万联证券 WANLIAN SECURITIES

# 万联晨会

2020 年 11 月 06 日 星期五

## 概览

### 核心观点

周四 A 股放量上涨，上证指数收盘涨 1.3%收报 3320.13 点，深证成指涨 1.72%，创业板指涨 1.36%，科创 50 涨 1.13%；两市成交近 8600 亿元，较前一交易日大增 1300 亿元；北向资金净买入 109.97 亿元。海外方面，美股连续四日收涨，道指收涨 1.95%，纳指涨 2.59%，标普 500 指数涨 1.95%；欧洲、亚太主要指数延续上涨趋势。

美联储公布最新利率决议，将基准利率维持在 0%-0.25%区间不变，将超额准备金率维持在 0.1%不变，将贴现利率维持在 0.25%不变，符合市场的普遍预期。申明同时表示，疫情对中期经济前景构成相当大的风险，寻求实现通胀率在一段时间内适度高于 2%，以使长期通胀均值达到 2%。受此影响，美元指数走低创近两月新低，大宗商品价格多数上涨，国际油价由于需求预期下降而下跌。行业配置方面：1、关注白酒、家用电器、汽车等可选消费板块；2、关注低估值银行、保险等大金融蓝筹；3、关注有色、化工、新能源车产业链等顺周期行业。

**国内市场表现**

| 指数名称 | 收盘 | 涨跌幅% |
|---|---|---|
| 上证指数 | 3320.13 | 1.30% |
| 深证成指 | 13894.26 | 1.72% |
| 沪深 300 | 4885.11 | 1.48% |
| 中小板指 | 9372.01 | 1.85% |
| 创业板指 | 2787.88 | 1.36% |
| 上证 50 | 3369.50 | 1.12% |
| 上证 180 | 9919.90 | 1.40% |
| 上证基金 | 7248.69 | 1.17% |
| 国债指数 | 183.11 | 0.00% |

**国际市场表现**

| 指数名称 | 收盘 | 涨跌幅% |
|---|---|---|
| 道琼斯 | 28390.18 | 1.95% |
| S&P500 | 3510.45 | 1.95% |
| 纳斯达克 | 11890.93 | 2.59% |
| 日经 225 | 24105.28 | 1.73% |
| 恒生指数 | 25695.92 | 3.25% |
| 美元指数 | 92.57 | -0.93% |

### 财经要闻

“十三五”时期吸收外资有望达 6900 亿美元

新增 6 种疾病定义、价格或下降 重疾险迎重大变革

冠脉支架国家集采价格降至千元以下

证监会：确保蚂蚁集团退款工作平稳有序开展

主持人： 杨岚
电 话： 021-60883482
传 真： 021-60883484

万联证券

# 核心观点

## 今日观点

美联储公布最新利率决议，将基准利率维持在0%-0.25%区间不变，将超额准备金率维持在0.1%不变，将贴现利率维持在0.25%不变，符合市场的普遍预期。申明同时表示，疫情对中期经济前景构成相当大的风险，寻求实现通胀率在一段时间内适度高于2%，以使长期通胀均值达到2%。受此影响，美元指数走低创近两月新低，大宗商品价格多数上涨，国际油价由于需求预期下降而下跌。行业配置方面：1、关注白酒、家用电器、汽车等可选消费板块；2、关注低估值银行、保险等大金融蓝筹；3、关注有色、化工、新能源车产业链等顺周期行业。

**（策略研究小组：徐飞 执业证书编号：S0270520010001）**

# 财经要闻

## “十四五”时期利用外资将五路推进 “十三五”时期吸收外资有望达6900亿美元

商务部11月5日在第三届进博会发布的信息显示，“十三五”时期，预计我国吸收外资总规模可达6900亿美元左右，年均引资规模较“十二五”时期增加100亿美元。商务部表示，下一步，将认真落实党中央、国务院部署，科学编制“十四五”时期利用外资发展规划，重点推进五方面工作。（中国证券报）

## 新增6种疾病定义、价格或下降 重疾险迎重大变革

重疾险迎来重大变革。在银保监会指导下，中国保险行业协会和中国医师协会合作修订形成了《重大疾病保险的疾病定义使用规范(2020年修订版)》，中国精算师协会修订形成了《中国人身保险业重大疾病经验发生率表(2020)》，于昨日正式发布。相对于旧规范，新规范对保障范围进行了扩展。基于重大疾病评估模型，量化评估重大程度，并结合疾病定义的规范性和可操作性，将原有25种重疾定义完善扩展为28种重度疾病和3种轻度疾病。（上海证券报）

## 冠脉支架国家集采价格降至千元以下 龙头企业有望在行业洗牌中受益

11月5日，国家组织冠脉支架集中招标采购报价工作结束，10个产品拟中选，涉及山东吉威医疗制品有限公司(蓝帆医疗旗下公司)、易生科技(北京)有限公司、上海微创医疗器械(集团)有限公司、乐普(北京)医疗器械股份有限公司、美国美敦力公司(Medtronic Inc。)等8家企业。经本次集采，支架价格从均价1.3万元左右降至700元左右。（中国证券报）

## 证监会：确保蚂蚁集团退款工作平稳有序开展

证监会官方网站昨日晚间发布答记者问，就蚂蚁集团决定暂缓发行并退回A股认购资金的做法回应称，证监会认可从保护投资者利益出发、依法依规作出的安排，将指导上交

所、中国结算等单位做好相关工作，并已要求有关主体秉持公开公平公正的原则，确保退款工作平稳有序开展。（上海证券报）

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

万联证券