

融资融券国联资讯

市场回顾

科创板开市时间定了！7月22日 这25家公司有望首批敲锣

证监会发布《证券公司股权管理规定》

大盘回顾

市场	表现及原因
A股	股指周五窄幅整理，智能交通、维生素板块涨幅居前
港股	跌0.07%。

大势研判

时间	方向	理由
短期	震荡走强	政策面改善、货币宽松预期增强

行业配置与主题推荐

短期行业超配 大金融、大消费

主题推荐 大金融、科技创新

(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07月10日，两融余额9,160.77亿，较上一交易日下降0.06%，占A股流通市值2.10%，两融交易额247.76亿，较上一交易日下降5.43%，占A股成交额7.48%，融资余额9,068.19亿，较上一交易日增长下降0.07%，净买入额-6.72亿，融券余额92.58亿，净卖出额1.42亿。

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	600025.SH	华能水电	1,833.64	238.09
2	603128.SH	华贸物流	1,377.48	220.99
3	600093.SH	易见股份	4,301.82	149.61
4	603799.SH	华友钴业	3,150.81	46.55
5	600736.SH	苏州高新	3,386.75	43.48
6	603885.SH	吉祥航空	405.20	29.66



序号	证券代码	证券简称	最新融资余额	变化比例(%)
7	603589.SH	口子窖	911.34	25.14
8	600346.SH	恒力石化	3,660.72	21.75
9	000723.SZ	美锦能源	6,559.39	12.86
10	002142.SZ	宁波银行	58,069.78	9.19

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	603169.SH	兰石重装	18,564.57	-10.34
2	002203.SZ	海亮股份	19,396.46	-9.20
3	603369.SH	今世缘	20,232.04	-7.75
4	600809.SH	山西汾酒	35,356.75	-7.43
5	600377.SH	宁沪高速	6,009.06	-5.97
6	600198.SH	大唐电信	17,672.75	-5.45
7	000536.SZ	华映科技	39,610.64	-5.34
8	300001.SZ	特锐德	72,907.36	-5.02
9	002179.SZ	中航光电	28,676.88	-4.96
10	002237.SZ	恒邦股份	144,696.74	-4.70

资料来源: wind 资讯

国联研究

7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》
002677.SZ	浙江美大	公司 2019 年 Q1 实现营业总收入 2.90 亿元，同比增长 31.63%；净利润 0.72 亿元，同比增长 21.26%。集成灶目前市场渗透率仅 5%左右，仍有增长空间；房地产每年新售数量绝对值仍较大；广告投入增加短期即可带来渗透率提升；公司品牌效应突出，作为细分行业龙头可以关注。《营收稳健增长，产能、品牌逐渐增强》
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
002322.SZ	理工环科	水质监测放量，土壤修复订单带来的业绩贡献力度加大，低估。《优布局环保能源，迎风口双轮驱动》
600150.SH	中国船舶	民船行业订单逐渐恢复，公司目前在手订单饱满，订单质量提升；公司不断探索制造高附加值船型等。未来 2-3 年业绩有望保持稳健增长。公司将成为中船工业集团唯一的军民船总装上市平台，在造船行业有望走出周期底部的背景下，公司有中长期投资价值。《民船龙头向高端升级，维持“强烈推荐”》
300188.SZ	美亚柏科	公司为电子数据取证领域的龙头，目前该业务公司采取双向发展策略：纵向上由省部级单位向区、县级市场渗透；横向上则由原先的网安警种向其他警种拓展。同时，受益于警务大数据建设的政策利好，公司面



		向公安的大数据业务有望加速发展。《Q1 对全年指导性不强，公司未来大有可为》
603986.SH	兆易创新	公司是国内稀缺的存储芯片设计龙头，目前主要产品包括 NOR FLASH、NAND FLASH 以及 MCU，广泛应用于消费电子、物联网终端、汽车电子及工业控制设备等各领域。同时公司立足现有存储和 MCU 业务，积极推进产业整合，布局市场广阔的 DRAM，未来有望填补国内该领域空白，逐步实现国产替代。《短期业绩承压，成长潜力可期》
300212.SZ	易华录（标的券）	智慧城市领军企业及数据湖模式开创者，看好大数据时代公司依托蓝光存储技术所具备的卡位优势。《现金流好转明显，“数据湖+”战略卓有成效。》

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 美丽（000010.sz）存在风险事项：[深圳美丽生态股份有限公司关于立案调查事项进展暨风险提示的公告](#)

*ST 大洲（000571.sz）存在风险事项：[新大洲控股股份有限公司关于公司被中国证券监督管理委员会立案调查进展暨风险提示公告](#)

*ST 中绒（000982.sz）存在风险事项：[宁夏中银绒业股份有限公司关于法院裁定受理公司重整暨股票被继续实施退市风险警示的公告](#)

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。

