

龙虎榜

(2019年7月8日-7月12日)

沪深两市涨幅前二十名

Table with 5 columns: 代码, 简称, 最新价(元), 换手率(%), 涨幅(%). Lists top 20 gainers in Shanghai and Shenzhen.

Table with 5 columns: 代码, 简称, 最新价(元), 换手率(%), 涨幅(%). Lists top 20 gainers in Shanghai and Shenzhen.

沪深两市跌幅前二十名

Table with 5 columns: 代码, 简称, 最新价(元), 换手率(%), 跌幅(%). Lists top 20 losers in Shanghai and Shenzhen.

Table with 5 columns: 代码, 简称, 最新价(元), 换手率(%), 跌幅(%). Lists top 20 losers in Shanghai and Shenzhen.

沪深两市最大换手前二十名

Table with 5 columns: 代码, 简称, 最新价(元), 换手率(%), 换手率(%). Lists top 20 highest turnover stocks in Shanghai and Shenzhen.

Table with 5 columns: 代码, 简称, 最新价(元), 换手率(%), 换手率(%). Lists top 20 highest turnover stocks in Shanghai and Shenzhen.

热点聚焦

禽畜养殖:产品价格上涨预期强

近期A股市场出现了强势震荡格局。其中,生猪养殖、鸡鸭等禽类养殖股的表现略强于指数走势,比如说圣农发展、温氏股份、特原股份等品种的日K线均有上移的趋势。

但猪肉的需求是相对刚性的。因此,生猪供给萎缩后,产品价格就出现了回升的趋势。以6月为例,全国猪肉平均价格由5月31日的15.51元/公斤上涨至6月29日的17.35元/公斤,涨幅11.86%,且呈现出进一步回升的趋势。

潜力追踪

食品饮料:龙头集中度提升趋势不改

食品饮料销售概况:量跌价升势头不减。受6、18大促影响,2019年6月食品饮料淘系平台线上销售额同比增长10.26%,同比增长8.01%至274.86亿元。

白酒,表现亮眼,量价齐升拉动销售额大幅增长。6月白酒淘系平台线上销售表现亮眼,销售均价、销售量的同时提升带动总销售额提升。6月白酒销售额同比+64.9%、环比+113.9%。

潜力追踪

券商:股权新政下龙头配置机会凸显

6月券商业绩大幅改善。截至7月9日晚,34家直接上市的券商已公布6月营收数据,可比口径下,单月营收环比上升58.64%,净利润环比上升61.57%。

政策边际改善,科创板不断临近(第一批预计募资350亿元),将是推动券商板块上行的重要推动力。受中美贸易摩擦、信用风险等因素影响,券商板块出现一定程度的回调,但是科创板加速推进、IPO常态化等有望推动券商业绩修复,倒逼券商组织架构及业务变革。

潜力追踪

新能源汽车:行业景气有望改善

2019年7月10日,中国汽车工业协会发布2019年6月份汽车产销数据。我们对新能源汽车产销数据点评如下:

6月新能源汽车销售15.2万辆,环比+46%,同比+80%,超市场预期。根据中汽协数据,6月我国新能源汽车生产/销售13.4/15.2万辆,环比+19%/+46%,同比+56%/+80%,超市场预期;上半年累计生产/销售61.4/61.7万辆,同比+49%/+50%。

于疫区的扑杀使得生猪供应紧缩。据报道称,截至2019年7月3日,全国共发生非洲猪瘟疫情143起,扑杀生猪116万余头。因此,存栏率随之降低。且呈现出由北方向南方扩散的态势。

但猪肉的需求是相对刚性的。因此,生猪供给萎缩后,产品价格就出现了回升的趋势。以6月为例,全国猪肉平均价格由5月31日的15.51元/公斤上涨至6月29日的17.35元/公斤,涨幅11.86%,且呈现出进一步回升的趋势。

潜力追踪

禽畜养殖:产品价格上涨预期强

猪肉的需求是相对刚性的。因此,生猪供给萎缩后,产品价格就出现了回升的趋势。以6月为例,全国猪肉平均价格由5月31日的15.51元/公斤上涨至6月29日的17.35元/公斤,涨幅11.86%,且呈现出进一步回升的趋势。

啤酒:6月青岛、百威啤酒市占率合计达77.37%。受6、18大促活动影响,6月淘系平台啤酒销量环比大幅提升69.4%至246.87万件,销售环比提升76.2%至2.22亿元。

保健品:销量大幅下降,拉低销售额。6月保健品线上销售额为3.89亿元,同比降低3.7%,环比提升15.8%。本月保健品销售均价、销售量分别为120.2元/件、323.3万件,同比提升4.5%、降低7.8%。

休闲食品:量价齐升共同拉动6月销售额提升。6月零食、坚果、特产销量环比上升6.9%至1.74亿件;销售均价达到26.4元/件,环比增长1.7%。

潜力追踪

新能源汽车:行业景气有望改善

2019年7月10日,中国汽车工业协会发布2019年6月份汽车产销数据。我们对新能源汽车产销数据点评如下:

从而稳住目前鸡鸭肉价格的走势。波段性机会特征突出 长期上升概率不大

不过,无论是生猪养殖类个股,还是生猪养殖类个股,未来的投资机会不宜看得过高。目前主要是波段性机会为主,主要是因为目前A股缺乏清晰的投资主题,而生猪价格上涨所带来的价格关注主题就显得较为突兀,易得到市场参与者的关注。

但是,就长期趋势来说,鸡鸭为代表的禽类养殖、生猪为代表的畜类养殖,周期性较为突出。且随着工业化的养殖模式的进一步推广,周期有缩短的趋势。

光大证券 张喆

鸭的饲养周期一周在5至6个月。但在工业化标准养殖环境下,饲养周期往往会降至60天甚至更短。所以,一旦鸡鸭价格上涨,就会引发大规模复产,产品价格随之降低。

更为重要的是,由于猪肉占CPI权重较高,在目前经济下行压力有所增强,需要货币政策予以逆周期调节的大环境下,过高的CPI将抑制货币政策的腾挪空间。

机构视点索引

半导体:产能转移 叠加政策红利

长城证券 邹兰兰

全球经济环境影响行业水温,需求有望重回增长基调:全球半导体市场增长与宏观经济有明显同步性,2018年半导体市场规模稳定增长,预计2019年将延续稳定趋势。

中国已成全球最大IC市场,政策扶持推动国内市场逆周期高速增长:中国半导体市场占全球行业总体比重在逐年上升,2017年中国已经成为全球最大的集成电路市场。

IC设计行业百花齐放,高端领域有待突破:我国IC设计行业目前蓬勃发展。从需求来看,人工智能应用正在快速普及,由于人工智能应用于芯片算力的需求远超以往传统应用,未来有望成为IC设计发展的重要推动力。

国内晶圆制造先进制程水平加快追赶,整体晶圆制造规模持续快速增长:截至2018年底,我国大陆晶圆产能达236.1万片/月,占全球产能的12.5%。

封测产业持续向国内转移,本土企业规模跨入国际巨头行列:2018年全球IC封测业销售额达525亿美元,增速1.4%;预计先进封测市场将以7%的复合年增长率增长。

政策支持持续,车企积极布局,景气有望回升。我们认为7-8月份行业产销量会较低,三季度末后行业景气及市场情绪有望逐步回升,主要系:1)政策端,当前双积分制修正案征求意见发布,结合近期举办世界新能源汽车大会、消费刺激的支持;2)供给端,国内外车企电动车加大电动平台投资及全新车型规划。

中信证券 宋韶灵