

# 融资融券国联资讯

## 市场回顾

2019年1-4月份，全国固定资产投资同比增长6.1%，增速比1-3月份回落0.2个百分点；2019年4月份，社会消费品零售总额30586亿元，同比名义增长7.2%，增速较三月份下降1.5个百分点。

### 大盘回顾

市场	表现及原因
A股	沪深指数分别大涨1.91%和2.44%，人造肉、白酒概念等大涨
港股	恒生指数上涨0.52%

### 大势研判

时间	方向	理由
短期	企稳回升	在前期较大幅度调整后，市场信心有所回升。但也许警惕贸易战影响的反复。

### 行业配置与主题推荐

短期行业超配 大金融、TMT

主题推荐 券商、自主可控、国企改革、国防军工等

(由于仅为研究观点的简要表述，客户仍需以国联研究所发布的完整报告为准。)

## 两融数据

截止05月15日，两融余额9,379.11亿，较上一交易日增长0.07%，占A股流通市值2.15%，两融交易额443.72亿，较上一交易日增长30.35%，占A股成交额8.66%，融资余额9,301.91亿，较上一交易日增长0.02%，净买入额1.66亿，融券余额77.20亿，净卖出额2.83亿。

从两融标的股票分行业两融余额比较比例来看，材料II、资本货物、技术硬件与设备等行业居前，家庭与个人用品、食品与主要用品零售II、消费者服务II等行业靠后。

### 融资余额涨幅TOP10

序号	证券代码	证券简称	最新融资余额	变化比例(%)
1	600410.SH	华胜天成	122,424.27	23.28
2	002304.SZ	洋河股份	89,370.66	14.05
3	002041.SZ	登海种业	25,755.70	13.83
4	600600.SH	青岛啤酒	25,973.51	11.48



序号	证券代码	证券简称	最新融资余额	变化比例(%)
5	600354.SH	敦煌种业	28,393.81	10.76
6	000596.SZ	古井贡酒	20,106.52	10.37
7	600438.SH	通威股份	54,383.33	10.34
8	600175.SH	美都能源	55,600.36	10.31
9	600146.SH	商赢环球	42,172.21	10.27
10	603369.SH	今世缘	18,460.10	9.59

#### 融资余额降幅 TOP10

序号	证券代码	证券简称	最新融资余额	变化比例(%)
1	601012.SH	隆基股份	82,370.07	-13.32
2	002588.SZ	史丹利	11,879.24	-11.68
3	002467.SZ	二六三	83,961.48	-7.93
4	000915.SZ	山大华特	29,111.01	-7.29
5	601857.SH	中国石油	199,942.85	-5.42
6	002311.SZ	海大集团	7,754.64	-5.06
7	600276.SH	恒瑞医药	102,821.92	-5.03
8	002353.SZ	杰瑞股份	47,326.85	-4.96
9	002110.SZ	三钢闽光	102,490.10	-4.66
10	002371.SZ	北方华创	110,483.01	-4.54

资料来源: wind 资讯

## 国联研究

5月份投资组合:

股票代码	股票名称	投资逻辑及相关报告
601318.SH	中国平安(标的券)	保险行业龙头, 业绩超越行业高速增长; 4家独角兽公司成功孵化, 科技金融布局进入收获期。《生态科技赋能, 孕育险企巨无霸》
603585.SH	苏利股份	细分农药杀菌剂龙头, 主营产品百菌清、啮菌酯目前都处于供不应求状态, 价格高位维持, 且有持续性, 环保督查加严趋势不改, 非规范性企业生产依旧限制, 对公司长期利好。《百菌清持续高景气, 宁夏项目打开成长空间》
002223.SZ	鱼跃医疗(标的券)	2018年全年收入41.83亿元, 整体家用板块线上平台同比增速在40%以上, 线下平台恢复到10%以上的增长。医用供氧板块201



		8 年收入 13.19 亿元，同比增长 26.40%，预计医用制氧机增速超过 20%；呼吸机增速超过 30%，销售过亿，另外雾化器也保持快速增长势头。《业绩稳健增长，看好长期发展》
603387.SH	基蛋生物	公司 2018 年实现收入、净利润及归母净利润同比增速为 40.45%/28.67%/23.19%。诊断试剂收入 5.85 亿元，仪器贡献收入约 5000 万元。公司初步实现全产业链布局，新产品的不断推出则保障发展的可持续性。《业绩符合预期，新品推动长期发展》
601688.SH	华泰证券（标的券）	人民币贬值，通胀预期抬升，叠加政策呵护，市场有望逐步回；公司作为行业龙头，享受集中度提升红利；大数据战略和互联网战略稳步推进。公司当前估值处在相对低位
002507.SZ	涪陵榨菜	公司 2019 年 Q1 实现扣非后归母净利润 1.54 亿元，同比增长 35.27%。Q1 公司销售毛利率 58.14%，同比提升 6.96pct，主要得益于 18 年青菜头成本同比的明显下降，预计 19 年成本红利突出，公司仍将维持利润增幅远超收入的格局。《毛利率提升显著，乌江协同战略方向清晰》
300144.SZ	宋城演艺	公司演艺业务 2018 年实现收入 16.74 亿元/+11.60%，千古情年演出 8000 场，年观演人数突破 3500 万/+6%。互联网演艺业务实现收入 12.34 亿元/-0.53%。旅游服务业务实现收入 3.04 亿元/+7.00%。未来九寨沟、张家界、西安、上海和澳洲等项目将陆续开业，增长预期明确。《三亚和丽江增速大幅提升，六间房表现超预期》



000625.SZ	长安汽车（标的券）	公司业绩触底，19年福特2025战略开发发力，长安福特迎来新的产品周期。公司自主新车上市速度加快。公司未来三年将上市多达30余款新车。公司产品销量将迎来拐点，叠加汽车行业复苏，公司估值存较大的修复空间。
002281.SZ	光迅科技（标的券）	公司是光器件行业标杆企业，具备提供芯片-模块-子系统一体化解决方案能力。5G大规模建设周期即将到来，公司积极布局5G光模块产品，高端25G光芯片今年有望量产；公司定增10亿积极做大数通市场，提升100G产品的产能，对公司未来两年业绩增长提供保障。
300451.SZ	创业慧康	公司是医疗信息化行业领军企业。医疗信息化建设大潮下，合规要求和医院自发性需求有望推动公司订单持续增长。同时，公司将智能医疗信息系统及区域医疗健康运维服务领域作为未来重点拓展方向，创新业务在经过前期的探索和试点后有望逐步进入兑现期，为公司打开中长期成长空间。 《医疗捷报频传，“一体两翼”协力公司腾飞》

资料来源：国联证券研究所

（由于仅为研究观点的简要表述，客户仍需以国联研究所发布的完整报告为准。）

## 风险提示

欢瑞世纪（000892.SZ）存在风险事项：[欢瑞世纪联合股份有限公司关于立案调查事项进展暨风险提示的公告](#)

资料来源：深证信数据

### 【风险提示与免责声明】

市场有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本平台所载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平台中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

