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 13 日星期二

❑国内市场

股指放量单边上行　60 天线首度收复

周一沪深股指放量单边震荡上行，股指前市双双跳空高开后即在大金融板块的带领下震荡盘升，盘中权重板块走强有效带动了相关其他题材概念的活跃，板块热点轮番表现市场做多力量明显回升，其中创业板指整体表现涨幅居前。盘中板块热点出现普涨，航天军工、保险券商和电子元器件板块略显活跃涨幅居前。最终沪深两市收盘均大幅上涨，全天成交量 0.97 万亿明显放大，市场信心回升活跃度明显增强。

综合分析，国庆长假海外市场整体表现活跃，国务院印发了《关于进一步提高上市公司质量的意见》，围绕如何提高上市公司质量提出了17项重点举措，主要包括提高上市公司治理水平、推动上市公司做优做强、健全上市公司退出机制、解决上市公司突出问题、提高上市公司及相关主体违法违规成本、形成提高上市公司质量的工作合力等6个方面。市场改革超预期势必对未来市场带来良好的投资氛围，受消息影响市场投资者信心明显回升，股指也摆脱前期的弱势震荡整理走出了单边震荡上行的局面。中美双边关系日益恶化，周边地域冲突依然不断，英国年内脱欧前景不明，美国大选进入倒计时，全球市场的不确定性增加；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，欧美疫情再次出现回升势头，市场恐慌情绪有所回升，全球股指震荡加剧。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；7月股指自突破年线后出现放量加速上行走势，股指呈现明显的逼空走势，期间7月中旬股指一度出现宽幅震荡调整并跌破5、10和20天均线，但在30天线位置企稳后出现回升并收复短期均线，同时成交量也重回万亿上方，市场人气重新得以凝聚。9月股指跌破中短期均线整体延续弱势震荡调整走势，节后股指连续跳空震荡上行，股指周一收复中短期均线市场前期颓势得以逆转；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，尤其节后创业板指率先企稳回升对市场的指引作用不言而喻，投资者仍应密切关注。由于周一出现普涨，同时股指刚收复60天线是否有效仍待未来几天验证，

而股指节后已连续出现两个周线缺口，无疑将对股指产生极大的牵引，预期短期股指宽幅震荡或难以避免，把握节奏控仓精选个股操作。

❑行业动态与点评

【全球钙钛矿电池论坛即将开幕 第三代技术助力光伏“十四五”规划】

来源：证券时报网

证券时报e公司讯，第二届全球钙钛矿与叠层电池产业化论坛将于10月27日在浙江开幕，论坛邀请钙钛矿科研机构，晶科、协鑫等产业链公司，探讨钙钛矿在光伏产业新一轮变革中的机遇和挑战。业内认为，转换效率决定光伏发电成本，晶硅电池理论效率极限为29%，将钙钛矿与晶硅电池叠层理论效率可达35%。同时，钙钛矿电池成本、能耗均低于晶硅电池，因此被业内认为最具潜力的第三代光伏技术，转换效率显著提高将助力“十四五”光伏装机目标完成。

【新能源汽车发展规划落地 新能源环卫装备龙头迎成长良机】

来源：证券时报网

证券时报e公司讯，《新能源汽车产业发展规划》提出，2021年起，国家生态文明试验区、大气污染防治重点区域新增或更新公交、出租、物流配送等公共领域车辆，新能源汽车比例不低于80%。机构预计2020年环卫新能源渗透率将达到4.72%，与政策目标之间仍存在较大缺口，未来随着政策力度持续加大，叠加环卫电动车成本下降凸显经济性，环卫新能源渗透率有望在十四五期间迎来腾飞，释放庞大市场空间。相关公司有盈峰环境、龙马环卫等。

【小米发布UWB技术 UWB生态望迎来加速发展】

来源：证券时报网

证券时报 e 公司讯，小米宣布发布 UWB 技术，赋予手机与智能设备空间感知能力，手机指向设备即可定向操控。UWB 也就是超宽带通信。此前，苹果已在多款手机及手表等终端产品采用 UWB 技术。相关公司有浩云科技、硕贝德等。

❑ 宏观经济

（1）国务院领导人主持召开部分地方政府主要负责人视频座谈会，要求努力实现全年

经济正增长，确保完成今年主要目标任务。围绕推动经济转型升级，遵循规律，扎实推进“两新一重”项目建设，在生态环境保护、关键技术攻关等方面挖掘更多新的有效投资增长点。坚定不移扩大开放，落实稳外贸稳外资政策，拓展进出口空间，努力维护产业链供应链稳定。

（2）国务院举行政策例行吹风会，介绍实施国企改革三年行动，推动国企改革发展有关情况。国资委相关负责人表示，支持国企和民企兼并重组，从未设置界限；鼓励国有控股的上市公司引进持股 5%以上的战略投资者，支持混改试点国有企业通过资本市场上市实现混改目标。

（3）中国和柬埔寨签署自由贸易协定，这是我国与最不发达国家商签的第一个自贸协定。中柬自贸协定货物贸易自由化和服务市场准入都达到目前我自贸协定最高缔约水平。货物方面，中方给予柬方货物贸易零关税税目比例达 97.53%，柬方给予中方 90%税目零关税，这是双方迄今所有自贸协定谈判中的最高水平。

（4）社部数据显示，5 年间，我国城镇新增就业累计超过 6000 万人，劳动参与率在主要经济体中始终处于较高水平。2016 年至 2019 年，我国累计实现城镇新增就业 5378 万人，每年城镇新增就业保持 1300 万人以上。今年 1 至 8 月，城镇新增就业 781 万人，完成全年目标任务的 86.8%。

❑ 国际市场

（1）欧盟领导人坚持在脱欧协议中使用强硬的强制执行权，法国总统马克龙和其他欧盟领导人本周将坚持对英国的贸易协定实施严格的执行规则。

（2）日本 8 月核心机械订单同比降 15.2%，预期降 15.6%，前值降 16.2%；环比增 0.2%，预期降 1%，前值增 6.3%。

❑国际股指和大宗商品

2020-10-12				
代码	名称	前收盘价	收盘价	涨跌幅%
DJI.GI	道琼斯工业指数	28586.9	28837.52	0.88
SPX.GI	标普 500	3477.13	3534.22	1.64
IXIC.GI	纳斯达克指数	11579.94	11876.26	2.56
CL.NYM	NYMEX 原油	40.52	39.49	-2.54
GC.CMX	COMEX 黄金	1936.3	1927.3	2.17
CA.LME	LME 铜	6772	6738	-0.37
S.CBT	CBOT 大豆	1064.25	1034	-2.96

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