

两融续创年内新高，外资持续止盈景气赛道

—— 流动性周报（20200809）

证券分析师：万科麟

SAC No: S1120520050002

电话：15201149664

2020年8月9日

请仔细阅读在本报告尾部的重要法律声明

- 本周8月3日至8月7日，北上资金净流出44.49亿元。其中沪股通净卖出44.76亿元，深股通净买入0.26亿元。8月7日，北上资金持股市值1.96万亿元，占全A流通市值的3.28%。2020年8月3日-8月7日一周，两市主力资金累计净流出2438.57亿元。28个申万一级行业中，本周银行、国防军工行业实现资金净流入，其中银行业净流入14.10亿元居首；其他行业均为资金净流出，医药生物、电子、非银金融、计算机等行业资金净流出规模居前，其中医药生物行业净流出525.56亿元居首。分行业看，各行业持仓市值有升有降。化工、银行、汽车、国防军工行业持仓市值上升较多，分别为31.70亿元、22.04亿元、21.75亿元、17.17亿元；食品饮料、休闲服务、医药生物、非银金融行业持仓市值下降较多，分别为62.30亿元、52.00亿元、43.10亿元、31.42亿元。相比8月3日，8月7日TOP20重仓股部分增持，其中宁德时代和药明康德分别增持0.26%和0.22%；上海机场和中国中免分别遭减持0.44%和0.18%。
- 截止8月6日，两融余额升至14,718.39亿元，较7月30日增加550.24亿元。相较于上周，8月3日-8月7日一周，大多数行业获融资净买入。医药生物、有色金属、电子行业融资净买入额居前均超过40亿元，分别为55.09亿元、41.30亿元和40.87亿元。截止8月7日，上证50ETF、沪深300ETF、中证500ETF、创业板50基金份额分别为143.5837亿份、75.0919亿份、53.1867亿份和129.4979亿份。相较于7月31日，上证50ETF、沪深300ETF和中证500ETF分别减少2.80亿份、4.82亿份、3.10亿份，创业板50增加1.78亿份。相较于7月31日，8月7日上证综指换手率上升0.1425个百分点至1.09%，沪深300换手率上升0.1035个百分点至0.77%，创业板指换手率下降0.1637个百分点至2.89%。8月3日-8月7日一周沪深两市主力净流入额-804.23亿元，相较于7月27日-7月31日一周流入额减少582.85亿元。相较于7月31日，8月7日偏股混合型基金仓位减仓0.0052个百分点，普通股票型减仓0.0147个百分点。相较于7月31日，8月7日强势股数量仍为3411只。
- 2020年8月3日-8月7日，本周央行累计开展100亿元逆回购操作。银行间利率涨跌互现。截至8月7日，较上期7月31日隔夜SHIBOR上升26.9个BP至2.0570%，7天SHIBOR下降3.1个BP至2.2050%。相较于7月31日，截止8月7日，1年期国债收益率下降2.03个BP至2.2225%，3年期国债收益率上升17.18个BP至2.6870%，10年期国债收益率上升2.54个BP至2.9918%。信用利差收窄。8月7日，3年期AAA/AA+/AA企业债与同期国债的信用利差较7月31日分别下降14.07个BP至0.8613%，上升0.57个BP至0.7365%，下降6个BP至0.4000%。
- 风险提示：中美关系紧张，海外疫情持续蔓延，监管重回中性

目录

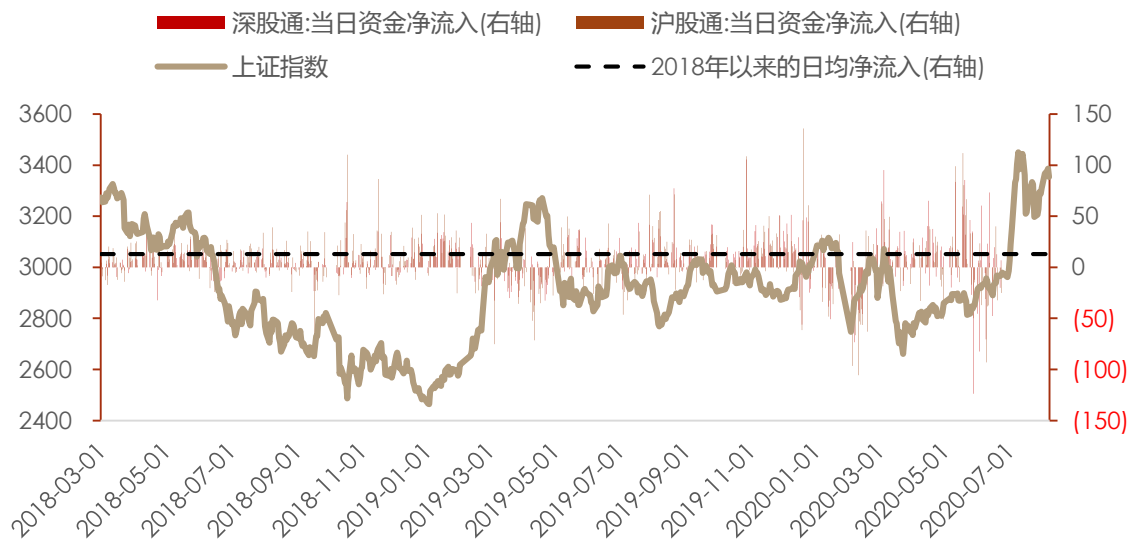
contents

- 01 北上资金
- 02 市场情绪与企业态度
- 03 利率市场

1.1 周度净流入金额

► 本周8月3日至8月7日，北上资金净流出44.49亿元。其中沪股通净卖出44.76亿元，深股通净买入0.26亿元。

图表1：08月第1周净出44.49亿元

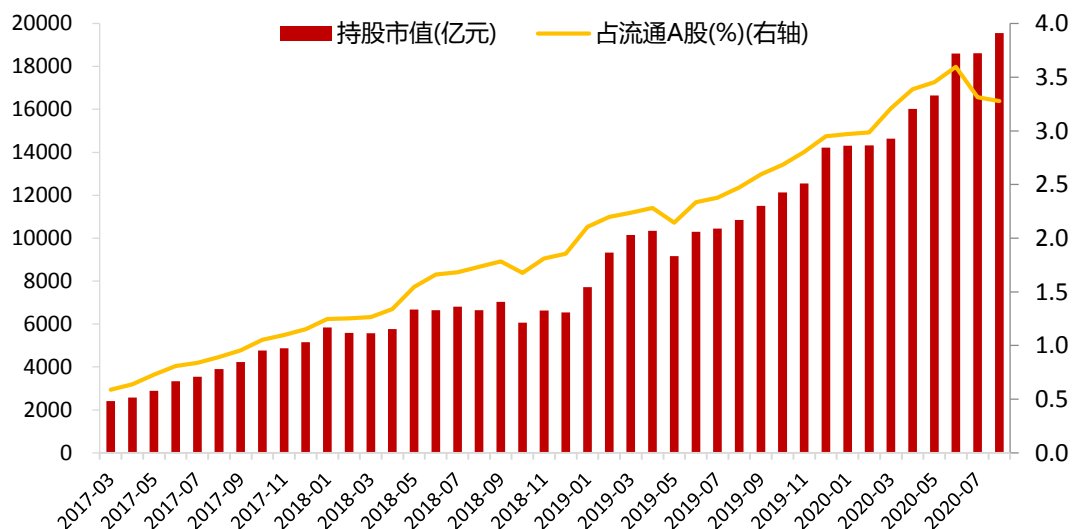


资料来源：WIND, 华西证券整理

1.2 北上资金市值总额

➤8月7日，北上资金持股市值1.96万亿元，占全A流通市值的3.28%。

图表2：持股市值1.96万亿元（截至8月7日）

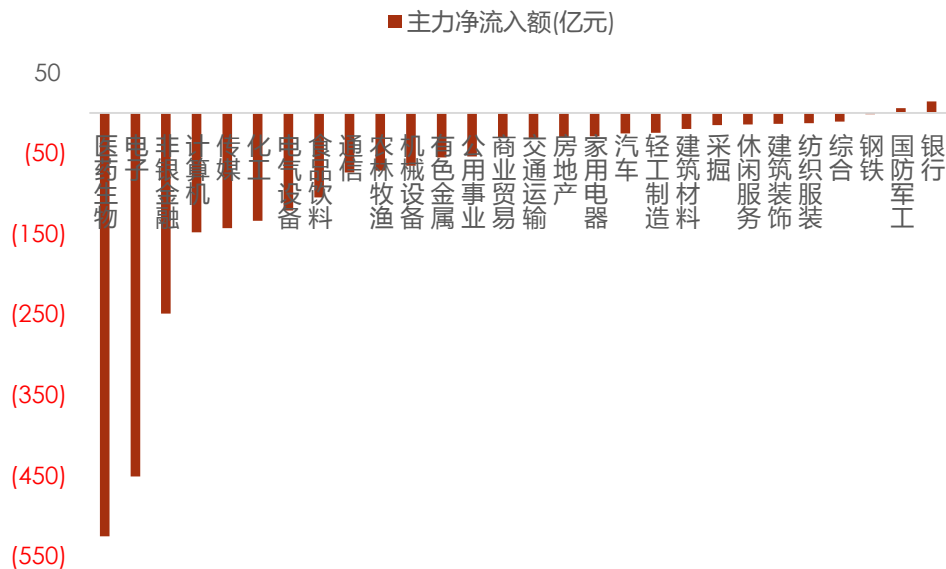


资料来源：WIND, 华西证券整理

1.3 净流入行业变化

►2020年8月3日-8月7日一周，两市主力资金累计净流出2438.57亿元。28个申万一级行业中，本周银行、国防军工行业实现资金净流入，其中银行行业净流入14.10亿元居首；其他行业均为资金净流出，医药生物、电子、非银金融、计算机等行业资金净流出规模居前，其中医药生物行业净流出525.56亿元居首。

图表3：行业资金净流入

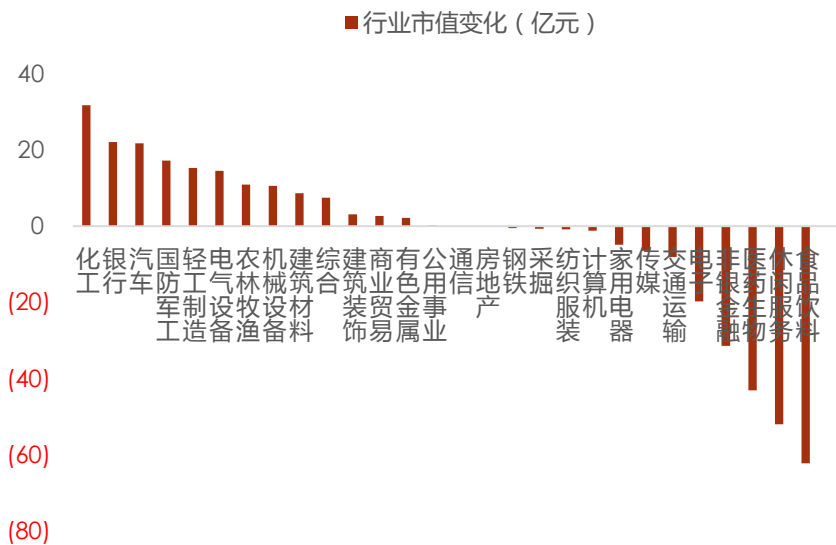


资料来源：WIND, 华西证券整理

1.4 行业市值变化

► 分行业看，各行业持仓市值有升有降。化工、银行、汽车、国防军工行业持仓市值上升较多，分别为31.70亿元、22.04亿元、21.75亿元、17.17亿元；食品饮料、休闲服务、医药生物、非银金融行业持仓市值下降较多，分别为62.30亿元、52.00亿元、43.10亿元、31.42亿元。

图表4：行业市值变化(单位：亿元)



资料来源：WIND, 华西证券整理

图表5：各行业持仓市值有升有降

单位：亿元

	本期市值	上期市值	行业市值变化 (亿元)
化工	563.04	531.34	31.70
银行	1144.12	1122.08	22.04
汽车	503.49	481.74	21.75
国防军工	182.17	165.00	17.17
轻工制造	190.66	175.44	15.22
电气设备	829.63	815.13	14.50
农林牧渔	412.10	401.20	10.90
机械设备	598.19	587.60	10.59
建筑材料	519.95	511.32	8.63
综合	92.93	85.50	7.43
建筑装饰	178.56	175.52	3.04
商业贸易	151.29	148.61	2.69
有色金属	259.61	257.42	2.18
公用事业	370.76	370.67	0.10
通信	227.61	227.72	(0.11)
房地产	479.16	479.33	(0.16)
钢铁	109.08	109.65	(0.57)
采掘	87.99	88.67	(0.69)
纺织服装	17.08	17.97	(0.89)
计算机	675.47	676.69	(1.22)
家用电器	1723.24	1728.18	(4.94)
传媒	351.71	358.24	(6.53)
交通运输	491.90	500.00	(8.10)
电子	1456.73	1476.49	(19.76)
非银金融	1302.56	1333.98	(31.42)
医药生物	2592.72	2635.82	(43.10)
休闲服务	498.11	550.11	(52.00)
食品饮料	3445.90	3508.20	(62.30)

1.5 TOP20重仓股持仓变化

▶ 相比8月3日，8月7日TOP20重仓股部分增持，其中宁德时代和药明康德分别增持0.26%和0.22%；上海机场和中国中免分别遭减持0.44%和0.18%。

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）	行业	持股比例变化（较上周）
300750.SZ	宁德时代	193.32	电气设备	0.26
603259.SH	药明康德	195.48	医药生物	0.22
600585.SH	海螺水泥	278.42	建筑材料	0.20
300760.SZ	迈瑞医疗	210.39	医药生物	0.15
000651.SZ	格力电器	553.37	家用电器	0.11
600900.SH	长江电力	237.68	公用事业	0.04
603288.SH	海天味业	319.96	食品饮料	0.04
600519.SH	贵州茅台	1,701.85	食品饮料	0.03
600887.SH	伊利股份	278.89	食品饮料	0.03
000858.SZ	五粮液	553.73	食品饮料	0.03
002475.SZ	立讯精密	238.49	电子	-0.01
002415.SZ	海康威视	214.67	电子	-0.05
600276.SH	恒瑞医药	557.04	医药生物	-0.07
600026.SH	招商银行	249.22	银行	-0.08

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_3336

