



<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15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 50 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
计算机应用	10.53	中国软件、四维图新、用友网络、虹软科技、卫宁健康
电子制造	4.76	海康威视、立讯精密、领益智造、信维通信、大华股份
保险	4.43	中国平安、中国人寿、中国太保
中药	3.74	众生药业、天目药业、西藏药业、康恩贝、中新药业
通信运营	3.32	中国联通、二六三
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	-5.56	华泰证券、中信证券、海通证券、国泰君安、财通证券
船舶制造	-5.26	中船科技、中国重工、海兰信、江龙船艇、中国船舶
通信设备	-5.25	中兴通讯、烽火通信、光迅科技、太辰光、广和通
专用设备	-5.13	中微公司、徐工机械、世嘉科技、华兴源创、台海核电
黄金	-5.01	紫金矿业、恒邦股份、湖南黄金、山东黄金、中金黄金

数据来源：WIND资讯

请务必参阅最后一页的法律申明

分析点评**关注白酒板块**

周四，受外围市场大跌影响，沪深两市股指大幅低开，随后指数震荡回升，期间板块交替表现，但上行力度薄弱。此后在保险带动下，医药、地产等板块拉升，指数连续回升。午后伴随着5G概念的飙升，题材股也纷纷上行，指数持续走高并顺利回补当日跳空缺口。截至收盘，沪指收报2815.80点，涨0.25%，成交额1736.71亿元；深成指收报9009.68点，涨0.48%，成交额2202.70亿元；创业板指收报1555.77点，涨1.24%，成交额751.95亿元。大资金合计净流出50亿元，比前一交易日多流出5亿元。WIND资讯金融终端统计的104个申万二级行业中29个板块净流入，净流入板块个数比上一个交易日少3个。净流入前五大板块是：计算机应用10.53亿元，电子制造4.76亿元，保险4.43亿元，中药3.74亿元，通信运营3.32亿元；净流出前五大板块是：证券-5.56亿元，船舶制造-5.26亿元，通信设备-5.25亿元，专用设备-5.13亿元，黄金-5.01亿元。

建议关注白酒板块，具体分析如下：

1、白酒行业保持平稳增长，多数企业顺利实现开门红，奠定全年稳增基础，市场悲观预期得到修复，助推板块估值修复至历史中枢水平。结构上，高端白酒仍具有15%-20%的增长中枢，次高端白酒增速回落，竞争和分化加剧，但洋河、汾酒、今世缘和酒鬼酒仍具有较高增长潜力。

2、在A股走向开放和国际化的背景下，外资持续流入有望推动白酒板块估值重构，业绩的稳健性和超预期将带来估值提升机会。

投资策略：重点可关注五粮液（000858）、山西汾酒（600809）、古井贡酒（000596）、今世缘（603369）

请务必参阅最后一页的法律申明

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