万联证券 WANLIAN SECURITIES

万联晨会

2020 年 10 月 30 日 星期五

概览

核心观点

周四 A 股低开高走，上证指数涨 0.11%收报 3272.73 点，深证成指涨 0.98%，创业板指涨 1.1%，中小板指涨 0.54%，科创 50 涨 0.43%；两市成交超 7800 亿元；北向资金净买入 17.86 亿元。海外方面，美国三大股指集体反弹，道指涨 0.52%，纳指涨 1.64%，标普 500 指数涨 1.2%；欧股收盘涨跌不一；亚太股市普遍下跌。

五中全会就经济增长、发展面临的环境等做出了四大重要判断；提出 2035 年九大远景目标；提出了“十四五”时期，经济社会发展八大主要目标；提出 2027 年实现建军百年目标等。相比以往五中全会公报，本次公报并未给出未来五年的经济发展具体目标，对于资本市场和金融领域提及较少。行业配置方面，可关注基于内循环角度的可选消费及周期景气度上行的化工、有色、军工等。

财经要闻

516 万投资者踊跃申购 蚂蚁集团中签率为 0.127%

年内 115 家新三板挂牌企业被强制摘牌

三季度白酒旺季如期而至 头尾企业业绩差距拉大

新目标引领资本市场新征程

国内市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
上证指数	3272.73	0.11%
深证成指	13519.66	0.98%
沪深 300	4772.92	0.75%
中小板指	9173.54	0.54%
创业板指	2699.92	1.10%
上证 50	3324.44	0.34%
上证 180	9740.08	0.33%
上证基金	7140.45	0.23%
国债指数	183.04	-0.07%

国际市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
道琼斯	26659.11	0.52%
S&P500	3310.11	1.19%
纳斯达克	11185.59	1.64%
日经 225	23331.94	-0.37%
恒生指数	24586.6	-0.49%
美元指数	93.9330	0.52%

主持人： 周春林
电 话： 021-60883482
传 真： 021-60883484

万联证券

核心观点

市场回顾

周四 A 股低开高走，上证指数涨 0.11%收报 3272.73 点，深证成指涨 0.98%，创业板指涨 1.1%，中小板指涨 0.54%，科创 50 涨 0.43%；两市成交超 7800 亿元；北向资金净买入 17.86 亿元。海外方面，美国三大股指集体反弹，道指涨 0.52%，纳指涨 1.64%，标普 500 指数涨 1.2%；欧股收盘涨跌不一；亚太股市普遍下跌。

今日观点

全会就经济增长、发展面临的环境等做出了四大重要判断；提出 2035 年九大远景目标；提出了“十四五”时期，经济社会发展八大主要目标；提出 2027 年实现建军百年目标等。相比以往五中全会公报，本次公报并未给出未来五年的经济发展具体目标，对于资本市场和金融领域提及较少。行业配置方面，可关注基于内循环角度的可选消费及周期景气度上行的化工、有色、军工等。

（策略研究小组：徐飞 执业证书编号：S0270520010001）

财经要闻

516万投资者踊跃申购 蚂蚁集团中签率为0.127%

10月29日晚间，蚂蚁集团发布A股网上发行申购情况及中签率公告。公告显示，本次网上发行有效申购户数约为515.56万户，有效申购股数约为2769亿股。此前，蚂蚁集团A股发行价确定为68.8元，据此可估算出，蚂蚁集团的认购金额超过19.05万亿元，刷新A股纪录。（证券时报）

年内115家新三板挂牌企业被强制摘牌

10月29日，79家新三板挂牌公司因未于今年6月30日前披露2019年年报遭强制摘牌。东方财富Choice数据显示，截至10月29日，今年以来共有779家企业从新三板摘牌。其中，115家企业因“未披露年报或半年报”被强制摘牌，占比为14.76%；636家为企业主动申请终止挂牌，剩余28家为“转板摘牌”。（证券日报）

三季度白酒旺季如期而至 头尾企业业绩差距拉大

10月29日，包括五粮液、山西汾酒等多家白酒上市公司公布了三季报，随着疫情影响的结束和中秋旺季的到来，头部酒企的业绩进一步修复，但强弱差距被进一步拉大，头部酒企的第三季度表现亮眼，而部分中小区域酒企进一步下滑。（第一财经日报）

新目标引领资本市场新征程

中共十九届五中全会于10月26日至29日在北京举行，全会审议通过了《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》。新目标将引领资本市场新征程。锚定服务实体经济根基，全面增强支持科技创新能力，显著提升资源配置效率应成为下一步资本市场改革发展的着力点。（中国证券报）

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