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：2020 年 10 月 23 日星期五

❑国内市场

股指延续弱势震荡　创业板指依然较弱

周四沪深股指延续弱势震荡整理格局，前市两市股指平开后即出现震荡调整走势，直至股指临近上周缺口附近多方买盘略有增加，股指小幅震荡回升，午后券商股异动带领股指继续反弹跌幅收窄。盘中板块热点跌多涨少，白酒、券商和蚂蚁金服板块略显活跃涨幅居前。最终沪深两市收盘均小幅下跌，全天成交量 0.66 万亿略有减少，市场参与度明显下降，多空双方趋于谨慎。

综合分析，证监会同意蚂蚁集团科创板 IPO 注册，蚂蚁将分别在 A 股和 H 股发行不超过 16.7 亿股的新股，受消息影响相关蚂蚁金服概念略显活跃，但由于北向资金本周持续流出，同时前期板块龙头不断出现闪崩，市场做多人气明显下降，大金融板块护盘反而加速了题材概念股的出逃，投资者跟随意愿有限个股波动振幅明显加剧。中美双边紧张关系升级，周边地域冲突依然不断，英国年内脱欧悬而未决，美国大选进入倒计时，全球市场的不确定性因素增加，欧美疫情再次出现回升势头，市场恐慌情绪有所回升，全球股指震荡幅度明显加大。全球央行采取行动通过降息等无底线的大放水方式刺激释放流动性拯救资本市场，美联储动用所有工具支持经济，全球新一轮量化宽松周期完全开启。国家加速金融业改革有效提升资本市场战略定位，央行加大货币政策逆周期调节力度，IPO 常态化发行产业资本减持离场意愿不减，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。从技术面分析，全球在经历 3 月全球黑色一星期的暴跌之后，自 4 月开始伴随着外围市场企稳出现报复性上扬，A 股也在创新低后走出探底回升走势；9 月股指冲高受阻接连跌破中短期均线，整体延续弱势震荡调整，但国庆节后股指出现逆转出现连续跳空震荡上行走势，并一举收复了中短期均线，市场信心快速得以恢复；上周股指冲高受阻连续强势震荡调整，本周股指基本围绕中短期均线震荡反复，60 天线再度成为多空争夺的主要目标。我们始终强调本轮行情是以创业板指作为风向标，其动向对市场的指引作用较大，尤其近期创业板指震荡加剧对市场的指引作用及其明显，投资者仍应密切关注。由于股指节后出现的两个周线缺口依然对股指产生极大的牵引作用，虽然周四中小板指和创业板指率先回补了上周的缺口，但其余几大指数依然未补市场做空动能犹存，预期短期股指仍将延续宽幅震荡，密切关注创业板指的动向，把握节奏控仓精选个股操作。

❑行业动态与点评

【小米手机在石墨烯电池技术上应用突破 相关公司受关注】
来源：证券时报网
证券时报 e 公司讯，据报道，小米 10 至尊版应用了石墨烯技术，在 120W 大功率充电下，电池充放电循环 800 次后容量≥90%。得益于石墨烯的诸多优势，小米 10 至尊纪念版实现了高达 120W 的快充。2019 年我国石墨烯产业规模延续增长态势，市场规模达 120 亿元，未来石墨烯产业将处于高速发展阶段。随着华为、小米等龙头厂商推动，石墨烯产业化应用进程将明显加速。相关公司有道氏技术、锦富技术等。

【商务部外资司司长宗长青谈我国引资形势：全年有望实现稳外资工作目标 】
来源：证券时报网
证券时报 e 公司讯，针对前三季度我国吸收外资“成绩单”，商务部外资司司长宗长青 22 日表示，预计正常情况下，今后三个月将继续延续当前增长态势，全年有望实现稳外资工作目标。宗长青表示，未来商务部将持续抓好政策落地，会同国家发改委加快修订发布鼓励外商投资产业目录，扩大外资享受优惠政策范围，在全国增加服务业扩大开放综合试点，发布中国外商投资指引，为外商在华投资经营提供更多便利。

❑ 宏观经济

（1）中国央行与韩国央行续签双边本币互换协议，互换规模由原来的 3600 亿元人民币/64 万亿韩元扩大至 4000 亿元人民币/70 万亿韩元，协议有效期五年。

（2）商务部外资司司长宗长青表示，预计正常情况下，今后三个月我国吸收外资将继续延续当前增长态势，全年有望实现稳外资工作目标。未来将积极协调解决重点外资项目用海、用地、用能以及融资等方面需求，推广项目审批、评审“绿色通道”制度。

（3）工信部数据显示，截至 9 月底，全国开通 5G 基站 69 万个，北京、上海、广州、杭州等城市实现 5G 网络城区连片覆盖。

（4）银保监会副主席梁涛：未来经济领域的风险可能加速向金融风险演变，下一步将把风险估计得更全面，把措施准备得更充分；全国实际运营 P2P 机构已压降到 9 月末的 6 家，借贷规模及参与人数连续 27 个月下降；影子银行规模已较历史峰值压降 20 万亿元。

❑ 国际市场

（1）日本央行：金融体系总体保持稳定，日本可能可以暂时避免企业违约上升，但如果经济持续低迷，企业偿还债务的能力将减弱。

（2）美国至 10 月 17 日当周初请失业金人数为 78.7 万，刷新今年 3 月底以来新低，预期为 86 万。至 10 月 10 日当周续请失业金人数 837.3 万人，为连续第 4 周下降，且为 3 月底以来首次低于 1000 万。

❑国际股指和大宗商品

2020-10-22				
代码	名称	前收盘价	收盘价	涨跌幅%
DJI.GI	道琼斯工业指数	28210.82	28363.66	0.54
SPX.GI	标普 500	3435.56	3453.49	0.52
IXIC.GI	纳斯达克指数	11484.69	11506.01	0.19
CL.NYM	NYMEX 原油	40	40.61	1.45
GC.CMX	COMEX 黄金	1927.7	1906.5	-1.19
CA.LME	LME 铜	6996	6909	-1.18
S.CBT	CBOT 大豆	1071.75	1071.25	-0.07

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