粤开证券 YUEKAI SECURITIES

投资策略研究|资金日报

【粤开策略资金面日报】缩量下资金倾向确定性方向-0413

2020 年 04 月 13 日

投资要点

分析师：谭韫珲
执业编号：S0300519090001
电话：010-66235716
邮箱：tanwenhui@ykzq.com

近期报告

《【粤开策略资金面日报】消费回补，谁更受益-0408》2020-04-09

《【粤开策略资金面日报】四股同时获机构与游资青睐-0409》2020-04-10

《【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

今日盘点：A 股低开震荡，虫害防治概念走强

A 股低开收跌，呈震荡走势。周一（4 月 13 日）两市低开震荡上行，午后窄幅震荡呈下跌走势，截至收盘上证综指、深证成指日内下跌 0.49%、0.73%。我们跟踪的其他重要指数均有下跌，其中创业板指、中小板指跌幅较大，达到-1.37%、-1.30%。

日内成交额年内首次跌破 5000 亿元。周一（4 月 13 日）两市成交额 4990 亿元，较前一交易日的 6722 亿减少 1732 亿元，环比下降近 26%。**七行业上涨，建筑材料、家用电器领涨。**建筑材料、家用电器涨幅分别为 2.08%、1.97%，农林牧渔、通信、电子、计算机行业领跌。**市场赚钱效应偏差，下跌个股占比 67%。**

周一（4 月 13 日），涨幅较高板块集中在**疫情概念（口罩、流感、仿制药）和化工领域（草甘膦、虫害防治、聚碳酸酯）以及家电、建材等内需品领域**，前期火爆的 5G 消息 RCS 概念日内回调表现不佳。

热点 1：消费政策刺激内需，叠加格力大手笔回购事件催化，家电板块走强。事件性因素导致外需走弱，多省市发放消费券鼓励消费，加快恢复市场。家电等耐用品消费链获消费政策刺激，叠加事件性因素得到控制后延迟的消费将陆续回补，滞后需求有望在二季度集中体现。4 月 12 日公告称，格力电器拟使用自有资金以不超过 70 元/股的价格回购 30-70 亿资金总额 A 股股份，预计回购股份占公司目前总股本的 0.71%，回购股份将用于员工持股计划或者股权激励。

热点 2：在三大股指飘绿的情况下，草甘膦概念日内涨幅 5.60%。因新一轮蝗灾侵袭非洲，草甘膦概念股全线上涨，长青股份、红太阳涨停。受蝗灾预期影响，草甘膦、虫害防治概念领涨，另外全球疫情拐点尚未到来，口罩、流感、仿制药概念股日内仍有不错表现。

龙虎榜狙击：生物医药、化工行业获青睐

机构资金动向：周一（4 月 13 日）机构资金净买入三鑫医疗、梦网集团、山河药铺等 8 只个股，以生物医药、化工行业为主。山河药铺、东华能源、美联新材三只个股涨停。机构资金净买入靠前的个股中，日内买入、卖出金额均没有超过 0.60 亿元个股，资金交易意愿不强。**机构资金净卖出闻泰科技、特锐德、正邦科技等个股，以医药生物、传媒行业居多，**以岭药业、金城医药两只医药个股和草甘膦概念的长青股份涨停。除闻泰科技、特锐德机构卖出额高达 5.31、2.19 亿元外，其他个股交易金额较少。

游资动向：周一（4 月 13 日）净买入前十的营业部中买入生物医药、食品饮料行业个股较多。净买入前十营业部中 4 家买入了乳制品行业中的皇氏集团，另外疫情相关中成药公司以岭药业继续被游资看好。

风险提示：文中涉及个股仅作资金面梳理，不构成投资建议

目 录

一、今日盘点 4
（一）今日复盘：A 股低开震荡，成交额跌破 5000 亿 4
（二）热点追踪：虫害防治概念走强 6
二、龙虎榜狙击 8
（一）机构资金：净买入医药、化工行业个股居多 8
（二）游资动向：生物医药、食品饮料获游资青睐 9

图表目录

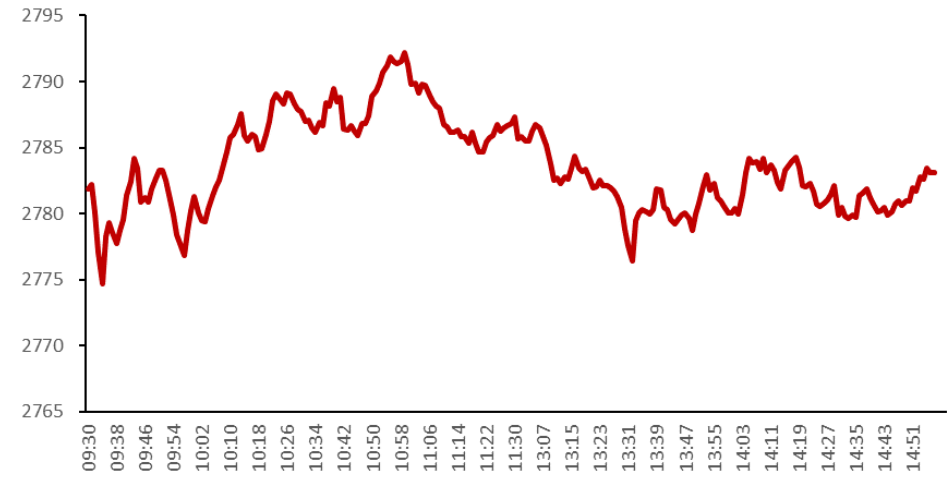
图表 1： 今日大盘走势 4
图表 2： 主要股指涨跌情况 4
图表 3： 成交额情况 5
图表 4： 行业涨跌幅（单位：%） 5
图表 5： 市场赚钱效应 6
图表 6： 涨幅居前（或跌幅靠后）的概念板块 7
图表 7： 跌幅居前的概念板块 7
图表 8： 机构资金净买入靠前的个股 8
图表 9： 机构资金净卖出靠前的个股 8
图表 10： 净买入前 10 的营业部 9

一、今日盘点

（一）今日复盘：A 股低开震荡，成交额跌破 5000 亿

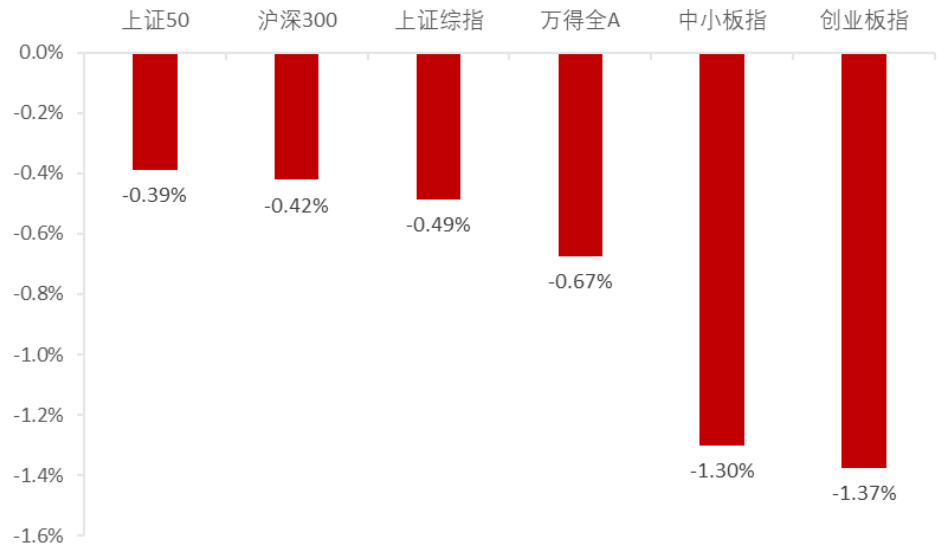
A 股低开收跌，呈震荡走势。周一（4 月 13 日）两市低开震荡上行，午后窄幅震荡呈下跌走势，截至收盘上证综指、深证成指日内下跌 0.49%、0.73%。我们跟踪的其他重要指数均有下跌，其中创业板指、中小板指跌幅较大，达到-1.37%、-1.30%。

图表1：今日大盘走势



资料来源：wind、粤开证券研究院

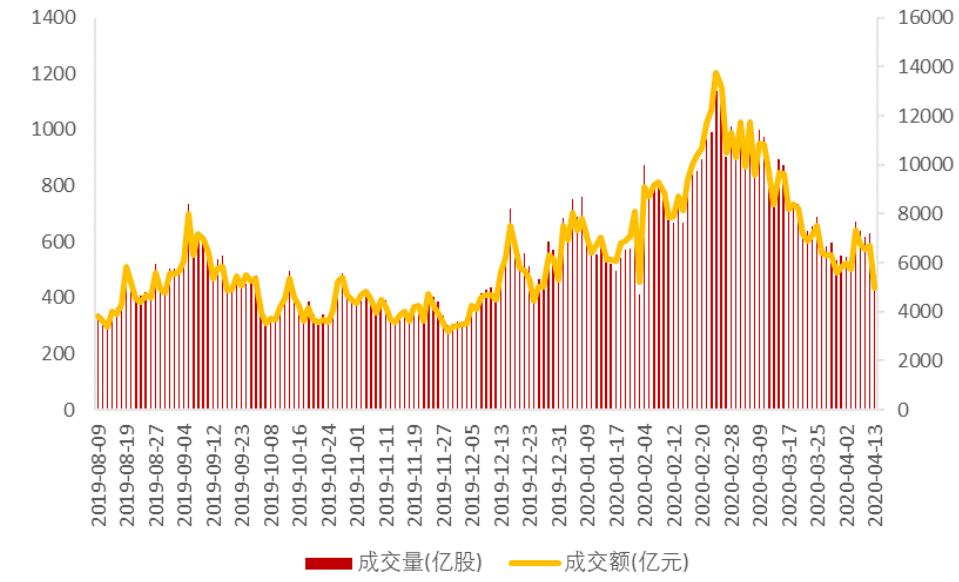
图表2：主要股指涨跌情况



资料来源：wind、粤开证券研究院

日内成交额年内首次跌破 5000 亿元。周一（4 月 13 日）两市成交额 4990 亿元，较前一交易日的 6722 亿减少 1732 亿元，环比下降近 26%。

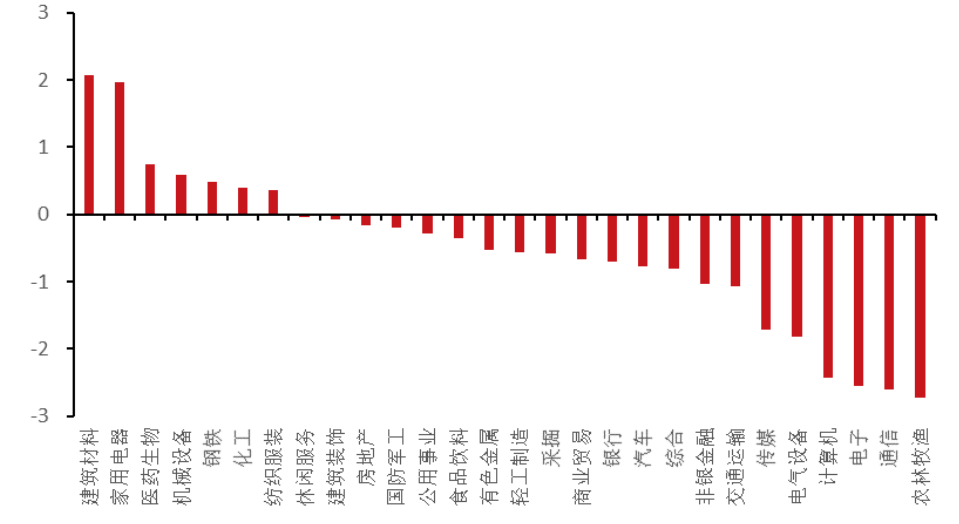
图表3：成交额情况



资料来源：wind、粤开证券研究院

七行业上涨，建筑材料、家用电器领涨。周一（4 月 13 日）七行业上涨，建筑材料、家用电器领涨，涨幅分别为 2.08%、1.97%，农林牧渔、通信、电子、计算机行业领跌。

图表4：行业涨跌幅（单位：%）



资料来源：wind、粤开证券研究院

市场赚钱效应偏差，下跌个股占比 67%。周一（4 月 13 日）赚钱效应偏差，上涨个股 1156 只，下跌个股 2541 只，涨停个股 53 只，跌停个股 42 只，下跌个股中跌幅以“-2%~0%”居多。

图表5：市场赚钱效应



资料来源：wind、粤开证券研究院

（二）热点追踪：虫害防治概念走强

周一（4 月 13 日），涨幅较高板块集中在疫情概念（口罩、流感、仿制药）、化工领域（草甘膦、虫害防治、聚碳酸酯）以及家电、建材等内需品领域，前期火爆的 5G 消息 RCS 概念日内回调表现不佳。

热点 1：消费政策刺激内需，叠加格力大手笔回购事件催化，家电板块走强。事件性因素导致外需走弱，多省市发放消费券鼓励消费，加快恢复市场。家电等耐用品消费链获消费政策刺激，叠加事件性因素得到控制后延迟的消费将陆续回补，滞后需求有望在二季度集中体现。4 月 12 日公告称，格力电器拟使用自有资金以不超过 70 元/股的价格回购 30-70 亿资金总额 A 股股份，预计回购股份占公司目前总股本的 0.71%，回购股份将用于员工持股计划或者股权激励。

热点 2：在三大股指飘绿的情况下，草甘膦概念日内涨幅 5.60%。因新一轮蝗灾侵袭非洲，草甘膦概念股全线上涨，长青股份、红太阳涨停。受蝗灾预期影响，草甘膦、虫害防治概念领涨，另外全球疫情拐点尚未到来，口罩、流感、仿制药概念股日内仍有不错表现。

图表6：涨幅居前（或跌幅靠后）的概念板块

概念板块	涨跌幅(%)	概念板块	涨跌幅(%)	概念板块	涨跌幅(%)
草甘膦	5.60	智慧农业	1.41	中国建材集团	0.68
虫害防治	4.68	超级细菌	1.33	乡村振兴	0.68
挖掘机	4.03	医保概念	1.32	装配式建筑	0.64
口罩	3.28	独家药	1.25	干细胞	0.62
聚碳酸酯	2.94	医疗器械	1.22	工业大麻	0.60
禽流感	2.28	抗核辐射	1.21	家纺	0.56
流感	2.15	甲醇	1.13	黄金概念	0.55
水泥	2.06	医药电商	0.95	抗癌	0.54
北部湾自贸区	1.92	医疗改革	0.88	丝绸之路	0.54
西安自贸区	1.83	生物疫苗	0.87	稀土	0.54
氢氟酸	1.76	垃圾发电	0.84	连板	0.53
仿制药	1.58	首板	0.80	社保重仓	0.52
西部水泥	1.55	维生素	0.78	长吉图板块	0.47
肺炎概念	1.46	西部大基建	0.77	陆股通月卖出前二十	0.44
抗生素	1.44	钢结构	0.75	品牌龙头	0.43

资料来源：wind、粤开证券研究院

图表7：跌幅居前的概念板块

概念板块	涨跌幅(%)	概念板块	涨跌幅(%)
RCS	-5.37	云办公	-3.22
海南省国资	-4.40	消费电子代工	-3.18
移动转售	-4.34	西部大基建	-2.90
ETC	-4.05	无感支付	-3.15
手机外壳	-3.78	宽带提速	-3.14
糖产业	-3.48	小基站	-3.13
反关税	-3.46	大豆	-3.12
移动互联网	-3.45	安防监控	-3.08
TWS 耳机	-3.45	摘帽	-3.07
生物识别	-3.44	IPV6	-3.04
边缘计算	-3.36	赛马	-3.00
生物育种	-3.34	华为 HMS	-3.00
三沙	-3.30	光纤	-2.97
WIFI	-3.28	影视	-2.96
手机陶瓷外壳	-3.28	网络彩票	-2.94

资料来源：wind、粤开证券研究院

二、龙虎榜狙击

（一）机构资金：净买入医药、化工行业个股居多

机构资金动向：周一（4 月 13 日）机构资金净买入三鑫医疗、梦网集团、山河药辅等 8 只个股，以生物医药、化工行业为主。山河药辅、东华能源、美联新材三只个股涨停。机构资金净买入靠前的个股中，日内买入、卖出金额均没有超过 0.60 亿元个股，资金交易意愿不强。

机构资金净卖出闻泰科技、特锐德、正邦科技等个股，以医药生物、传媒行业居多，以岭药业、金城医药两只医药个股和草甘膦概念的长青股份涨停。除闻泰科技、特锐德机构卖出额高达 5.31、2.19 亿元外，其他个股交易金额较少。

图表8：机构资金净买入靠前的个股

序号	代码	名称	行业	涨跌幅	买方机构数	卖方机构数	机构买入金额（亿）	机构卖出金额（亿）	机构买入净额（亿）
1	300453.SZ	三鑫医疗	医药生物	9.67%	3	1	0.57	0.12	0.45
2	002123.SZ	梦网集团	传媒	-9.99%	2	0	0.29	0.01	0.28
3	300452.SZ	山河药辅	医药生物	9.98%	4	1	0.41	0.14	0.27
4	300526.SZ	中潜股份	纺织服装	-7.84%	1	0	0.27	0.00	0.27
5	002467.SZ	二六三	通信	-9.99%	2	0	0.24	0.00	0.24
6	002221.SZ	东华能源	化工	10.01%	1	0	0.14	0.03	0.11
7	300586.SZ	美联新材	化工	10.01%	1	0	0.04	0.01	0.03
8	000505.SZ	京粮控股	农林牧渔	-9.98%	1	1	0.04	0.04	0.00

资料来源：Choice、粤开证券研究院

图表9：机构资金净卖出靠前的个股

序号	代码	名称	行业	涨跌幅	买方机构数	卖方机构数	机构买入金额（亿）	机构卖出金额（亿）	机构买入净额（亿）
1	600745.SH	闻泰科技	电子	-9.99%	3	2	1.71	5.31	-3.60
2	300001.SZ	特锐德	电气设备	-10.00%	4	4	0.33	2.19	-1.86
3	002157.SZ	正邦科技	农林牧渔	-9.99%	0	2	0.00	1.34	-1.34
4	002400.SZ	省广集团	传媒	-7.49%	0	2	0.00	0.63	-0.63
5	002603.SZ	以岭药业	医药生物	10.01%	0	1	0.00	0.57	-0.57
6	300433.SZ	蓝思科技	电子	-9.98%	1	3	0.22	0.67	-0.45
7	002391.SZ	长青股份	化工	9.99%	0	2	0.00	0.40	-0.40
8	600640.SH	号百控股	传媒	-9.99%	1	4	0.11	0.46	-0.35
9	300233.SZ	金城医药	医药生物	10.01%	0	2	0.00	0.28	-0.28
10	002955.SZ	鸿合科技	电子	-9.99%	0	1	0.00	0.10	-0.10

资料来源：Choice、粤开证券研究院

（二）游资动向：生物医药、食品饮料获游资青睐

游资动向：周一（4 月 13 日）净买入前十的营业部中买入**生物医药、食品饮料行业个股较多。**净买入前十营业部中 4 家买入了乳制品行业中的皇氏集团，另外疫情相关中成药公司以岭药业继续被游资看好。

图表10：净买入前 10 的营业部

序号	营业部名称	买入个股数	卖出个股数	买入金额（亿）	卖出金额（亿）	净买入金额（亿）	买入个股
1	国盛证券有限责任公司宁波桑田路证券营业部	4	2	2.03	0.53	1.50	江南高纤 云内动力 景峰医药 海特生物
2	华鑫证券有限责任公司湖州劳动路浙北金融中心证券营业部	4	0	1.35	0.00	1.35	日播时尚 皇氏集团 省广集团 以岭药业
3	中国银河证券股份有限公司上海长宁区镇宁路证券营业部	1	0	0.81	0.04	0.76	皇氏集团
4	华泰证券股份有限公司太原体育路证券营业部	2	0	0.70	0.00	0.70	景峰医药 皇氏集团
5	东方证券股份有限公司上海浦东新区源深路证券营业部	1	0	0.66	0.00	0.66	皇氏集团
6	中信证券股份有限公司杭州金城路证券营业部	2	0	0.71	0.14	0.56	杭钢股份 景峰医药
7	申万宏源证券有限公司国际部	1	0	0.53		0.53	闻泰科技
8	兴业证券股份有限公司陕西分公司	1	0	0.52	0.01	0.51	以岭药业
9	财信证券有限责任公司深圳泰然九路证券营业部	1	0	0.44	0.00	0.43	云内动力
10	西藏东方财富证券股份有限公司拉萨东环路第二证券营业部	12	9	2.30	1.88	0.41	华资实业 好当家 惠而浦 和顺石油 卫信康 京粮控股 天夏智慧 景峰医药 省广集团 以岭药业 吴通控股 英杰电气

资料来源：Choice、粤开证券研究院

分析师简介

谭韫珲，新南威尔士大学硕士研究生，2016 年 6 月加入粤开证券，现任策略组负责人，证书编号：S0300519090001。

研究院销售团队

北京	王爽	010-66235719	18810181193	wangshuang@ykzq.com
上海	徐佳琳	021-51782249	13795367644	xujialin@ykzq.com

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

与公司有关的信息披露

粤开证券具备证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号：10485001。

本公司在知晓范围内履行披露义务。

股票投资评级说明

投资评级分为股票投资评级和行业投资评级。

股票投资评级标准

报告发布日后的 12 个月内公司股价的涨跌幅度相对同期沪深 300 指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为：

买入：相对大盘涨幅大于 10%；

增持：相对大盘涨幅在 5%~10%之间；

持有：相对大盘涨幅在-5%~5%之间；

减持：相对大盘涨幅小于-5%。

行业投资评级标准

报告发布日后的 12 个月内行业股票指数的涨跌幅度相对同期沪深 300 指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为：

增持：我们预计未来报告期内，行业整体回报高于基准指数 5%以上；

中性：我们预计未来报告期内，行业整体回报介于基准指数-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来报告期内，行业整体回报低于基准指数 5%以下。

免责声明

本报告由粤开证券股份有限公司（以下简称“粤开证券”）提供，旨为派发给本公司客户使用。未经粤开证券事先书面同意，不得以任何方式复印、传送或出版作任何用途。合法取得本报告的途径为本公司网站及本公司授权的渠道，非通过以上渠道获得的报告均为非法，我公司不承担任何法律责任。

本报告基于粤开证券认为可靠的公开信息和资料，但我们对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。粤开证券可随时更改报告中的内容、意见和预测，且并不承诺提供任何有关变更的通知。本公司力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或询价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在本公司及作者所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系。

本公司利用信息隔离墙控制内部一个或多个领域、部门或关联机构之间的信息流动。因此，投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的情况下，本公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，须在允许的范围内使用，并注明出处为“粤开证券研究”，且不得对本报告进行任何有悖意愿的引用、删节和修改。

投资者应根据个人投资目标、财务状况和需求来判断是否使用资料所载之内容和信息，独立做出投资决策并自行承担相应风险。我公司及其雇员做出的任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

联系我们

北京市朝阳区红军营南路绿色家园媒体村天畅园 6 号楼二层
传真：010-64408622

上海市浦东新区源深路 1088 号 2 楼粤开证券（平安财富大厦）

深圳市福田区深南大道和彩田路交汇处中广核大厦 10F

网址：www.ykzq.com