

一、一周财经

财经要闻	点评
国家统计局公布数据显示，经济增速在二季度由负转正，由一季度同比下降 6.8%转为增长 3.2%。二季度规模以上工业增加值由一季度的下降 8.4%转为增长 4.4%。社会消费品零售总额连续四个月降幅收窄。	2020 年二季度 GDP 增速同比增长 3.2%，高于市场预期。上半年我国逐渐化解对于疫情带来的不利影响，积极调动全社会积极性，使得经济运转呈稳步发展态势。资本市场想要行稳致远，需要有经济复苏的基本面支撑，微观企业的盈利改善。
海关统计显示，今年上半年，我国货物贸易进出口总值 14.24 万亿元，同比下降 3.2%。从 4 月份起出口连续 3 个月实现正增长，6 月份进出口同比增长 5.1%。新兴贸易业态进出口表现活跃，跨境电商、市场采购贸易出口分别增长了 28.7%和 33.4%。	上半年，我国外贸进出口虽下降 3.2%，但降幅较一季度明显收窄了 3.3 个百分点。外贸新动能加快培育。民营企业进出口逆势增长，在外贸稳增长中的作用更加突出。上半年东盟取代欧盟，成为我国第一大贸易伙伴。
7 月 17 日，银保监会发布了《关于优化保险公司权益类资产配置监管有关事项的通知》。《通知》发布后，保险公司的自主运作空间将得以加大，配置权益类资产的弹性和灵活性不断增强，最高可占到上季末总资产的 45%，中国人寿、太保寿险、泰康人寿、新华人寿、人保财险、太平财险等行业大中型公司投资权益类资产的比例上限由原来的 30%提高到 35%。	《通知》的发布实施是贯彻落实党中央、国务院“六稳”要求的重要举措，有助于支持行业更好服务实体经济和资本市场稳定发展。以 2019 年一季度末的数据测算，保险入市资金每提升 1 个百分点，将直接带来约 1700 亿元的资金增量，撬动二级市场。
农业农村部印发《全国乡村产业发展规划（2020-2025 年）》，规划提出，用 3-5 年的时间，培育一批产值超 1 亿元的特色产业专业村，培育一批产值超 10 亿元的农业产业强镇，培育一批产值超 100 亿元的现代农业产业园，培育一批产值超 1000 亿元的骨干优势特色产业集群，培	发挥“互联网+”在推进农产品生产、加工、储运、销售各环节高效协同和产业化运营中的作用，培育出一批具有较强竞争力的县级农产品产业化运营主体，建立完善适应农产品网络销售的供应链体系、运营服务体系和支撑保障体系。

育一批产值超 100 亿元的优势特色产业集群。

二、一周热点追踪

驱动事件	相关上市公司
旅游：文化和旅游部办公厅发布关于推进旅游企业扩大复工复业有关事项的通知，通知指出，恢复跨省（区、市）团队旅游。各省（区、市）文化和旅游行政部门在做好疫情防控工作的前提下，经当地省（区、市）党委、政府同意后，可恢复旅行社及在线旅游企业经营跨省（区、市）团队旅游及“机票+酒店”业务。旅游景区要继续贯彻落实“限量、预约、错峰”要求，接待游客量由不得超过最大承载量的 30%调至 50%。	黄山旅游（600054）：属于资源垄断性旅游企业西安旅游（000610）：所属西安中旅旅行社、国家旅游局批准经营国际旅游业务的国际旅行社。
航空航天：陕西中天火箭技术股份有限公司首发获通过。资料显示，中天火箭成立于 2002 年，核心业务发源于航天科技集团航天四院下属多个研究所的相关业务板块，公司控股股东为航天四院，实际控制人为航天科技集团。	华特气体（688268）：半导体气体成功解决了中芯国际等客户多种气体材料的进口制约。 立霸股份（603519）：间接参股公司沈阳拓荆生产的 PECVD 设备在中芯国际北京工程流片量已达 100 万片。
新能源汽车：15 日，工信部、农业农村部、商务部联合发布的《关于开展新能源汽车下乡活动的通知》称，本次新能源汽车下乡活动将贯穿今年下半年。根据三部门发布的参与活动汽车企业及车型，北汽新能源、长城汽车、上汽集团、长安汽车、奇瑞汽车、江淮汽车、比亚迪、东风汽车、一汽奔腾、合众新能源等车企旗下的部分新能源车型将参与活动。	比亚迪（002594）：公司宣布“全球超安全智能新能源旗舰轿车”汉正式上市。 上汽集团（600104）：国内汽车产业链布局最完整、体系综合实力最强的汽车企业。

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	中芯国际	-7.07	484,010.03	6,535,531.90
2	300123	亚光科技	24.44	84,393.51	596,682.71
3	002415	海康威视	-5.01	66,746.15	1,465,835.57
4	600309	万华化学	15.43	61,593.49	1,008,991.10
5	600660	福耀玻璃	9.68	55,266.52	577,630.57
主力资金净流出					
1	002185	华天科技	-6.08	-540,780.35	4,040,579.44
2	600584	长电科技	-17.81	-465,075.66	3,402,149.82
3	600030	中信证券	-9.92	-448,291.20	6,755,408.75
4	002456	欧菲光	-6.18	-431,085.62	3,026,382.39

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）。

5	601318	中国平安	-5.25	-404,775.18	4,269,337.93

四、沪深港通速递

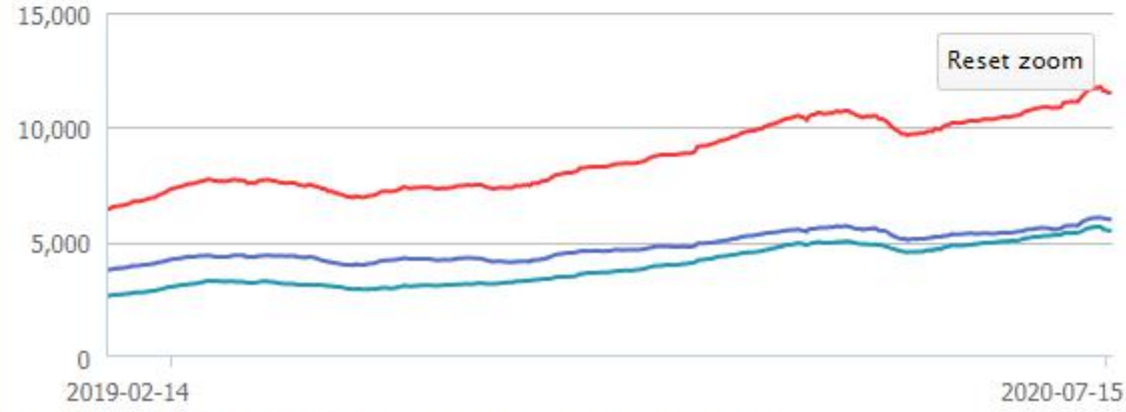
1、资金监测（单位：亿元）

北向（截止：2020-07-17）			CNY
	合计	沪股通	深股通
最新	10.43	3.98	6.45
本周合计	-191.17	-51.01	-140.16
本月合计	394.00	278.33	115.67
本年合计	1,575.51	665.88	909.63
近3月	1,382.05	692.63	689.42
近6月	1,072.20	473.11	599.09
开通以来	11,510.27	5,998.98	5,511.29

近30日资金流向



累计资金流向

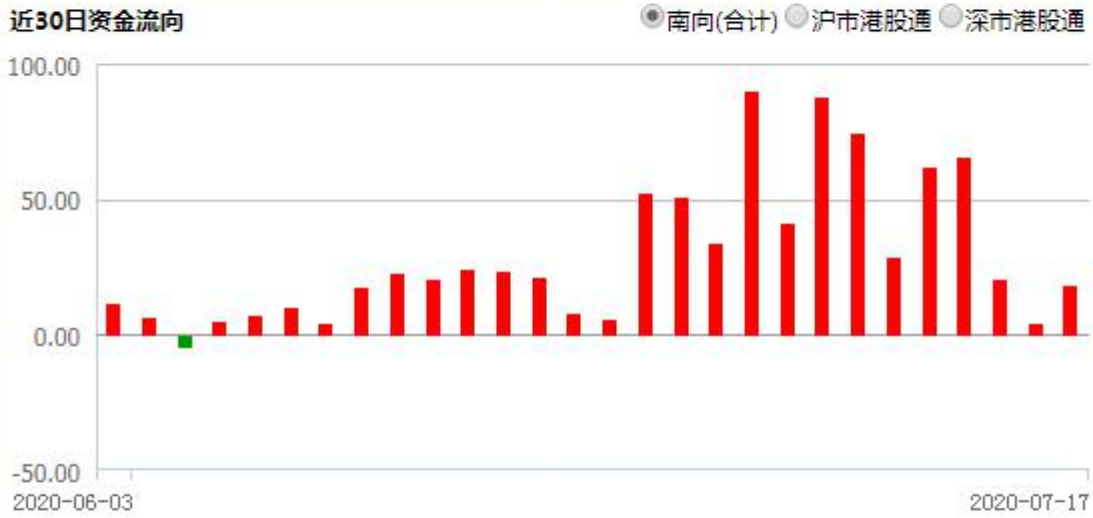


资料来源：wind、华龙证券研究部 — 北向(合计) — 沪股通 — 深股通

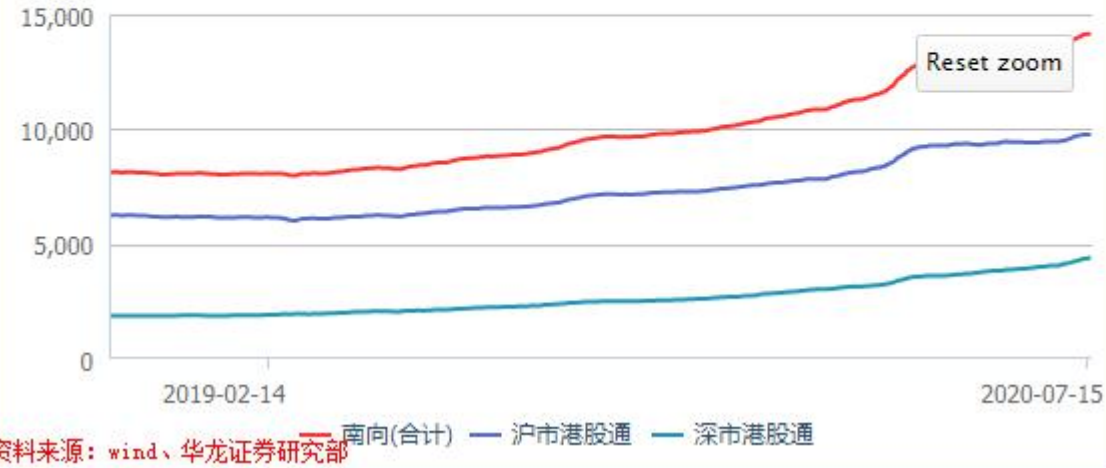
以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。

南向（截止：2020-07-17）			HKD CNY
	合计	沪市港股通	深市港股通
最新	18.66	5.09	13.57
本周合计	170.85	54.03	116.82
本月合计	578.08	281.43	296.65
本年合计	3,578.22	2,074.54	1,503.67
近3月	1,231.80	469.35	762.45
近6月	3,322.22	1,933.87	1,388.35
开通以来	14,161.00	9,765.04	4,395.97

近30日资金流向



累计资金流向

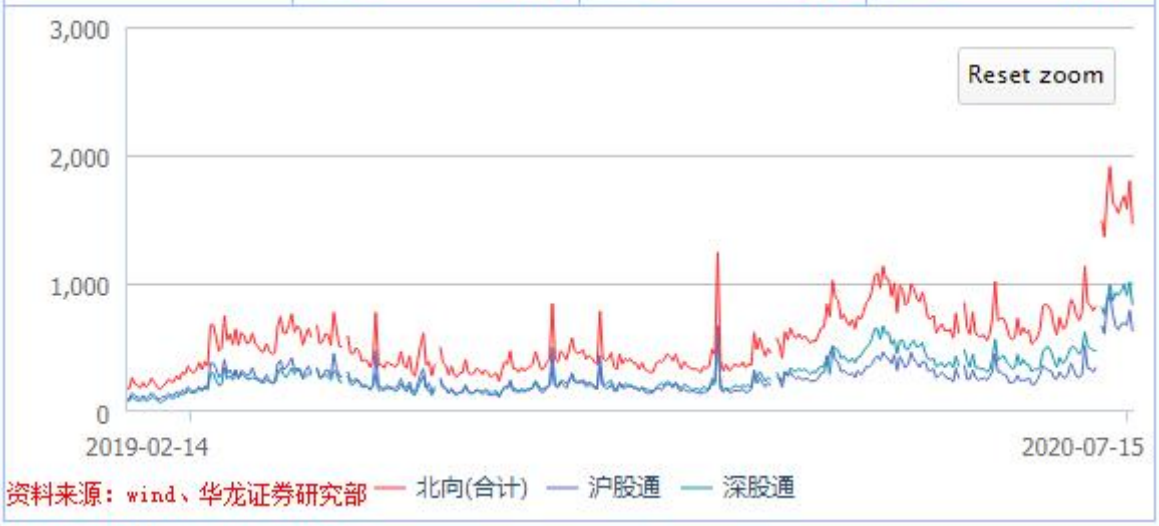


资料来源：wind、华龙证券研究部

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）。

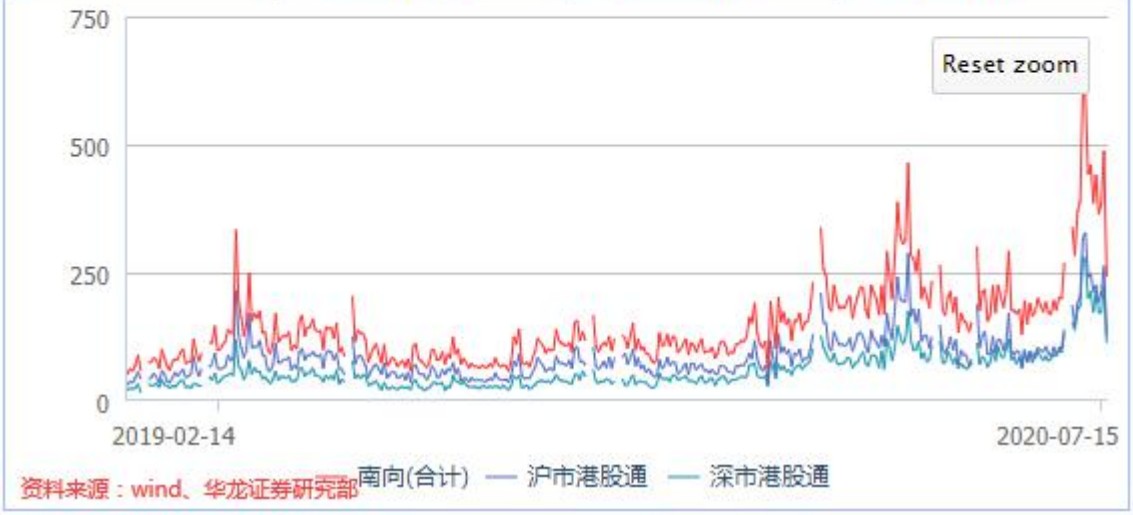
2、成交情况

北向			
	合计	沪股通	深股通
成份股数量	1379	579	800
总市值（亿元）	603,907.00	360,624.33	243,282.67
成交金额（亿元）	1459.21	628.52	830.69
涨跌家数	上涨 658 平盘 35 下跌 686	上涨 248 平盘 17 下跌 314	上涨 410 平盘 18 下跌 372



资料来源：wind、华龙证券研究部

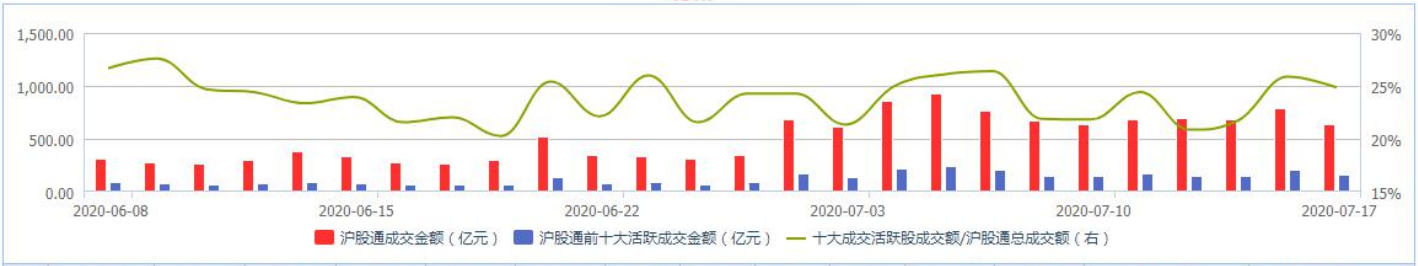
南向			
	合计	沪市港股通	深市港股通
成份股数量	478	319	476
总市值（亿元）	424,369.27	395,881.77	423,222.78
成交金额（亿元）	242.09	115.21	103.40
涨跌家数	上涨 287 平盘 32 下跌 159	上涨 176 平盘 21 下跌 122	上涨 287 平盘 31 下跌 158



资料来源：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	600519.SH	贵州茅台	43.92	20.64	23.28	-2.64	1648.05	34.05	2.11%	0.52%	48.06	13.88	制造业	食品、饮料与烟草
2	601318.SH	中国平安	22.56	13.33	9.23	4.10	78.02	-0.20	-0.26%	0.81%	10.97	2.07	金融业	保险Ⅱ
3	600030.SH	中信证券	15.72	9.03	6.69	2.33	28.62	-0.70	-2.39%	3.76%	30.71	2.09	金融业	多元金融
4	601888.SH	中国中免	15.60	7.89	7.71	0.18	188.1	17.10	10.00%	1.49%	161.06	18.50	租赁和商务服务业	消费者服务Ⅱ
5	600570.SH	恒生电子	11.28	7.14	4.14	3.00	103.34	-3.46	-3.24%	3.32%	110.88	24.32	信息传输、软件和...	软件与服务
6	600276.SH	恒瑞医药	10.98	5.77	5.21	0.55	96.33	-0.02	-0.02%	0.69%	93.78	19.57	制造业	制药、生物科技与...
7	600887.SH	伊利股份	10.76	7.08	3.69	3.39	34.35	1.25	3.78%	1.34%	36.03	7.78	制造业	食品、饮料与烟草
8	600036.SH	招商银行	10.33	3.82	6.50	-2.68	36.08	0.48	1.35%	0.57%	9.54	1.42	金融业	银行
9	603501.SH	韦尔股份	7.67	3.99	3.69	0.30	218.43	10.27	4.93%	5.28%	219.42	20.82	制造业	半导体与半导体生...
10	600585.SH	海螺水泥	7.34	4.50	2.84	1.65	56.99	1.37	2.46%	0.99%	9.31	2.12	制造业	材料Ⅱ

资料来源：wind、华龙证券研究部

四、融资融券速递

1、两融规模分析

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（%）
2020-07-16	13,419.40	2.39	1,842.55	7,114.46	11.03
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
2020-06-19	11,007.02	2.16	1,694.52	3,531.52	9.42
2020-06-12	10,807.58	2.17	1,695.78	2,940.55	8.81

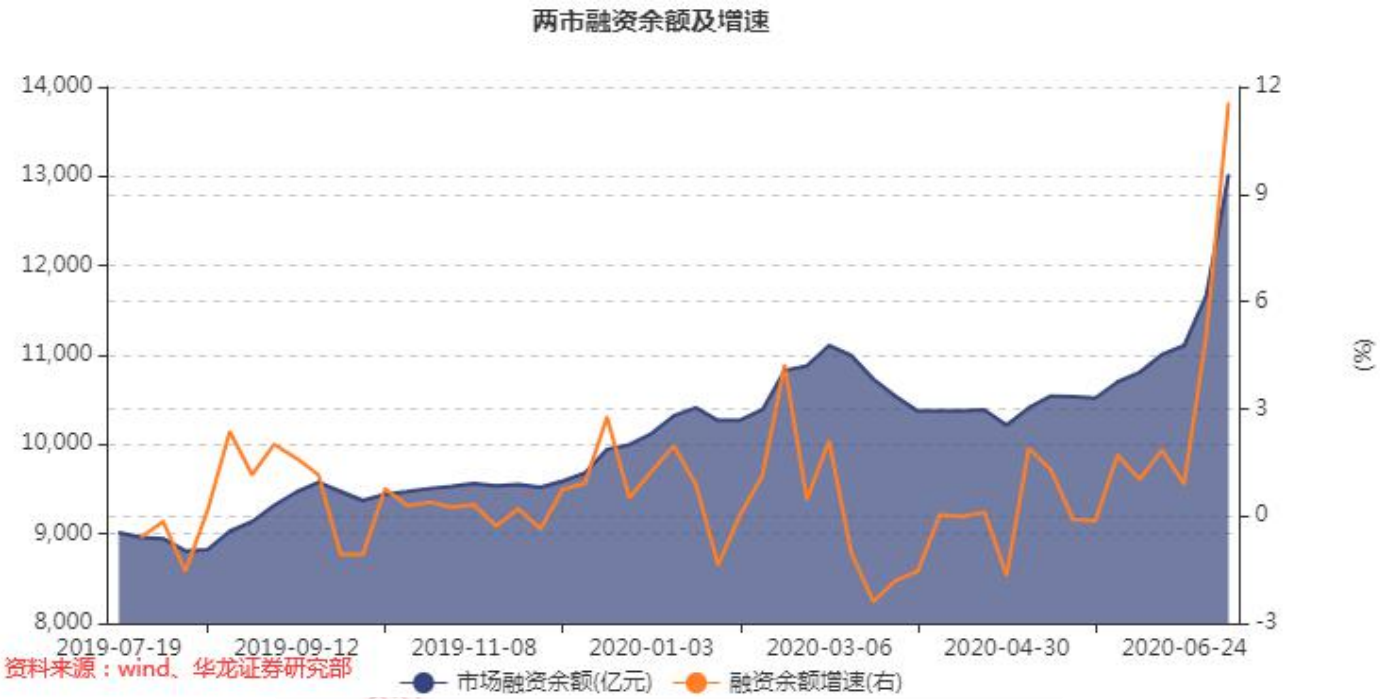
以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。

2、统计图



资料来源：wind、华龙证券研究部

3、两市融资余额及增速



资料来源：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）。

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	3214.13	-5.0%
深证成指	13114.94	-4.07%
中小板指	8760.51	-4.25
创业板指	2662.40	-4.18

七、本周市场回顾及下周市场预判

市场回顾：

本周市场调整为主，周一三大指数集体创出反弹新高，之后便开始调整之旅，由于市场活跃度较高，资金不断流入股市，监管层为避免投资者非理性行为及市场“过热”，证监会集中曝光非法从事场外配资的平台名单，证监会表示将“持续推进打击场外配资违法违规行为常态化，对于场外配资活动，证监会将持续加大监测力度，严格依法处罚”；国务院金融委会议年内第四次提及对资本市场违法违规零容忍，监管层的表述和重视程度逐步提升。消息一出沪指仅周四当日下跌 4.5%，深成指跌 5.37%，创业板更是跌幅达 5.93%，创近 5 个月以来的单日最大跌幅，风险偏好急剧降低，近千余家个股跌幅超 7%，高位白马股杀跌明显，券商出现补跌，题材股同样大幅调整，股指经历两周大幅上行之后紧急刹车，周五市场跌速有所放缓。

板块方面：本周仅酒店餐饮、船舶、水务、供气供热板块上涨，证券、半导体、互联网、软件服务等板块跌幅靠前。

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）。

市场预判：

股指经历一周的调整，空方力量得到宣泄，但短期上升走势已经破坏，周五的缩量十字星减缓了下跌速度。技术面沪指已脱离底部三角形整理区域，急速的调整是对于连续上涨之后修正，三大指数日线、周线 MACD 指标红柱开始缩短，KDJ 指标高位死叉，显示后市仍未有明确的底部迹象，预计后市将通过时间换空间的方式进行整理，重点关注缺口及黄金分割出的支撑。操作层面，空间风险已经释放，投资者不必过于悲观，待指数出现企稳信号之后，调整充分的优质标的可适当加仓。

下周科创板进入大比例解禁期， 投资者需警惕股票供给大幅增加。



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）。

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： 姚浩然 执业证书编号：S0230612070002

编辑： 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

朱金金 执业证书编号：S0230618070002

免责声明

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。本刊观点仅代表华龙证券观点，不构成具体投资建议，投资者不应将本刊作为投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本刊可取代自己的判断。相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，本公司对信息的完整性和真实性不做任何保证。股票价格运行受到系统和非系统风险的影响，请您客观评估自身风险承受能力，做出符合自身风险承受能力的投资决策。本刊物风险等级为中风险，适合稳健型及以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。据此操作，风险自负，因使用本刊物所造成的一切后果，本公司及相关作者不承担任何法律责任。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。

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）。