

一、一周财经

财经要闻	点评
7 月份，中国制造业采购经理指数（PMI）为 51.1%，比上月上升 0.2 个百分点，连续 5 个月位于临界点以上。7 月份，非制造业商务活动指数为 54.2%，比上月回落 0.2 个百分点，继续保持在临界点以上。	数据表明中国经济继续保持回升态势。从分类指数看，生产端和供给端指标均保持回升态势。从主要指标回升幅度看，总体仍然偏低，表明经济回升的力度还不够强劲。7 月份商务活动指数连续两个月稳定在 54%以上的较高水平。分行业看，建筑业商务活动指数回升至 60%以上，新订单指数稳定在 54%以上，投资需求持续释放；住宿、餐饮及文化娱乐相关行业商务活动指数较上月升幅明显。值得关注的是需求增长的稳定性仍有待加强。
北斗三号全球卫星导航系统建成暨开通仪式 31 日上午在北京举行。中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平出席仪式，宣布北斗三号全球卫星导航系统正式开通。	北斗卫星导航系统第 55 颗卫星（北斗三号系统地球静止轨道卫星）已完成在轨测试、入网评估等工作，于近日正式入网，使用测距码编号 61 提供定位导航授时服务。此前，由中国信息通信研究院牵头联合大唐、华为、中兴、中国移动、中国联通、中国电信等国内制造商、运营商共同推进的北斗三号移动通信国际标准化工作取得重要突破，首批北斗三号国际标准即将正式发布。相关概念个股受益。
中共中央政治局 7 月 30 日召开会议，会议分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作。会议要求，财政政策要更加积极有为、注重实效，货币政策要更加灵活适度、精准导向。要坚持“房住不炒”，促进房地产市场平稳健康发展。推进资本市场基础制度建设，依法从严打击证券违法活动，促进资本市场平稳健康发展。加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发	会议再次提到消费升级，有效投资，新基建，区域发展，国家重大战略项目实施，新型城镇化，产业链供应链稳定性和竞争力，国企改革三年行动计划等。会议对疫情防控也做出要求，要毫不放松抓好常态化疫情防控，健全常态化疫情防控机制，强化医疗卫生物资储备，加强疫情防控国际合作，以实际行动推动构建人类卫生健康共同体。

仅供内部参考

展格局。

国务院总理主持召开国务院常务会议，为保障统筹防疫和发展，安排进一步加强核酸检测能力建设。要调动各方力量，加快检测时间短、灵敏度高、操作简便的产品研发上市，加紧培训检测人员，合理布局和增加机动检测力量，在加强生物安全风险防范前提下，确保秋冬季前实现全国三级综合医院、传染病医院、各级疾控机构及县域内 1 家县级医院具备核酸检测能力。	此前，副总理孙春兰 27 日至 28 日到辽宁省大连市调研疫情防控工作，强调要落实党中央、国务院决策部署，抓实抓细常态化疫情防控各项措施，外防输入、内防反弹、严防输出，遏制疫情扩散蔓延，巩固疫情防控成果。利好核酸检测试剂盒及核酸检测仪器相关上市公司。
1—6 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 25114.9 亿元，同比下降 12.8%，降幅比 1—5 月份收窄 6.5 个百分点。6 月单月，全国规模以上工业企业实现利润总额 6665.5 亿元，同比增长 11.5%，增速比 5 月份加快 5.5%，连续两个月为正。	6 月份，工业企业整体营业收入增速较 5 月份增加 2.3%，表明需求端有所恢复。未来三季度之前如果能保持系现有的复产复工状态，那么单月数据仍将继续恢复，但同时我们要看到，海外疫情还在加速爆发，结合工业品价格（PPI 数据）看，修复的持续性还有待观察。短期内，工业企业利润累计同比值转正压力仍然较大。
财政部印发《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》。通知要求，优化新增专项债券资金投向，重点用于国务院常务会议确定的交通基础设施、能源项目、农林水利、生态环保项目、民生服务、冷链物流设施、市政和产业园区基础设施等七大领域。	农产品对冷链物流刚需强烈，生鲜电商规模突破，零售替代刺激冷链配置。低温储存及冷链的需求提升则主要来自医疗基建推进后，国内外生物样本、医疗物资存储运输需求大规模增加。

二、一周热点追踪

驱动事件	相关上市公司
iPhone 第二季度中国市场零售销量达到 1300 万部，同比增长 62%，环比更是增长 225%，远超其它品牌。另外，二季度苹果在国内渠道销量为 740 万部，同比增长 32%，远远好于分析师的下滑 1%预期。苹果多产品线预期向好，引领行业上行，产业链龙头集中。苹果手机二季度降价促销效果超预期，预计三季度老机型加单、四季度 5G 新机热卖，2021 年 5G 新机有望带动换机潮。此外，AR/VR 有望在 2021 年后迎来行业爆发。	欣旺达（300207）：苹果、华为等国内外一线手机品牌手机数码类锂电池模组的主要供应商之一。 爱施德（002416）：苹果一级渠道商和零售商，分销和零售 iPhone、TWS 无线耳机、iPad、电脑等苹果产品。
国防部新闻局副局长、国防部新闻发言人任国强表示，近期，南部战区海军航空兵组织轰-6G、轰-6J 等新型战机在南海有关海域开展昼夜间高强度训练，完成了昼夜间起降、远程奔袭、对海面目标攻击等训练科目，达到了预期效果。新型号能够带动相关装备的整机、上游材料、机械零部件、信息化元器件的增长，从而能够带动一个子行业和板块增长。而最新统计的 2020 年二季度数据，机构主动管理的产品对于军工的持仓在比较低的位置。	中航沈飞（600760）：为“中国歼击机的摇篮”，集科研、生产、试验、试飞为一体的大型现代化飞机制造企业，核心产品为航空防务装备。 洪都航空（600316）：国内主要的教练机研发生产基地，国内唯一同时具备初、中、高级教练机产品独立研制及生产能力的系统供应商。
财政部印发《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》。通知要求，优化新增专项债券资金投向，重点用于国务院常务会议确定的交通基础设施、能源项目、农林水利、生态环保项目、民生服务、冷链物流设施、市政和产业园区基础设施等七	四方科技（603339）：国内综合优势领先的冷链装备制造企业和快速发展的特种集装箱制造企业，主营产品为以速冻设备为主的冷冻设备和罐式集装箱。

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。

大领域。农产品对冷链物流刚需强烈，生鲜电商规模突破，零售替代刺激冷链配置。低温储存及冷链的需求提升主要来自医疗基建推进后，国内外生物样本、医疗物资存储运输需求大规模增加。 雪人股份（002639）：在商业冷藏、工业冷冻领域有丰富的产品线，拥有一些特色的冷链产品填补国内冷链物流领域的技术空白。

三、主力资金净流入流出个股

序号	证券代码	证券简称	涨跌幅（%）	主力净流入额(万元)	成交额（万元）
主力资金净流入					
1	688981.SH	中芯国际-U	14.26	341,958.64	3,792,309.49
2	688050.SH	爱博医疗	3.12	186,199.46	660,679.05
3	000858.SZ	五粮液	8.00	166,790.27	3,079,063.75
4	002475.SZ	立讯精密	10.34	137,720.21	3,101,583.57
5	002241.SZ	歌尔股份	29.59	104,176.08	2,103,462.17
主力资金净流出					
1	000651.SZ	格力电器	-0.44	-274,937.70	2,781,475.21
2	600196.SH	复星医药	30.23	-252,038.10	4,379,974.90
3	601318.SH	中国平安	-1.43	-207,828.99	2,656,586.53
4	600276.SH	恒瑞医药	-0.43	-175,657.09	1,548,958.07
5	000002.SZ	万科 A	-0.70	-133,535.39	1,061,152.43

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。

四、沪深港通速递

1、资金监测（单位：亿元）

北向（截止：2020-07-31）			CNY
	合计	沪股通	深股通
最新	-19.03	-28.15	9.12
本周合计	-42.57	-115.24	72.67
本月合计	103.92	7.00	96.92
本年合计	1,285.43	394.55	890.89
近3月	931.83	334.48	597.35
近6月	901.52	282.07	619.45
开通以来	11,220.20	5,727.66	5,492.54

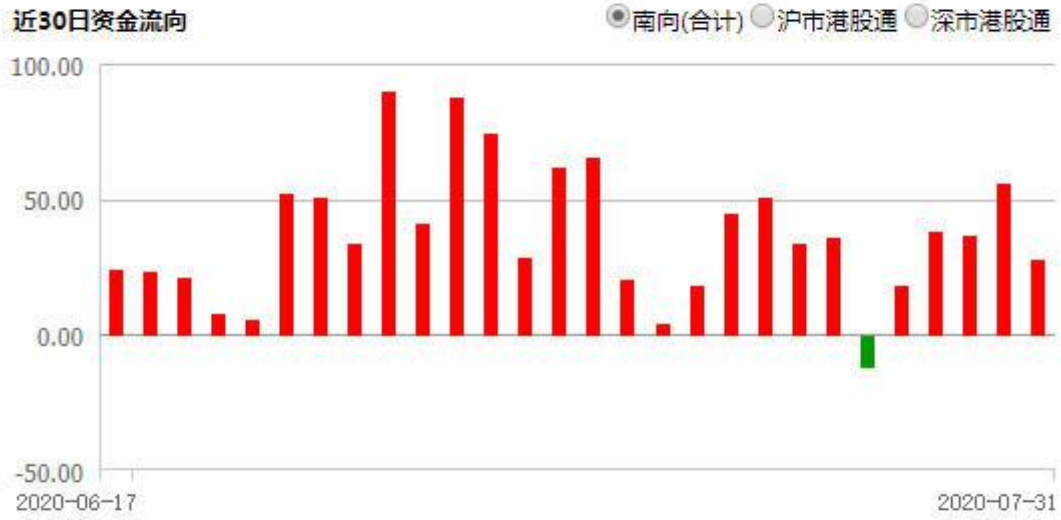


数据来源：wind，华龙证券研究部

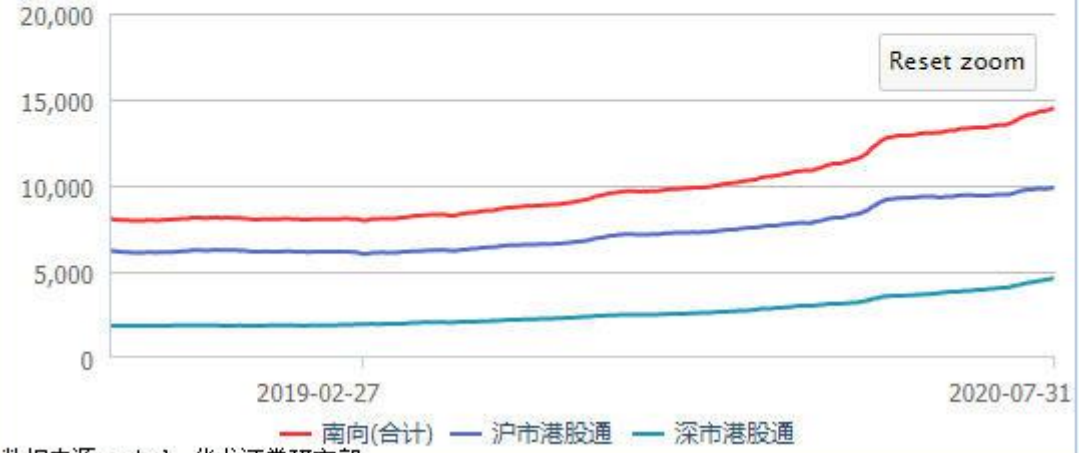
以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。

南向（截止：2020-07-31）			HKD CNY
	合计	沪市港股通	深市港股通
最新	27.93	9.89	18.04
本周合计	177.44	72.14	105.30
本月合计	909.66	388.03	521.63
本年合计	3,909.80	2,181.15	1,728.65
近3月	1,431.91	508.63	923.29
近6月	3,631.10	2,047.86	1,583.24
开通以来	14,492.58	9,871.64	4,620.94

近30日资金流向



累计资金流向



数据来源：wind，华龙证券研究部

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。

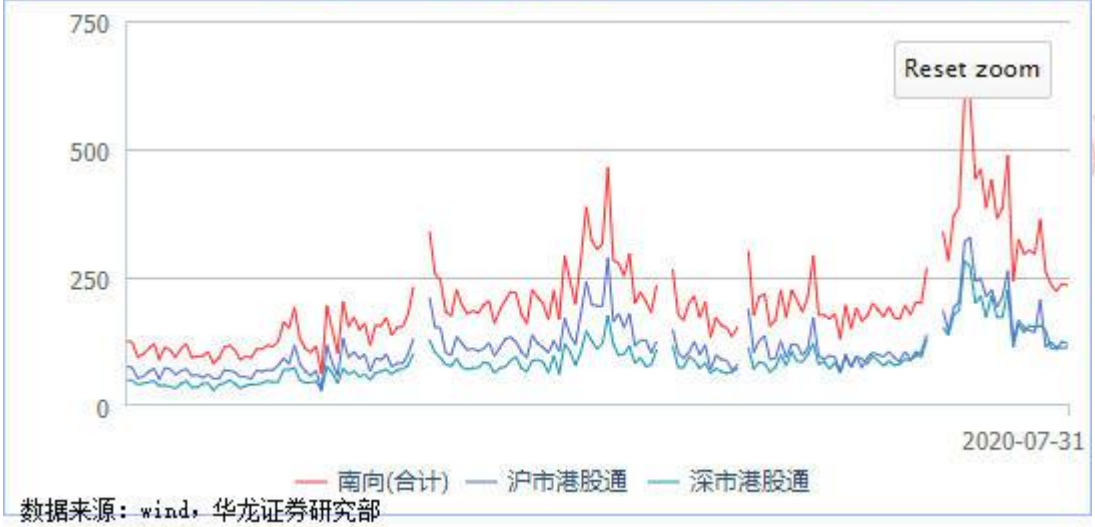
2、成交情况

北向			
	合计	沪股通	深股通
成份股数量	1379	579	800
总市值（亿元）	621,592.98	368,005.72	253,587.26
成交金额（亿元）	1290.67	545.23	745.44
涨跌家数	上涨 925 平盘 63 下跌 391	上涨 364 平盘 34 下跌 181	上涨 561 平盘 29 下跌 210



数据来源：wind，华龙证券研究部

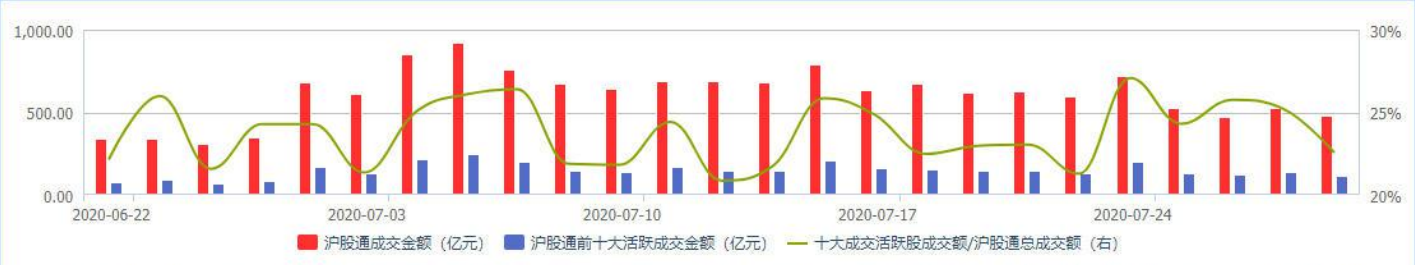
南向			
	合计	沪市港股通	深市港股通
成份股数量	476	317	476
总市值（亿元）	426,150.04	395,238.06	426,150.04
成交金额（亿元）	234.79	--	--
涨跌家数	上涨 228 平盘 41 下跌 207	上涨 147 平盘 22 下跌 148	上涨 228 平盘 41 下跌 207



数据来源：wind，华龙证券研究部

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。

3、十大活跃个股成交情况（单位：亿元）



排名	股票代码	股票简称	成交金额	买入金额	卖出金额	净买入	收盘价	涨跌	涨跌幅	换手率	PE(TTM)	PB(MRQ)	所属证监会行业	所属Wind行业
1	601888.SH	中国中免	19.06	7.05	12.01	-4.96	223.3	9.30	4.35%	1.17%	191.20	21.96	租赁和商务服务业	消费者服务II
2	600519.SH	贵州茅台	16.60	10.68	5.92	4.76	1680	8.00	0.48%	0.31%	48.12	15.38	制造业	食品、饮料与烟草
3	601012.SH	隆基股份	12.38	2.39	9.99	-7.60	57.32	2.84	5.21%	2.30%	33.10	7.33	制造业	半导体与半导体生...
4	601318.SH	中国平安	11.42	6.11	5.31	0.80	76.03	-1.27	-1.64%	0.60%	10.69	2.01	金融业	保险II
5	600887.SH	伊利股份	10.24	3.91	6.34	-2.43	36.02	0.15	0.42%	1.33%	37.77	8.16	制造业	食品、饮料与烟草
6	601108.SH	财通证券	9.21	8.58	0.63	7.95	15.22	0.75	5.18%	23.80%	32.60	2.53	金融业	多元金融
7	600276.SH	恒瑞医药	8.92	3.41	5.51	-2.10	94.97	-0.88	-0.92%	0.52%	92.46	19.30	制造业	制药、生物科技与...
8	600030.SH	中信证券	7.40	3.38	4.02	-0.65	29.56	-0.21	-0.71%	1.98%	25.98	2.15	金融业	多元金融
9	600585.SH	海螺水泥	7.32	3.65	3.67	-0.02	61.45	0.77	1.27%	1.38%	10.04	2.29	制造业	材料II
10	600089.SH	特变电工	5.65	3.33	2.32	1.01	8.71	0.62	7.66%	7.14%	16.33	0.89	制造业	资本货物

数据来源：wind，华龙证券研究部

四、融资融券速递

1、融资规模分析

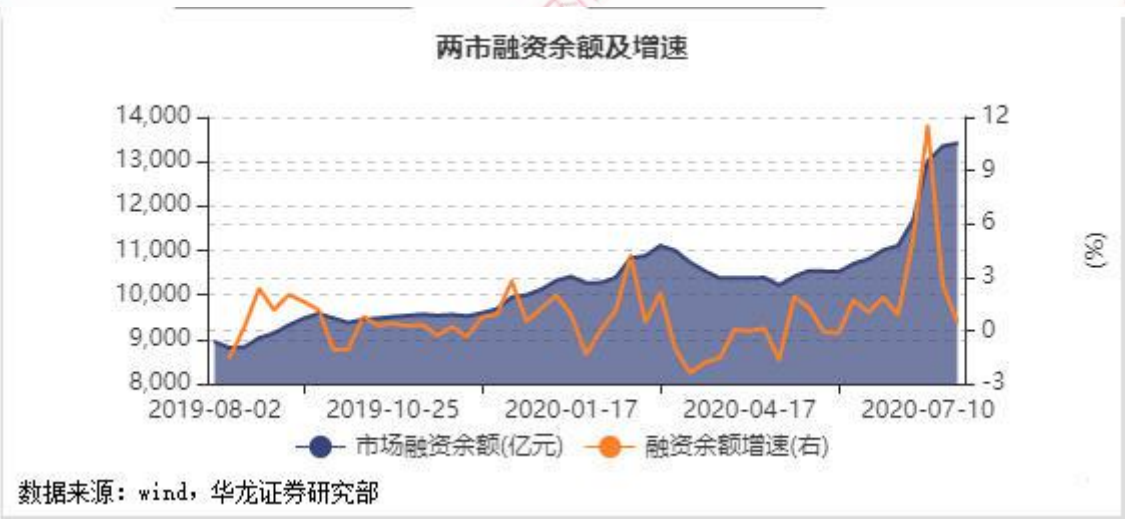
截止日	融资余额（亿元）	融资余额占流通市值（%）	融资余量（亿股）	期间买入额（亿元）	买入额占A股成交额（%）
2020-07-30	13,653.11	2.34	1,846.44	3,926.36	9.90
2020-07-24	13,411.78	2.38	1,852.81	6,134.80	10.10
2020-07-17	13,348.39	2.37	1,842.38	8,132.25	10.74
2020-07-10	13,013.82	2.21	1,714.36	9,774.75	11.94
2020-07-03	11,667.65	2.15	1,666.91	5,100.38	11.04
2020-06-24	11,105.22	2.16	1,702.98	2,303.94	9.95

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。

2、统计图



3、两市融资余额及增速



六、本周重要指数表现统计

指数简称	收盘价	近一周涨跌幅（%）
上证指数	3310.01	3.54
深证成指	13637.9	5.43
中小板指	9087.86	6.23
创业板指	2795.4	6.38

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。

七、本周市场回顾

本周市场暂时结束前期快速下杀局面，大体走出震荡反弹行情。周一、周二指数均高开震荡，成交量与上周相比明显萎缩，个股赚钱效应一般。同时，新三板精选层上市前两日表现截然不同，周一（上市首日）收盘仅 10 只个股红盘，整体表现不尽人意。而周二走势优于周一，仅 2 只个股下跌。对 A 股市场负面影响有限。周三市场超预期反弹，但成交量配合不足，因此周四围绕 3300 点展开震荡。而周五 A 股市场并未受到美国公布二季度 GDP 数据导致股市大跌影响，在全球范围内独树一帜，收于 3300 点上方。截至周五收盘，上证指数报 3310.01 点，涨 0.71%；深成指报 13637.9 点，涨 1.27%；创业板指报 2795.4 点，涨 1.89%。科创 50 指数报 1512.98 点，涨 2.73%。两市成交逾 10460 亿元，北向资金净流入 3.55 亿元。行业板块方面，旅游、半导体、元器件等涨幅领前，船舶、航空、工程机械、煤炭等跌幅居前。

本周消息面总体偏暖，市场走势可概括为震荡向上，沪指收复 5 周均线，但 3330 点附近压力较为明显。本周科创 50 指数表现最强。北向资金全周净流入 10 亿元左右，板块轮动速度较快，存在一定交易难度。

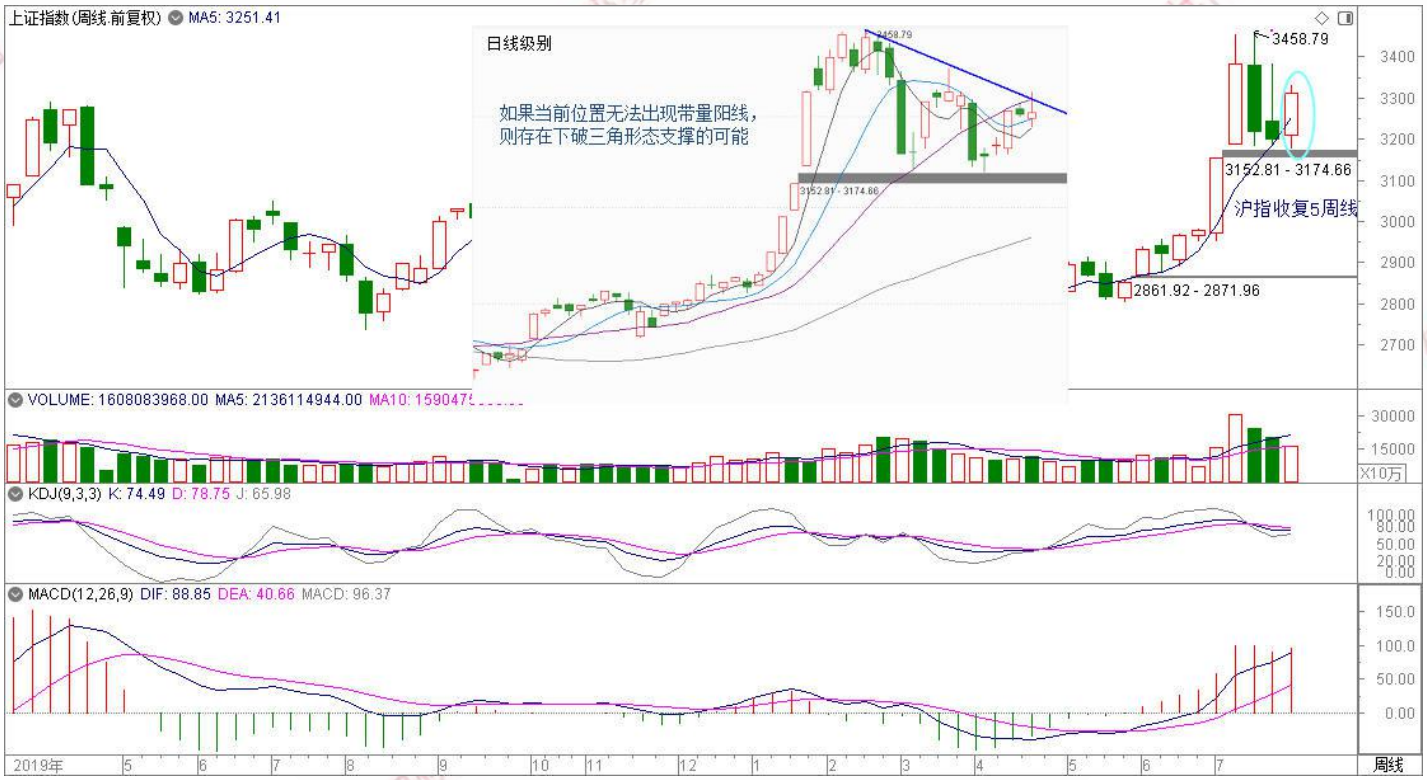
八、下周市场展望

消息面，①7 月 31 日，人民银行会同银保监会等部门审慎研究决定，延长《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（简称资管新规）过渡期至 2021 年底，同时建立健全激励约束机制，完善配套政策安排，平稳有序推进资管行业规范发展。延期后，在债券市场方面，可给予金融机构更多时间发行新产品投资债券资产，避免债券市场需求收缩，同时有利于稳定长期限债券投资规模；在股票市场方面，也有利于稳定市场情绪，提振信心。②7 月 31 日，证监会对《证券投资基金管理公司管理办法》进行了修订，并更名为《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》（征求意见稿）（简称新规）。新规

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。

强调基金公司治理，突出了基金公司长期稳健的治理思路，良好的公司治理将对基金公司进一步做大做强“练好内功”，保持内部稳定，更好保护投资者长期利益打下基础。新规之后，大批券商有望获得公募牌照，快速壮大券商系公募管理牌照机构数量，促进公募基金大发展。仍然利好头部券商。

技术上，沪指日线级别第一支撑区域 3150-3180 点附近，第二支撑位置 3100 点附近，即下方两缺口处。沪指 3458 点至 3381 点连线的趋势线与下方第一缺口暂时形成下降直角三角形态，本周反弹暂未突破该形态，因此下周走势还有待观察。如果当前位置无法出现带量阳线，则存在下破三角形态支撑的可能。同时需要结合地缘政治事件及局部疫情反扑的负面因素，如出现黑天鹅事件，则沪指回补下方缺口的概率较大。



热点方面，“国内大循环为主体”要求构建完善的内需体系，则消费、科技仍为中长期导向。另外，把握周期股机会，一方面关注估值修复板块、另一方面关注业绩向好提升行业景气度的板块，如：基建、工程机械、化工、有色等。最后，军工、北斗导航等概念板块的主题投资机会值得关注。

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。

操作上，整体仓位保持 5 成左右，这也是震荡势中的较佳仓位水平，进可攻、退可守。激进型投资者可参与上述热点，但切忌追高；稳健型投资者耐心等待趋势性行情，中长期角度跟踪相关行业 ETF，同时下跌途中分批布局指数型基金。闲散资金短期可关注债券逆回购交易（一般月末、季末债券逆回购年化收益率普遍高于场内货币基金）。

	代码	名称	涨幅%	现价	涨跌	买价	卖价	总量	现量	涨速%	换手%	今开	最高	最低	昨收
1	131800	R-003	-70.59	0.500	-1.200	0.500	0.502	441.8万	11537	-75.19	-	1.630	2.650	0.300	1.700
2	131801	R-007	27.33	2.101	0.451	2.100	2.101	326.9万	17000	-6.61	-	1.852	2.401	1.680	1.650
3	131802	R-014	-4.05	2.111	-0.089	2.111	2.177	164377	231	-6.99	-	0.260	2.400	0.260	2.200
4	131803	R-028	-8.57	2.112	-0.198	2.112	2.120	40219	20	-1.76	-	0.100	2.300	0.100	2.310
5	131805	R-091 深市	-9.05	2.061	-0.205	2.060	2.100	5317	75	-1.85	-	2.200	2.222	2.000	2.266
6	131806	R-182 1千起	0.00	2.300	0.000	2.300	2.500	2733	17	0.00	-	1.900	2.300	1.900	2.300
7	131809	R-004	-60.00	0.800	-1.200	0.800	1.300	417501	209	-59.99	-	1.721	2.503	0.800	2.000
8	131810	R-001	-99.87	0.002	-1.498	0.002	-	1.05亿	35180	-99.91	-	2.650	2.800	0.001	1.500
9	131811	R-002	314.1	0.530	0.402	-	0.530	899433	4319	-73.62	-	0.256	2.632	0.100	0.128
10	204001	GC001	-15.43	2.275	-0.415	1.010	1.100	8.50亿	115700	-7.13	-	2.650	3.000	0.010	2.690
11	204002	GC002	-12.84	2.275	-0.335	0.010	1.475	381.8万	300	-5.20	-	2.400	2.840	0.010	2.610
12	204003	GC003	-11.89	2.260	-0.305	1.000	1.100	2543万	500	-2.58	-	2.400	2.750	0.680	2.565
13	204004	GC004	-15.11	2.275	-0.405	1.625	1.700	584.9万	200	2.94	-	2.450	2.620	1.000	2.680
14	204007	GC007 沪市	-7.93	2.265	-0.195	2.010	2.030	7907万	300	-0.43	-	2.475	2.480	2.010	2.460
15	204014	GC014 10万起	2.80	2.255	-0.065	2.100	2.215	764.0万	100	-1.52	-	2.270	2.390	2.100	2.320
16	204028	GC028	1.54	2.315	0.035	2.020	2.320	330.9万	100	-0.42	-	2.200	2.370	2.000	2.280
17	204091	GC091	-1.66	2.370	-0.040	2.320	2.400	31200	300	-1.24	-	2.000	2.400	2.000	2.410
18	204182	GC182	1.55	2.300	0.035	2.300	2.500	1300	100	0.00	-	2.230	2.300	2.230	2.265

备注：名称一列最后的数字，代表资金冻结天数。

华龙证券

联系地址：甘肃省兰州市城关区东岗西路 638 号华龙证券

联系电话：0931-4890003

网址：www.hlzq.com

主编： 徐志雄 **执业证书编号：**S0230610120074

责任编辑： 罗 洁 **执业证书编号：**S0230610120090

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。

编辑： 朱金金 执业证书编号：S0230618070002
李 斌 执业证书编号：S0230613070001
孟亚新 执业证书编号：S0230616090001
姬志麒 执业证书编号：S0230615040003
吴 媛 执业证书编号：S0230615120002
马应德 执业证书编号：S0230615110002
姚浩然 执业证书编号：S0230612070002

以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。