

一、一周财经

财经要闻	点评
央行及银保监会共对 38 家金融机构及相关责任人开出 123 张罚单，合计罚款 2053 万元，较上周增加 800 万元，其中包括 24 家银行（包括 8 家农商行、3 家农村信用合作社）和 14 家保险机构。	慈溪民生村镇银行因关联交易管理不到位等多项违规被罚 210 万元，为本周最大罚单。从本周来看，对银行的处罚力度明显，且对于银行不得存在资金违规流入股市进行了明确的提示，本周银行股走势较弱或与处罚力度较大存在一定关系。
为有效实施证券公司审慎监管，促进证券公司的业务活动与其治理结构、内部控制、合规管理、风险管理等情况相适应，实现持续规范发展，证监会修改了《证券公司分类监管规定》（以下简称《规定》），于 2020 年 5 月 22 日至 6 月 21 日向社会公开征求意见。	《规定》顺利实施，将有助于强化证券公司的分类监管，强化证券公司的优势业务方向，促进证券公司在治理结构、内部控制等方面的优化发展，进一步完善加强证券公司风险管理能力，优化风险管理水平，有利于突出证券公司主业、做优做强，差异化、特色化发展。
央行最新公布的数据显示，6 月 M2 同比增长 11.1%，预期 11.2%；6 月新增人民币贷款 1.81 万亿元，前值 1.48 万亿元；6 月份社会融资规模增量为 3.43 万亿元，比上年同期多 8099 亿元。	6 月社融规模整体维持在高位水平，与经济的持续改善存在较大的关系，疫情改善，经济环境的好转推动了融资需求的上升，对资本市场预期改善来说提供了较为积极因素。
两融余额快速增长。截至周四（7 月 9 日），A 股融资融券余额为 13265.27 亿元，较前一交易日的 13013.41 亿元增加 251.86 亿元。6 月 30 日时，两融余额仅为 11637.68 亿元，7 月份仅 7 个交易日，累计增长超 1600 亿元。两融余额已经突破 2016 年的最高值，有望冲击 2015 年 2 万亿的记录。	两融余额的快速增长与近期市场出现的持续上行密不可分，从历史来看，单日净买入额靠前的均在 2015 年牛市的巅峰时期，可见市场的做多热情高涨，两融余额已经成为市场热度的风向标，可持续关注两融余额规模的变化。

二、一周热点追踪

驱动事件	相关上市公司
国际知名数据分析机构 IDC 刚刚公布的 2020 年第二季度全球个人电脑出货量报告显示，二季度个人电脑全球出货量同比增长 11.2%，达到 7230 万台，为近年来最大涨幅。IDC 表示，个人电脑市场回暖主要是疫情期间用户在家上课及办公需求增加，和厂商们的生产线恢复了正常出货所致。	浪潮信息（000977）：计算机硬件、软件及系统集成的开发、生产、销售。 方正科技（600601）：生产和销售 PCB 产品，互联网接入服务，IT 系统集成及解决方案。
浦东新区的 10 家企业集中发布人工智能（AI）芯片新品：燧原科技的云燧 T10、华山二号（A1000）芯片等。 这些芯片面向物联网、云计算、汽车、可穿戴等应用领域，将推动上海集成电路（IC）产业高质量发展。	张江高科（600895）：张江科学城物业的开发运营、科技创新企业的投资、服务及孵化。 昆仑万维（300418）：移动游戏平台、休闲娱乐社交平台。
我国学者破解燃料电池研发中的关键难题。著名期刊《科学》刊发中国地质大学（武汉）科研团队学术论文，宣布通过半导体异质界面电子态特性，把质子局限在异质界面，设计和构造了具有低迁移势垒的质子通道。	阿尔特（300825）： 燃油汽车和新能源汽车的整车设计及其他汽车行业相关的技术服务。 腾龙股份（603158）：新能源汽车热管理系统零部件、汽车节能环保零部件。

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	002415	海康威视	10.72	149,024.83	1,882,716.48
2	002185	华天科技	21.43	113,019.93	2,936,307.19
3	688027	国盾量子	-8.75	107,377.56	687,463.87
4	002024	苏宁易购	23.11	92,132.94	796,720.16
5	002466	天齐锂业	27.53	88,574.56	1,687,617.28
主力资金净流出					
1	300059	东方财富	12.41	-526,725.05	7,656,427.67
2	600030	中信证券	10.81	-456,724.96	10,345,095.51
3	601788	光大证券	34.43	-378,217.75	3,691,793.38
4	600859	王府井	22.68	-299,126.30	2,236,547.02
5	002400	省广集团	2.44	-292,128.98	2,987,381.12

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、东方财富 choice 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：2020-07-10）			CNY
	合计	沪股通	深股通
最新	-43.93	-17.04	-26.89
本周合计	282.08	137.32	144.76
本月合计	585.17	329.34	255.83
本年合计	1,766.68	716.88	1,049.79
近3月	1,787.20	819.26	967.94
近6月	1,453.24	596.05	857.19
开通以来	11,701.44	6,049.99	5,651.45

近30日资金流向



数据来源：Wind，华龙证券研究部

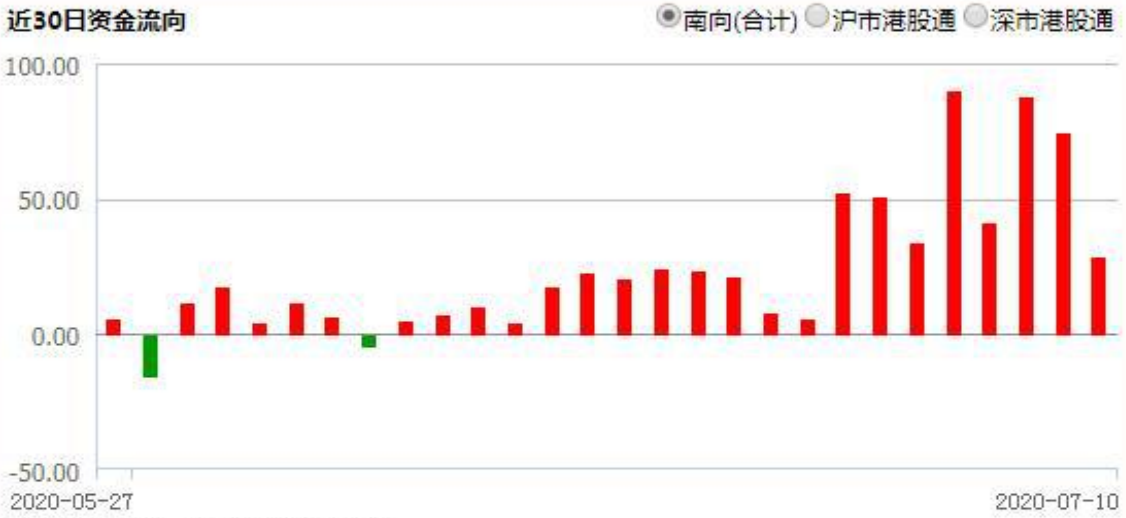
累计资金流向



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、东方财富 choice 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：2020-07-10）			HKD CNY
	合计	沪市港股通	深市港股通
最新	28.30	12.39	15.91
本周合计	322.22	189.57	132.64
本月合计	407.23	227.40	179.84
本年合计	3,407.37	2,020.51	1,386.85
近3月	1,081.18	428.27	652.91
近6月	3,281.95	1,947.84	1,334.11
开通以来	13,990.15	9,711.01	4,279.15

近30日资金流向



数据来源：Wind，华龙证券研究部

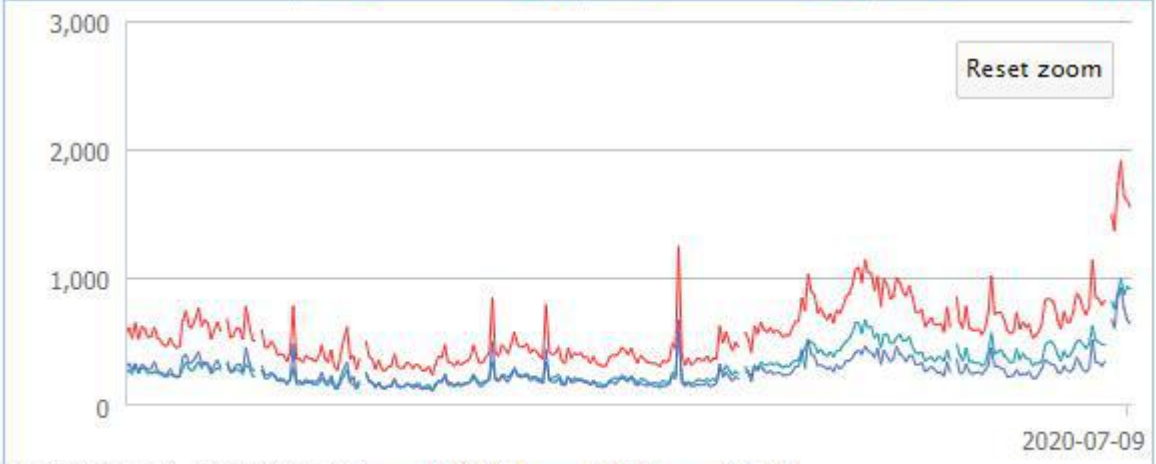
累计资金流向



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、东方财富 choice 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）。

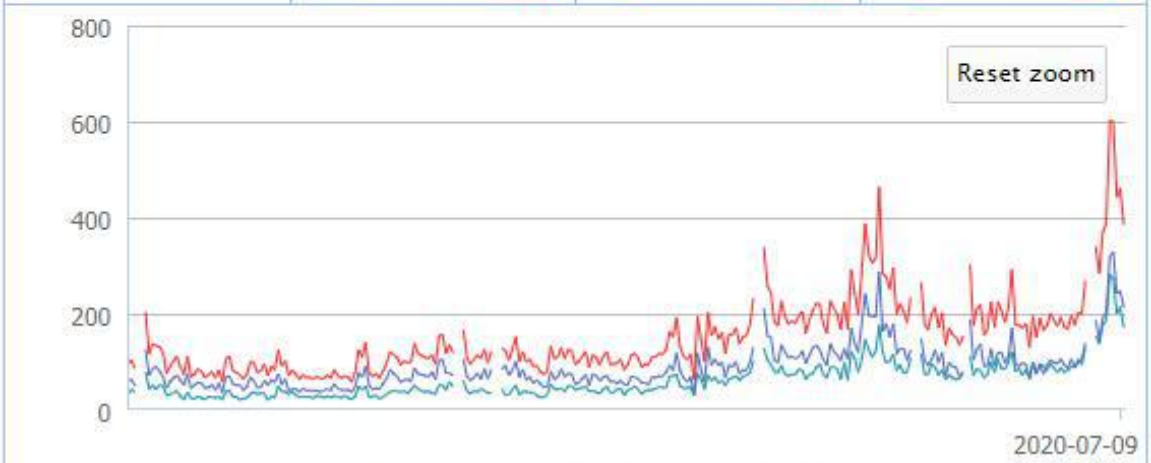
2、成交情况

北向			
	合计	沪股通	深股通
成份股数量	1377	578	799
总市值（亿元）	632,162.38	378,710.67	253,451.71
成交金额（亿元）	1545.25	637.07	908.18
涨跌家数	上涨 437 平盘 17 下跌 923	上涨 158 平盘 9 下跌 411	上涨 279 平盘 8 下跌 512



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	477	319	475
总市值（亿元）	440,014.92	410,543.07	438,869.07
成交金额（亿元）	385.87	192.39	155.69
涨跌家数	上涨 78 平盘 14 下跌 385	上涨 4 平盘 6 下跌 267	上涨 78 平盘 13 下跌 384



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、东方财富 choice 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）



数据来源：Wind，华龙证券研究部

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	26.21	13.96	12.24	1.72	1713.85	7.85	0.46%	0.30%	49.98	14.44	制造业	食品、饮料与烟草
2	601318.SH	中国平安	22.75	12.32	10.43	1.89	82.34	-3.58	-4.17%	1.35%	11.58	2.18	金融业	保险Ⅱ
3	601888.SH	中国中免	18.66	8.13	10.53	-2.40	203.49	9.70	5.01%	1.62%	180.34	20.01	租赁和商务服务业	消费者服务Ⅱ
4	600030.SH	中信证券	13.79	8.31	5.48	2.83	31.77	-1.31	-3.96%	4.41%	34.09	2.32	金融业	多元金融
5	600276.SH	恒瑞医药	13.08	7.95	5.13	2.82	99.35	0.84	0.85%	0.56%	96.72	20.19	制造业	制药、生物科技与...
6	600036.SH	招商银行	10.93	4.63	6.30	-1.66	37.25	-1.46	-3.77%	0.74%	9.85	1.46	金融业	银行
7	600887.SH	伊利股份	10.62	6.08	4.54	1.54	34.56	-0.46	-1.31%	1.36%	36.25	7.83	制造业	食品、饮料与烟草
8	600585.SH	海螺水泥	9.79	2.03	7.76	-5.74	57.18	-2.06	-3.48%	1.33%	9.35	2.13	制造业	材料Ⅱ
9	600606.SH	绿地控股	6.79	1.66	5.13	-3.47	9.06	0.01	0.11%	3.39%	7.87	1.39	房地产业	房地产Ⅱ
10	601899.SH	紫金矿业	6.47	2.98	3.49	-0.52	5.66	-0.48	-7.82%	3.17%	32.28	2.89	采矿业	材料Ⅱ

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（%）
2020-07-09	12,846.76	2.15	1,673.28	7,886.42	12.00
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
2020-06-05	10,698.22	2.15	1,670.56	3,230.58	8.99

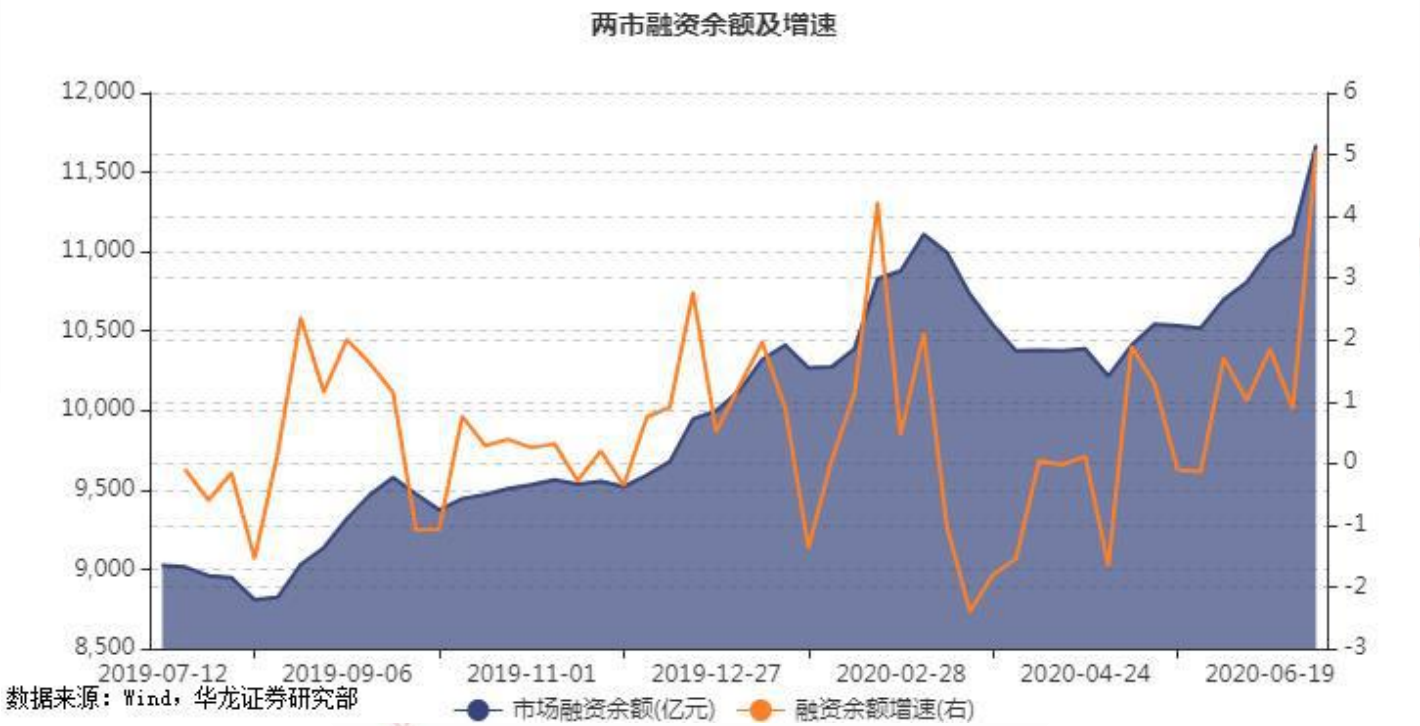
以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端、东方财富 choice 终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。

2、统计图



数据来源：Wind，华龙证券研究部

3、两市融资余额及增速



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、东方财富 choice 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	3383.32	7.31
深证成指	13671.2	9.96
中小板指	9149.69	10.40
创业板指	2778.46	12.83

七、本周市场回顾及下周市场预判

市场回顾：

周五两市早盘低开，券商及周期等权重板块走弱拖累市场，医药等大消费板块支撑盘面，盘中券商一度发力带动指数有所翻红，却很快被空头打压再度出现下行，临近上午收盘指数上行后有所震荡；午后市场延续震荡走势，尾盘券商及周期板块调整幅度扩大，带动指数迅速下行，医疗及消费板块整体表现仍较强，但无力支撑盘面，指数全天呈现过山车状震荡走势。行业板块涨幅靠前的是旅游、公共交通、仓储物流、商业连锁、医疗保健；跌幅靠前的是保险、煤炭、有色、银行、船舶。概念板块涨幅靠前的是海南自贸、租购同权、新零售、生物疫苗、跨境电商。个股跌多涨少，超 2600 只下跌，不含 ST 涨停超过 120 只，跌停 1 只。科创板仅 1/3 上涨。收盘沪指跌 1.95%，报收 3383.32 点；深成指跌 0.61% ，报收 13671.2 点；创业板指涨 0.75%，报收 2778.46 点。两市成交额超 1.6 万亿元。北向资金当日净流出 19.88 亿元。

本周上证综指涨 7.31%，深圳成指涨 9.96%，中小创指数涨 10.40%，创业板块涨 12.83%。市场总体量能充足，在周一出现了一次强有力的上攻，贡献了五个交易日的最大涨幅，后面几天尽管有所整理，但上涨仍多于下跌，出现了单周较大涨幅，其中创业

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、东方财富 choice 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）。

板指数创造了历史最大单周涨幅，可见做多热情高涨，不过周五市场出现了较大的调整幅度，整体做多热情有所下降，但量能仍处于高位。

市场预判：

周五两市成交额继续突破 1.5 万亿，量能仍旧充足，但相较前四个交易日，量能些许萎缩，市场表现出一定观望态度。北向资金出现近期首次流出，空方力量有所转强；上证周线级别量能放大超过 2015 年 7 月以来单周的峰值水平，对下周量能继续放大形成较大压力。市场经过前一周的连续上涨，做多热情被带动，周一出现了较大涨幅，但在连续的拉升后上方出现了滞涨，目前来看仍属于正常的整理走势，但需防止对 5 日均线形成有效的向下突破，这样调整周期会被拉长，也可能会影响当前整体走势。指标上，周五市场调整使日线级别 KDJ 出现高位死叉，MACD 高位有拐头迹象，综合显示指数存在一定的走弱迹象，除非下周出现有效上涨带动指数上冲形成逆转；此外，周线级别 KDJ 也出现向下拐头，且整体维持在高位超买区间;MACD 指标相对强势，有上穿零轴进入强势区间的趋向。整体上，量能达到近期峰值，走势上滞涨，日线级别构造调整中枢，指标出现超买，预示整理概率较大，但若存在必要的量能配合对当前中枢形成有效突破则可能再次上行。操作上，继续关注 5 日均线支撑效力及量能变化，行业配置方面可关注消费、医药、新基建、农业、新能源或相关板块 ETF，存在补涨机会的权重股，重视中报业绩支撑。

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

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、东方财富 choice 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）。

主编： 徐志雄 执业证书编号：S0230610120074

责任编辑： 朱金金 执业证书编号：S0230618070002

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

姚浩然 执业证书编号：S0230612070002

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、东方财富 choice 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、东方财富 choice 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）。