



## 投资策略研究

# 【联讯策略】多家科创板公司集中申购——流动性监测周报（7.1-7.5）

2019年07月09日

### 投资要点

#### ◇ 股市资金面

**（一）成交量：两市成交合计 2.45 万亿元，较前一周增加 0.16 万亿元**

上周（7月1日-7月5日）两市成交金额合计 2.45 万亿元，较前一周增加 0.16 万亿元，其中上证成交 1.08 万亿元，深证成交 1.37 万亿元。上周沪指于周一大幅高开后有所回落，最终周五收于 3011.06 点，周涨幅 1.08%。

**（二）行业周涨跌情况：多数行业上涨，国防军工周涨幅 6.24%领涨**

申万一级行业中，上周多数行业上涨。受益于两船合并，国防军工板块周涨幅 6.24%领涨，另外家用电器、农林牧渔板块表现也相对靠前，而银行、休闲服务、有色金属三个板块表现相对落后。

**（三）陆股通：北上资金合计净流入 20.37 亿元**

上周（7月2日-7月5日）陆股通北上资金由净流出转向净流入，合计净流入 20.37 亿元，其中，沪股通净流入 3.26 亿元，深股通净流入 17.11 亿元，陆股通累计净买入额为 7401.39 亿元。截止 7 月 8 日收盘，近一周洋河股份北上资金净买入金额 8.02 亿元居首，陆股通持股占自由流通股比例最高的为方正证券 35.35%，持股市值最高的为贵州茅台 1043.30 亿。

**（四）融资余额：两市融资余额增加 73.23 亿元至 9092.86 亿元**

**（五）IPO：本周有 23 家公司进行新股申购，预计募资总额 314.47 亿元，23 家公司中有 22 家为科创板公司，预计募资总额 310.58 亿元**

**（六）二级市场增减持：本期净减持 116.91 亿元，累计增持 16.47 亿元，累计减持 133.38 亿元**

#### ◇ 货币政策、利率与汇率

**（一）公开市场操作：净回笼 3400 亿元**

**（二）利率：DR007 与 R007 先降再升，国债利率整体下降**

上周 R007 与 DR007 先降再升，最终 DR007 收于 2.31%，R007 收于 3.12%。10 年期国债利率整体下降，周五略有反弹收于 3.17%。

**（三）汇率：人民币兑美元汇率略有贬值**

上周人民币兑美元汇率略有贬值，周五收于 6.8954。在中美经贸关系缓和以及全球宽松预期的背景下，市场对人民币汇率的信心有所提升，人民币贬值趋势自 6 月中旬出现扭转，预计中短期走势将趋于平稳。虽然上周人民币汇率略微贬值，但我们认为这属于正常的市场调节现象。中国外交部发言人耿爽 8 日在北京表示，中方不会将人民币汇率作为工具来应对贸易争端等外部

#### 分析师：殷越

执业编号：S0300517040001

电话：021-51782237

邮箱：yinyue@lxsec.com

#### 分析师：廖宗魁

执业编号：S0300518050001

电话：010-66235717

邮箱：liao宗kui@lxsec.com

#### 分析师：康崇利

执业编号：S0300518060001

电话：010-66235635

邮箱：kangchongli@lxsec.com

#### 相关研究



扰动。

◇ 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：两市成交合计 2.45 万亿元，较前一周增加 0.16 万亿元.....	4
(二) 行业周涨跌情况：多数行业上涨，国防军工周涨幅 6.24%领涨.....	4
(三) 陆股通：北上资金合计净流入 20.37 亿元.....	5
(四) 融资余额：增加 73.23 亿元至 9092.86 亿元.....	7
(五) IPO：本周有 23 家公司进行新股申购，预计募资总额 314.47 亿元.....	9
(六) 二级市场增减持：本期净减持 116.91 亿元.....	9
二、货币政策、利率与汇率.....	10
(一) 公开市场操作：净回笼 3400 亿元.....	10
(二) 利率：DR007 与 R007 先降再升，国债利率整体下降.....	11
(三) 汇率：人民币兑美元汇率略有贬值.....	12

## 图表目录

图表 1：两市成交合计 2.45 万亿元.....	4
图表 2：重要股指涨跌及成交情况.....	4
图表 3：多数行业上涨，国防军工周涨幅 6.24%领涨.....	5
图表 4：北上资金合计净流入 20.37 亿元.....	6
图表 5：近一周北上资金净买入前十个股.....	6
图表 6：陆股通持股比例前十名个股（2019.7.8）.....	7
图表 7：陆股通持股市值前十名个股（2019.7.8）.....	7
图表 8：两市融资余额增加 73.23 亿元.....	8
图表 9：食品饮料和非银金融融资净买入金额居首.....	8
图表 10：本周新股申购一览（7.8-7.12）.....	9
图表 11：重要股东二级市场交易情况.....	10
图表 12：重要股东增持金额前十公司一览.....	10
图表 13：重要股东减持金额前十公司一览.....	10
图表 14：公开市场操作情况.....	11
图表 15：R007 与 DR007 先降再升.....	11
图表 16：国债利率整体下降，周五略有反弹.....	12
图表 17：人民币兑美元汇率略有贬值.....	12

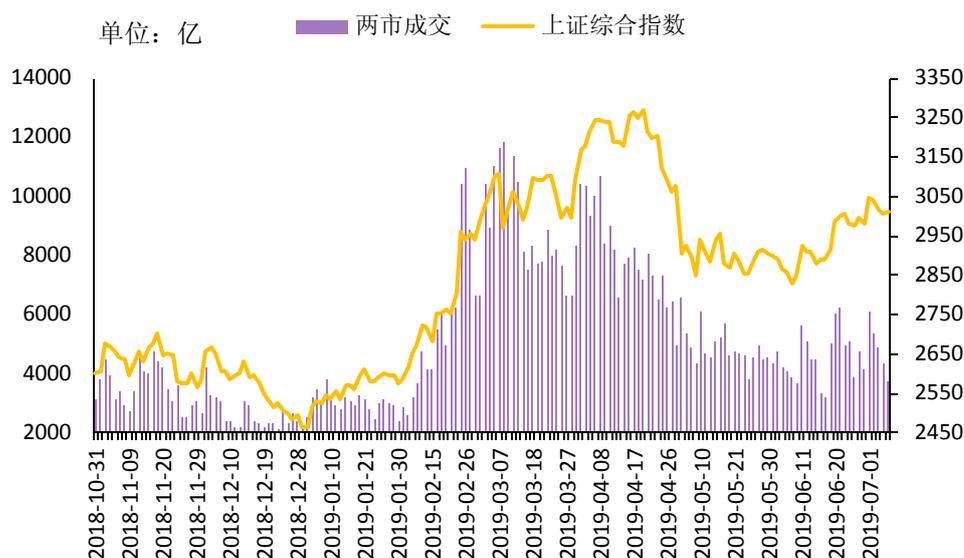


## 一、股市资金面

### (一) 成交量：两市成交合计 2.45 万亿元，较前一周增加 0.16 万亿元

上周（7月1日-7月5日）两市成交金额合计 2.45 万亿元，较前一周增加 0.16 万亿元，其中上证成交 1.08 万亿元，深证成交 1.37 万亿元。上周沪指于周一大幅高开后有所回落，最终周五收于 3011.06 点，周涨幅 1.08%。

图表1：两市成交合计 2.45 万亿元



资料来源：wind，联讯证券

图表2：重要股指涨跌及成交情况

指数代码	指数名称	2019.7.5 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	3011.06	1.08	20.74	10,802.13	598.84
399001	深证成指	9443.22	2.89	30.43	13,734.67	1,024.52
399006	创业板指	1547.74	2.40	23.77	4,467.92	10.98
399005	中小板指	5799.30	2.12	23.31	5,503.59	382.65
000016	上证 50	2961.92	1.07	29.17	2,580.24	168.82

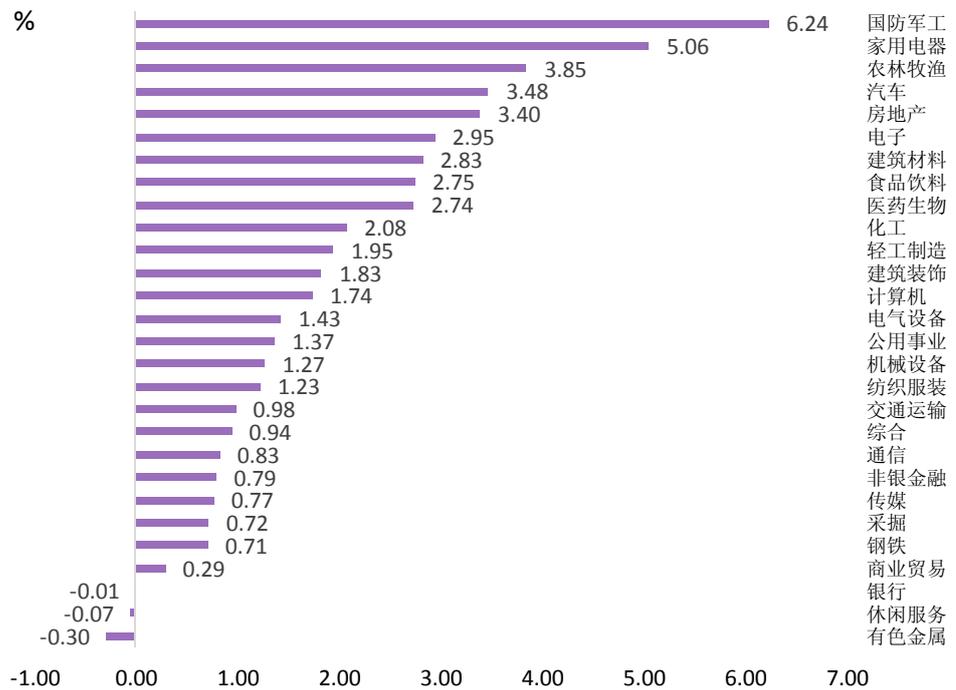
资料来源：Wind、联讯证券

### (二) 行业周涨跌情况：多数行业上涨，国防军工周涨幅 6.24%领涨

申万一级行业中，上周多数行业上涨。受益于两船合并，国防军工板块周涨幅 6.24% 领涨，另外家用电器、农林牧渔板块表现也相对靠前，而银行、休闲服务、有色金属三个板块表现相对落后。



图表3：多数行业上涨，国防军工周涨幅6.24%领涨



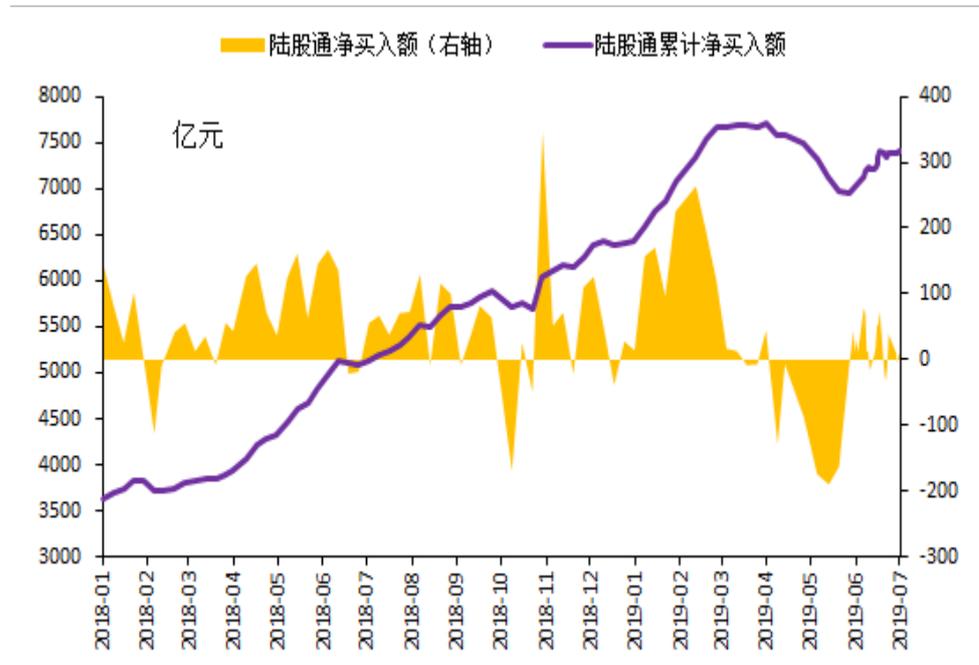
资料来源：wind，联讯证券

### （三）陆股通：北上资金合计净流入 20.37 亿元

上周（7月2日-7月5日）陆股通北上资金由净流出转向净流入，合计净流入 20.37 亿元，其中，沪股通净流入 3.26 亿元，深股通净流入 17.11 亿元，陆股通累计净买入额为 7401.39 亿元。



图表4： 北上资金合计净流入 20.37 亿元



资料来源：wind，联讯证券

截止 7 月 8 日收盘，近一周洋河股份北上资金净买入金额 8.02 亿元居首。

图表5： 近一周北上资金净买入前十个股

排名	股票代码	股票简称	净买入（亿元）	所属行业
1	002304.SZ	洋河股份	8.02	食品饮料
2	600585.SH	海螺水泥	7.91	建筑材料
3	000001.SZ	平安银行	6.80	银行
4	000063.SZ	中兴通讯	5.87	通信
5	000651.SZ	格力电器	4.12	家用电器
6	000002.SZ	万科 A	3.50	房地产
7	601888.SH	中国国旅	2.72	休闲服务
8	600887.SH	伊利股份	2.21	食品饮料
9	300136.SZ	信维通信	1.98	电子
10	000338.SZ	潍柴动力	1.89	汽车

资料来源：Wind、联讯证券

从陆股通持股比例来看，截至 2019 年 7 月 8 日收盘，持股占自由流通股比例最高的为方正证券 35.35%。



图表6： 陆股通持股比例前十名个股（2019.7.8）

证券代码	证券简称	陆股通持股占自由流通股比例（%）↓	收盘价（元）	所属申万行业名称
601901.SH	方正证券	35.35	6.89	非银金融
600009.SH	上海机场	30.09	79.79	交通运输
002032.SZ	苏泊尔	28.67	73.73	家用电器
601888.SH	中国国旅	26.91	85.00	休闲服务
300012.SZ	华测检测	25.70	10.37	综合
002727.SZ	一心堂	24.74	27.17	医药生物
600519.SH	贵州茅台	23.56	984.86	食品饮料
600298.SH	安琪酵母	23.10	30.59	农林牧渔
000999.SZ	华润三九	23.05	29.00	医药生物
600885.SH	宏发股份	22.99	24.58	电气设备

资料来源：Wind、联讯证券

从陆股通持股市值来看，截至2019年7月8日收盘，持股市值最高的为贵州茅台1043.30亿。

图表7： 陆股通持股市值前十名个股（2019.7.8）

证券代码	证券简称	持股市值（亿）	所属申万行业名称
600519.SH	贵州茅台	1043.30	食品饮料
601318.SH	中国平安	696.01	非银金融
000333.SZ	美的集团	526.42	家用电器
000651.SZ	格力电器	359.53	家用电器
600276.SH	恒瑞医药	355.15	医药生物
000858.SZ	五粮液	344.97	食品饮料
600036.SH	招商银行	298.97	银行
600887.SH	伊利股份	264.16	食品饮料
600009.SH	上海机场	216.25	交通运输
600900.SH	长江电力	215.50	公用事业

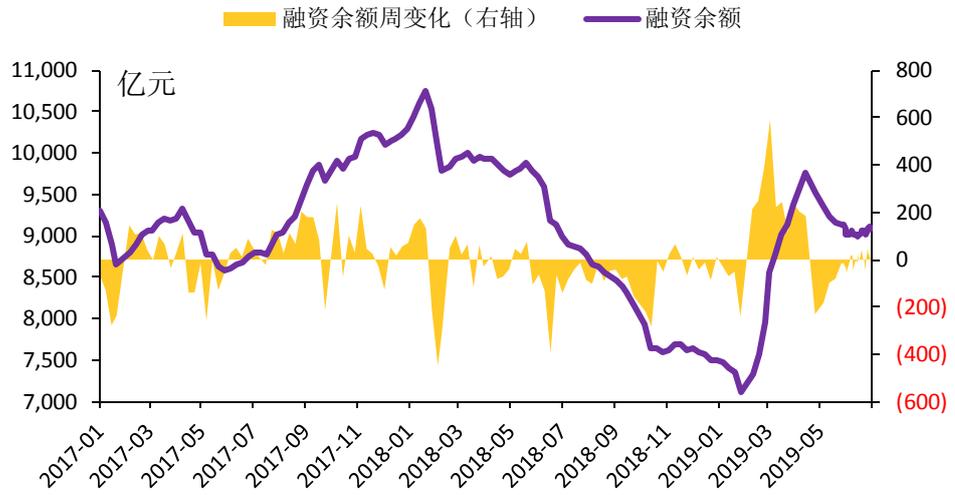
资料来源：Wind、联讯证券

#### （四）融资余额：增加 73.23 亿元至 9092.86 亿元

上周（7月1日-7月5日）两市融资余额增加 73.23 亿元至 9092.86 亿元。



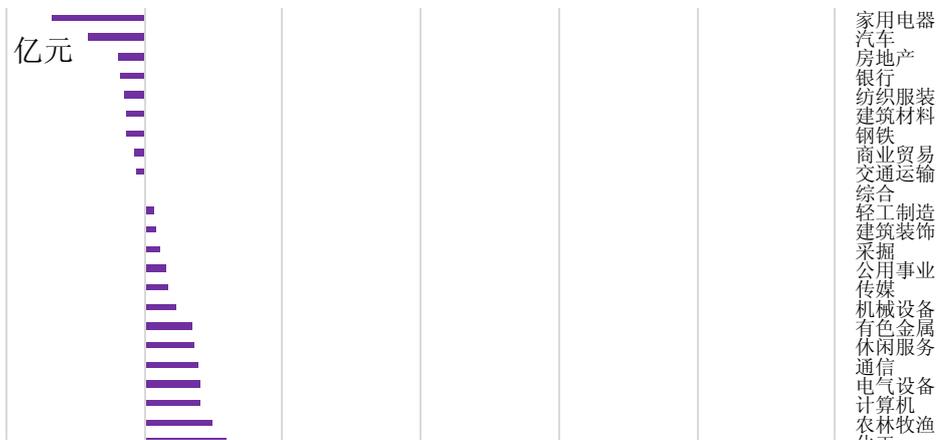
图表8：两市融资余额增加 73.23 亿元



资料来源：wind，联讯证券

分行业来看（申万一级行业），食品饮料和非银金融的融资净买入金额居首，分别为 22.5 亿元和 13.1 亿元。

图表9：食品饮料和非银金融融资净买入金额居首



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\\_11563](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_11563)



云报告  
https://www.yunbaogao.cn

云报告  
https://www.yunbaogao.cn

云报告  
https://www.yunbaogao.cn