万联证券 WANLIAN SECURITIES

万联晨会

2020 年 10 月 23 日 星期五

概览

核心观点

周四 A 股触底后回升，上证指数跌 0.38%收报 3312.5 点，深证成指跌 0.53%，创业板指跌 1%，科创 50 跌 1.46%；两市成交 6636.9 亿元，有所回落；北向资金净卖出 27.48 亿元，为连续 7 日净卖出。海外方面，美国三大股指继续小幅收涨，道指涨 0.54%，纳指涨 0.19%，标普 500 指数涨 0.52%；欧洲股市涨跌不一；亚太股市多数下跌。

证监会副主席李超昨日在 2020 金融街论坛年会分论坛上表示，经过科创板、创业板两个板块的试点，全市场推行注册制的条件逐步具备，将研究制定全市场推广注册制实施方案，加快监管职能转变，提高上市公司持续监管能力，强化中介机构的全流程监管，加大违法违规惩戒。注册制的推广实施或将直接利好券商板块，特别是保荐、投行等融资业务能力较强的龙头企业。行业配置方面，可关注银行、保险、券商等金融蓝筹和具有电商属性的可选消费板块。

国内市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
上证指数	3312.50	-0.38%
深证成指	13396.18	-0.53%
沪深 300	4777.98	-0.31%
中小板指	8998.07	-0.34%
创业板指	2673.58	-1.00%
上证 50	3369.53	-0.23%
上证 180	9863.65	-0.21%
上证基金	7169.61	-0.19%
国债指数	183.20	0.05%

国际市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
道琼斯	28363.66	0.54%
S&P500	3453.49	0.52%
纳斯达克	11506.01	0.19%
日经 225	23474.27	-0.70%
恒生指数	24786.13	0.13%
美元指数	92.9466	0.31%

财经要闻

李克强：中国将坚定不移深化改革扩大开放
李超：研究制定全市场推广注册制实施方案
334 份三季报亮相 61 只业绩翻番股中近七成跑赢大盘
广深发动“一核一带一区”主引擎 “双城联动”

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

万联证券

核心观点

市场回顾

周四 A 股触底后回升，上证指数跌 0.38%收报 3312.5 点，深证成指跌 0.53%，创业板指跌 1%，科创 50 跌 1.46%；两市成交 6636.9 亿元，有所回落；北向资金净卖出 27.48 亿元，为连续 7 日净卖出。海外方面，美国三大股指继续小幅收涨，道指涨 0.54%，纳指涨 0.19%，标普 500 指数涨 0.52%；欧洲股市涨跌不一；亚太股市多数下跌。

今日观点

证监会副主席李超昨日在 2020 金融街论坛年会分论坛上表示，经过科创板、创业板两个板块的试点，全市场推行注册制的条件逐步具备，将研究制定全市场推广注册制实施方案，加快监管职能转变，提高上市公司持续监管能力，强化中介机构的全流程监管，加大违法违规惩戒。注册制的推广实施或将直接利好券商板块，特别是保荐、投行等融资业务能力较强的龙头企业。行业配置方面，可关注银行、保险、券商等金融蓝筹和具有电商属性的可选消费板块。

（策略研究小组：徐飞 执业证书编号：S0270520010001）

财经要闻

李克强：中国将坚定不移深化改革扩大开放

2020年浦江创新论坛22日在上海开幕。国务院总理李克强和塞尔维亚总理布尔纳比奇分别发表视频致辞。李克强在致辞时表示，科技创新是推动人类社会发展进步的不竭动力。中国政府高度重视科技创新，深入实施创新驱动发展战略，大力推进大众创业、万众创新，促进经济持续发展、民生不断改善。中国科技事业取得长足发展。我们始终秉持开放态度，致力于推动国际科技合作，实现科技创新互利共赢。（证券时报）

李超：研究制定全市场推广注册制实施方案

中国证监会副主席李超昨日表示，经过科创板、创业板两个板块的试点，在全市场推行注册制的条件已逐步具备。证监会将加强科创板、创业板试点注册制各项制度规则运行情况的评估，深入总结试点经验，完善符合我国国情的注册制框架，研究制定全市场推广注册制实施方案。（上海证券报）

334份三季报亮相 61只业绩翻番股中近七成跑赢大盘超五成被机构“点赞”

《证券日报》记者统计发现，截至10月22日收盘，沪深两市共有334家上市公司披露了2020年三季报业绩，其中，有224家公司实现净利润同比增长。值得关注的是，有61家公司今年三季报归属母公司净利润均同比增超100%，成长性凸显。（证券日报）

广深发动“一核一带一区”主引擎 “双城联动”签署7项深化合作协议

为落实党中央、国务院关于粤港澳大湾区和深圳先行示范区建设部署要求，广州深圳“双城联动”论坛于10月22日上午在深圳市举办。按照省委、省政府“一核一带一区”区域发展格局工作部署，广州、深圳将推动“双城联动、比翼双飞”。（21世纪经济报道）

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