万联证券 WANLIAN SECURITIES

万联晨会

2020 年 10 月 15 日 星期四

概览

核心观点

周三 A 股低位震荡，上证指数跌 0.56%收报 3340.78 点，深证成指跌 0.78%，创业板指跌 0.74%，中小板指跌 0.93%，科创 50 跌 0.6%；两市合计成交金额 8276.4 亿元，较前一日小幅回落；北向资金净流出 15.55 亿元。海外方面，美国三大股指连续两日下跌，道指跌逾 160 点，纳指跌 0.8%，标普 500 指数跌 0.66%；欧洲股市涨跌不一；亚太股市多数下跌。10 月 14 日人民银行公布了 9 月金融数据，居民消费持续修复、制造业和基建配套中长期贷款增长较快、政府债同比多增等因素叠加， 9 月新增贷款、M2、社会融资规模数据均好于预期；由于基数较低的原因，预计 10 月社融增速仍将有概率保持高位。在昨天召开的“2020 北京风能大会”上，400 多家风电企业史上首度发起联合宣言，宣言保证，将年均新增风电装机 5000 万千瓦以上，2025 年后，中国风电年均新增装机容量应不低于 6000 万千瓦，到 2030 年至少达到 8 亿千瓦，到 2060 年至少达到 30 亿千瓦，这也是在中国首个明确的碳中和目标之下，具有实际指导意义的路线图。行业配置方面，可关注光伏、风电等新能源板块、新能源车产业链及业绩预喜个股。

国内市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
上证指数	3340.78	-0.56%
深证成指	13691.04	-0.78%
沪深 300	4807.10	-0.66%
中小板指	9209.53	-0.93%
创业板指	2764.24	-0.74%
上证 50	3369.50	-0.51%
上证 180	9908.58	-0.60%
上证基金	7240.59	-0.54%
国债指数	183.18	-0.00%

国际市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
道琼斯	28514	-0.58%
S&P500	3488.67	-0.66%
纳斯达克	11768.73	-0.80%
日经 225	23626.73	0.11%
恒生指数	24667.09	0.07%
美元指数	93.42	-0.12%

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

财经要闻

深圳经济特区建立 40 周年庆祝大会隆重举行 习近平发表重要讲话
前三季度新增社融近 30 万亿 金融暖流涌向实体经济
千亿市值白马扎堆创新高 三季报业绩成主要看点
风电发展路线图确定：2060 年剑指 30 亿千瓦风能

万联证券

核心观点

市场回顾

周三A股低位震荡，上证指数跌0.56%收报3340.78点，深证成指跌0.78%，创业板指跌0.74%，中小板指跌0.93%，科创50跌0.6%；两市合计成交金额8276.4亿元，较前一日小幅回落；北向资金净流出15.55亿元。海外方面，美国三大股指连续两日下跌，道指跌逾160点，纳指跌0.8%，标普500指数跌0.66%；欧洲股市涨跌不一；亚太股市多数下跌。

今日观点

10月14日人民银行公布了9月金融数据，居民消费持续修复、制造业和基建配套中长期贷款增长较快、政府债同比多增等因素叠加，9月新增贷款、M2、社会融资规模数据均好于预期；由于基数较低的原因，预计10月社融增速仍将有概率保持高位。在昨天召开的“2020北京风能大会”上，400多家风电企业史上首度发起联合宣言，宣言保证，将年均新增风电装机5000万千瓦以上，2025年后，中国风电年均新增装机容量应不低于6000万千瓦，到2030年至少达到8亿千瓦，到2060年至少达到30亿千瓦，这也是在中国首个明确的碳中和目标之下，具有实际指导意义的路线图。行业配置方面，可关注光伏、风电等新能源板块、新能源车产业链及业绩预喜个股。

（策略研究小组：徐飞 执业证书编号：S0270520010001）

财经要闻

深圳经济特区建立40周年庆祝大会隆重举行 习近平发表重要讲话

深圳经济特区建立40周年庆祝大会14日上午在广东省深圳市隆重举行。中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平在会上发表重要讲话强调，要高举中国特色社会主义伟大旗帜，统筹推进“五位一体”总体布局，协调推进“四个全面”战略布局，从我国进入新发展阶段大局出发，落实新发展理念，紧扣推动高质量发展、构建新发展格局，以一往无前的奋斗姿态、风雨无阻的精神状态，改革不停顿，开放不止步，在更高起点上推进改革开放，推动经济特区工作开创新局面，为全面建设社会主义现代化国家、实现第二个百年奋斗目标作出新的更大的贡献。（中国证券报）

前三季度新增社融近30万亿 金融暖流涌向实体经济

三季度金融货币数据出炉，支持实体经济成效明显。人民银行14日公布的数据显示，前三季度人民币贷款增加16.26万亿元，同比多增2.63万亿元；社会融资规模增量累计为29.62万亿元，比上年同期多9.01万亿元。（上海证券报）

千亿市值白马扎堆创新高 三季报业绩成主要看点

国庆假期后，A股市场整体表现强势。不少个股在短短4个交易日内获得显著的超额收益，其中多家千亿市值公司股价创历史新高，显示大资金抱团态势并未终结。数据显示，节后4个交易日，已有19家千亿市值公司股价刷新历史高点，它们主要分布于传统消费、

消费电子、光伏等行业。（上海证券报）

风电发展路线图确定：2060年剑指30亿千瓦风能

10月14日，在北京召开的“2020北京风能大会”上，400多家风电企业史上首度发起联合宣言，确定了2060年之前风电发展的“路线图”。宣言保证，将年均新增风电装机5000万千瓦以上。2025年后，中国风电年均新增装机容量应不低于6000万千瓦，到2030年至少达到8亿千瓦，到2060年至少达到30亿千瓦。（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