

融资融券国联资讯

市场回顾

4月70个大中城市商品住宅销售价格变动情况发布；
 商务部召开例行新闻发布会。

大盘回顾

市场	表现及原因
A股	三大股指震荡上行，多数行业收涨，有色、钢铁、建材领涨
港股	恒生指数微涨，医药股表现较佳

大势研判

时间	方向	理由
短期	企稳回升	经历前期调整后，风险有所释放，二季度数据走弱符合预期，稳经济政策有望继续发力

行业配置与主题推荐

短期行业超配 大金融、TMT、农林牧渔、国防军工

主题推荐 券商、自主可控、国企改革等

(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16日，两融余额9,379.35亿，较上一交易日持平，占A股流通市值2.14%，两融交易额432.77亿，较上一交易日下降2.47%，占A股成交额8.29%，融资余额9,299.45亿，较上一交易日下降0.03%，净买入额-2.45亿，融券余额79.89亿，净卖出额2.29亿。

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	600337.SH	美克家居	36,852.90	34.20
2	600259.SH	广晟有色	70,670.54	24.41
3	000596.SZ	古井贡酒	23,289.11	15.83
4	600276.SH	恒瑞医药	115,969.19	12.79
5	601857.SH	中国石油	221,938.13	11.00
6	000568.SZ	泸州老窖	87,864.15	10.32
7	300199.SZ	翰宇药业	61,497.07	8.84



序号	证券代码	证券简称	最新融资余额	变化比例(%)
8	600010.SH	包钢股份	167,711.36	7.66
9	600132.SH	重庆啤酒	19,321.09	7.53
10	600741.SH	华域汽车	38,602.12	7.37

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	002304.SZ	洋河股份	73,482.10	-17.78
2	600377.SH	宁沪高速	5,951.12	-10.47
3	600218.SH	全柴动力	100,995.17	-9.12
4	600354.SH	敦煌种业	25,982.39	-8.49
5	002648.SZ	卫星石化	72,375.74	-7.18
6	600557.SH	康缘药业	19,289.85	-7.17
7	000998.SZ	隆平高科	85,486.72	-7.03
8	600239.SH	云南城投	48,898.73	-6.32
9	600438.SH	通威股份	50,971.09	-6.27
10	600612.SH	老凤祥	5,016.46	-6.05

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、啞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2018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

*ST 猛狮（002684.sz）存在风险事项：[广东猛狮新能源科技股份有限公司股票交易异常波动公告](#)

*ST 欧浦（002711.sz）存在风险事项：[欧浦智网股份有限公司股票交易异常波动公告](#)

*ST 瑞德（600666.sh）存在风险事项：[奥瑞德光电股份有限公司股票交易异常波动公告](#)

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。

