



<http://www.njzq.com.cn>

资金流向分析

投资有风险入市须谨慎

南京证券研究所

2019年08月07日

南京证券股份有限公司

——研究所宏观策略部

邮箱: services@vip.njzq.com.cn

地址: 中国 南京江东中路 389 号

研究员: 徐银斌

SAC 执业证书: S0620515110002

助理研究员: 周正峰

联系电话: 025-51819163

- 主力资金流向数据.....2
- 分析点评.....3

请务必参阅最后一页的法律申明

公司地址: 中国·南京市江东中路 389 号 邮编: 210019
公司总机: 86-025-83367888
公司网址: www.njzq.com.cn

客服热线: 95386

主力资金流向数据

两市大资金进出合计：净流出 160 亿元

大资金净流入前五位		
板块名称	买卖净额 (亿元)	资金流入主要个股
稀有金属	9.86	洛阳钼业、华友钴业、盛屯矿业、五矿稀土、翔鹭钨业
银行	6.28	苏州银行、招商银行、兴业银行、建设银行、浦发银行
黄金	3.23	中金黄金、紫金矿业、银泰资源、山东黄金、湖南黄金
工业金属	1.79	盛达矿业、鹏欣资源、江西铜业、豫光金铅、电工合金
电力	1.06	华能水电、长源电力、国投电力、华银电力、华能国际
大资金净流出前五位		
板块名称	买卖净额 (亿元)	资金流出主要个股
证券	-17.84	中信证券、红塔证券、华泰证券、国海证券、华林证券
计算机应用	-17.66	润和软件、科大讯飞、中国软件、恒生电子、金证股份
光学光电子	-10.63	京东方 A、欧菲光、福光股份、三安光电、隆利科技
半导体	-8.94	紫光国微、澜起科技、长电科技、上海贝岭、北方华创
电子制造	-7.76	福蓉科技、光弘科技、智动力、歌尔股份、电连技术

数据来源：WIND资讯

请务必参阅最后一页的法律申明

公司地址：中国·南京市江东中路 389 号 邮编：210019
 公司总机：86-025-83367888
 公司网址：www.njzq.com.cn

客服热线：95386

分析点评**关注通信板块**

周三，受隔夜美股反弹消息刺激，沪深两市股指早盘小幅高开，随后震荡回落翻绿，盘中二波小幅回升，但蓝筹股低迷，大盘明显缩量，临近尾盘再度走低。截至收盘，沪指收报 2768.68 点，跌 0.32%，成交额 1764.76 亿元；深成指收报 8814.74 点，跌 0.50%，成交额 1998.59 亿元；创业板指收报 1500.25 点，跌 0.51%，成交额 671.20 亿元。盘面上，黄金、有色、电力、稀土永磁、锂电池、煤炭等板块涨幅居前，上海自贸、国产软件、猪肉、军工融合、证券、多元金融、保险等跌幅居前。大资金合计净流出 160 亿元，比前一交易日少流出 181 亿元。WIND 资讯金融终端统计的 104 个申万二级行业中 19 个板块净流入，净流入板块个数比上一个交易日多 16 个。净流入前五大板块是：稀有金属 9.86 亿元，银行 6.28 亿元，黄金 3.23 亿元，工业金属 1.79 亿元，电力 1.06 亿元；净流出前五大板块是：证券-17.84 亿元，计算机应用-17.66 亿元，光学光电子-10.63 亿元，半导体-8.94 亿元，电子制造-7.76 亿元。

建议关注通信板块，具体分析如下：

1、美国总统近期表示将于 9 月 1 日对 3000 亿美元中国输美商品加征 10% 关税，中美贸易摩擦再起波澜对市场信心产生冲击，但从产业发展角度，短期美国对中国的“制裁”既不会对国内 5G 建设产生较大延缓，也不会大幅影响通信行业上市公司业绩，长期来看通信设备上游关键零部件和相关软件等领域的国产替代将成为通信板块长期机会。

2、5G 牌照超预期发放促使设备端细分行业龙头 2019 年业绩增厚，整个 5G 周期业绩向前平移，并可能受益后续建设规模不断加大，此外中国移动 SPN 招标在即，承载网革命性变化使得主要供应商更加受益。

请务必参阅最后一页的法律申明

投资策略：重点可关注中兴通讯（000063）、烽火通信（600498）、通宇通讯（002792）。

法律申明

本报告是基于南京证券股份有限公司(以下简称“本公司”)认为可靠的已公开信息,但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下,本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。在不同时期,本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司所发行的证券或投资标的,还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。本公司在知晓范围内履行披露义务。客户可向本公司索取有关披露资料,邮箱: services@vip.njqz.com.cn。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权,本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品,或再次分发给任何其他人,或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。否则,本公司将保留随时追究其法律责任的权利。

请务必参阅最后一页的法律申明

4

公司地址: 中国·南京市江东中路 389 号 邮编: 210019
公司总机: 86-025-83367888
公司网址: www.njqz.com.cn

客服热线: 95386