爱建证券有限责任公司
研究所

产品经理：侯英民
执业编号：S0820510120003
Tel: 021-68727288
E-mail: houyingmin@ajzq.com

晨会纪要

发布日期：2021 年 7 月 6 日星期二

❑国内市场

股指震荡略有企稳　题材板块有所活跃

周一沪深股指宽幅震荡整理，股指全天基本围绕前一天收盘指数上下波动，大小指数走势依然分化，权重指数略有企稳题材为主的创业板和科创指数略显活跃，全天新能源和半导体表现较强。盘中板块热点继续分化，盐湖提锂、氟化工和稀土资源板块表现略显活跃涨幅居前，CRO 概念、食品饮料和医药板块整体出现调整。最终沪深两市收盘均微幅上涨，全天两市成交量超万亿，多空双方争夺激烈，股指略有企稳迹象。

综合分析，周末工信部等六部门发布加快培育发展制造业优质企业的指导意见。意见提出，推动产业数字化发展，大力推动自主可控工业软件推广应用，提高企业软件化水平。依托优质企业组建创新联合体或技术创新战略联盟，开展协同创新，加大基础零部件、基础电子元器件、基础软件、基础材料、基础工艺、高端仪器设备、集成电路、网络安全等领域关键核心技术、产品、装备攻关和示范应用。受消息影响相关板块周一表现活跃，进而带动了其他题材概念，但由于医疗和白酒等防御性板块整体出现调整，股指全天基本呈现震荡小幅回升走势。美国 6 月份非农数据喜忧参半，淡化了美联储鹰派预期，美股再创历史新高，美元指数延续强势震荡加剧，欧美多边保护主义抬头全球产业链供应链受到严重冲击，德尔塔变异病毒肆虐全球疫情回升，国际形势扑朔迷离错综复杂；美联储淡化通胀风险维持购债计划不变，欧盟央行紧随美国保持流动性，全球量化宽松周期格局不变。欧美投资者维持对未来经济复苏偏向乐观预期，但由于流动性泛滥资产价格大幅波动，美股创历史新高后出现宽幅震荡波幅有所加大，全球股指亦同步跟随震荡加剧。国家加速金融业改革有效提升资本市场战略定位，央行维持货币政策调节主基调，IPO 常态化发行但产业资本减持离场意愿不减，虽然管理层积极鼓励并引导中长期资金入市以平衡资本市场的供需矛盾，但相较于海外市场的大规模持续放水，国内市场的稳健政策难以有效持续激发起市场的做多信心，尤其南向资金有增无减不断流出，A 股市场资金面供求处于明显失衡状态，市场缺乏有效的增量资金基本以存量资金为主，因此市场更多地还是表现为一种板块轮动的结构性行情。从技术面分析，5 月份以来股指震荡逐级回升并在 5 月下旬重新收复中短期均线，成交量较前期明显放大重回万亿水平，市场活跃度有明显提高，股指整体表现为由弱转强趋势，一轮震荡盘升的走势已然展开。我们始终强调本轮行情是以创业板指作为市场风向标，其动向对股指的指引作用较大，上周股指震荡小幅回升并逐渐收复中短期均线，市场成交量始终保持在超万亿水平，显示市场参与度有所回升；上周股指震荡反复下半周出现较大调整并考验半年线支撑，周一股指小幅回升但股指依然处于中短期均线下方，上周创业板指数盘中再创年内新高，大小指数出现分化市场多空分歧明显加大，由于目前成交量保持在较高水平，市场整体活跃度依然较高，由此多空双方争夺更加趋于激烈，预期短期股指仍将围绕中短期均线宽幅震荡，密切关注创业板指的动向，控仓精选个股操作。

❑行业动态与点评

【发改委支持新能源配套送出工程 储能产业迎机遇】
来源：证券时报网
证券时报 e 公司讯，发改委近日印发《关于做好新能源配套送出工程投资建设有关事项的通知》提出，对电网企业建设有困难或规划建设时序不匹配的新能源配套送出工程，允许发电企业投资建设，缓解新能源快速发展并网消纳压力。上述新政解决了新能源配送工程建设的痛点，有利于推动新能源更快发展，并促进电网侧大规模独立共享储能电站的建设。宁德时代较早进入储能领域，与多方合作共建完整储能产业体系；阳光电源深耕储能领域多年，2020 年储能系统出货量达 800MWh。

【App SDK 安全国家标准试点工作启动会举办 行业加速规范发展】
来源：证券时报网
证券时报 e 公司讯，国家标准《信息安全技术 移动互联网应用程序（App）SDK 安全指南》试点工作启动会近日在京举行，与 App 存在密切联系的第三方软件开发包（SDK）收集个人信息问题进入各方视野。SDK 服务行业具有广泛的应用场景和商业化空间，基于 SDK 专业服务及大数据业务的 TOP 第三方服务商，其具有宽阔的商业化变现空间、深厚的护城河，未来将保持业绩高速增长。每日互动、佳华科技均参与起草上述安全指南。

【华为即将发射两颗卫星以抢占 6G 研发先机 产业链公司受关注】
来源：证券时报网
证券时报 e 公司讯，据报道，今年 7 月华为将与中国移动公司、中国航天公司合作发射两颗卫星，此次华为发射卫星的举动意在进军 6G，并率先抢占 6G 研发先机。随着未来 6G 研发的持续推进，相关卫星发射等领域也将迎来高峰，相关产业链公司受益。欧比特主要从事宇航电子、微纳卫星星座及卫星大数据、人工智能技术的研制与生产。康拓红外公司旗下全资子公司轩宇空间为华为卫星发射领域合作伙伴长光卫星提供微系统与控制部组件相关产品。

❑ 宏观经济

（1）6 月财新中国服务业 PMI 录得 50.3，环比回落 4.8 个百分点，为 14 个月来最低，虽然仍位于扩张区间，但增速明显放缓。受制造业和服务业 PMI 同时放缓的拖累，6 月财新中国综合 PMI 录得 50.6，低于 5 月 3.2 个百分点，同样放缓至 14 个月来最低。

（2）央行深入开展中小微企业金融服务能力提升工程，要求加大对中小微企业的信贷投放，优化对个体工商户的信贷产品服务，扩大普惠金融服务覆盖面。银行业金融机构要开发并持续完善无还本续贷、随借随还等贷款产品，提升用款便利度，降低中小微企业融资的综合财务成本。

（3）央行 7 月 5 日开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，当日有 300 亿元逆回购到期，净

回笼 200 亿元。资金面平稳，Shibor 短端品种涨跌不一，隔夜品种上行 5.1bp 报 1.665%，7 天期上行 8.9bp 报 2.034%。

（4）商务部近期新认定 105 家国家外贸转型升级基地，认定总量增至 578 家，涵盖机电产品、农产品、轻工工艺品、纺织服装、医药、新型材料、专业化工、五金建材 8 大行业。

❑ 国际市场

（1）欧元区 6 月服务业 PMI 终值录得 58.3，创纪录新高，预期 58，初值 58。欧元区 6 月综合 PMI 终值 59.5，预期 59.2，初值 59.2。

（2）二十国集团（G20）财长等将着手讨论全面导入根据二氧化碳排放量征税的“碳定价”，遏制使用煤炭等化石燃料，在税收财政领域也加快迈向实现去碳化社会的行动。此事计划在 9 日、10 日于意大利召开的财长和央行行长会议上公布。

❑国际股指和大宗商品

2021-7-5				
代码	名称	前收盘价	收盘价	涨跌幅%
DJI.GI	道琼斯工业指数	34633.53	34786.35	0.44
SPX.GI	标普 500	4319.94	4352.34	0.75
IXIC.GI	纳斯达克指数	14522.38	14639.33	0.81
CL.NYM	NYMEX 原油	75.19	76.36	1.60
GC.CMX	COMEX 黄金	1787.7	1792.0	0.49
CA.LME	LME 铜	9379	9512.5	1.45
S.CBT	CBOT 大豆	1398	1398	0.18

资料来源：wind，爱建证券研究所

重要免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。本公司具备证券投资咨询业务资格，我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与我公司和研究员无关。我公司及研究员与所评价或推荐的证券不存在利害关系。 我公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行服务或其他服务。 本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式发表、复制。如引用、刊发，需注明出处为爱建证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

爱建证券有限责任公司

地址：上海市浦东新区世纪大道1600号32楼（陆家嘴商务广场）

电话：021-32229888　邮编：200122

网站：www.ajzq.com