



2020年04月15日

投资策略研究

【粤开策略流动性专题】北上资金流入行业全梳理 (0407-0410)

投资要点

分析师：殷越

执业编号：S0300517040001

电话：021-51782237

邮箱：yinyue@ykzq.com

近期报告

《【粤开策略资金面日报】机构、游资共同买入一股-0410》2020-04-11

《【粤开策略大势研判】磨底进行时，耐心等待风来（附创业板 2020Q1 业绩点评）》2020-04-12

《【粤开策略基金专栏】上周 ETF 基金呈净流出，新三板投资基金有望发行-0413》2020-04-13

《【粤开策略资金面日报】缩量下资金倾向确定性方向-0413》2020-04-13

《【粤开策略资金面日报】北上资金净流入超百亿，受青睐个股全梳理 -0414》2020-04-14

一、二级市场资金面

（一）成交量：日均成交额略有回升

上周（4月7日-4月10日）受清明假期影响，仅有四个交易日，两市成交额合计 2.73 万亿元，较前一周减少 0.22 万亿，其中上证成交 1.03 万亿元，深证成交 1.70 万亿元。**日均成交额略有回升，较前一周增加 0.09 万亿。**

（二）行业周涨跌情况：休闲服务、国防军工领涨

上周（4月7日-4月10日），休闲服务、国防军工等多行业上涨，行业涨多跌少。休闲服务领涨，涨幅为 5.73%，国防军工、建筑材料分别涨 4.70%、4.36%。仅电子、纺织服装行业下跌，跌幅分别为 1.22%、0.70%。

（三）陆股通：北上资金净流入

上周（4月7日-4月8日）由于假期原因，陆股通仅有两个交易日正常交易。**北上资金连续三周净流入，净流入规模 92.21 亿元**，其中沪股通净流入 43.56 亿元，深股通净流入 48.65 亿元。

截止 4 月 8 日收盘，上周北上资金净流入金额前三的行业分别是食品饮料、机械设备、医药生物；净买入个股金额排名前三的是五粮液、贵州茅台、三一重工，五粮液净买入金额最高为 13.73 亿元。从陆股通持股比例来看，持股占自由流通股比例最高的是方正证券 36.05%。从陆股通持股市值来看，持股市值最高的是贵州茅台 1183.67 亿元。

（四）融资余额：止步四连跌

上周（4月7日-4月10日）两市融资余额达到 10379.08 亿元，较前一周上升 4.2 亿元，此前曾连续四周下跌。**分行业来看，融资净买入额排名前三的行业分别为农林牧渔、医药生物、电子。**

二、一级市场情况

（一）IPO：7 家公司预计募资总额 51.74 亿元

（二）企业增发：增发公司 4 家，较前值减少 1 家，实际募集资金 274.97 亿元，较前值减少 298.32 亿元

三、产业资本变化

（一）限售股解禁：本周预计 36 家公司解禁

本周（4月13日-4月19日）解禁的有 36 家公司，较前值增加了 14 家，解禁规模为 329.56 亿，较前值增加了 102.53 亿，本周市场解禁公司数量与解禁规模较前一周增加。

（二）二级市场增减持：本期净减持 47.83 亿元，累计增持 13.01 亿元，累



计减持 60.83 亿元

四、货币政策与利率

(一) 公开市场操作：净回笼 700 亿

上周(4月6日-4月10日)央行未开展逆回购操作,有700亿元7天期逆回购到期,净回笼700亿。

(二) 利率：银行间利率上行,国债收益率窄幅波动

上周(4月7日-4月10日)DR007收于1.65%,R007收于1.67%,较前一周五上升7BP、8BP。10年期国债收益率收于2.54%,较前一周五下降6BP,10年期国债收益率窄幅波动。

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：日均成交额略有回升.....	4
(二) 行业周涨跌情况：休闲服务、国防军工领涨.....	4
(三) 陆股通：北上资金净流入.....	5
(四) 融资余额：止步四连跌.....	8
二、一级市场情况.....	9
(一) IPO：7 家公司预计募资总额 51.74 亿元.....	9
(二) 企业增发：增发 4 家，实际募集资金 274.97 亿元.....	10
三、产业资本变化.....	10
(一) 限售股解禁：本周预计 36 家公司解禁.....	10
(二) 二级市场增减持：本期净减持 47.83 亿元.....	11
四、货币政策及利率.....	12
(一) 公开市场操作：净回笼 700 亿.....	12
(二) 利率：银行间利率上行，国债收益率窄幅波动.....	12

图表目录

图表 1：两市成交额 2.73 亿元.....	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（2020.04.08）.....	7
图表 7：陆股通持股比例前十名个股（2020.04.08）.....	7
图表 8：陆股通持股市值前十名个股（2020.04.08）.....	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（04.13-04.17）.....	9
图表 12：增发情况统计（04.06-04.12）.....	10
图表 13：限售股解禁情况统计（04.13-04.19）.....	10
图表 14：限售股解禁规模对比.....	10
图表 15：每周限售股解禁情况.....	10
图表 16：重要股东二级市场交易情况.....	11
图表 17：重要股东增持金额前十公司一览.....	11
图表 18：重要股东减持金额前十公司一览.....	11
图表 19：公开市场操作情况.....	12
图表 20：银行间利率情况.....	12
图表 21：10 年期国债收益率情况.....	12



一、股市资金面

(一) 成交量：日均成交额略有回升

上周(4月7日-4月10日)受清明假期影响,仅有四个交易日,两市成交金额合计2.73万亿元,较前一周减少0.22万亿,其中上证成交1.03万亿元,深证成交1.70万亿元。日均成交额略有回升,较前一周增加0.09万亿。

图表1：两市成交额 2.73 亿元



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	2020.04.10 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)	日均成交额较前一周变化 (亿)
000001	上证综指	2796.63	1.18	-8.31	10,335.57	-1,142.00	288.38
399001	深证成指	10298.41	1.86	-1.27	16,977.76	-1,042.45	640.40
399006	创业板指	1949.88	2.27	8.44	5,736.95	19.82	290.81
399005	中小板指	6705.05	1.09	1.09	7,589.35	-806.67	218.13
000016	上证 50	2749.85	1.51	-10.23	1,801.26	-458.70	-1.68

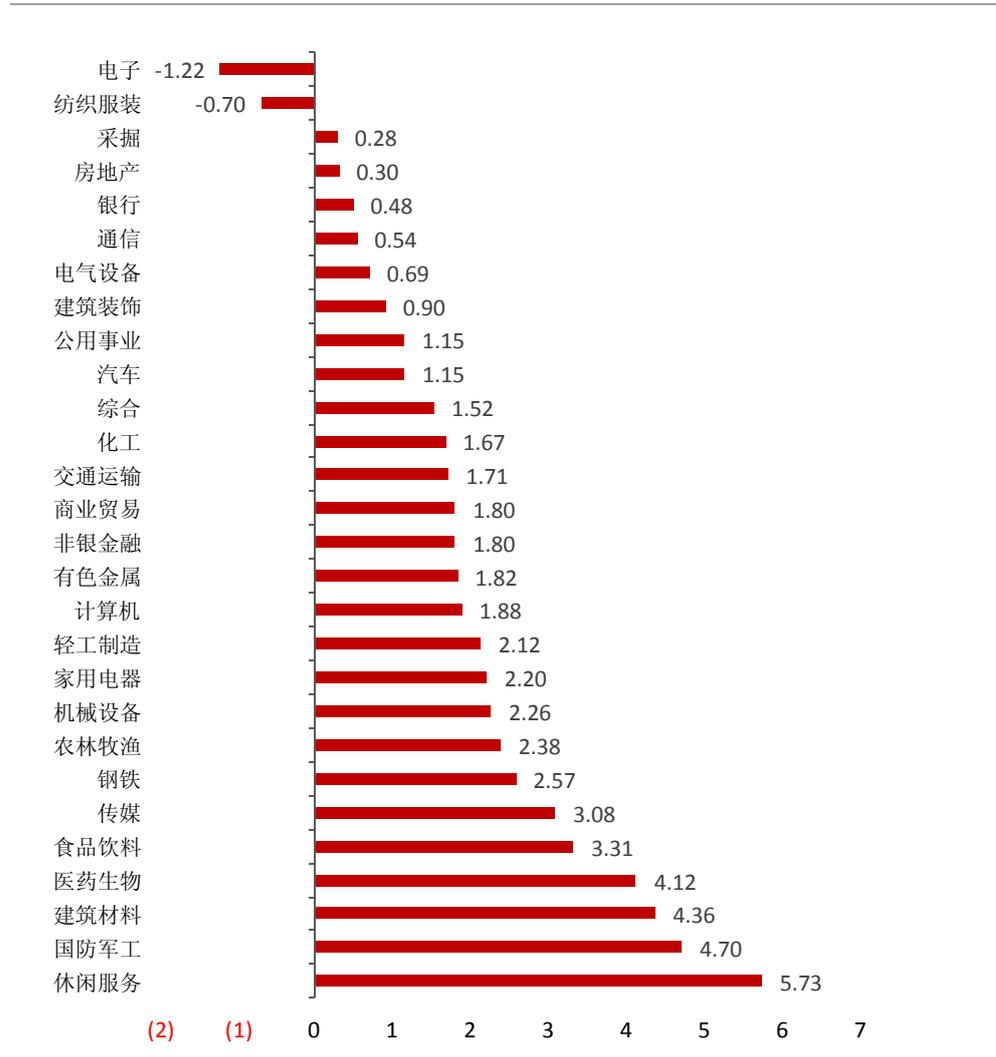
资料来源：wind、粤开证券研究院

(二) 行业周涨跌情况：休闲服务、国防军工领涨

上周(4月7日-4月10日),休闲服务、国防军工等多行业上涨,行业涨多跌少。休闲服务领涨,涨幅为5.73%,国防军工、建筑材料分别涨4.70%、4.36%。仅电子、纺织服装行业下跌,跌幅分别为1.22%、0.70%。



图表3：行业涨跌情况



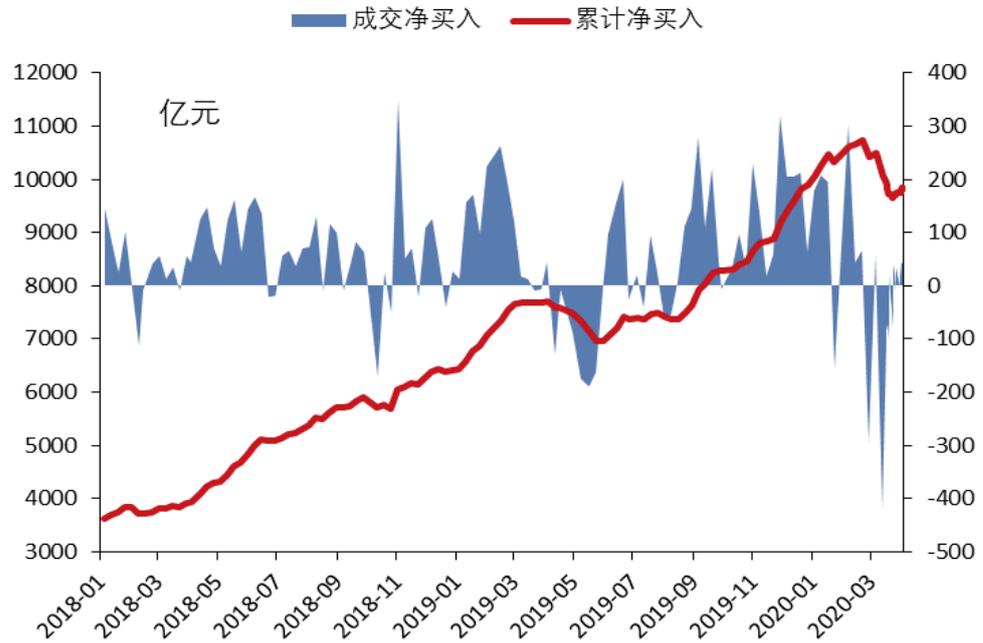
资料来源：wind、粤开证券研究院

(三) 陆股通：北上资金净流入

上周(4月7日-4月8日)由于假期原因，陆股通仅有两个交易日正常交易。北上资金连续三周净流入，净流入规模92.21亿元，其中沪股通净流入43.56亿元，深股通净流入48.65亿元。



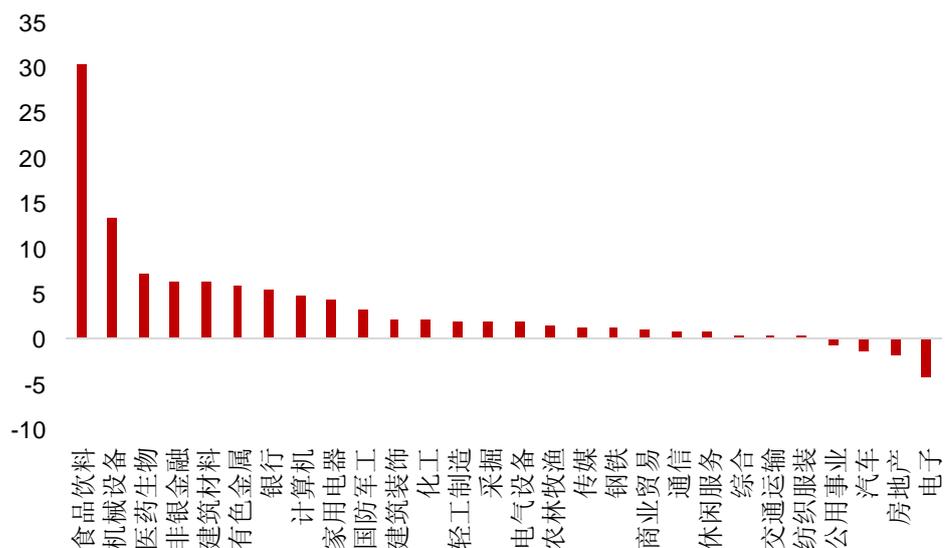
图表4：北上资金流向情况



资料来源：wind、粤开证券研究院

截止4月8日收盘，上周北上资金净流入金额前三的行业分别是食品饮料、机械设备、医药生物。

图表5：北上资金行业流向情况



资料来源：wind、粤开证券研究院



截止 4 月 8 日收盘，上周北上资金净买入金额最高的为五粮液 13.73 亿元，净买入个股金额排名前三的是五粮液、贵州茅台、三一重工。

图表6：近一周北上资金净买入前十个股（2020.04.08）

排名	股票代码	股票简称	净买入（亿元）	所属申万行业名称
1	000858.SZ	五粮液	13.73	食品饮料
2	600519.SH	贵州茅台	9.00	食品饮料
3	600031.SH	三一重工	8.12	机械设备
4	300760.SZ	迈瑞医疗	5.14	医药生物
5	002271.SZ	东方雨虹	3.65	建筑材料
6	002475.SZ	立讯精密	2.84	电子
7	600887.SH	伊利股份	1.81	食品饮料
8	000651.SZ	格力电器	1.79	家用电器
9	000333.SZ	美的集团	1.11	家用电器
10	600036.SH	招商银行	1.11	银行

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 4 月 8 日收盘，持股占自由流通股比例最高的是方正证券 36.05%。

图表7：陆股通持股比例前十名个股（2020.04.08）

证券代码	证券简称	陆股通持股占自由流通股比例（%）↓	区间涨跌幅（%）	所属申万行业名称
601901.SH	方正证券	36.05	1.26	非银金融
603939.SH	益丰药房	35.90	-1.46	医药生物
002032.SZ	苏泊尔	35.35	-0.08	家用电器
002508.SZ	老板电器	32.22	-0.57	家用电器
601100.SH	恒立液压	30.48	4.22	机械设备
601888.SH	中国国旅	30.12	4.12	休闲服务
002572.SZ	索菲亚	26.05	1.70	轻工制造
600009.SH	上海机场	25.82	0.85	交通运输
600298.SH	安琪酵母	25.65	-0.26	农林牧渔
300012.SZ	华测检测	25.27	0.58	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 4 月 8 日收盘，持股市值最高的是贵州茅台 1183.67 亿元。



图表8：陆股通持股市值前十各个股（2020.04.08）

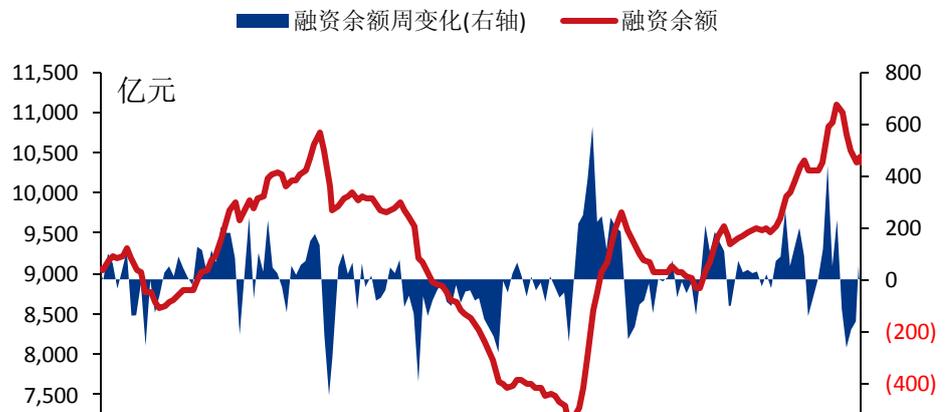
证券代码	证券简称	持股市值（亿）	区间涨跌幅（%）	所属申万行业名称
600519.SH	贵州茅台	1,183.67	1.75	食品饮料
000333.SZ	美的集团	524.61	-0.29	家用电器
601318.SH	中国平安	506.84	0.77	非银金融
600276.SH	恒瑞医药	478.18	1.12	医药生物
000651.SZ	格力电器	473.97	-0.31	家用电器
000858.SZ	五粮液	411.02	6.60	食品饮料
600036.SH	招商银行	293.69	0.22	银行
600585.SH	海螺水泥	243.11	5.46	建筑材料
000001.SZ	平安银行	215.00	1.35	银行
600900.SH	长江电力	214.18	-0.06	公用事业

资料来源：wind、粤开证券研究院

（四）融资余额：止步四连跌

上周（4月7日-4月10日）两市融资余额达到10379.08亿元，较前一周上升4.2亿元，此前曾连续四周下跌。

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_5792



云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告
<https://www.yunbaogao.cn>