



2020 年 08 月 04 日

分析师：李兴

执业编号：S0300518100001

电话：010-66235713

邮箱：lixing@y kzq.com

近期报告

《【粤开策略解盘】盘中呈现两大正向信号-0730》2020-07-30

《【粤开策略解盘】7 月红盘收官，8 月值得期待-0731》2020-07-31

《【粤开策略】2020 年 8 月十大金股及市场展望》2020-08-01

《【粤开策略大势研判】市场震荡上行，重要会议定调大方向》2020-08-02

《【粤开策略解盘】八月首日现开门红，创业板指逼近前高-0803》2020-08-03

投资策略研究

【粤开策略流动性专题】融资余额连续上涨，哪些板块受青睐

投资要点

一、二级市场资金面

(一) 成交量：两市日均成交额继续下降，但日均仍在万亿级

上周(7月27日-7月31日)两市成交金额合计 5.11 万亿元，其中上证成交 2.22 万亿元，深证成交 2.89 万亿元，日均成交额较前一周减少 0.19 万亿。上周市场震荡，沪指周上涨 3.54%，两市成交量继续下降，但日均成交额仍在万亿级。

(二) 行业周涨跌情况：休闲服务、电子、医药生物领涨

上周(7月27日-7月31日)，行业基本全面上涨。休闲服务、电子、医药生物领涨，涨幅分别为 12.71%、8.43%、7.96%，唯一下跌的行业是国防军工，跌幅为-0.64%。

(三) 陆股通：北上资金净流出

北上资金净流出，上周(7月27日-7月31日)净流出规模 42.57 亿元，其中沪股通净流出 115.24 亿元，深股通净流入 72.67 亿元。

截止 7 月 31 日收盘，近一周北上资金净流入金额前三的行业分别是电子、医药生物、建筑材料。截止 7 月 31 日收盘，近一周北上资金净买入金额最高的为宁德时代 19.96 亿元，净买入个股金额排名前三的是宁德时代、立讯精密、财通证券。从陆股通持股比例来看，截至 2020 年 7 月 31 日收盘，持股占自由流通股比例最高的是方正证券 36.23%，持股市值最高的是贵州茅台 1743.87 亿元。

(四) 融资余额：两市融资余额连续九周上升，医药、电子受青睐

上周(7月27日-7月31日)上周两市融资余额达到 13720.11 亿元，较前一周上升 308.27 亿元。两市融资余额连续九周上涨，较 2020 年初上涨 3597 亿元。分行业来看(申万一级行业)，建筑材料、通信、食品饮料等板块净卖出居前，医药、电子、非银金融等板块融资净买入领先。

二、IPO：20 家公司预计募资总额 201.29 亿元

本周有 20 家公司进行新股申购，预计募资总额 201.29 亿元。

三、产业资本变化

(一) 限售股解禁：本周预计 39 家公司解禁

本周(8月3日-8月7日)解禁的有 39 家公司，较前值减少 26 家，解禁规模为 798.68 亿，较前值增减少 925.01 亿，解禁公司及规模均有所下降。

(二) 二级市场增减持：本期二级市场净减持 104.13 亿元，本期累计增持 10.45 亿元



四、货币政策与利率

(一) 公开市场操作：上周净投放 1200 亿元

上周(7月27日-7月31日)央行公开市场操作到期 1600 亿元，7 天公开市场操作 2800 亿元，**净投放 1200 亿元**。

(二) 利率：银行间利率、国债收益率上行

上周(7月27日-7月31日)7 天期存款类机构质押式回购加权利率 2.2367%，7 天期银行间质押式回购加权利率 2.3254%，相比前一周分别上升 13 个基点和 23 个基点。**10 年期国债利率 2.97%，相比前一周上升 11 个基点**。

风险提示：投资有风险，入市需谨慎



目 录

一、股市资金面	4
(一) 成交量：两市日均成交额继续下降，但日均仍在万亿级	4
(二) 行业周涨跌情况：休闲服务、电子、医药生物领涨	4
(三) 陆股通：北上资金净流出	5
(四) 融资余额：两市融资余额连续九周上升，医药、电子受青睐	8
二、IPO：20 家公司预计募资总额 201.29 亿元	9
三、产业资本变化	10
(一) 限售股解禁：本周预计 39 家公司解禁	10
(二) 二级市场增减持：本期净减持 104.13 亿元	11
四、货币政策及利率	12
(一) 公开市场操作：上周净投放 1200 亿元	12
(二) 利率：银行间利率、国债收益率上行	13

图表目录

图表 1：两市成交额一览	4
图表 2：重要股指涨跌及成交情况	4
图表 3：行业涨跌情况	5
图表 4：北上资金流向情况	6
图表 5：北上资金行业流向情况	6
图表 6：近一周北上资金净买入前十个股 (2020.07.31)	7
图表 7：陆股通持股比例前十名个股 (2020.07.31)	7
图表 8：陆股通持股市值前十名个股 (2020.07.31)	8
图表 9：两市融资余额变动情况	8
图表 10：行业融资净买入情况	9
图表 11：本周新股申购一览 ((8 月 3 日-8 月 7 日)	10
图表 12：限售股解禁情况统计 (8 月 3 日-8 月 7 日)	10
图表 13：限售股解禁规模对比	11
图表 14：每周限售股解禁情况	11
图表 15：重要股东二级市场交易情况	11
图表 16：重要股东增持金额前十公司一览	12
图表 17：重要股东减持金额前十公司一览	12
图表 18：公开市场操作情况	13
图表 19：银行间利率上行	13
图表 20：国债收益率持续小幅上行	13



一、股市资金面

(一) 成交量：两市日均成交额继续下降，但日均仍在万亿级

上周(7月27日-7月31日)两市成交金额合计5.11万亿元，其中上证成交2.22万亿元，深证成交2.89万亿元，日均成交额较前一周减少0.19万亿。上周市场震荡，沪指周上涨3.54%，两市成交量继续下降，但日均成交额仍在万亿级。

图表1：两市成交额一览



资料来源：wind、粤开证券研究院

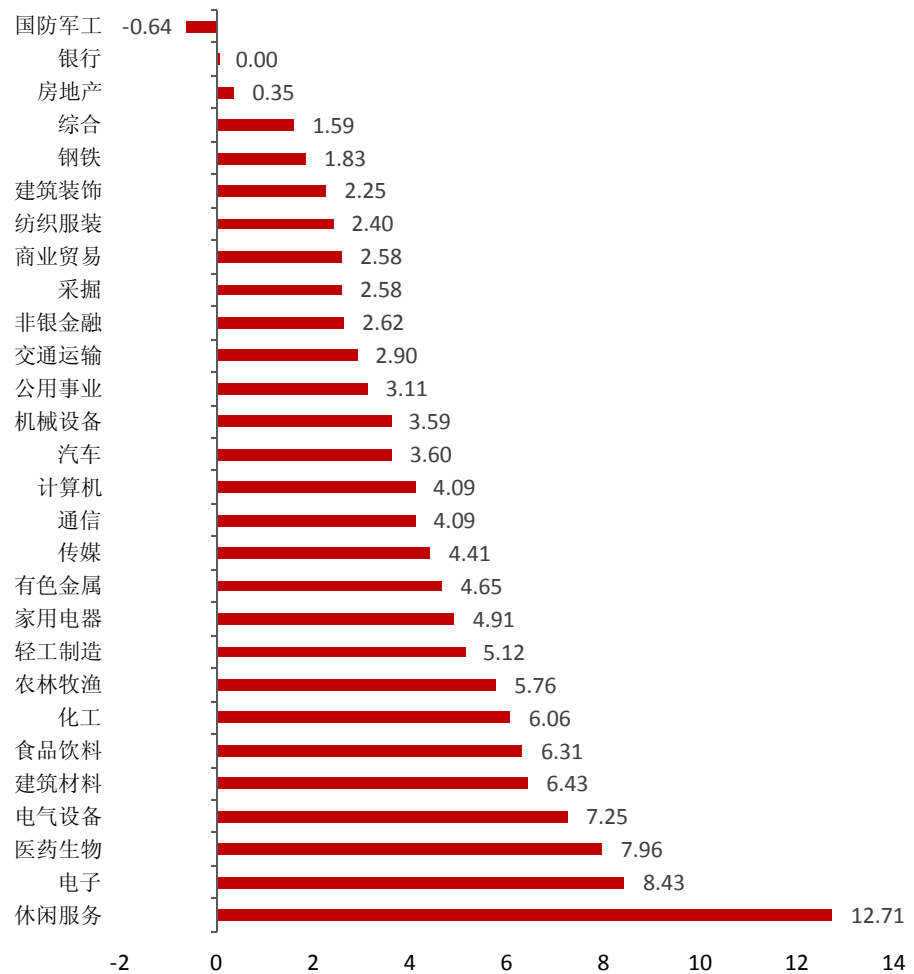
图表2：重要股指涨跌及成交情况

指数代码	指数名称	2020.07.31 收盘价	周涨跌幅 (%)	年初至今 涨跌幅 (%)	周成交额 (亿)	成交额较前一周变化 (亿)
000001	上证综指	3310.01	3.54	8.52	22,179.52	-4,867.32
399001	深证成指	13637.88	5.43	30.75	28,936.37	-4,769.96
399006	创业板指	2795.40	6.38	55.46	10,057.31	-1,216.97
399005	中小板指	9087.86	6.23	37.02	12,400.23	-1,875.28
000016	上证50	3249.34	2.88	6.08	4,448.53	-1,213.81

资料来源：wind、粤开证券研究院

(二) 行业周涨跌情况：休闲服务、电子、医药生物领涨

上周(7月27日-7月31日),行业基本全面上涨。休闲服务、电子、医药生物领涨,涨幅分别为12.71%、8.43%、7.96%,唯一下跌的行业是国防军工,跌幅为-0.64%。


图表3：行业涨跌情况


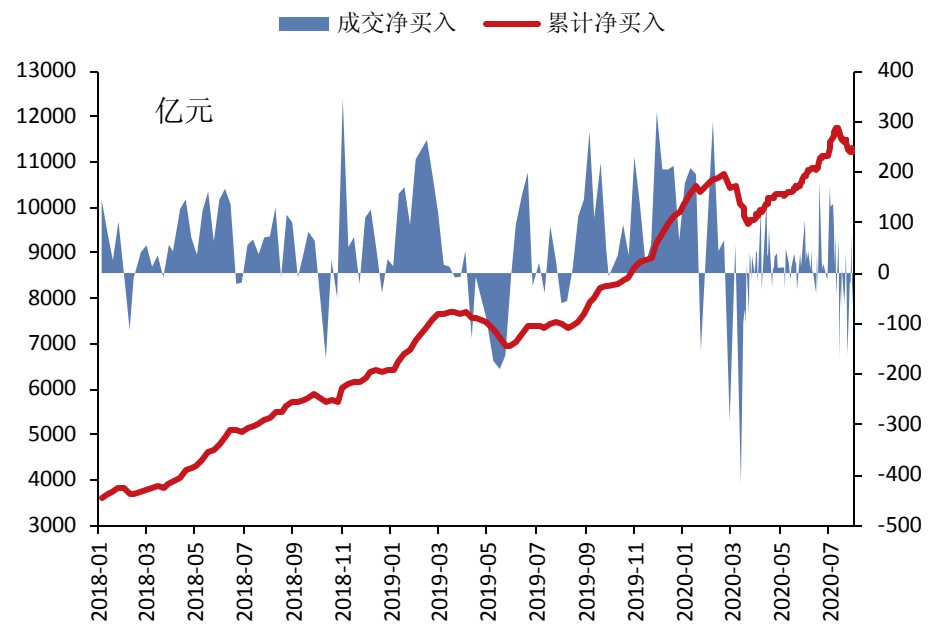
资料来源：wind、粤开证券研究院

（三）陆股通：北上资金净流出

北上资金净流出，上周（7月27日-7月31日）净流出规模42.57亿元，其中沪股通净流出115.24亿元，深股通净流入72.67亿元。



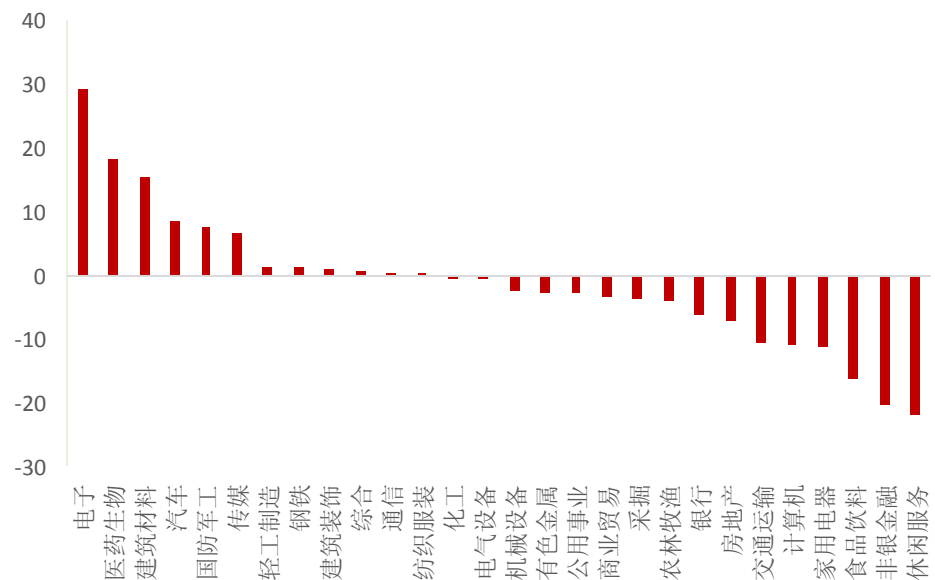
图表4：北上资金流向情况



资料来源：wind、粤开证券研究院

截止7月31日收盘,近一周北上资金净流入金额前三的行业分别是电子、医药生物、建筑材料。

图表5：北上资金行业流向情况



资料来源：朝阳永续、粤开证券研究院

截止7月31日收盘,近一周北上资金净买入金额最高的为宁德时代 19.96 亿元,净买入个股金额排名前三的是宁德时代、立讯精密、财通证券。


图表6：近一周北上资金净买入前十个股（2020.07.31）

排名	股票代码	股票简称	净买入（亿元）	所属申万行业名称
1	300750.SZ	宁德时代	19.96	电气设备
2	002475.SZ	立讯精密	9.09	电子
3	601108.SH	财通证券	7.95	非银金融
4	002157.SZ	正邦科技	6.96	农林牧渔
5	000661.SZ	长春高新	6.08	医药生物
6	300059.SZ	东方财富	4.58	非银金融
7	002714.SZ	牧原股份	4.00	农林牧渔
8	300142.SZ	沃森生物	3.07	医药生物
9	002415.SZ	海康威视	2.64	电子
10	300760.SZ	迈瑞医疗	2.43	医药生物

资料来源：wind、粤开证券研究院

从陆股通持股比例来看，截至 2020 年 7 月 31 日收盘，持股占自由流通股比例最高的是方正证券 36.23%。

图表7：陆股通持股比例前十名个股（2020.07.31）

排名	证券代码	证券简称	占自由流通股比(%)	近五日涨跌幅	所属申万行业名称
1	601901.SH	方正证券	36.23	2.63%	非银金融
2	002032.SZ	苏泊尔	36.13	0.96%	家用电器
3	601100.SH	恒立液压	34.12	2.89%	机械设备
4	002572.SZ	索菲亚	32.15	1.68%	轻工制造
5	603939.SH	益丰药房	30.52	0.38%	医药生物
6	002508.SZ	老板电器	29.81	8.19%	家用电器
7	600009.SH	上海机场	28.45	-0.64%	交通运输
8	603833.SH	欧派家居	26.03	2.87%	轻工制造
9	000333.SZ	美的集团	25.59	7.89%	家用电器
10	300012.SZ	华测检测	25.58	1.52%	综合

资料来源：wind、粤开证券研究院

从陆股通持股市值来看，截至 2020 年 7 月 31 日收盘，持股市值最高的是贵州茅台 1743.87 亿元。

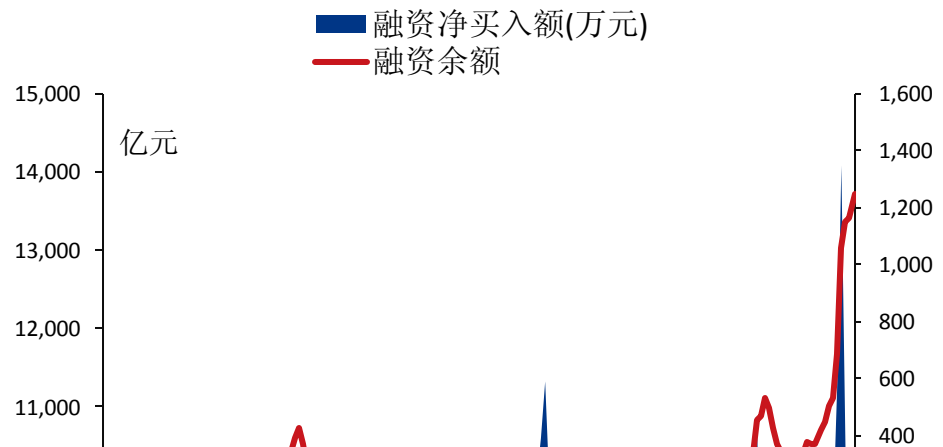

图表8：陆股通持股市值前十名个股（2020.07.31）

排名	证券代码	证券简称	持股市值（亿元）	近五日涨跌幅	所属申万行业名称
1	600519.SH	贵州茅台	1,743.87	5.20%	食品饮料
2	000333.SZ	美的集团	848.64	7.89%	家用电器
3	601318.SH	中国平安	617.65	-1.43%	非银金融
4	600276.SH	恒瑞医药	579.91	-0.43%	医药生物
5	000858.SZ	五粮液	578.78	8.00%	食品饮料
6	000651.SZ	格力电器	556.23	-0.44%	家用电器
7	601888.SH	中国中免	521.98	18.80%	休闲服务
8	600036.SH	招商银行	331.37	0.58%	银行
9	603288.SH	海天味业	313.07	9.49%	食品饮料
10	600887.SH	伊利股份	279.73	7.64%	食品饮料

资料来源：wind、粤开证券研究院

（四）融资余额：两市融资余额连续九周上升，医药、电子受青睐

上周（7月27日-7月31日）上周两市融资余额达到13720.11亿元，较前一周上升308.27亿元。两市融资余额连续九周上涨，较2020年初上涨3597亿元。

图表9：两市融资余额变动情况


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_3449

