680.SZ | 山推股份 | 0.71 | 1.51 | 1.13 | 233.06  | 117.60 | 97.14  | 0.74 |
| 000686.SZ | 东北证券 | 0.13 | 0.19 | 0.12 | 70.71   | 43.15  | 43.71  | 0.13 |
| 000690.SZ | 宝新能源 | 0.12 | 0.22 | 0.17 | 17.10   | 10.37  | 7.37   | 0.13 |
| 000709.SZ | 河北钢铁 | 3.06 | 1.76 | 1.56 | 46.66   | 129.16 | 137.56 | 3.06 |
| 000718.SZ | 苏宁环球 | 0.40 | 0.40 | 0.33 | 123.22  | 187.26 | 178.20 | 0.41 |
| 000728.SZ | 国元证券 | 2.67 | 1.01 | 1.18 | 111.80  | 62.81  | 67.97  | 2.68 |
| 000729.SZ | 燕京啤酒 | 1.02 | 0.77 | 0.99 | 230.60  | 64.46  | 55.47  | 1.05 |
| 000758.SZ | 中色股份 | 0.66 | 1.56 | 1.22 | 294.11  | 181.13 | 182.71 | 0.69 |
| 000762.SZ | 西藏矿业 | 0.39 | 0.95 | 0.84 | 121.03  | 3.39   | 1.65   | 0.40 |
| 000768.SZ | 西飞国际 | 1.76 | 0.94 | 0.98 | 376.69  | 212.42 | 209.81 | 1.80 |
| 000776.SZ | 广发证券 | 0.33 | 0.53 | 0.44 | 623.27  | 186.80 | 173.98 | 0.40 |
| 000778.SZ | 新兴铸管 | 0.48 | 0.82 | 0.60 | 0.07    | 56.17  | 56.17  | 0.48 |
| 000780.SZ | 平庄能源 | 0.32 | 0.53 | 0.35 | 142.97  | 65.44  | 57.84  | 0.33 |
| 000783.SZ | 长江证券 | 2.12 | 1.10 | 1.31 | 231.17  | 138.57 | 124.36 | 2.14 |
| 000786.SZ | 北新建材 | 0.16 | 0.26 | 0.18 | 83.36   | 47.19  | 40.41  | 0.17 |
| 000792.SZ | 盐湖股份 | 3.86 | 2.59 | 2.54 | 237.60  | 144.08 | 155.22 | 3.89 |
| 000793.SZ | 华闻传媒 | 0.64 | 0.44 | 0.43 | 0.06    | 69.96  | 71.13  | 0.64 |
| 000800.SZ | 一汽轿车 | 0.81 | 0.76 | 0.71 | 473.16  | 249.40 | 220.92 | 0.86 |
| 000825.SZ | 太钢不锈 | 1.06 | 0.55 | 0.41 | 29.67   | 194.52 | 191.30 | 1.06 |
| 000829.SZ | 天音控股 | 0.10 | 0.13 | 0.06 | 11.77   | 1.16   | 1.16   | 0.10 |
| 000839.SZ | 中信国安 | 3.73 | 1.76 | 1.65 | 236.79  | 194.27 | 174.93 | 3.75 |
| 000858.SZ | 五粮液  | 8.08 | 5.04 | 4.94 | 2981.27 | 276.00 | 259.74 | 8.38 |
| 000869.SZ | 张裕A  | 0.34 | 0.62 | 0.35 | 202.69  | 7.21   | 7.99   | 0.36 |



|           |      |      |      |      |         |         |         |      |
|-----------|------|------|------|------|---------|---------|---------|------|
| 000876.SZ | 新希望  | 0.56 | 0.85 | 0.56 | 112.55  | 68.64   | 70.36   | 0.57 |
| 000878.SZ | 云南铜业 | 1.28 | 0.69 | 0.81 | 410.56  | 221.00  | 214.33  | 1.32 |
| 000895.SZ | 双汇发展 | 0.31 | 0.20 | 0.23 | 1593.94 | 22.98   | 20.47   | 0.47 |
| 000897.SZ | 津滨发展 | 0.16 | 0.19 | 0.13 | 3.80    | 44.60   | 48.19   | 0.16 |
| 000898.SZ | 鞍钢股份 | 1.36 | 0.66 | 0.98 | 27.41   | 132.92  | 130.78  | 1.36 |
| 000917.SZ | 电广传媒 | 1.36 | 1.63 | 1.14 | 75.45   | 22.13   | 20.16   | 1.37 |
| 000927.SZ | 一汽夏利 | 0.03 | 0.05 | 0.06 | 52.82   | 37.44   | 32.88   | 0.03 |
| 000930.SZ | 中粮生化 | 0.25 | 0.46 | 0.46 | 26.39   | 19.02   | 14.89   | 0.26 |
| 000933.SZ | 神火股份 | 2.50 | 1.35 | 1.40 | 382.06  | 168.67  | 174.98  | 2.54 |
| 000937.SZ | 冀中能源 | 4.51 | 2.81 | 3.73 | 664.18  | 747.55  | 750.29  | 4.58 |
| 000960.SZ | 锡业股份 | 2.67 | 2.89 | 3.14 | 686.14  | 192.08  | 184.95  | 2.74 |
| 000968.SZ | 煤气化  | 0.23 | 0.55 | 0.47 | 67.49   | 43.66   | 42.98   | 0.24 |
| 000969.SZ | 安泰科技 | 0.76 | 1.11 | 0.76 | 270.56  | 161.19  | 160.32  | 0.79 |
| 000983.SZ | 西山煤电 | 4.65 | 2.83 | 3.57 | 864.34  | 370.14  | 360.47  | 4.74 |
| 000999.SZ | 华润三九 | 0.20 | 0.25 | 0.23 | 87.59   | 53.43   | 51.55   | 0.21 |
| 002001.SZ | 新和成  | 0.25 | 0.45 | 0.29 | 50.64   | 54.01   | 52.41   | 0.26 |
| 002007.SZ | 华兰生物 | 1.95 | 1.40 | 1.66 | 490.72  | 122.67  | 121.76  | 2.00 |
| 002008.SZ | 大族激光 | 0.93 | 1.82 | 1.59 | 0.01    | 20.72   | 21.60   | 0.93 |
| 002022.SZ | 科华生物 | 0.54 | 0.79 | 0.71 | 99.93   | 112.36  | 103.12  | 0.55 |
| 002024.SZ | 苏宁电器 | 4.61 | 2.37 | 2.57 | 1425.71 | 632.87  | 536.61  | 4.75 |
| 002028.SZ | 思源电气 | 0.16 | 0.32 | 0.25 | 35.54   | 9.40    | 9.35    | 0.16 |
| 002056.SZ | 横店东磁 | 0.50 | 1.14 | 0.85 | 34.52   | 11.71   | 11.00   | 0.50 |
| 002069.SZ | 獐子岛  | 0.31 | 0.42 | 0.31 | 93.93   | 25.73   | 33.67   | 0.32 |
| 002081.SZ | 金螳螂  | 0.20 | 0.23 | 0.15 | 159.38  | 4.77    | 6.22    | 0.22 |
| 002092.SZ | 中泰化学 | 0.85 | 1.28 | 0.96 | 101.42  | 68.66   | 58.81   | 0.86 |
| 002106.SZ | 莱宝高科 | 0.84 | 1.73 | 1.56 | 308.74  | 308.20  | 298.42  | 0.87 |
| 002122.SZ | 天马股份 | 0.34 | 0.41 | 0.29 | 55.52   | 26.91   | 23.13   | 0.34 |
| 002128.SZ | 露天煤业 | 0.31 | 0.55 | 0.36 | 27.68   | 10.60   | 11.37   | 0.31 |
| 002142.SZ | 宁波银行 | 2.16 | 1.37 | 1.20 | 219.35  | 56.41   | 42.05   | 2.18 |
| 002146.SZ | 荣盛发展 | 0.08 | 0.26 | 0.24 | 265.62  | 48.72   | 51.84   | 0.11 |
| 002155.SZ | 辰州矿业 | 0.77 | 1.79 | 1.44 | 153.73  | 102.00  | 100.47  | 0.78 |
| 002202.SZ | 金风科技 | 3.05 | 1.71 | 1.88 | 387.90  | 305.94  | 285.50  | 3.09 |
| 002304.SZ | 洋河股份 | 0.35 | 0.39 | 0.17 | 1823.09 | 14.87   | 15.85   | 0.53 |
| 600000.SH | 浦发银行 | 7.33 | 5.20 | 4.61 | 326.74  | 167.52  | 163.64  | 7.36 |
| 600005.SH | 武钢股份 | 1.04 | 0.65 | 0.58 | 20.94   | 41.10   | 45.18   | 1.04 |
| 600009.SH | 上海机场 | 0.48 | 0.59 | 0.22 | 26.03   | 24.42   | 23.79   | 0.48 |
| 600010.SH | 宝钢股份 | 1.00 | 2.05 | 1.72 | 566.43  | 255.87  | 253.30  | 1.06 |
| 600015.SH | 华夏银行 | 2.08 | 2.24 | 1.62 | 142.33  | 137.45  | 143.32  | 2.10 |
| 600016.SH | 民生银行 | 9.80 | 6.55 | 5.58 | 1190.15 | 1108.70 | 1148.42 | 9.92 |
| 600019.SH | 宝钢股份 | 1.67 | 0.92 | 0.94 | 48.36   | 72.31   | 93.73   | 1.68 |
| 600028.SH | 中国石化 | 1.53 | 1.19 | 0.96 | 227.47  | 338.75  | 356.96  | 1.55 |
| 600029.SH | 南方航空 | 0.82 | 1.35 | 1.04 | 70.95   | 69.32   | 78.70   | 0.82 |
| 600030.SH | 中信证券 | 8.75 | 4.87 | 5.80 | 2892.36 | 1246.73 | 1139.61 | 9.04 |

|           |      |       |      |      |         |        |         |       |
|-----------|------|-------|------|------|---------|--------|---------|-------|
| 600031.SH | 三一重工 | 0.84  | 0.95 | 0.64 | 847.83  | 531.48 | 525.52  | 0.92  |
| 600036.SH | 招商银行 | 5.21  | 4.09 | 3.84 | 2522.54 | 945.49 | 914.15  | 5.46  |
| 600037.SH | 歌华有线 | 0.64  | 1.00 | 0.74 | 0.85    | 41.76  | 42.26   | 0.64  |
| 600048.SH | 保利地产 | 1.74  | 2.47 | 3.16 | 971.93  | 968.82 | 984.97  | 1.84  |
| 600050.SH | 中国联通 | 12.00 | 6.52 | 3.47 | 308.61  | 668.86 | 1035.12 | 12.03 |
| 600058.SH | 五矿发展 | 0.99  | 2.36 | 1.80 | 244.78  | 118.55 | 127.15  | 1.01  |
| 600064.SH | 南京高科 | 0.50  | 0.71 | 0.51 | 33.97   | 12.74  | 9.87    | 0.50  |
| 600068.SH | 葛洲坝  | 1.00  | 1.32 | 0.98 | 97.25   | 163.25 | 174.54  | 1.01  |
| 600085.SH | 同仁堂  | 0.52  | 0.80 | 0.50 | 404.32  | 109.28 | 100.24  | 0.56  |
| 600089.SH | 特变电工 | 5.85  | 2.49 | 3.19 | 588.52  | 341.94 | 312.85  | 5.91  |
| 600096.SH | 云天化  | 0.44  | 0.28 | 0.21 | 99.05   | 34.15  | 32.00   | 0.45  |
| 600100.SH | 同方股份 | 5.33  | 5.53 | 4.14 | 457.74  | 386.39 | 384.01  | 5.37  |
| 600104.SH | 上汽集团 | 1.20  | 1.24 | 1.37 | 1118.59 | 539.77 | 540.02  | 1.32  |
| 600108.SH | 亚盛集团 | 0.42  | 0.45 | 0.35 | 82.10   | 192.12 | 180.57  | 0.43  |
| 600109.SH | 国金证券 | 0.13  | 0.36 | 0.35 | 136.78  | 37.60  | 25.59   | 0.15  |
| 600111.SH | 包钢稀土 | 3.27  | 6.70 | 5.06 | 969.65  | 451.62 | 446.14  | 3.37  |
| 600115.SH | 东方航空 | 0.18  | 0.34 | 0.26 | 39.90   | 45.15  | 43.11   | 0.18  |
| 600118.SH | 中国卫星 | 0.26  | 0.46 | 0.38 | 133.94  | 36.83  | 44.44   | 0.27  |
| 600123.SH | 兰花科创 | 1.69  | 2.00 | 1.14 | 188.38  | 38.45  | 36.73   | 1.71  |
| 600132.SH | 重庆啤酒 | 0.53  | 2.44 | 2.42 | 390.81  | 28.24  | 22.68   | 0.57  |
| 600150.SH | 中国船舶 | 0.69  | 1.20 | 0.88 | 57.02   | 39.39  | 37.51   | 0.70  |
| 600151.SH | 航天机电 | 0.19  | 0.39 | 0.32 | 60.14   | 94.10  | 91.10   | 0.19  |
| 600158.SH | 中体产业 | 0.68  | 1.68 | 1.48 | 38.13   | 14.23  | 10.59   | 0.68  |
| 600160.SH | 巨化股份 | 1.19  | 2.72 | 2.32 | 109.26  | 64.73  | 61.73   | 1.20  |
| 600166.SH | 福田汽车 | 0.19  | 0.33 | 0.26 | 157.65  | 233.12 | 212.65  | 0.21  |
| 600169.SH | 太原重工 | 0.36  | 0.80 | 0.67 | 31.22   | 111.27 | 108.21  | 0.37  |
| 600173.SH | 卧龙地产 | 0.09  | 0.21 | 0.21 | 43.42   | 34.47  | 25.97   | 0.09  |
| 600175.SH | 美都控股 | 0.13  | 0.25 | 0.22 | 0.00    | 25.16  | 25.16   | 0.13  |
| 600177.SH | 雅戈尔  | 0.31  | 0.36 | 0.20 | 58.37   | 52.89  | 53.42   | 0.31  |
| 600183.SH | 生益科技 | 0.28  | 0.31 | 0.34 | 58.54   | 131.73 | 126.66  | 0.29  |
| 600188.SH | 兖州煤业 | 0.46  | 1.11 | 0.86 | 55.85   | 81.74  | 84.83   | 0.47  |
| 600196.SH | 复星医药 | 0.72  | 0.99 | 0.69 | 0.54    | 27.22  | 27.26   | 0.72  |
| 600208.SH | 新潮中宝 | 0.11  | 0.23 | 0.18 | 34.12   | 175.68 | 171.69  | 0.12  |
| 600216.SH | 浙江医药 | 0.64  | 1.41 | 1.14 | 98.56   | 58.19  | 55.16   | 0.65  |
| 600219.SH | 南山铝业 | 0.48  | 0.68 | 0.48 | 146.32  | 110.07 | 98.13   | 0.50  |
| 600220.SH | 江苏阳光 | 0.11  | 0.26 | 0.21 | 0.00    | 34.68  | 34.68   | 0.11  |
| 600221.SH | 海南航空 | 0.38  | 0.62 | 0.45 | 45.19   | 80.46  | 74.57   | 0.39  |
| 600239.SH | 云南城投 | 0.58  | 1.37 | 1.17 | 54.72   | 33.50  | 26.43   | 0.59  |
| 600246.SH | 万通地产 | 0.14  | 0.29 | 0.22 | 17.00   | 6.39   | 1.52    | 0.14  |
| 600252.SH | 中恒集团 | 1.15  | 2.45 | 1.79 | 113.12  | 129.05 | 121.57  | 1.16  |
| 600256.SH | 广汇股份 | 2.80  | 1.74 | 1.37 | 790.53  | 230.66 | 222.10  | 2.88  |
| 600259.SH | 广晟有色 | 0.78  | 2.15 | 1.69 | 296.32  | 6.49   | 6.82    | 0.81  |
| 600266.SH | 北京城建 | 0.31  | 0.77 | 0.60 | 31.18   | 78.39  | 77.28   | 0.31  |

|           |      |      |      |      |         |         |         |      |
|-----------|------|------|------|------|---------|---------|---------|------|
| 600271.SH | 航天信息 | 0.61 | 0.74 | 0.58 | 378.08  | 99.90   | 96.45   | 0.64 |
| 600309.SH | 烟台万华 | 0.53 | 0.71 | 0.57 | 229.63  | 207.63  | 197.71  | 0.56 |
| 600320.SH | 振华重工 | 0.13 | 0.15 | 0.16 | 14.25   | 35.09   | 45.09   | 0.13 |
| 600322.SH | 天房发展 | 0.26 | 0.48 | 0.37 | 0.00    | 26.49   | 27.16   | 0.26 |
| 600325.SH | 华发股份 | 0.33 | 0.97 | 0.85 | 14.33   | 21.63   | 19.83   | 0.33 |
| 600331.SH | 宏达股份 | 0.45 | 0.74 | 0.55 | 150.68  | 178.18  | 172.11  | 0.46 |
| 600348.SH | 阳泉煤业 | 1.99 | 3.43 | 2.31 | 651.39  | 470.83  | 462.03  | 2.06 |
| 600352.SH | 浙江龙盛 | 0.53 | 0.96 | 0.64 | 19.23   | 60.86   | 66.36   | 0.53 |
| 600362.SH | 江西铜业 | 4.78 | 3.64 | 4.38 | 1055.63 | 778.10  | 789.69  | 4.88 |
| 600369.SH | 西南证券 | 0.05 | 0.11 | 0.13 | 84.96   | 50.28   | 47.32   | 0.06 |
| 600376.SH | 首开股份 | 0.28 | 0.82 | 0.75 | 162.46  | 240.29  | 237.76  | 0.30 |
| 600383.SH | 金地集团 | 2.06 | 2.85 | 2.59 | 1032.86 | 1464.20 | 1381.05 | 2.17 |
| 600395.SH | 盘江股份 | 0.47 | 1.08 | 0.91 | 126.49  | 81.74   | 82.56   | 0.48 |
| 600406.SH | 国电南瑞 | 0.47 | 0.59 | 0.48 | 763.31  | 123.61  | 130.07  | 0.55 |
| 600415.SH | 小商品城 | 0.88 | 1.15 | 0.98 | 163.18  | 328.87  | 332.40  | 0.89 |
| 600418.SH | 江淮汽车 | 0.39 | 0.51 | 0.31 | 10.63   | 27.17   | 31.31   | 0.39 |
| 600432.SH | 吉恩镍业 | 0.15 | 0.24 | 0.17 | 133.78  | 53.02   | 53.98   | 0.17 |
| 600489.SH | 中金黄金 | 1.87 | 1.76 | 2.11 | 1018.01 | 394.16  | 394.17  | 1.97 |
| 600497.SH | 驰宏锌锗 | 0.28 | 0.46 | 0.38 | 229.21  | 198.36  | 198.10  | 0.31 |
| 600508.SH | 上海能源 | 0.48 | 0.74 | 0.47 | 62.67   | 18.30   | 16.81   | 0.48 |
| 600516.SH | 方大炭素 | 0.63 | 1.42 | 1.10 | 196.73  | 183.03  | 181.19  | 0.65 |
| 600518.SH | 康美药业 | 0.37 | 0.53 | 0.53 | 63.85   | 81.12   | 90.59   | 0.38 |
| 600519.SH | 贵州茅台 | 5.21 | 3.10 | 3.90 | 3232.41 | 40.76   | 38.26   | 5.53 |
| 600528.SH | 中铁二局 | 0.16 | 0.21 | 0.11 | 0.11    | 12.82   | 16.37   | 0.16 |
| 600547.SH | 山东黄金 | 4.45 | 2.03 | 2.73 | 937.29  | 336.65  | 328.28  | 4.54 |
| 600549.SH | 厦门钨业 | 0.68 | 1.23 | 0.97 | 257.52  | 39.25   | 43.94   | 0.70 |
| 600550.SH | 天威保变 | 1.74 | 1.19 | 1.44 | 692.08  | 327.17  | 315.42  | 1.81 |
| 600583.SH | 海油工程 | 0.65 | 1.03 | 0.90 | 99.48   | 305.06  | 304.68  | 0.66 |
| 600584.SH | 长电科技 | 0.24 | 0.49 | 0.38 | 27.76   | 4.31    | 4.31    | 0.24 |
| 600585.SH | 海螺水泥 | 2.46 | 4.75 | 3.44 | 173.85  | 419.97  | 425.59  | 2.48 |
| 600595.SH | 中孚实业 | 0.07 | 0.12 | 0.10 | 19.26   | 121.47  | 120.08  | 0.07 |
| 600598.SH | 北大荒  | 0.41 | 0.75 | 0.61 | 226.05  | 93.43   | 86.22   | 0.43 |
| 600600.SH | 青岛啤酒 | 0.13 | 0.25 | 0.22 | 144.72  | 42.40   | 46.01   | 0.15 |
| 600622.SH | 嘉宝集团 | 0.29 | 0.39 | 0.27 | 12.75   | 7.04    | 5.04    | 0.29 |
| 600635.SH | 大众公用 | 0.15 | 0.27 | 0.21 | 0.80    | 6.08    | 5.92    | 0.15 |
| 600638.SH | 新黄浦  | 0.43 | 0.47 | 0.11 | 15.81   | 21.95   | 20.15   | 0.43 |
| 600641.SH | 万业企业 | 0.16 | 0.30 | 0.22 | 28.94   | 9.77    | 9.60    | 0.16 |
| 600642.SH | 申能股份 | 0.29 | 0.33 | 0.26 | 29.92   | 31.14   | 25.71   | 0.29 |
| 600643.SH | 爱建股份 | 0.26 | 0.35 | 0.36 | 28.96   | 13.10   | 12.06   | 0.26 |
| 600649.SH | 城投控股 | 0.56 | 0.54 | 0.28 | 44.20   | 23.64   | 20.60   | 0.57 |
| 600655.SH | 豫园商城 | 0.36 | 0.61 | 0.38 | 49.94   | 116.33  | 112.79  | 0.36 |
| 600657.SH | 信达地产 | 0.25 | 0.31 | 0.16 | 25.08   | 22.95   | 17.09   | 0.25 |
| 600660.SH | 福耀玻璃 | 0.12 | 0.18 | 0.19 | 20.55   | 27.51   | 29.49   | 0.13 |



|           |      |      |      |      |         |        |         |      |
|-----------|------|------|------|------|---------|--------|---------|------|
| 600663.SH | 陆家嘴  | 0.22 | 0.31 | 0.19 | 1.77    | 3.38   | 3.38    | 0.22 |
| 600664.SH | 哈药股份 | 1.01 | 1.74 | 1.27 | 61.69   | 122.16 | 119.26  | 1.02 |
| 600674.SH | 川投能源 | 0.14 | 0.27 | 0.23 | 21.84   | 20.88  | 19.07   | 0.14 |
| 600675.SH | 中华企业 | 0.34 | 0.54 | 0.38 | 34.11   | 9.50   | 9.70    | 0.35 |
| 600690.SH | 青岛海尔 | 0.61 | 0.50 | 0.46 | 310.32  | 46.66  | 16.34   | 0.64 |
| 600703.SH | 三安光电 | 0.72 | 1.34 | 1.20 | 82.08   | 101.45 | 96.81   | 0.73 |
| 600736.SH | 苏州高新 | 0.29 | 0.57 | 0.43 | 29.01   | 18.94  | 14.37   | 0.30 |
| 600737.SH | 中粮屯河 | 0.16 | 0.23 | 0.14 | 32.38   | 59.13  | 56.45   | 0.16 |
| 600739.SH | 辽宁成大 | 6.39 | 3.74 | 3.84 | 385.34  | 251.14 | 239.58  | 6.43 |
| 600741.SH | 华域汽车 | 0.07 | 0.15 | 0.11 | 287.43  | 242.30 | 238.06  | 0.10 |
| 600747.SH | 大连控股 | 0.80 | 0.68 | 0.43 | 9.04    | 17.35  | 17.57   | 0.80 |
| 600748.SH | 上实发展 | 0.26 | 0.26 | 0.17 | 6.53    | 2.49   | 1.34    | 0.26 |
| 600759.SH | 正和股份 | 0.17 | 0.17 | 0.18 | 22.97   | 12.17  | 12.37   | 0.17 |
| 600773.SH | 西藏城投 | 0.46 | 1.04 | 0.86 | 50.85   | 4.76   | 3.40    | 0.46 |
| 600795.SH | 国电电力 | 1.01 | 0.82 | 0.66 | 194.64  | 955.53 | 1195.82 | 1.03 |
| 600804.SH | 鹏博士  | 0.41 | 0.75 | 0.63 | 83.94   | 197.55 | 192.15  | 0.42 |
| 600811.SH | 东方集团 | 1.02 | 1.56 | 1.20 | 23.30   | 41.09  | 37.52   | 1.02 |
| 600812.SH | 华北制药 | 0.44 | 0.31 | 0.34 | 83.24   | 63.49  | 64.63   | 0.45 |
| 600823.SH | 世茂股份 | 0.19 | 0.56 | 0.51 | 18.38   | 13.99  | 12.35   | 0.20 |
| 600832.SH | 东方明珠 | 0.18 | 0.23 | 0.23 | 32.31   | 99.35  | 93.76   | 0.18 |
| 600837.SH | 海通证券 | 5.37 | 4.23 | 4.00 | 521.73  | 806.99 | 800.96  | 5.42 |
| 600863.SH | 内蒙华电 | 0.15 | 0.15 | 0.10 | 16.76   | 32.91  | 35.25   | 0.15 |
| 600872.SH | 中炬高新 | 0.13 | 0.15 | 0.17 | 3.99    | 65.96  | 65.10   | 0.13 |
| 600875.SH | 东方电气 | 0.66 | 1.35 | 0.98 | 462.21  | 129.92 | 118.47  | 0.71 |
| 600879.SH | 航天电子 | 0.28 | 0.40 | 0.29 | 104.01  | 55.55  | 50.19   | 0.29 |
| 600884.SH | 杉杉股份 | 0.39 | 0.65 | 0.42 | 7.52    | 8.48   | 7.91    | 0.39 |
| 600887.SH | 伊利股份 | 1.77 | 1.04 | 0.60 | 544.93  | 172.43 | 182.42  | 1.82 |
| 600895.SH | 张江高科 | 0.46 | 0.43 | 0.27 | 80.26   | 130.54 | 121.42  | 0.47 |
| 600900.SH | 长江电力 | 1.79 | 0.84 | 0.66 | 134.92  | 91.89  | 81.00   | 1.80 |
| 600997.SH | 开滦股份 | 0.28 | 0.48 | 0.36 | 55.90   | 34.22  | 32.92   | 0.28 |
| 600999.SH | 招商证券 | 0.26 | 0.34 | 0.31 | 389.37  | 104.49 | 80.77   | 0.30 |
| 601001.SH | 大同煤业 | 0.16 | 0.34 | 0.30 | 96.84   | 52.52  | 47.11   | 0.17 |
| 601006.SH | 大秦铁路 | 2.91 | 2.25 | 1.62 | 74.39   | 54.58  | 71.70   | 2.92 |
| 601009.SH | 南京银行 | 0.85 | 1.23 | 0.79 | 17.36   | 35.02  | 36.30   | 0.85 |
| 601018.SH | 宁波港  | 0.17 | 0.39 | 0.32 | 0.00    | 31.30  | 31.30   | 0.17 |
| 601088.SH | 中国神华 | 4.17 | 3.04 | 3.66 | 1791.47 | 507.90 | 485.65  | 4.35 |
| 601099.SH | 太平洋  | 0.48 | 0.75 | 0.64 | 3.56    | 16.12  | 16.21   | 0.48 |
| 601101.SH | 昊华能源 | 0.70 | 1.17 | 1.01 | 177.08  | 109.57 | 103.41  | 0.72 |
| 601106.SH | 中国一重 | 0.32 | 0.43 | 0.31 | 12.96   | 37.69  | 35.04   | 0.32 |
| 601111.SH | 中国国航 | 2.20 | 1.14 | 0.94 | 193.75  | 143.60 | 124.22  | 2.22 |
| 601117.SH | 中国化学 | 0.33 | 0.54 | 0.59 | 64.66   | 169.29 | 161.29  | 0.34 |
| 601118.SH | 海南橡胶 | 0.54 | 1.46 | 1.38 | 69.35   | 216.62 | 214.20  | 0.55 |
| 601158.SH | 重庆水务 | 0.25 | 0.62 | 0.59 | 17.84   | 129.26 | 126.52  | 0.25 |

|           |             |       |      |      |         |         |         |       |
|-----------|-------------|-------|------|------|---------|---------|---------|-------|
| 601166.SH | 兴业银行        | 10.57 | 6.84 | 6.99 | 1324.39 | 1002.88 | 958.83  | 10.70 |
| 601168.SH | 西部矿业        | 3.33  | 1.99 | 2.37 | 475.96  | 286.67  | 269.77  | 3.38  |
| 601169.SH | 北京银行        | 3.86  | 2.18 | 2.32 | 52.40   | 86.46   | 105.62  | 3.86  |
| 601179.SH | 中国西电        | 0.34  | 0.54 | 0.43 | 17.16   | 48.35   | 44.05   | 0.34  |
| 601186.SH | 中国铁建        | 2.64  | 1.50 | 1.83 | 26.28   | 181.93  | 186.86  | 2.64  |
| 601268.SH | 二重重装        | 0.18  | 0.34 | 0.25 | 43.04   | 53.48   | 50.60   | 0.18  |
| 601288.SH | 农业银行        | 1.28  | 0.49 | 0.56 | 10.36   | 738.43  | 740.84  | 1.29  |
| 601299.SH | 中国北车        | 0.48  | 0.61 | 0.70 | 2.37    | 188.66  | 189.39  | 0.48  |
| 601318.SH | 中国平安        | 11.63 | 9.36 | 9.86 | 4954.46 | 909.98  | 867.03  | 12.12 |
| 601328.SH | 交通银行        | 2.57  | 1.88 | 2.04 | 455.34  | 606.24  | 524.06  | 2.61  |
| 601377.SH | 兴业证券        | 0.70  | 1.48 | 1.13 | 202.58  | 164.20  | 161.97  | 0.72  |
| 601390.SH | 中国中铁        | 1.94  | 1.01 | 0.95 | 94.31   | 369.81  | 377.37  | 1.94  |
| 601398.SH | 工商银行        | 0.46  | 0.53 | 0.47 | 755.11  | 1519.59 | 1451.14 | 0.54  |
| 601588.SH | 北辰实业        | 0.13  | 0.14 | 0.12 | 29.80   | 3.00    | 3.00    | 0.13  |
| 601600.SH | 中国铝业        | 0.87  | 0.47 | 0.57 | 547.48  | 232.91  | 227.58  | 0.92  |
| 601601.SH | 中国太保        | 1.88  | 1.56 | 1.70 | 3021.75 | 639.27  | 605.94  | 2.18  |
| 601607.SH | 上海医药        | 0.98  | 1.53 | 1.12 | 84.72   | 38.45   | 31.50   | 0.99  |
| 601618.SH | 中国中冶        | 2.15  | 1.16 | 1.03 | 10.77   | 63.75   | 72.24   | 2.15  |
| 601628.SH | 中国人寿        | 1.46  | 1.71 | 1.27 | 1312.28 | 279.64  | 256.61  | 1.59  |
| 601666.SH | 平煤股份        | 0.71  | 1.04 | 0.66 | 256.86  | 158.40  | 143.14  | 0.74  |
| 601668.SH | 中国建筑        | 2.56  | 1.69 | 2.30 | 178.76  | 425.65  | 394.95  | 2.58  |
| 601688.SH | 华泰证券        | 0.66  | 0.89 | 0.60 | 43.20   | 49.04   | 51.86   | 0.66  |
| 601699.SH | 潞安环能        | 5.25  | 3.85 | 3.30 | 675.35  | 638.86  | 636.51  | 5.31  |
| 601717.SH | 郑煤机         | 2.34  | 4.28 | 3.08 | 247.26  | 162.93  | 160.00  | 2.37  |
| 601718.SH | 际华集团        | 0.21  | 0.32 | 0.23 | 7.16    | 21.22   | 19.22   | 0.21  |
| 601727.SH | 上海电气        | 0.16  | 0.18 | 0.12 | 28.70   | 26.01   | 20.81   | 0.16  |
| 601766.SH | 中国南车        | 2.72  | 1.41 | 1.69 | 111.17  | 307.35  | 302.21  | 2.73  |
| 601788.SH | 光大证券        | 3.22  | 1.36 | 1.68 | 153.15  | 74.27   | 74.12   | 3.23  |
| 601808.SH | 中海油服        | 0.38  | 0.73 | 0.77 | 159.31  | 138.26  | 133.09  | 0.40  |
| 601818.SH | 光大银行        | 1.09  | 0.97 | 0.43 | 18.72   | 7.63    | 5.63    | 1.09  |
| 601857.SH | 中国石油        | 1.19  | 0.43 | 0.63 | 585.87  | 172.14  | 167.78  | 1.24  |
| 601866.SH | 中海集运        | 0.16  | 0.25 | 0.22 | 67.61   | 286.96  | 288.03  | 0.16  |
| 601888.SH | 中国国旅        | 0.12  | 0.17 | 0.17 | 312.97  | 45.77   | 38.97   | 0.15  |
| 601898.SH | 中煤能源        | 1.30  | 0.87 | 1.04 | 352.42  | 180.59  | 170.44  | 1.33  |
| 601899.SH | 紫金矿业        | 2.97  | 3.00 | 3.05 | 1388.13 | 1946.08 | 1796.45 | 3.11  |
| 601919.SH | 中国远洋        | 1.25  | 1.02 | 1.17 | 396.82  | 483.93  | 473.04  | 1.29  |
| 601939.SH | 建设银行        | 0.41  | 0.31 | 0.29 | 247.72  | 294.80  | 287.64  | 0.43  |
| 601958.SH | 金钼股份        | 2.48  | 1.66 | 1.66 | 659.45  | 573.11  | 555.03  | 2.54  |
| 601988.SH | 中国银行        | 0.65  | 0.32 | 0.48 | 30.03   | 63.46   | 60.18   | 0.65  |
| 601989.SH | 中国重工        | 1.14  | 1.08 | 0.74 | 180.38  | 364.57  | 367.67  | 1.16  |
| 601998.SH | 中信银行        | 1.57  | 0.91 | 1.06 | 138.95  | 60.89   | 62.91   | 1.59  |
| 159901.OF | 易方达深证100ETF | 0.33  | 0.60 | 0.63 | 787.54  | 5146.66 | 4359.87 | 0.41  |



|           |                |      |      |      |        |         |         |      |
|-----------|----------------|------|------|------|--------|---------|---------|------|
| 159902.OF | 华夏中小板<br>ETF   | 0.25 | 0.68 | 0.78 | 996.97 | 793.01  | 697.10  | 0.35 |
| 159903.OF | 南方深成ETF        | 0.06 | 0.10 | 0.07 | 155.81 | 875.55  | 725.05  | 0.07 |
| 510010.OF | 交银180治<br>理ETF | 0.01 | 0.02 | 0.01 | 42.60  | 176.70  | 112.73  | 0.01 |
| 510050.OF | 华夏上证<br>50ETF  | 0.95 | 8.34 | 8.23 | 731.74 | 7784.90 | 7560.84 | 1.03 |
| 510180.OF | 华安上证<br>180ETF | 0.17 | 0.40 | 0.41 | 859.77 | 3989.53 | 3584.22 | 0.26 |
| 510880.OF | 华泰柏瑞红<br>利ETF  | 0.03 | 0.03 | 0.02 | 16.05  | 78.14   | 76.88   | 0.04 |

资料来源：根据 WIND 统计和东北证券

本公司具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格

## 郑重声明

本报告中的信息均来源于公开数据，东北证券股份有限公司（以下简称我公司）对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归我公司所有。