

# 北上资金2月“转向”净流入607亿 重点加码这些行业

证券时报记者 匡继雄

2023年8月以来,受多重因素影响,北上资金出现大幅波动。证券时报·数据宝统计,将时间拉长看,截至2月29日,北上资金自开通以来年度累计净流入规模不断刷新历史新高,目前已超1.8万亿元。

北上资金本月通过沪股通、深股通分别净流入451.58亿元、155.86亿元,合计净流入607.44亿元,创近13个月新高,逆转了此前连续6个月的净流出趋势,开启了“报复性”加仓模式。

## 国防军工与银行持股数增幅居前

数据宝统计,分板块来看,截至2月28日,沪股通(主板)、沪股通(科创板)、深股通(主板)、深股通(创业板)持股数量环比上个月分别增长4.76%、4.92%、2.66%、1.2%,持股市值分别上涨10.2%、16.42%、11.3%、9.4%。

可以看出,2月北上资金对各大板块持股数量和市值均有不同幅度上升,明显加大了沪市个股的配置。其中,上海港湾区北上资金增持强度(北上资金增持持股数占流通股比例)居前,达2.85%,公司为全球客户提供集勘察、设计、施工、监测于一体的岩土工程综合服务,主要包括地基处理、桩基工程等业务。东吴证券1月28日发布评级报告称,首次给予上海港“增持”评级。

从行业持股市值来看,食品饮料、电力设备、医药生物行业持股市值位居前三,持股市值占比分别12.77%、10.1%、8.56%;银行、家用电器、电子行业持股市值占比也均超7%。值得一提的是,北上资金对食品饮料行业的持股市值在去年9月末超越电力设备后一直

领先于其他行业。

华龙证券表示,春节动销旺季亲朋好友等礼赠需求释放,开门红如期兑现。高端白酒和区域酒龙头表现较优,零食和乳品等礼盒产品销售火爆,春节期间餐饮渠道和家庭端消费拉动调味品动销快速增长,凸显消费韧性。伴随政策利好不断推出和预期的修复,食品饮料中长期维度具备较好的配置价值。

从行业持股数量变动来看,超七成申万一级行业2月份北上资金持有股份环比增加。在持股数量超10亿股的行业中,国防军工、银行持股数量增幅居前,分别为11.35%、9.63%,加仓较为显著。

国盛证券认为,国防军工行业是5年计划周期性行业,“十四五”行业发展可类比“十三五”,2024年~2025年有望迎来2年加速发展期。

东兴证券表示,展望2024年,从可持续发展角度看,银行业息差收窄压力或逐步缩小。在提振实体经济政策加码之下,预计后续行业规模和息差将从下行通道步入稳态。在守住不发生系统性风险底线,行业资产质量预计将整体保持稳健,银行业平稳经营可期。

从个股来看,百通能源等16股北上资金增持强度均超2%,其中百通能源、君逸数码、永达股份、威力传动、舜禹股份、赛维时代、德冠新材7股均为近一年内上市的次新股。业内人士分析,在阶段性收紧IPO环境下,新股稀缺性程度增加,次新股投资情绪有望回暖。

## 连续6个月加仓股超八成上涨

数据宝统计,截至2月28日,北上

资金连续6个月增持股共计24只。

从持股变动比例来看,北上资金对信达信、华昌化工、中孚实业等7股加仓明显,持股变动比例均超300%。其中信达信持股变动比例最高,为3463.15%,持股数量由去年8月31日的28.22万股增加到1005.47万股。浙商证券表示,当前公司照明产品结构以光源为主,看好灯具占比提升+自主品牌发展驱动公司毛利率持续提升,盈利能力有望改善。

从二级市场表现来看,上述24股中有21只个股在2月上涨,占比达87.5%,其中新宝股份、双环传动涨幅居前。三峰环境、均瑶健康、韶能股份3股在2月有不同程度的下跌,其中,均瑶健康逆势加仓最为显著,近6个月北上资金持股变动比例分别达343.23%。

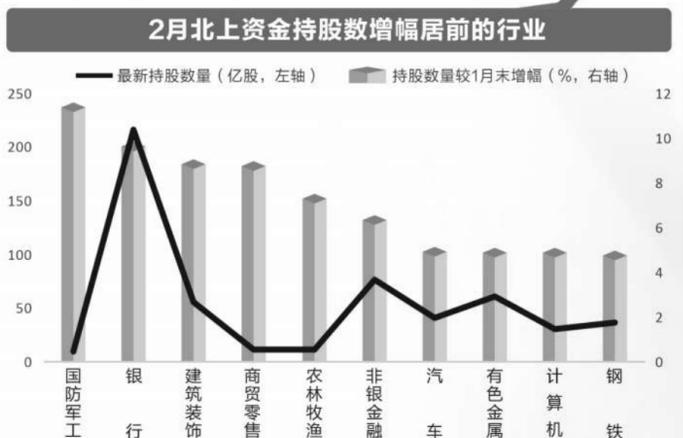
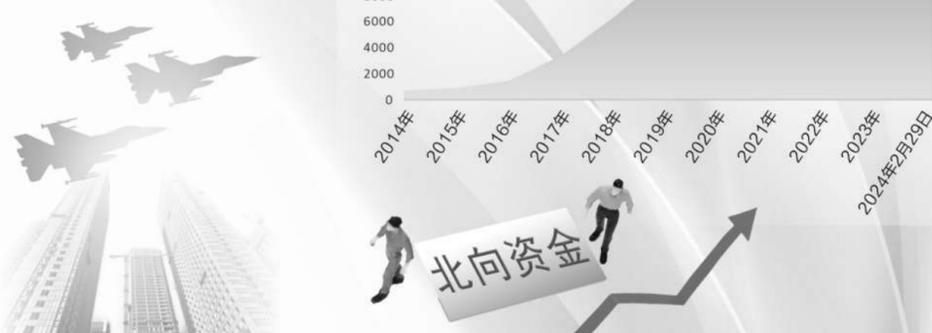
## 北上资金净买入27只活跃股

从十大活跃股来看,沪股通方面,2月份有27只个股跻身沪股通十大成交活跃股榜单中,其中,贵州茅台、工业富联、药明康德3股2月每个交易日都登上了沪股通十大成交活跃股榜单,贵州茅台、招商银行、中国平安、工商银行等14股获北上资金净买入,贵州茅台净买入金额超60亿元,独占鳌头。

深股通方面,2月份有19只个股跻身深股通十大成交活跃股榜单,其中,五粮液、宁德时代、比亚迪、美的集团4股2月每个交易日都登上了深股通十大成交活跃股榜单,五粮液、际旭创、北方华创、宁德时代等13股获北上资金净买入,五粮液净买入金额超16亿元,位居首位。

值得一提的是,近年随着全球对可持续性和高质量发展的关注度增加,

ESG投资已成为未来的重要投资趋势,北上资金作为外资的重要代表,在做出投资决策时,也非常注重企业的环境、社会和治理表现。数据宝统计,北上资金2月净买入的27股中,Wind ESG评级处于良好水平(BBB级)及以上水平的公司达24家,占比达88.9%,其余3家公司为BB级。



# 多重利好驱动氢能板块强势拉升 19只概念股业绩向好

证券时报记者 郭洁

氢能概念股昨日午后走强,四川金顶、厚普股份、新动力、亿华通-U等十余股涨停。

消息面上,内蒙古自治区能源局、应急管理厅、工业和信息化厅联合发布《关于加快推进氢能产业发展的通知》,明确提出允许在化工园区外建设太阳能、风能等可再生能源电解水制氢项目和制氢加氢站,太阳能、风能等可再生能源电解水制氢项目不需取得危险化学品安全生产许可。

此外,有消息称,山东省交通运输厅、山东省发改委、山东省科技厅三部门近日发布《关于对氢能车暂免收取高速公路通行费的通知》,自2024年3月1日起,对山东省高速公路安装ETC套装设备的氢能车辆免收高速公路通行费,试行2年,相关部门正在积极落实该政策文件的执行细节。

## 氢能产业正在加速发展

近年来,我国的氢气消费逐年攀升,从2017年不足2000万吨增长至2020年的3342万吨,年复合增速超过19%。

根据中国氢能联盟数据,在2024年初的地方两会上,31个省级行政区中有22个将氢能写入政府工作报告,提及氢能发展的省份数量越来越多,并且保持着逐年增加的态势。

中国氢能联盟预计,2030年、2060年我国氢气年需求量将达到3700万吨、13030万吨以上,在终端能源中的消费占比分别为5%、20%以上。从全球来看,氢气年消费量现已达到9400万吨,并且实现逐年增长。2020年和2021年年均增幅超过1.6%,在全球终端能源消费总量中占比达到2.5%。国际能源机构认为,2050年氢能在全球

能源终端需求中的占比将达到12%以上。

长江证券认为,2024年1月8日《海南省氢能产业发展中长期规划(2023-2035年)》印发后,已有28个省市出台省级氢能产业发展规划。已公布定量目标的省市2025年合计绿氢产能目标为107.1万吨/年,制氢产能目标226.7万吨/年。

## 19只概念股2023年业绩向好

证券时报·数据宝梳理,氢能概念股数量较多,包含潍柴动力、上汽集团、隆基绿能、宝丰能源等市值超千亿元龙头。从2月行情来看,氢能概念股的股价平均上涨12.29%,整体表现强于大盘,贝斯特、新动力、美锦能源、德固特等十个股累计上涨均超20%。

目前近50只概念股披露2023年业绩预告或快报,综合预告下限和快报数据来看,19只概念股2023年业绩实现盈利,且同比呈现增长。

潍柴动力的净利润规模最大,公司不断加快包括氢能源在内的新业态、新能源、新科技布局,已开展氢燃料电池系统的研发、生产和销售,并全面布局燃料电池关键零部件,相关产品已批量投放市场。目前公司发布了业绩预告,预测2023年净利润约85.84亿元~93.2亿元,较上年同期净利润变化约为75%~90%。卫星化学、威孚高科、宇通客车的净利润规模均超10亿元。

从业绩同比增长幅度来看,排除2022年净利润为负的个股,威孚高科、福田汽车、东华能源、长盈精密的2023年业绩同比实现翻倍增长。

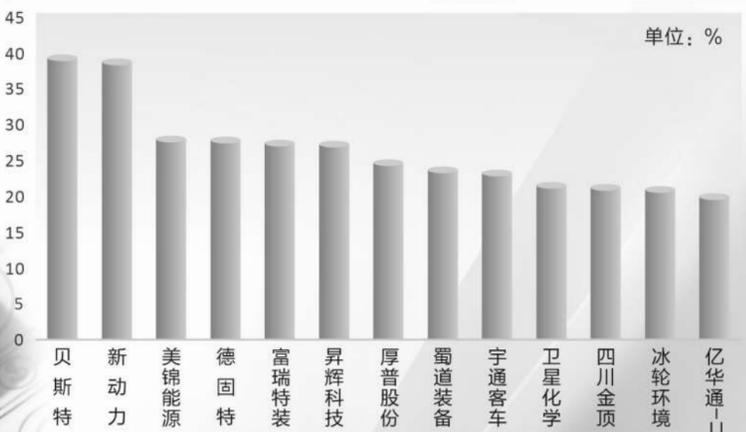
资金面来看,昨日超七成概念股获得主力加仓,美锦能源、隆基绿能、潍柴动力、厚普股份的主力资金净流入额居前;获主力资金净流入的个股中,37股

尾盘获主力资金持续加仓,隆基绿能、潍柴动力、中材科技、冰轮环境、首航高科的主力资金净流入额居前。

外资来看,2月以来,20余只概念股获北上资金加仓,其中潍柴动力、上汽集团、隆基绿能、东方电气的北上资金净买入金额均超1亿元。



## 2月以来涨幅居前的氢能概念股



## 2023年业绩向好的氢能概念股

代码	简称	总市值(亿元)	净利润(亿元)	净利润同比(%)	代码	简称	总市值(亿元)	净利润(亿元)	净利润同比(%)
000338	潍柴动力	1416.62	85.84	75.00	002448	中原内配	35.25	3.05	82.44
002648	卫星化学	558.86	46.00	48.00	002783	凯龙股份	34.39	1.70	27.46
000581	威孚高科	158.92	17.97	1413.00	002221	东华能源	158.40	1.50	252.83
600066	宇通客车	413.34	14.00	85.00	300228	富瑞特装	47.87	1.20	153.70
600166	福田汽车	228.11	9.10	1298.00	300115	长盈精密	117.72	0.86	103.37
000875	吉电股份	119.70	8.90	31.93	600686	金龙汽车	46.97	0.78	120.03
002158	汉钟精机	105.29	8.61	33.69	300985	致远新能	42.37	0.65	226.05
601965	中国汽研	196.92	8.27	20.04	002639	雪人股份	57.10	0.40	119.73
000811	冰轮环境	96.60	5.80	36.00	300540	蜀道装备	38.66	0.29	215.53
688106	金宏气体	99.29	3.19	39.25					

注:业绩数据按照快报、业绩预告下限的顺序优先选取

### 数据是个宝 炒股少烦恼

中国股市数据第一新媒体



**数据宝**  
shujubao2015