

一、一周财经

财经要闻	点评
财新公布数据显示，5 月份，财新中国服务业 PMI 为 55%，较 4 月提高 10.6 个百分点，2 月以来首次处于扩张区间，并创下 2010 年 11 月以来最高。这一走势与官方数据一致。稍早国家统计局发布的 5 月份服务业 PMI 为 52.3%，比上月小幅上升 0.2 个百分点。	5 月财新服务业 PMI 重返荣枯线以上，并创下 9 年半以来新高，而同期官方服务业 PMI 也持续运行在扩张区间，显示服务业加速“复活”，中国经济韧性彰显。
国家发改委、交通运输部发布《关于进一步降低物流成本的实施意见》。意见提出，加快发展智慧物流；加大中央预算内投资、地方政府专项债券对国家物流枢纽、国家骨干冷链物流基地支持力度；鼓励大型物流企业市场化兼并重组；进一步降低物流成本，深化铁路市场化改革。	新冠肺炎疫情发生初期和复工复产期间出现的短期和局部物资短缺、产业链协同不足等问题，其重要原因就是物流业制造业联动不够、供应链弹性不足。对此，相关部门研究制定政策文件，将在一些关键环节和重点领域推动物流业制造业深度融合、创新发展。仓储物流行业可以成为长期配置的板块。
美国商务部当地时间周三表示，针对上个月所列出的 33 个中国企业、机构的限制措施将于本周五正式实行。美商务部将相关中方机构列入经济黑名单，认定这些机构或涉嫌参与政府涉及新疆的行动，或与中国军方事务有牵连。即将施行的相关措施将限制美国企业（包括海外涉及美国科技内容的生产）向这些机构出售产品。即使美国企业可申请特别许可，但仍有可能被拒绝。	中美摩擦短期内不可抹平。当前我国经济各种风险和脆弱性持续积累，增长的不确定性增加，发展面临新的风险与挑战。如果到 2020 年下半年冠状病毒流行可以消除的话，2021 年全球经济将部分得到恢复。毫无疑问，2020 年将是非常艰难的一年。而我国当下拉动经济的重点着眼内部，从消费需求的拉动到相关产业的国产替代，由此演进的产业链逻辑将支撑其二级市场的表现。
国务院总理 4 日主持召开中央应对新冠肺炎疫情工作领导小组会议，要求提升能力精准做好常态化防控，进一步加强疫苗药物和检测试剂研发工作。	现在整个抗疫不管在中国还是全球都在进行中，所以科技抗疫这项工作也在进行中，不管在疫苗、老药筛选，还是在新药的研发方面。创新医药其实也属于科技类的范畴，那么在整体科技强国的战略背景下，该类板块也将有所表现。

仅供内部参考

根据国家电影局通知，全国电影院的开业必须执行统一的时间安排。关于国内电影院恢复开放的进展，国家相关部门正在积极组织片源，制作影片硬盘及密钥，并适时安排上映档期。其中，部分省份将制定影院开业工作导则、经营指导意见等，同时强化政策引导和对电影院的资金扶持。

5 月 8 日，国务院曾发布指导意见，指出在落实防控措施前提下，采取预约、限流等方式，开放影剧院等密闭式娱乐休闲场所。未来随着电影等传媒行业的复工复产，相关传媒板块有业绩修复预期，二级市场质优价廉的个股将有所表现。

6 月 5 日，在岸人民币对美元汇率日内持续走高，接连收复 7.11、7.10、7.09 三道关口，最高触及 7.0810，日内涨幅超过 400 点。

A 股二级市场的走势与汇率走势的相关性很高，短期市场的操作逻辑部分是建立在汇率重新升值的基础上。美国暂时自顾不暇，相关的制裁措施有限，而且央行中期内的货币政策都偏宽松，因此接下来汇率波动浮动有限。

二、一周热点追踪

驱动事件	相关上市公司
近期中央文明办发布消息，明确要求不将占道经营、马路市场、流动商贩列为文明城市测评考核内容，推动文明城市创建在恢复经济社会秩序。此前，成都、杭州等城市已经出台政策，对占道经营暂时放宽管理。据新华社报道，截至 5 月 21 日，成都增加就业岗位超 10 万个，中心城区餐饮店铺复工率超过 98%。	浙江东日 600113：农副产品批发交易市场的主要业务包括店面/摊位租赁、交易管理以及提供其他市场配套服务。 中山公用 000685:旗下市管公司管辖 34 个农贸市场及商业体，是中山市最大的农贸市场集群。 西安饮食 000721：控股子公司西安大业食品有限公司主要从事工业化食品生产及销售，产品主要包括百余个品种的老字号特色食品。
苹果公司可能于 10 月份正式发布 iPhone12，iPhone12 的全系列机型都支持 5G 连接，其中两款普通机型采用后置双摄方案+LCD 屏幕，两款 PRO 机型则会搭载三摄+LiDAR 激光雷达扫描仪和 OLED 屏幕。据 BGR 报道，4 款 iPhone12 机型中最便宜的版本可能会比 iPone11 还便宜，今年 iPhone12 对于苹果正式进入 5G 阵营将起到关键性的作用，定价低将使得消费需求激增。	宁波韵升 600366：在 iPhone8 及 iPhonex 的振动马达磁钢的市场占有率达到 50%以上，在 iPhone 声学磁钢的市场占有率 30%左右。 环旭电子 601231:公司 SiP 产品线由 Wifi 模组开始，占据苹果 iPhone、iPad 采购份额约 45%。
国家卫生健康委上午召开例行新闻发布会，会上发布《中国眼健康白皮书》，介绍中国防盲治盲和眼健康工作的进展成效。国家卫生健康委医政医管局副局长周长强表示，下一步，将按照健康中国要求，结合我国国情和致盲性眼病疾病谱变化，编制“十四五”全国眼健康规划，进一步完善三级防盲和眼健康服务体系。	爱尔眼科 300015：是最大规模的眼科医疗机构之一，形成具有特色的儿童眼病专科。 兴齐眼药（300573）：专注于眼科药物领域，是一家主要从事眼科药物研发、生产、销售的专业企业，产品覆盖十个眼科药物细分类别。

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	000725.SZ	京东方 A	16.98	386,838.84	3,098,071.14
2	002475.SZ	立讯精密	16.52	169,807.68	1,957,790.40
3	601318.SH	中国平安	6.49	160,964.16	2,280,947.66

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）。

4	002456.SZ	欧菲光	17.84	154,754.61	1,960,790.16
5	000651.SZ	格力电器	5.67	145,330.49	1,616,717.41
主力资金净流出					
1	002400.SZ	省广集团	8.69	-228,047.81	2,649,770.36
2	002074.SZ	国轩高科	-6.19	-186,685.00	1,475,214.05
3	688126.SH	沪硅产业-U	-0.68	-168,008.51	2,000,647.66
4	000977.SZ	浪潮信息	-0.60	-147,767.92	933,560.78
5	002596.SZ	海南瑞泽	-10.86	-120,031.32	483,915.23

四、沪深港通速递

1、资金监测（单位：亿元）

北向（截止：2020-06-05） CNY

	合计	沪股通	深股通
最新	43.39	29.84	13.55
本周合计	240.51	118.58	121.93
本月合计	240.51	118.58	121.93
本年合计	895.23	261.89	633.34
近3月	356.95	10.13	346.82
近6月	1,523.92	606.79	917.13
开通以来	10,829.99	5,594.99	5,235.00



数据来源：wind，华龙证券研究部

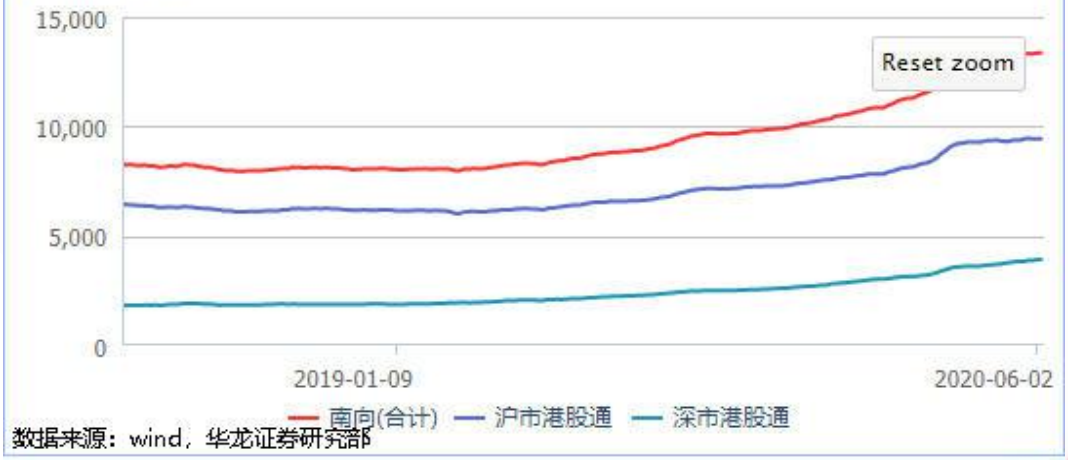
以上信息由华龙证券整理公布，报告版权属华龙证券股份有限公司所有。本内参所载相关数据和信息来源于万得终端和公开资料，不构成具体投资建议，仅供投资者参考。据此操作，风险自负。未经许可，严禁以任何方式将本刊物全部或部分翻印和传播。本内参风险等级为中风险，适合稳健型以上投资者参考（所涉及创业板股票适合积极型及以上投资者参考）。

南向（截止：2020-06-05）			HKD CNY
	合计	沪市港股通	深市港股通
最新	-4.86	-9.64	4.78
本周合计	34.82	-13.76	48.58
本月合计	34.82	-13.76	48.58
本年合计	2,778.34	1,733.93	1,044.41
近3月	1,812.68	1,085.48	727.19
近6月	3,127.04	1,917.42	1,209.62
开通以来	13,361.12	9,424.42	3,936.70

近30日资金流向



累计资金流向

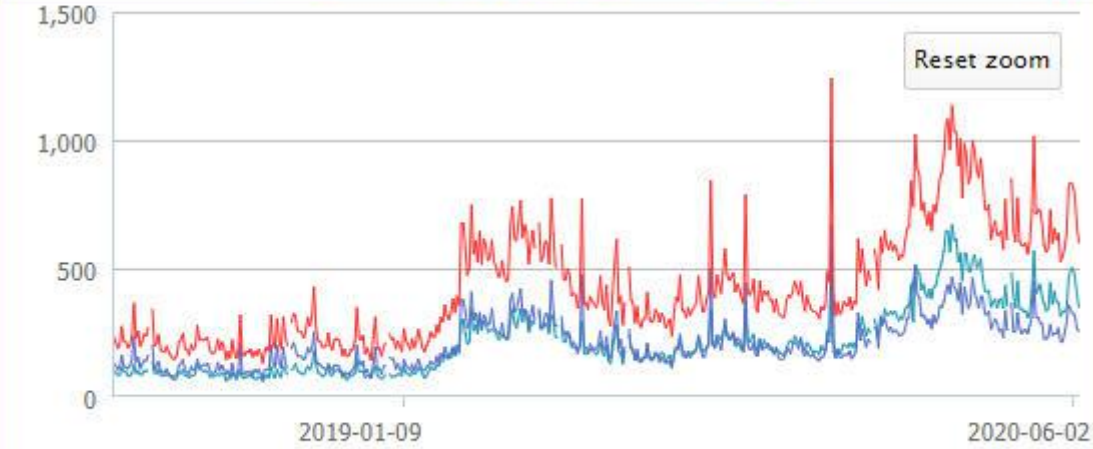


数据来源：wind，华龙证券研究部

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）。

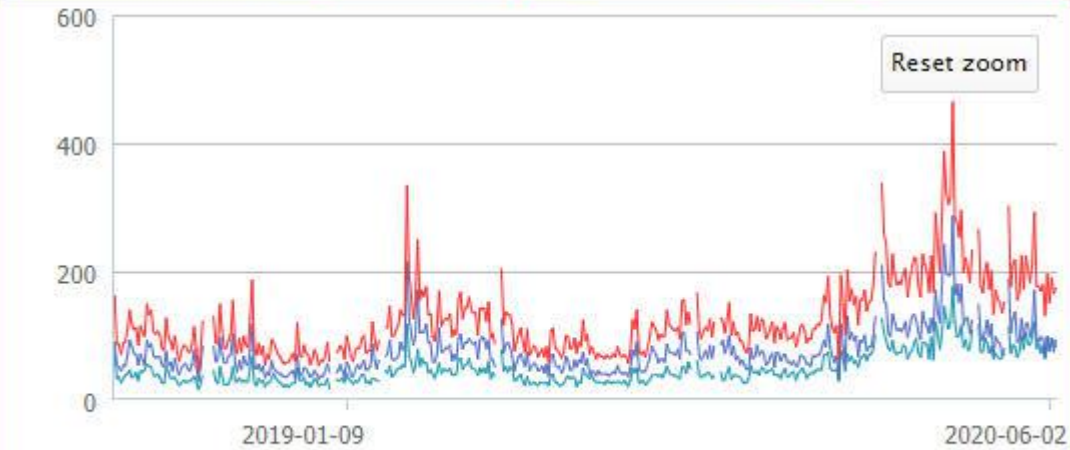
2、成交情况

北向			
	合计	沪股通	深股通
成份股数量	1285	579	706
总市值（亿元）	524,583.88	328,214.63	196,369.25
成交金额（亿元）	598.97	252.90	346.07
涨跌家数	上涨 619 平盘 62 下跌 604	上涨 289 平盘 32 下跌 258	上涨 330 平盘 30 下跌 346



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	318	476
总市值（亿元）	404,746.98	379,417.70	404,746.98
成交金额（亿元）	174.82	--	--
涨跌家数	上涨 158 平盘 3 下跌 315	上涨 108 平盘 0 下跌 210	上涨 158 平盘 3 下跌 315



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	600519.SH	贵州茅台	10.77	6.71	4.05	2.66	1407....	8.69	0.62%	0.14%	41.06	11.86	制造业	食品、饮料与烟草
2	601318.SH	中国平安	9.08	4.68	4.40	0.28	75.14	0.13	0.17%	0.42%	10.57	1.99	金融业	保险Ⅱ
3	600276.SH	恒瑞医药	5.75	3.26	2.49	0.77	81.2	1.03	1.28%	0.40%	79.05	16.50	制造业	制药、生物科技与...
4	600887.SH	伊利股份	4.78	2.15	2.63	-0.47	28.88	0.12	0.42%	0.81%	30.20	6.52	制造业	食品、饮料与烟草
5	600104.SH	上汽集团	4.47	0.92	3.55	-2.63	18.23	-0.71	-3.75%	0.74%	11.53	0.85	制造业	汽车与汽车零部件
6	600009.SH	上海机场	4.20	3.15	1.04	2.11	72.13	-1.50	-2.04%	1.24%	37.37	4.33	交通运输、仓储和...	运输
7	600031.SH	三一重工	4.19	2.42	1.77	0.64	18.98	0.07	0.37%	0.55%	15.73	3.45	制造业	资本货物
8	601888.SH	中国国旅	3.91	2.73	1.17	1.56	99.92	-2.26	-2.21%	0.40%	88.55	9.83	租赁和商务服务业	消费者服务Ⅱ
9	600036.SH	招商银行	3.74	1.61	2.13	-0.51	35.15	-0.07	-0.20%	0.12%	9.29	1.38	金融业	银行
10	603799.SH	华友钴业	3.30	2.84	0.46	2.38	35.73	2.56	7.72%	5.89%	140.28	4.75	制造业	材料Ⅱ

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（%）
2020-06-04	10,708.44	2.16	1,675.83	2,688.27	9.08
2020-05-29	10,519.13	2.18	1,716.48	2,183.45	7.96
2020-05-22	10,532.85	2.22	1,726.87	2,870.70	8.76
2020-05-15	10,543.12	2.17	1,675.44	2,797.60	9.02
2020-05-08	10,409.55	2.13	1,653.98	1,965.14	9.47
2020-04-30	10,216.28	2.13	1,650.72	2,127.24	8.71

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



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	10.77	6.71	4.05	2.66	1407....	8.69	0.62%	0.14%	41.06	11.86	制造业	食品、饮料与烟草
2	601318.SH	中国平安	9.08	4.68	4.40	0.28	75.14	0.13	0.17%	0.42%	10.57	1.99	金融业	保险Ⅱ
3	600276.SH	恒瑞医药	5.75	3.26	2.49	0.77	81.2	1.03	1.28%	0.40%	79.05	16.50	制造业	制药、生物科技与...
4	600887.SH	伊利股份	4.78	2.15	2.63	-0.47	28.88	0.12	0.42%	0.81%	30.20	6.52	制造业	食品、饮料与烟草
5	600104.SH	上汽集团	4.47	0.92	3.55	-2.63	18.23	-0.71	-3.75%	0.74%	11.53	0.85	制造业	汽车与汽车零部件
6	600009.SH	上海机场	4.20	3.15	1.04	2.11	72.13	-1.50	-2.04%	1.24%	37.37	4.33	交通运输、仓储和...	运输
7	600031.SH	三一重工	4.19	2.42	1.77	0.64	18.98	0.07	0.37%	0.55%	15.73	3.45	制造业	资本货物
8	601888.SH	中国国旅	3.91	2.73	1.17	1.56	99.92	-2.26	-2.21%	0.40%	88.55	9.83	租赁和商务服务业	消费者服务Ⅱ
9	600036.SH	招商银行	3.74	1.61	2.13	-0.51	35.15	-0.07	-0.20%	0.12%	9.29	1.38	金融业	银行
10	603799.SH	华友钴业	3.30	2.84	0.46	2.38	35.73	2.56	7.72%	5.89%	140.28	4.75	制造业	材料Ⅱ

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

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	2930.80	2.75
深证成指	11180.6	4.04
中小板指	7333.62	4.83

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）。

创业板指	2166.38	3.82

七、本周市场回顾

本周周一大涨后，市场出现连续震荡整理，地摊经济走上风口；周四盘面中，地摊经济概念大热，食品饮料(啤酒、火腿肠)、服装纺织等纷纷蹭热点；周五，早盘地摊经济概念个股出现分化，半导体板块冲高回落，市场继续窄幅震荡，午后券商股反弹，带动市场反弹。截至周五收盘，两市成交逾 6500 亿元，北向资金净流入 41 亿元。行业板块方面，饮料制造、零售、酒店及餐饮等受益于地摊经济的板块涨幅领前，保险、半导体、通讯设备等行业板块跌幅居前。

本周整体走势可概括为先扬后抑，沪指周涨幅 2.75%创近三个月最大单周涨幅、并突破半年线、年线位置；创业板周涨 3.82%创三个月最大涨幅、后半周走势强与主板。从 K 线趋势上看，沪指、深证成指、创业板指均处于上行趋势，大盘在创出近三个月新高后维持高位震荡。本周北向资金净流入超 300 亿元，市场人气回暖，盘面个股表现较为活跃，整体赚钱效应较佳。

八、下周市场展望

沪指周五收小阳锤子线，收盘价位于年限之上，5 日均线金叉年线，显示仍有惯性上冲动能。当前沪指运行到 2900-3000 点区间的筹码密集区，要关注成交量的变化，6 月 4 日、5 日两市成交量由周一至周三的 7000 多亿下降到 6500 亿左右，明显出现了缩量态势。因此主板运行至 3 月上方留下的缺口附近时，要有成交量的配合，若连续缩量状态，那么下周上攻空间是有限的。因此，如果沪指短期上攻又缩量的话，会形成小时以及日线级别的超短线调整。下周支撑位置参考 2920 点附近，压力位置参考 2950-3000 点一带。

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）。

热点方面，短期可能集中在成长股方面，创新医药（疫苗）、政策引导下的传媒、半导体芯片设计及金融等行业板块短期值得关注。

操作上，指数上攻若遇到缺口的压制，同时呈现无量状态，那么短期参与的激进型投资者可选择先减仓操作，待调整完成后继续参与布局，可谓留住青山、赢得未来！稳健型投资者则选择在每次调整的中后期参与布局，以中长线定投策略为主。



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： 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
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。

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）。