

2019-06-08



北上资金回流96亿

——流动性周报（6月第1周）

证券分析师：周雨
电话：010-88321580
执业证号：S1190210090002

证券分析师：金达莱
电话：010-88695265
执业证号：S1190518060001

- ▶ **北上资金：6月3日至6月6日，北上资金净流入96.08亿元。**其中沪股通净流入88.19亿元，深股通净流入7.89亿元。北上资金持股市值8292.14亿元，占全A流通市值的2.0%，较5月减少104.68亿元。行业资金有进有出，其中**银行、医药生物、非银金融**净流入相对较多，分别有26.97亿、15.80亿、12.56亿元；而**电子、家用电器、食品饮料**净流出靠前，分别流出11.82亿元、5.50亿元和2.88亿元。TOP20重仓股中，**海螺水泥、兴业银行、伊利股份**分别增持**0.23%、0.21%和0.13%**；**恒瑞医药**减持**0.27%**，**海康威视**减持**0.26%**，**上海机场**减持**0.25%**。
- ▶ **交投活跃度：A股换手率有涨有跌，两融余额9149.65亿元，较上期减少112.45亿元。**截至6月6日行业的两融余额大部分下降。其中**化工、非银金融、银行**分别下滑11.31亿元、10.48亿元、10.08亿元；仅有两个行业两融余额增加，**农林牧渔、国防军工**分别增加1.76亿元、0.71亿元。上证综指换手率下跌0.05个百分点至0.52%，沪深300换手率下跌0.01个百分点至0.31%，创业板指换手率增加0.05个百分点至1.33%。**上证50ETF、创业板50ETF**分别增加8.85亿份、5.14亿份；**沪深300ETF、中证500ETF**分别下跌0.15亿份、45万份。
- ▶ **利率市场：2019年6月3日-6月7日一周央行逆回购净回笼3200亿元，MLF净投放370亿元。**较上期隔夜SHIBOR下降54.60个BP至1.5210%，7天SHIBOR下降9.30个BP至2.5720%。1年期国债收益率下降4.22个BP至2.6542%，3年期国债收益率上升2.88个BP至2.9533%，10年期国债收益率下降6.14个BP至3.2136%。3年期AAA/AA+/AA级企业债与同期国债的信用利差较上期下降4.19个BP至0.75%、上升6.19个BP至0.90%、下降3.19个BP至1.10%。1年期AAA/AA+/AA级企业债与同期国债的信用利差较上期上升5.34个BP至0.69%、上升4.34个BP至0.83%、上升3.34个BP至0.93%。
- ▶ **风险提示：汇率波动超出预期**

目录

CONTENT

01 北上资金

02 交投活跃度

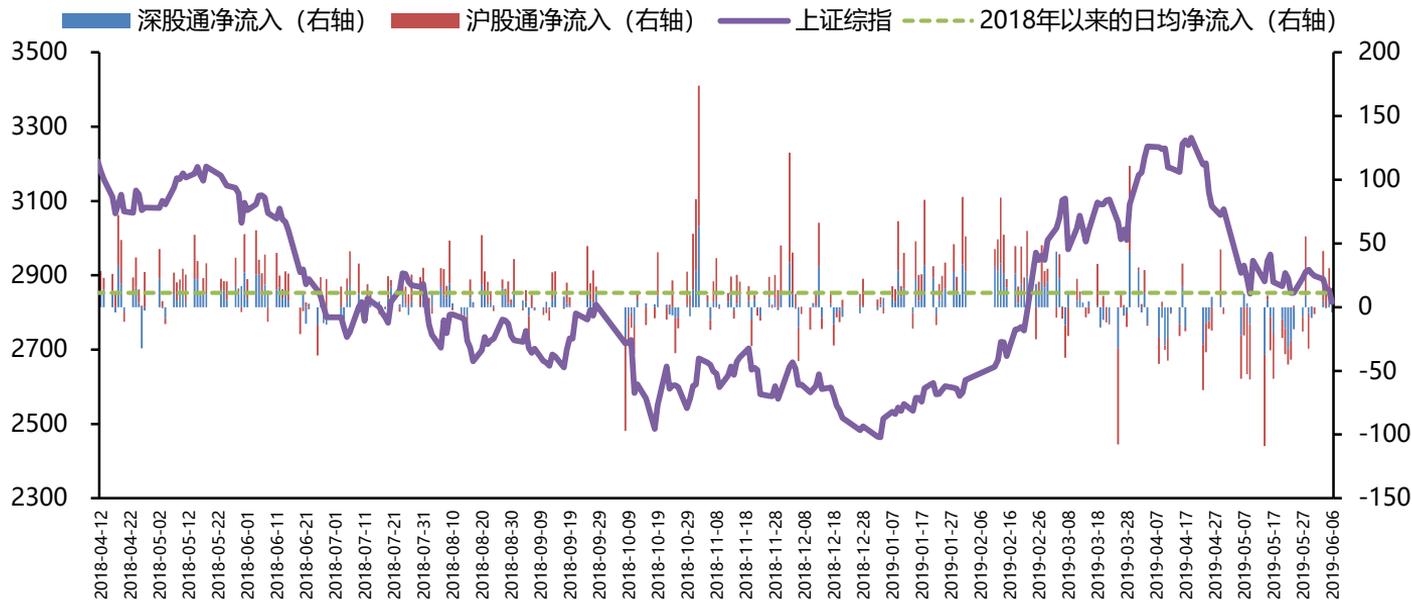
03 利率市场

(本报告资料来源: WIND, Bloomberg, 太平洋证券研究院)

1.1 周度净流入金额

➤ 6月3日至6月6日，北上资金净流入96.08亿元。其中沪股通净流入88.19亿元，深股通净流入7.89亿元。

图表1：6月第1周净入96.08亿元



资料来源：WIND,太平洋证券研究院整理

1.2 北上资金市值总额

➤ **截止6月6日**，北上资金持股市值8292.14亿元，占全A流通市值的2.0%，较5月减少104.68亿元。

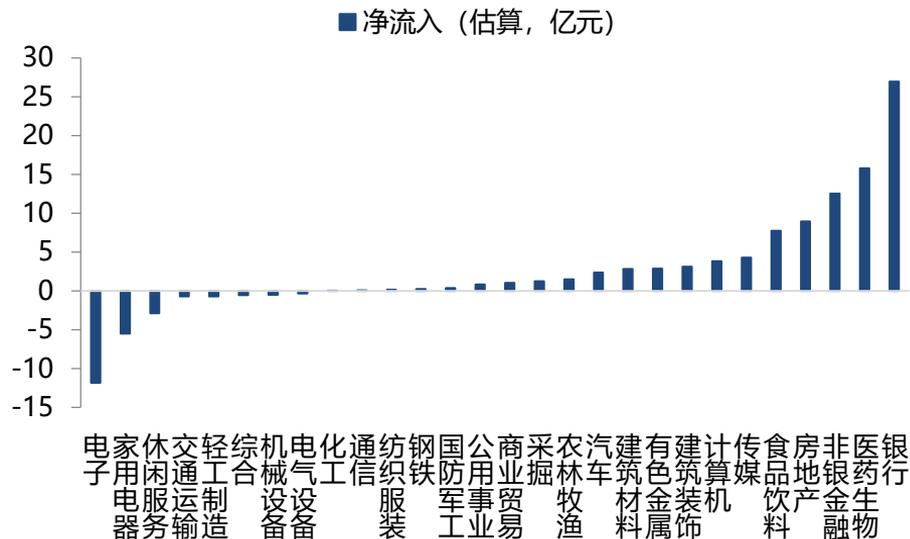
图表2：持股市值8292.14亿元（截至6月6日）



资料来源：WIND,太平洋证券研究院整理

1.3 净流入行业变化

➤ **2019年6月3日-6月6日一周**，根据持股数变动和成交均价估算，行业资金有进有出，大部分行业资金净流入。其中银行、医药生物、非银金融净流入相对较多，分别有26.97亿、15.80亿、12.56亿元；而电子、家用电器、食品饮料净流出靠前，分别流出11.82亿元、5.50亿元和2.88亿元。 **图表3：银行流入最多，行业资金有进有出**

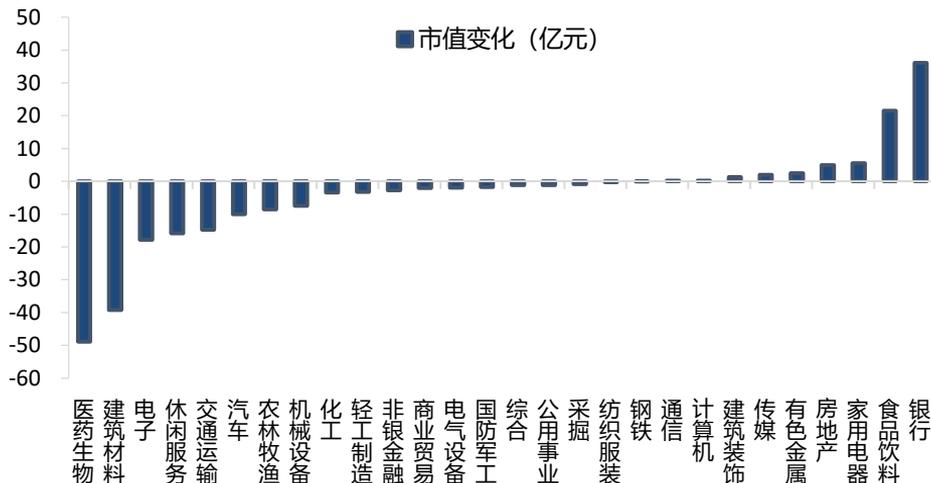


资料来源：WIND,太平洋证券研究院整理

1.4 行业市值变化

▶ **分行业看，行业市值有升有降。**医药生物、建筑材料、电子减少规模靠前，分别减少48.86亿元、39.25亿元和17.85亿元；银行、食品饮料、家用电器市值分别增加36.16亿元、21.56亿元和5.55亿元。

图4：医药生物、公用事业、农林牧渔市值增加靠前（亿元）



资料来源：WIND,太平洋证券研究院整理

图5：非银金融、家用电器持股市值减少最多

| 行业 | 市值 (亿元) | 上期市值 | 市值变化 (亿元) |
|------|---------|---------|-----------|
| 医药生物 | 753.66 | 802.53 | -48.86 |
| 建筑材料 | 175.80 | 215.05 | -39.25 |
| 电子 | 426.76 | 444.62 | -17.85 |
| 休闲服务 | 177.39 | 193.21 | -15.81 |
| 交通运输 | 415.05 | 429.80 | -14.75 |
| 汽车 | 278.52 | 288.53 | -10.00 |
| 农林牧渔 | 156.71 | 165.29 | -8.58 |
| 机械设备 | 195.21 | 202.68 | -7.46 |
| 化工 | 165.93 | 169.31 | -3.38 |
| 轻工制造 | 52.63 | 55.85 | -3.21 |
| 非银金融 | 767.80 | 770.53 | -2.73 |
| 商业贸易 | 61.46 | 61.23 | -2.09 |
| 电气设备 | 174.21 | 176.16 | -1.94 |
| 国防军工 | 30.07 | 31.85 | -1.78 |
| 综合 | 33.40 | 34.57 | -1.18 |
| 公用事业 | 320.54 | 321.71 | -1.17 |
| 采掘 | 76.81 | 77.67 | -0.86 |
| 纺织服装 | 20.41 | 20.67 | -0.26 |
| 钢铁 | 72.28 | 72.40 | -0.12 |
| 通信 | 85.55 | 85.38 | 0.17 |
| 计算机 | 128.39 | 128.20 | 0.19 |
| 建筑装饰 | 92.68 | 91.39 | 1.29 |
| 传媒 | 118.07 | 116.12 | 1.95 |
| 有色金属 | 74.82 | 72.31 | 2.52 |
| 房地产 | 279.44 | 274.45 | 4.99 |
| 家用电器 | 844.92 | 839.37 | 5.55 |
| 食品饮料 | 1488.59 | 1467.03 | 21.56 |
| 银行 | 818.71 | 782.55 | 36.16 |
| 合计 | 8292.14 | 8396.82 | -104.68 |

1.4 TOP20重仓股持仓变化

➤ 相比5月31日，6月6日的持股比例有升有降，重仓股增持数量略多于减持数量，其中，海螺水泥、兴业银行、伊利股份分别增持0.23%、0.21%和0.13%；恒瑞医药减持0.27%，海康威视减持0.26%，上海机场减持0.25%。

图表6：TOP20重仓股持股变化

| 证券代码 | 证券简称 | 持股市值 (亿元) | 占流通A股(%) (公布) | 申万行业 | 持股比例变化 (较上周) |
|-----------|------|-----------|---------------|------|--------------|
| 600585.SH | 海螺水泥 | 150.86 | 9.85 | 建筑材料 | 0.23 |
| 601166.SH | 兴业银行 | 95.27 | 2.79 | 银行 | 0.21 |
| 600887.SH | 伊利股份 | 239.59 | 13.18 | 食品饮料 | 0.13 |
| 601318.SH | 中国平安 | 605.91 | 7.25 | 非银金融 | 0.09 |
| 603288.SH | 海天味业 | 152.15 | 5.69 | 食品饮料 | 0.08 |
| 600036.SH | 招商银行 | 296.34 | 4.23 | 银行 | 0.06 |
| 000651.SZ | 格力电器 | 327.07 | 10.33 | 家用电器 | 0.05 |
| 600690.SH | 青岛海尔 | 97.09 | 10.23 | 家用电器 | 0.04 |
| 002304.SZ | 洋河股份 | 115.48 | 6.86 | 食品饮料 | 0.04 |
| 600104.SH | 上汽集团 | 90.73 | 3.21 | 汽车 | 0.02 |
| 000001.SZ | 平安银行 | 77.63 | 3.79 | 银行 | 0.01 |
| 000858.SZ | 五粮液 | 258.66 | 6.84 | 食品饮料 | 0.01 |

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_12158

