万联证券 WANLIAN SECURITIES

万联晨会

2021 年 01 月 22 日 星期五

概览

核心观点

周四 A 股单边上行，上证指数收盘涨 1.07%收报 3621.26 点，深证成指收涨 1.95%，沪深 300 收涨 1.62%，创业板指涨 2.46%，上证 50 收盘涨 0.93%，科创 50 收盘涨 0.06%；

两市成交额 10857 亿元；北向资金净买入 56.78 亿元，连续 12 日净买入。海外方面，美国三大股指收盘涨跌不一，道指收跌 0.04%，纳指涨 0.55%，标普 500 指数涨 0.03%，标普 500 指数与纳指再创历史新高；欧洲股市全线下跌；亚太股市普遍上行。

当地时间 1 月 21 日，拜登就职次日的工作主题为新冠疫情，全天签署的 11 项行政命令均围绕疫情主题。拜登通过签署行政命令强调戴口罩的重要性，推动加强疫苗、检测试剂、个人防护用具的供应。对国内来说，考虑到海外需求端或上行，医疗器械、防护用具出口有望继续维持高位。行业配置方面可关注检测试剂、防护用具、口罩等医药相关个股。

国内市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
上证指数	3621.26	1.07%
深证成指	15520.60	1.95%
沪深 300	5564.97	1.62%
中小板指	10392.38	1.90%
创业板指	3283.72	2.46%
上证 50	3850.06	0.93%
上证 180	11300.86	1.21%
上证基金	7776.97	0.87%
国债指数	184.31	0.01%

国际市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
道琼斯	31176.01	-0.04%
S&P500	3853.07	0.03%
纳斯达克	13530.92	0.55%
日经 225	28756.90	0.82%
恒生指数	29927.80	-0.12%
美元指数	90.08	-0.42%

财经要闻

退市新政激发提质增效原动能

一线城市房价再度领涨 调控悄然来临

31 家公司拟募资逾 658 亿元 定增市场暖风劲吹

A 股价值获认可 完善公募长周期考核机制

主持人： 宣潇君
电 话： 021-60883482
传 真： 021-60883484

万联证券

核心观点

市场回顾

周四 A 股单边上行，上证指数收盘涨 1.07%收报 3621.26 点，深证成指收涨 1.95%，沪深 300 收涨 1.62%，创业板指涨 2.46%，上证 50 收盘涨 0.93%，科创 50 收盘涨 0.06%；两市成交额 10857 亿元；北向资金净买入 56.78 亿元，连续 12 日净买入。海外方面，美国三大股指收盘涨跌不一，道指收跌 0.04%，纳指涨 0.55%，标普 500 指数涨 0.03%，标普 500 指数与纳指再创历史新高；欧洲股市全线下跌；亚太股市普遍上行。

今日观点

当地时间 1 月 21 日，拜登就职次日的工作主题为新冠疫情，全天签署的 11 项行政命令均围绕疫情主题。拜登通过签署行政命令强调戴口罩的重要性，推动加强疫苗、检测试剂、个人防护用具的供应。对国内来说，考虑到海外需求端或上行，医疗器械、防护用具出口有望继续维持高位。行业配置方面可关注检测试剂、防护用具、口罩等医药相关个股。

（策略研究小组：徐飞 执业证书编号：S0270520010001）

财经要闻

退市新政激发提质增效原动能

新年伊始，多只个股面临退市。东方金钰1月21日进入退市整理期交易，*ST天夏、*ST长城近日也触发面值退市“红线”。这些迹象表明多元化退市将是今年A股市场常态，上市公司须高度重视主业发展与合规经营，着力提升发展质量。在“史上最严”退市新政之下，部分即将触发市值退市红线的上市公司试图通过换股、增持、要约收购等方式寻求“自救”，这是退市常态化对上市公司形成倒逼的典型表现。更加完善的退市标准、更为简化的退市程序、更加严格的退市监管，将成为督促上市公司优化治理的长效机制。（中国证券报）

一线城市房价再度领涨 调控悄然来临

一线城市一向是全国楼市的风向标。国家统计局日前发布的2020年12月70个大中城市房价变动情况显示，一线城市房价出现年末“翘尾”行情。记者实地调查发现，在这波“翘尾”行情中，优质学区房成为领涨的主力。（证券时报）

31家公司拟募资逾658亿元 定增市场暖风劲吹

受益于再融资新规，定增市场在2020年掀起一波火热行情，这股热情也延续至2021年。数据显示，截至1月21日，今年A股已经有31家企业发布定增预案(不含已终止的天齐锂业项目)，预计募资额合计超过658亿元，其中有17家为竞价发行。仅在1月16日，就有京东方、博汇纸业等8家企业发布定增预案公告。(中国证券报)

A股价值获认可 完善公募长周期考核机制

截至今年1月15日，境内专业机构持有A股流通市值合计12.62万亿元，较2019年末增加4.42万亿元。持有A股流通市值占比18.44%，较2019年末上升2.02个百分点，也处于近

年来最高水平。境内专业机构持股意愿明显上升，显示出对A股长期投资价值的认可。（证券时报）

万联证券

证券分析师承诺

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

免责声明

本报告由万联证券股份有限公司（以下简称“本公司”）制作及发布。

本晨会纪要仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本晨会纪要是基于本公司认为可靠的且目前已公开的信息撰写，本公司力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，本公司不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本晨会纪要所载资料、意见及推测不一致的研究报告。本公司会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。除了一些定期出版的报告之外，绝大多数研究报告是在分析师认为适当的时候不定期地发布。

在任何情况下，本晨会纪要中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本晨会纪要所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。

本晨会纪要中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。

那些涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本晨会纪要中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。

本晨会纪要主要以电子版形式分发，间或也会辅以印刷品形式分发，所有版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，不得将报告内容作为诉讼、仲裁、传媒所引用之证明或依据，不得用于营利或用于未经允许的其它用途。

如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为万联证券股份有限公司研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。未经我方许可而引用、刊发或转载本报告的,引起法律后果和造成我公司经济损失的,概由对方承担,我公司保留追究的权利。

万联证券股份有限公司 研究所

上海 浦东新区世纪大道1528号陆家嘴基金大厦

北京 西城区平安里西大街28号中海国际中心

深圳 福田区深南大道2007号金地中心

广州 天河区珠江东路11号高德置地广场