



2020 年 05 月 13 日

分析师：康崇利

执业编号：S0300518060001
电话：010-66235635
邮箱：kangchongli@yqzq.com

分析师：殷越

执业编号：S0300517040001
电话：021-51782237
邮箱：yinyue@yqzq.com

近期报告

《【粤开策略大势研判】公募基建 REITs 启动，科技回归最强音》2020-05-10

《【粤开策略基金专栏】权益类基金正收益超九成，券商、创业板主题受青睐-0511》2020-05-11

《【粤开策略资金面日报】两只家电股连获外资大额加仓-0511》2020-05-11

《【粤开策略深度报告】业绩洼地显现，边际改善正在路上-年报季报点评》2020-05-12

《【粤开策略资金面日报】不惧 B 股重挫，外资从容加仓消费龙头-0512》2020-05-12

投资策略研究**【粤开策略流动性专题】两市日均成交额创 7 周高点，哪些板块受青睐****投资要点****一、二级市场资金面****（一）成交量：两市日均成交额创 7 周以来高点**

上周（5 月 6 日-5 月 8 日）两市成交金额合计 2.08 万亿元，其中上证成交 0.85 万亿元，深证成交 1.23 万亿元，日均成交额较前一周增加 0.08 万亿。上周市场震荡上行，沪指周涨幅 1.23%，**两市日均成交额创 7 周以来高点。**

（二）行业周涨跌情况：食品饮料、通信、计算机领涨

上周（5 月 6 日-5 月 8 日），行业涨多跌少。食品饮料、通信、计算机领涨，涨幅分别为 3.98%、3.83%、3.82%，仅交通运输、银行、房地产、休闲服务 4 个行业下跌，交通运输、银行跌幅分别为-1.01%、-0.59%。

（三）陆股通：北上资金连续 7 周净流入

北上资金连续 7 周净流入，上周（5 月 6 日-5 月 8 日）净流入规模 28.57 亿元，其中沪股通净流出 23.14 亿元，深股通净流入 51.71 亿元。

截止 5 月 8 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、家用电器、机械设备**。北上资金净买入金额最高的为贵州茅台 9.68 亿元，**净买入个股金额排名前三的是贵州茅台、格力电器、美的集团**。截至 2020 年 5 月 8 日收盘，持股占自由流通股比例最高的是方正证券 36.04%，持股市值最高的是贵州茅台 1387.97 亿元。

（四）融资余额：两市融资余额上升

上周（5 月 6 日-5 月 8 日）上周两市融资余额达到 10409.55 亿元，较前一周上升 193.27 亿元。分行业来看（申万一级行业），仅纺织服装一个行业净卖出，**电子、非银金融、计算机等行业融资净买入领先。**

二、一级市场情况**（一）IPO：5 家公司预计募资总额 42.24 亿元**

（二）企业增发：增发公司 1 家，较前值减少 4 家，实际募集资金 14.81 亿元，较前值减少 24.91 亿元

三、产业资本变化**（一）限售股解禁：本周预计 63 家公司解禁**

本周（5 月 11 日-5 月 17 日）解禁的有 63 家公司，较前值增加了 17 家，解禁规模为 742.44 亿，较前值增加了 487.23 亿，**解禁公司及规模均有所提升。**

（二）二级市场增减持：本周二级市场净减持 27.81 亿元，累计增持 8.15 亿元，累计减持 35.96 亿元



四、货币政策与利率

（一）公开市场操作：上周末开展逆回购

上周（5月6日-5月8日）央行未开展逆回购，且无逆回购到期。

（二）利率：银行间利率下行，国债收益率上行

上周（5月6日-5月8日）DR007 收于 1.55%，R007 收于 1.61%，较前一周最后一个交易日下降 36BP、32BP。10 年期国债收益率收于 2.62%，较前一周上行 8.27BP，上周 10 年期国债收益率小幅上行。

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：两市日均成交额创 7 周以来高点	4
(二) 行业周涨跌情况：食品饮料、通信、计算机领涨	4
(三) 陆股通：北上资金连续 7 周净流入	5
(四) 融资余额：两市融资余额上升	8
二、一级市场情况	9
(一) IPO：5 家公司预计募资总额 42.24 亿元	9
(二) 企业增发：增发 1 家，实际募集资金 14.81 亿元	9
三、产业资本变化	10
(一) 限售股解禁：本周预计 63 家公司解禁	10
(二) 二级市场增减持：本周净减持 27.81 亿元	10
四、货币政策及利率	12
(一) 公开市场操作：上周末开展逆回购	12
(二) 利率：银行间利率下行，国债收益率上行	12

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 (2020.05.08)	7
图表 7：陆股通持股比例前十名个股 (2020.05.08)	7
图表 8：陆股通持股市值前十名个股 (2020.05.08)	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 (05.11-05.15)	9
图表 12：增发情况统计 (05.06-05.08)	10
图表 13：限售股解禁情况统计 (05.11-05.17)	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：银行间利率下行	12
图表 21：国债收益率持续小幅上行	12



一、股市资金面

(一) 成交量：两市日均成交额创 7 周以来高点

上周(5月6日-5月8日)两市成交金额合计 2.08 万亿元,其中上证成交 0.85 万亿元,深证成交 1.23 万亿元,日均成交额较前一周增加 0.08 万亿。上周市场震荡上行,沪指周涨幅 1.23%,**两市日均成交额创 7 周以来高点。**

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	2020.05.08 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	2895.34	1.23	-5.07	8,490.60	-1,469.29
399001	深证成指	11001.58	2.61	5.47	12,267.44	-2,197.18
399006	创业板指	2125.24	2.70	18.19	4,011.45	-765.83
399005	中小板指	7231.93	2.04	9.03	5,599.01	-999.51
000016	上证 50	2873.01	0.39	-6.21	1,497.60	-357.92

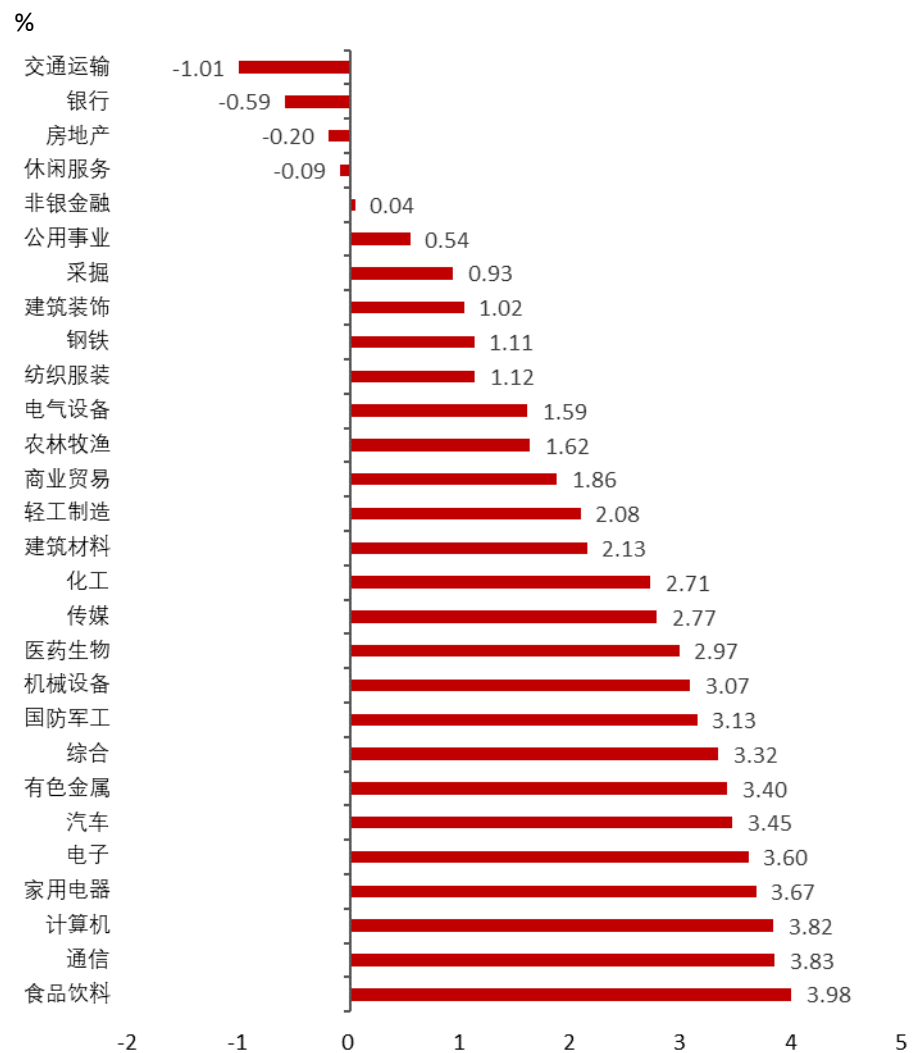
资料来源：wind、粤开证券研究院

(二) 行业周涨跌情况：食品饮料、通信、计算机领涨

上周(5月6日-5月8日),行业涨多跌少。食品饮料、通信、计算机领涨,涨幅分别为 3.98%、3.83%、3.82%,仅交通运输、银行、房地产、休闲服务 4 个行业下跌,交通运输、银行跌幅分别为-1.01%、-0.59%。



图表3：行业涨跌情况



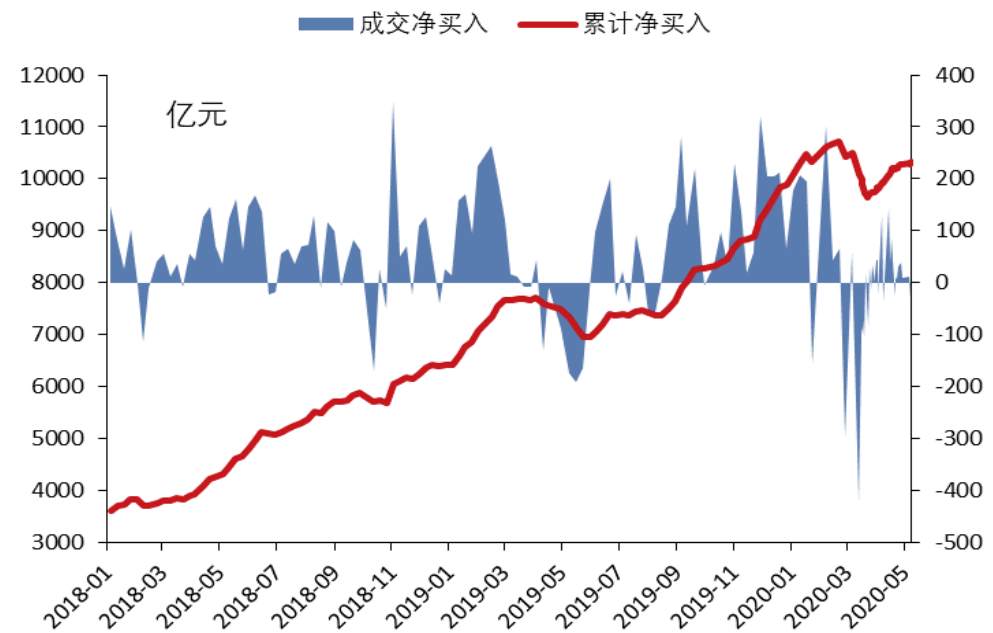
资料来源：wind、粤开证券研究院

(三) 陆股通：北上资金连续 7 周净流入

北上资金连续 7 周净流入，上周（5 月 6 日-5 月 8 日）净流入规模 28.57 亿元，其中沪股通净流出 23.14 亿元，深股通净流入 51.71 亿元。



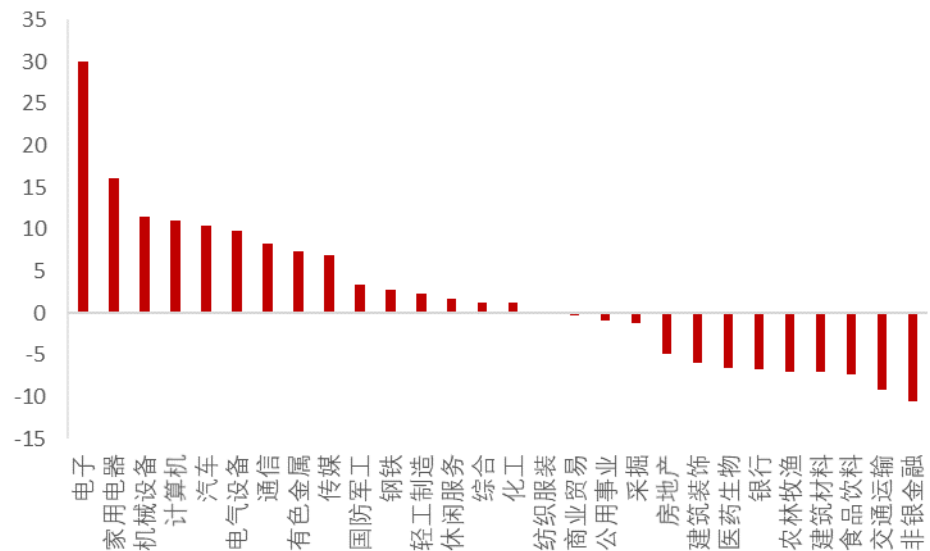
图表4：北上资金流向情况



资料来源：wind、粤开证券研究院

截止 5 月 8 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、家用电器、机械设备**。

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 5 月 8 日收盘,近一周北上资金净买入金额最高的为贵州茅台 9.68 亿元,净买入个股金额排名前三的是贵州茅台、格力电器、美的集团。


图表6：近一周北上资金净买入前十个股（2020.05.08）

排名	股票代码	股票简称	净买入（亿元）	所属申万行业名称
1	600519.SH	贵州茅台	9.68	食品饮料
2	000651.SZ	格力电器	6.41	家用电器
3	000333.SZ	美的集团	3.56	家用电器
4	600031.SH	三一重工	3.52	机械设备
5	600276.SH	恒瑞医药	3.03	医药生物
6	002555.SZ	三七互娱	2.72	传媒
7	603259.SH	药明康德	2.17	医药生物
8	002415.SZ	海康威视	0.76	电子
9	300059.SZ	东方财富	0.18	传媒
10	603986.SH	兆易创新	0.13	电子

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 5 月 8 日收盘，持股占自由流通股比例最高的是方正证券 36.04%。

图表7：陆股通持股比例前十名个股（2020.05.08）

排名	证券代码	证券简称	陆股通持股占自由流通股比例（%）↓	近一周涨跌幅（%）	所属申万行业名称
1	601901.SH	方正证券	36.04	1.69	非银金融
2	603939.SH	益丰药房	34.66	2.32	医药生物
3	002032.SZ	苏泊尔	34.25	1.00	家用电器
4	002508.SZ	老板电器	32.08	2.23	家用电器
5	601100.SH	恒立液压	31.46	6.40	机械设备
6	601888.SH	中国国旅	29.34	1.51	休闲服务
7	300012.SZ	华测检测	27.45	2.46	综合
8	002572.SZ	索菲亚	26.94	4.30	轻工制造
9	603713.SH	密尔克卫	26.26	9.00	交通运输
10	600009.SH	上海机场	25.74	-2.40	交通运输

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 5 月 8 日收盘，持股市值最高的是贵州茅台 1387.97 亿元。

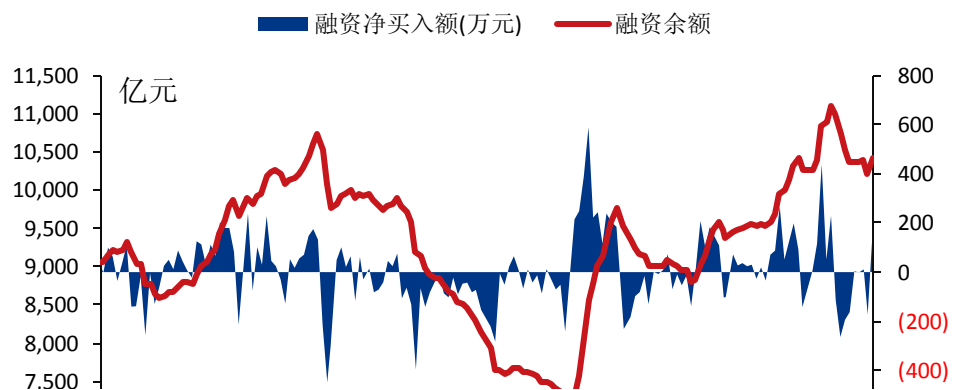

图表8：陆股通持股市值前十个股（2020.05.08）

排名	证券代码	证券简称	持股市值(亿)	近一周涨跌幅(%)	所属申万行业名称
1	600519.SH	贵州茅台	1,387.97	3.86	食品饮料
2	000333.SZ	美的集团	643.07	4.80	家用电器
3	000651.SZ	格力电器	534.86	4.05	家用电器
4	601318.SH	中国平安	510.70	-0.24	非银金融
5	000858.SZ	五粮液	493.19	5.25	食品饮料
6	600276.SH	恒瑞医药	488.52	4.35	医药生物
7	600036.SH	招商银行	324.39	-0.34	银行
8	600585.SH	海螺水泥	250.91	1.48	建筑材料
9	601888.SH	中国国旅	247.96	1.51	休闲服务
10	000001.SZ	平安银行	236.46	0.14	银行

资料来源：wind、粤开证券研究院

（四）融资余额：两市融资余额上升

上周（5月6日-5月8日）上周两市融资余额达到 10409.55 亿元，较前一周上升 193.27 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_5209

