



流动性跟踪

市场情绪走出低迷格局

北上资金净流入转正，重要股东产业资本减持环比下降，行业资金流向好转。

- **北上资金净流入转正，资金供给环比稳定。** 上周ETF份额略有下降，结构上沪深300涨幅最大。股票型基金仓位下降、混合型基金仓位上升。新发基金潜在配置股票规模为0亿元（前值17.118亿元）。北上资金净流入转正，全周资金净流入9.06亿元，卖大买中为上周北上资金投资趋势。上周RQFII ETF净申购规模上升，南方A50规模下降。场内杠杆上升，融资余额环比升高0.16%。
- **上周股票新增供给环比下降，解禁减持市值规模下降。** 上周新股核发数量为2家，未披露企业筹资总额，前周定向增发募集金额3.16亿元。IPO方面，截止到2019年8月9日，据中国证监会的数据统计，IPO已过会14家，待上会467家，已过会与待上会家数比值为0.030。上周解禁市值313.05亿元（前值810.01亿元），环比增量-496.96亿元。解禁减持规模5.58亿元（前值25.26亿元）。
- **上周市场情绪稳定，涨跌停比略有上升。** 市场单周累计成交额19,003.58亿元（前值20,389.77亿元）。全市场自由流通换手率下降至1.45%（前值1.61%），下降了0.16个百分点。上周打板情绪有所上升，涨跌停比为5.35。
- **风险提示：** 本报告为客观市场数据的整理呈现，不构成任何对市场走势的判断或建议，也不构成任何对板块或个股的推荐或建议。

中银国际证券股份有限公司
具备证券投资咨询业务资格

宏观及策略：市场策略

王君

(8610)66229061

jun.wang@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号：S130051906003

徐沛东

(8621)20328702

peidong.xu@bocichina.com

证券投资咨询业务证书编号：S1300518020001



目录

一周概览：市场情绪稳定，港资净流入转正	4
一周资金供给：北上资金净流入转正	5
一周股票供给：重要股东产业资本大幅减持	9
一周市场成交概况：行业资金流向好转	11
风险提示	12



图表目录

图表 1. 股市一周概览.....	4
图表 2. 上周 ETF 份额略有下降, 结构上中证 500 涨幅最大.....	5
图表 3. 权益型基金仓位情况.....	5
图表 4. 新发基金潜在配置股票规模为 0 亿元.....	5
图表 5. 北上资金净流入转正.....	6
图表 6. 上周北上资金增持的公司股票流通占比变动最高为 9.36%.....	7
图表 7. RQFII ETF 净申购规模上升.....	8
图表 8. 两市融资余额上升.....	8
图表 9. 证监会核发 2 家企业 IPO 批文.....	9
图表 10. 前周实施定增 1 起.....	9
图表 11. 上周到期解禁股市值规模下降, 解禁减持市值下降.....	9
图表 12. 产业资本净增持环比下降.....	10
图表 13. 上周全市场换手率下降.....	10
图表 14. 行业资金流向有所好转.....	11
图表 15. 涨跌停比略有升高.....	11

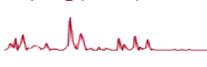
一周概览：市场情绪稳定，港资净流入转正

北上资金净流入转正，资金供给环比稳定。上周 ETF 份额略有下降，结构上沪深 300 涨幅最大。股票型基金仓位下降，混合型基金仓位上升。新发基金潜在配置股票规模为 0 亿元（前值 17.118 亿元）。北上资金净流入转正，全周资金净流入 9.06 亿元，卖大买中为上周北上资金投资趋势。上周 RQFII ETF 净申购规模上升，南方 A50 规模下降。场内杠杆上升，融资金额环比升高 0.16%。

上周股票新增供给环比下降，解禁减持市值规模下降。上周新股核发数量为 2 家，未披露企业筹资总额，前周定向增发募集金额 3.16 亿元。IPO 方面，截止到 2019 年 8 月 9 日，据中国证监会的数据统计，IPO 已过会 14 家，待上会 467 家，已过会与待上会家数比值为 0.030。上周解禁市值 313.05 亿元（前值 810.01 亿元），环比增量-496.96 亿元。解禁减持规模 5.58 亿元（前值 25.26 亿元）。

上周市场情绪稳定，涨跌停比略有上升。市场单周累计成交额 19,003.58 亿元（前值 20,389.77 亿元）。全市场自由流通换手率下降至 1.45%（前值 1.61%），下降了 0.16 个百分点。上周打板情绪有所上升，涨跌停比为 5.35。

图表 1. 股市一周概览

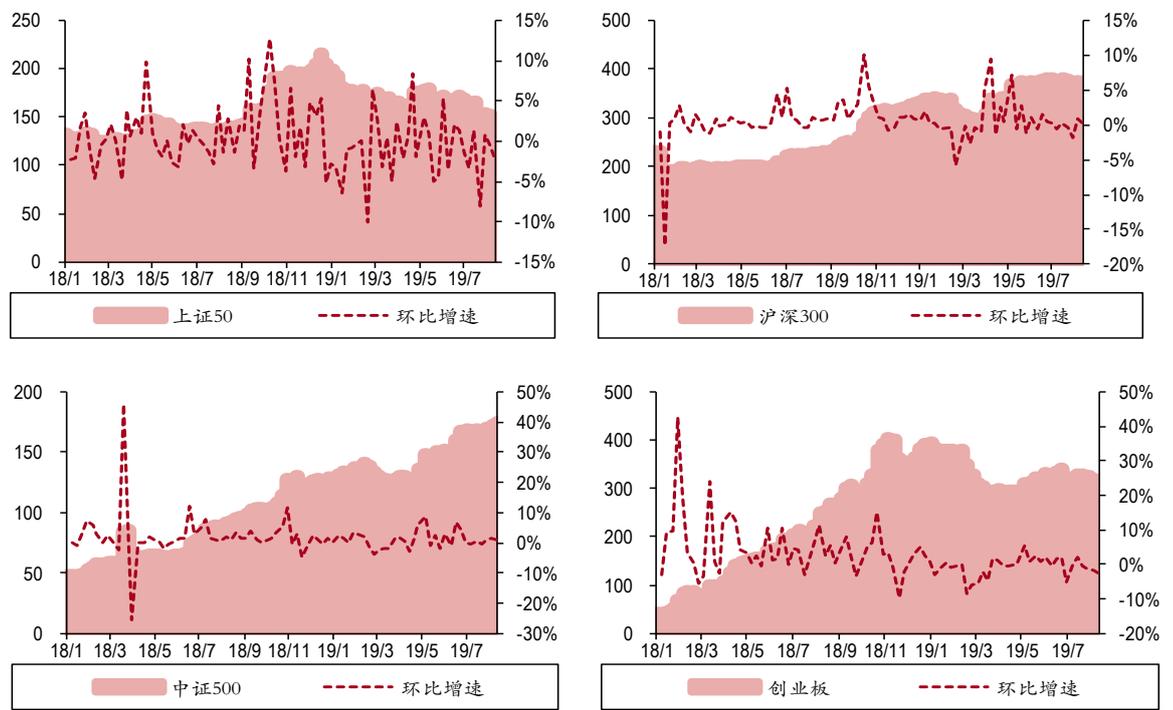
	指标	最新数据	上一周	周环比	趋势	备注
资金供给	ETF 净流入	1664.88	1676.76	-0.71%		创业板、上证 50、沪深 300、中证 500
	股票型基金仓位	86.28%	86.5%	-0.22%		-
	混合型基金仓位	56.35%	55.99%	+0.36%		-
	新募基金	24.85	115.61	-78.51%		-
	陆股通	9.06	-55.48	+116.33%		沪股通+深股通
	RQFII ETF 净申购	-0.42	-1.39	+69.78%		-
	融资金额	8,822.42	8,808.29	+0.16%		-
股票供给	新股核发数量	2	2	0		-
	定向增发实募总额	3.16	11.36	-72.18%		-
	IPO 已过会/未过会	14 (→) /461 (↓)		-	-	-
	限售股解禁市值	313.05	810.01	-496.96		-
	重要股东增减持市值	-103.85	-32.97	-214.96%		-
市场交投	周换手率	1.45%	1.61%	-0.16%		-
	行业资金流向	26/28↑, 2/28↓	-	-	-	申万一级 28 个行业资金流向
	周涨跌停比	5.35	2.04	3.31		-

资料来源：万得，中银国际证券

一周资金供给：北上资金净流入转正

上周 ETF 份额略有下降，结构上中证 500 涨幅最大。ETF 方面，权益类 ETF 份额上周下降至 1664.88 亿份，环比 (-0.71%)。分板块看，中证 500 (+0.93%) 和沪深 300 (+0.33%) 份额略有上升，上证 50 (-2.06%) 和创业板 (-2.55%) 份额有小幅回落。行业角度看，TMT 上涨 (+0.51%)，而工业 (-0.07%)、消费 (-0.33%) 和金融地产 (-1.13%) 有所回落，资源跌幅较大 (-13.59%)。

图表 2. 上周 ETF 份额略有下降，结构上中证 500 涨幅最大



资料来源：万得，中银国际证券

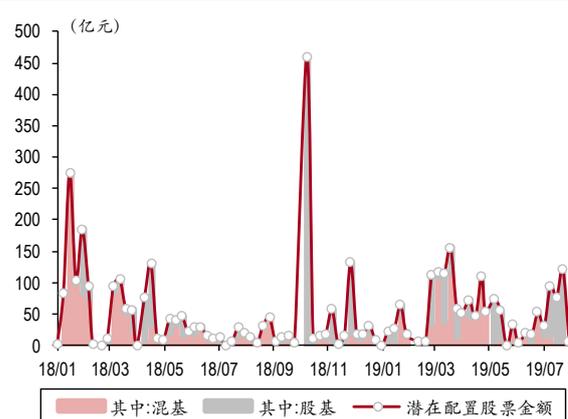
股票型基金仓位下降、混合型基金仓位上升。机构仓位方面，股票型基金最新仓位 86.28% (环比 -0.22%)，混合型基金最新仓位 56.35% (环比 +0.36%)。新发基金方面，上周共发行公募基金 9 支。其中，发行规模总计 24.85 亿元 (前值 115.61 亿元)，环比 (-78.51%)，规模大幅缩减，潜在配置股票规模为 0 亿元 (前值 17.118 亿元)，可配权益占比为 0%。

图表 3. 权益型基金仓位情况



资料来源：万得，中银国际证券

图表 4. 新发基金潜在配置股票规模为 0 亿元

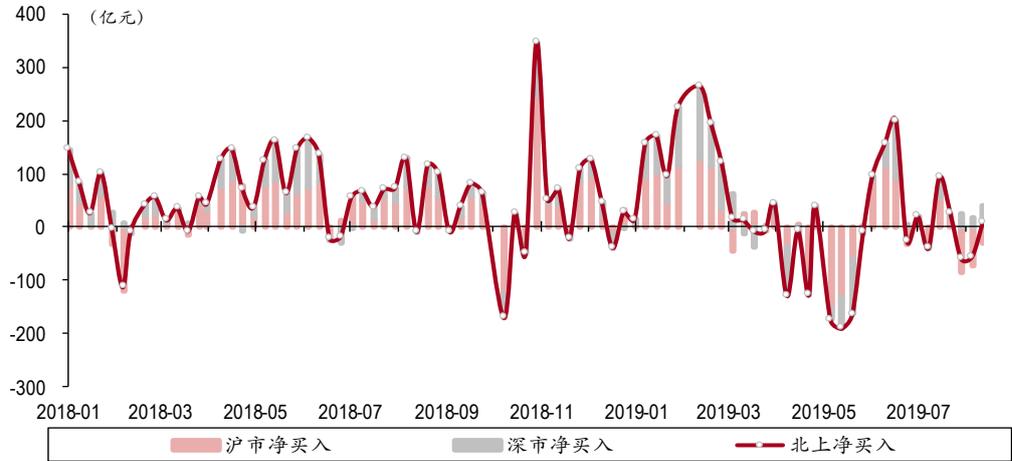


资料来源：万得，中银国际证券



北上资金净流入转正。上周陆股通合计净流入 9.06 亿元（前值-55.48 亿元），北上资金净流入规模环比 +116.33%。具体的，上周沪股通净流入-30.49 亿元（前值-72.42 亿元），环比增量 41.93 亿元，深股通净流入 39.55 亿元（前值+16.94 亿元），环比增量 22.61 亿元。上周陆股通的投资策略为卖大买中，从持股数量上看，上周北上资金在市值 100 亿元以下、100 亿元到 500 亿元之间和大于 500 亿元的股票净买入量占陆股通净买入总量的比值分别为 13.88%、49.79%和 36.32%；而股票净卖出量占陆股通净卖出总量的比值分别为 8.4%、44.3%和 47.3%，中票获得外资青睐，卖大买中成北上资金投资新趋势。

图表 5. 北上资金净流入转正



资料来源：万得，中银国际证券

上周北上资金增持的公司给股票流通占比变动最高为 9.36%，减持的公司股票流通占比变动最低为 -9.12%。上周沪股通增持前 3 名为好太太、工业富联和拉夏贝尔，流通占比变动为 9.36%、6.29%和 4.55%；沪股通减持前 3 名为建设银行、粤泰股份和福莱特，流通占比变动为-9.12%、-5.72%和-4.29%；上周深股通增持前 3 名为凯莱英、平安银行和深南电路，流通占比变动为 1.00%、0.89%和 0.79%；深股通减持前 3 名为宏达电子、大族激光和顺络电子，流通占比变动为-1.4%、-1.29%和-1.04%。



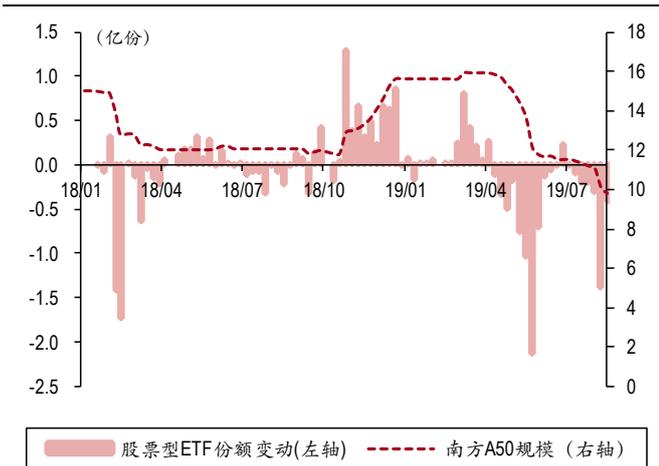
图表 6. 上周北上资金增持的公司股票流通占比变动最高为 9.36%

沪股通增持前 10				
排名	代码	公司	流通占比变动(%)	股价变动(%)
1	603848.SH	好太太	9.36	(12.72)
2	601138.SH	工业富联	6.29	16.28
3	603157.SH	拉夏贝尔	4.55	0.20
4	603816.SH	顾家家居	3.77	13.43
5	601360.SH	三六零	3.24	2.71
6	603833.SH	欧派家居	3.15	8.97
7	601319.SH	中国人保	2.62	(0.95)
8	603666.SH	亿嘉和	2.09	12.35
9	603305.SH	旭升股份	1.96	6.12
10	601066.SH	中信建投	1.86	(2.53)
沪股通减持前 10				
排名	代码	公司	流通占比变动(%)	股价变动(%)
1	601939.SH	建设银行	(9.12)	(0.70)
2	600393.SH	粤泰股份	(5.72)	(6.13)
3	601865.SH	福莱特	(4.29)	3.90
4	603871.SH	嘉友国际	(2.60)	0.46
5	603103.SH	横店影视	(2.05)	0.58
6	603298.SH	杭叉集团	(2.03)	0.87
7	603711.SH	香飘飘	(1.99)	(3.99)
8	603283.SH	赛腾股份	(1.99)	0.78
9	603757.SH	大元泵业	(1.84)	(4.62)
10	600201.SH	生物股份	(1.79)	11.15
深股通增持前 10				
排名	代码	公司	流通占比变动(%)	股价变动(%)
1	002821.SZ	凯莱英	1.00	7.70
2	000001.SZ	平安银行	0.89	3.62
3	002916.SZ	深南电路	0.79	3.70
4	002572.SZ	索菲亚	0.77	3.19
5	002458.SZ	益生股份	0.74	6.11
6	002511.SZ	中顺洁柔	0.60	4.94
7	300595.SZ	欧普康视	0.60	9.16
8	002600.SZ	领益智造	0.59	20.87
9	300271.SZ	华宇软件	0.53	7.63
10	000921.SZ	海信家电	0.51	3.43
深股通减持前 10				
排名	代码	公司	流通占比变动(%)	股价变动(%)
1	300726.SZ	宏达电子	(1.40)	9.90
2	002138.SZ	大族激光	(1.29)	10.45
3	002353.SZ	顺络电子	(1.04)	0.62
4	002129.SZ	杰瑞股份	(0.89)	0.93
5	002271.SZ	中环股份	(0.86)	(6.65)
6	002440.SZ	强力新材	(0.86)	(1.68)
7	002583.SZ	东方雨虹	(0.76)	2.59
8	000089.SZ	崇达技术	(0.72)	7.20
9	002396.SZ	闰土股份	(0.68)	4.57
10	002155.SZ	海能达	(0.63)	(0.10)

资料来源：万得，中银国际证券

上周 RQFII ETF 净申购规模上升，南方 A50 规模下降。RQFII ETF 份额略有下降，为 19.35 亿份（前值 19.77 亿份）环比下降 2.12%。港交所股票型 RQFII ETF 申购方面，上周净申购合计-0.42 亿份，前一周同期值为-1.39 亿份，环比上升 69.78%。指标 ETF 南方 A50 最新规模为 9.79 亿份（前值 10.09 亿份），规模略有下降。

图表 7. RQFII ETF 净申购规模上升



资料来源：万得，中银国际证券

图表 8. 两市融资余额上升



资料来源：万得，中银国际证券

融资余额环比上升 0.16%。场内杠杆资金方面，两市融资余额来到了 8,822.42 亿元，前值 8,808.29 亿元，环比 (+0.16%)；融资买入成交额占全市场成交额的比例为 7.49%，环比 (+0.73%)。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_10607



云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>