策略日报：国务院部署进一步提高上市公司质量

证券分析师：王洋

执业证书编号：S0630513040002

电话：021-20333312

邮箱：wangyang@longone.com.cn

相关研究报告

投资要点：

国务院总理李克强 9 月 23 日主持召开国务院常务会议，部署进一步提高上市公司质量，保护投资者权益，推动资本市场持续平稳健康发展；确定加强全民健身场地设施建设的措施，促进提高人民健康水平；通过《中华人民共和国海上交通安全法（修订草案）》。

国家发改委、科技部、工业和信息化部、财政部等四部门近日联合印发的《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》，提出 20 个重点方向和支持政策，推动战略性新兴产业高质量发展。

近日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于调整完善土地出让收入使用范围优先支持乡村振兴的意见》。《意见》明确了总体目标，从“十四五”第一年开始，各省（自治区、直辖市）分年度稳步提高土地出让收入用于农业农村比例；到“十四五”期末，以省（自治区、直辖市）为单位核算，土地出让收益用于农业农村比例达到 50%以上。

新一轮合格境内机构投资者（QDII）额度发放启动。18 家机构获得 QDII 额度 33.6 亿美元，涵盖了基金、证券、理财子公司等多类型机构，其中包括 5 家初次申请额度的机构。至此，已有累计 157 家 QDII 机构获得投资额度 1073.43 亿美元。

疫情发展

9 月 22 日，全球新冠肺炎累计确诊病例 31843254 例，新增确诊病例 288753 例，其中美国、俄罗斯、巴西、印度分别新增确诊 52075 例、6215 例、33536 例和 80391 例。

融资资金

9 月 22 日，A 股融资余额 14174.94 亿元，环比减少 5.22 亿元；融资融券余额 15010.61 亿元，环比增长 4.49 亿元。融资余额减融券余额 13339.28 亿元，环比减少 14.92 亿元。

陆股通、港股通

9 月 23 日，陆股通当日净卖出 27.53 亿元，其中买入 364.38 亿元，卖出 391.91 亿元，累计净买入 11047.55 亿元。港股通当日净买入 16.59 亿港元，其中买入 88.42 亿港元，卖出 71.83 亿港元，累计净买入 15245.37 亿港元。

货币市场

9 月 23 日，上海银行间同业拆放利率 SHIBOR 隔夜利率为 1.8840%，下跌 40.20BP，SHIBOR 一周为 2.1490%，下跌 18.30BP。存款类机构质押式回购加权利率隔夜为 1.8379%，下跌 42.40BP，一周为 2.0958%，下跌 26.76BP。中债国债到期收益率 10 年期为 3.0890%，上涨 0.27BP。

海外股市

9 月 23 日，道琼斯工业平均指数报收 26763.13 点，下跌 1.92%；标普 500 指数报收 3236.92 点，下跌 2.37%；纳斯达克指数报收 10632.99 点，下跌 3.02%。欧洲股市，法国 CAC 指数报收 4802.26 点，上涨 0.62%；德国

DAX 指数报收 12642.97 点，上涨 0.39%；英国富时 100 指数报收 5899.26 点，上涨 1.20%。亚太市场方面，日经指数报收 23346.49 点，下跌 0.06%；恒生指数报收 23742.51 点，上涨 0.11%。

外汇汇率

9 月 23 日，美元指数上涨 0.42%，报收 94.3688。欧元兑美元下跌 0.41%，报收 1.1661。美元兑日元上涨 0.42%，报收 105.3700。英镑兑美元下跌 0.05%，报收 1.2726。人民币兑美元即期汇率报收 6.7920，贬值 0.07%。离岸人民币兑美元即期汇率报收 6.8258，升值 0.13%。人民币兑美元中间价报收 6.7986，贬值 0.17%。

黄金、原油

9 月 23 日，COMEX 黄金期货下跌 1.98%，报收 1866.60 美元/盎司。WTI 原油期货下跌 0.40%，报收 39.59 美元/桶。布伦特原油期货上涨 0.87%，报收 41.8 美元/桶。COMEX 铜期货下跌 3.65%，报收 2.9585 美元/磅。LME 铜 3 个月期货下跌 2.55%，报收 6596 美元/吨。

正文目录

1. 宏观要点 5
1.1. 国务院部署进一步提高上市公司质量 5
1.2. 国内股市：A 股指数全天缩量震荡整理 5
2. 国内外疫情发展趋势 5
3. 市场资金情况 6
3.1. 融资融券 9
3.2. 沪港通、深港通 9
4. 利率情况 11
5. 海外市场 12
5.1. 汇率 13
5.2. 大宗商品 15

图表目录

图 1 (融资余额，亿元) 9
图 2 (当日融资净买入额，亿元) 9
图 3 (融券余额与融券余额之差，亿元) 9
图 4 (沪股通深股通当日净买入成交金额，亿元) 10
图 5 (沪股通、深股通净买入成交金额累计，亿元) 10
图 6 (沪股通当日净买入金额，亿元) 10
图 7 (深股通当日净买入额，亿元) 10
图 8 (港股通沪市、深市当日净买入金额，亿港元) 10
图 9 (港股通沪市、深市净买入金额累计，亿港元) 10
图 10 (港股通沪市当日净买入金额，亿元) 11
图 11 (港股通深市当日净买入额，亿元) 11
图 12 (SHIBOR：隔夜) 11
图 13 (SHIBOR：一周) 11
图 14 (存款类机构质押式回购加权利率:1 天) 11
图 15 (存款类机构质押式回购加权利率:7 天) 11
图 16 (中债国债到期收益率 10 年期，%) 12
图 17 (中债国债到期收益率 1 年期，%) 12
图 18 (美国道琼斯工业平均指数) 12
图 19 (美国标准普尔 500 指数) 12
图 20 (美国纳斯达克综合指数) 13
图 21 (伦敦金融时报 100 指数) 13
图 22 (法国法兰克福 DAX 指数) 13
图 23 (巴黎 CACA40 指数) 13
图 24 (恒生指数) 13
图 25 (东京日经 225 指数) 13
图 26 (美元指数，1973 年=100) 14
图 27 (美元兑人民币：中间价) 14
图 28 (美元兑人民币：即期汇率) 14
图 29 (美元兑人民币 USDCNH:即期汇率) 14
图 30 (欧元兑美元) 14
图 31 (英磅兑美元) 14

图 32 (美元兑日元)..... 15
图 33 (美元兑港币)..... 15
图 34 (CRB 现货指数)..... 15
图 35 (波罗的海干散货指数)..... 15
图 36 (COMEX 黄金期货)..... 16
图 37 (COMEX 铜期货收盘价，美元/磅)..... 16
图 38 (布伦特原油期货价格，美元/桶)..... 16
图 39 (美国 WTI 原油期货，美元/桶)..... 16

1.宏观要点

1.1.国务院部署进一步提高上市公司质量

国务院总理李克强 9 月 23 日主持召开国务院常务会议，部署进一步提高上市公司质量，保护投资者权益，推动资本市场持续平稳健康发展；确定加强全民健身场地设施建设的措施，促进提高人民健康水平；通过《中华人民共和国海上交通安全法（修订草案）》。

1.2.国内股市：A 股指数全天缩量震荡整理

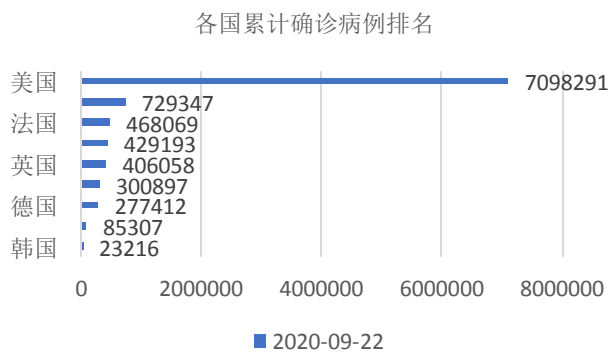
A 股指数全天缩量震荡整理，疫苗、光伏股爆发，隆基股份涨停并再创新高；黄金、白酒、券商板块回调。上证指数收报 3279.71 点，涨 0.17%；创业板综指涨 1.71%，创业板指涨 1.74%，深证成指涨 0.67%，科创 50 涨 2.43%；万得全 A 涨 0.49%，成交 6515 亿元。

点评：从大盘指数来看，大盘指数连续回落调整两个交易日之后，昨日指数震荡收了缩量十字星。缩量十字星之后，一般来说表现较为剧烈，昨日盘中，15 分钟线 MACD 金叉成立，但 15 分钟线不能据以操作。而截止昨日收盘，大盘指数分钟线及日线指标均未明显修复，而创业板虽分钟线指标强于其他指数，但周线 MACD 仍是死叉延续。所以指数各指标尚处矛盾中，隔夜美股再度大跌，仍或对今日 A 股造成压力，盘中仍需谨慎。

2.国内外疫情发展趋势

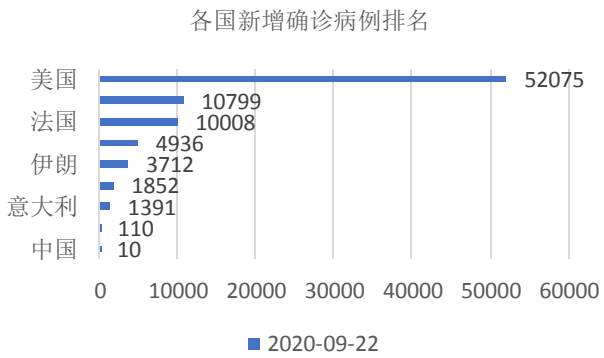
9 月 23 日，全球（除中国以外）新冠肺炎累计确诊病例 32014613 例，其中美国、法国、英国、伊朗、德国和意大利分别新增确诊 34091 例、13072 例、6182 例、3605 例、1793 例和 1640 例。

图 1 (主要国家累计确诊病例数排名，例)



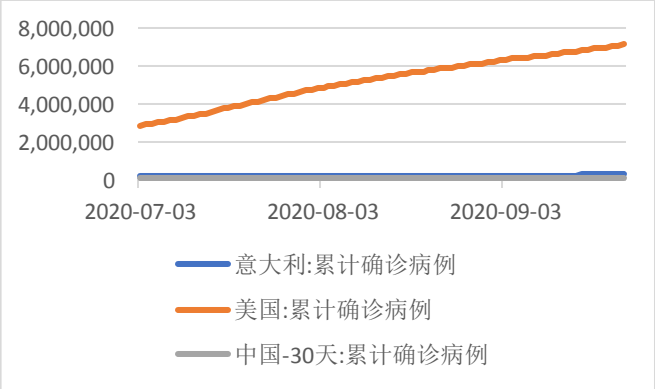
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 2 (主要国家新增确诊病例数排名，例)



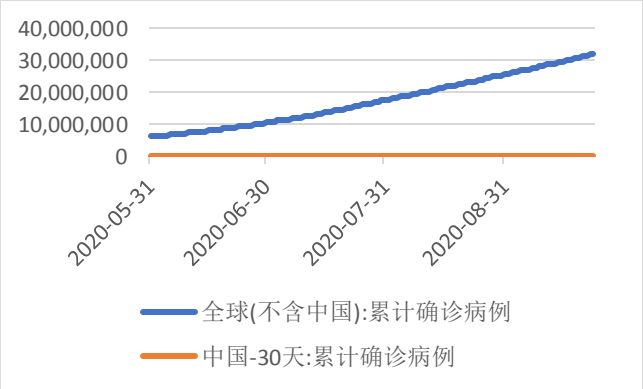
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 3 (中美意累计确诊病例发展趋势，例)



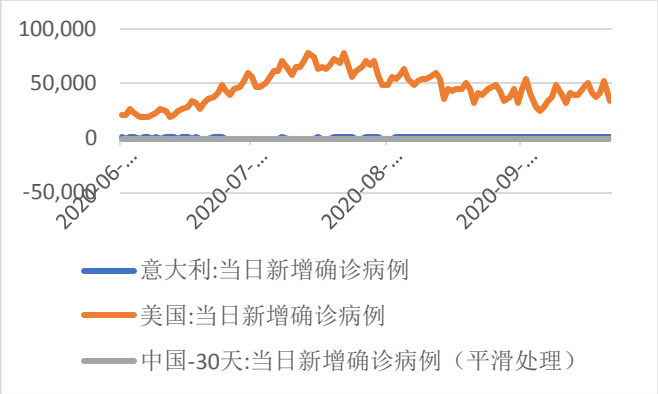
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 4 (中国与海外累计确诊病例趋势，例)



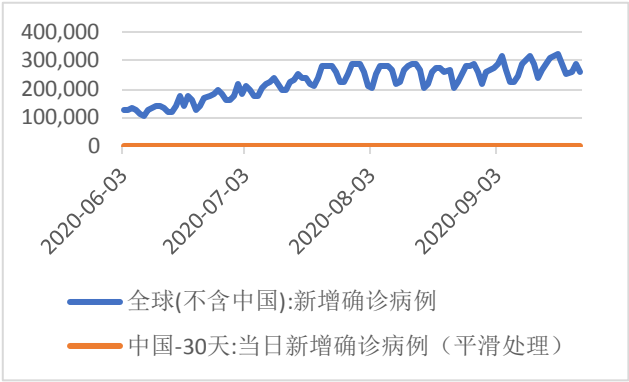
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 5 (中美意当日新增病例趋势，例)



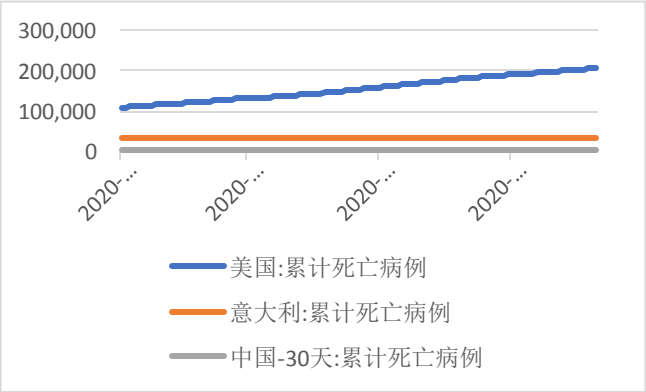
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 6 (中国与海外当日新增病例趋势，例)



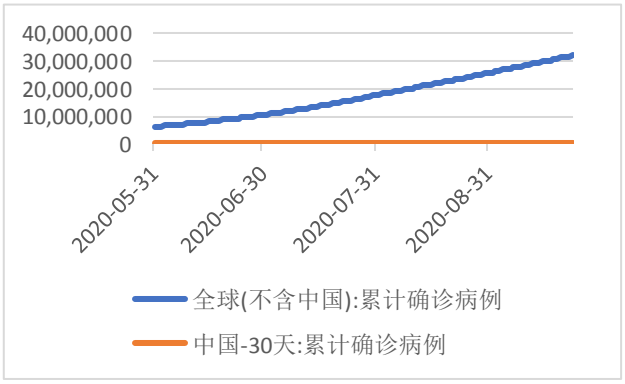
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 7 (中美意累计死亡病例发展趋势，例)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 8 (中国与海外累计死亡病例发展趋势，例)



资料来源：Wind，东海证券研究所

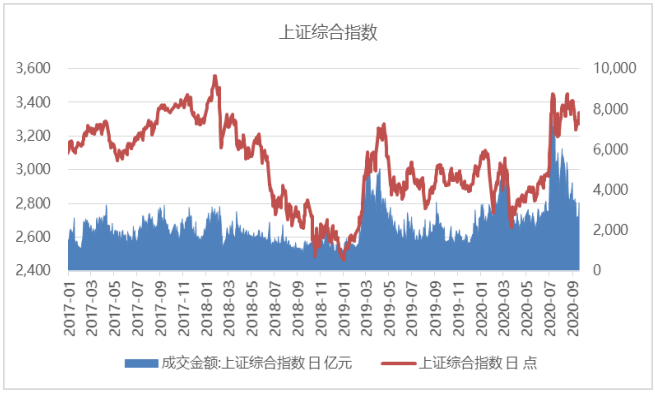
3.A 股市场

大盘昨日震荡收星，收盘上涨 5 点，涨幅 0.17%，收于 3279 点。量能明显缩小，指数再现缩量十字星。大单资金延续净流出，但净流出金额明显缩小，全天净流出仅 46 亿元。指数震荡中，日线指标尚未修复，目前指数企稳迹象仍不明显。

从板块上看，收红板块占比超过 83%。其中，HIT 电池、生物疫苗、注册制次新股大涨居前。而转基因、中船系、证券、数字货币等板块调整居前。收红个股占比 58%，超过半数，涨超 9%的个股 71 只，跌超 9%的个股仅 6 只。昨日行情再度有所缓和。

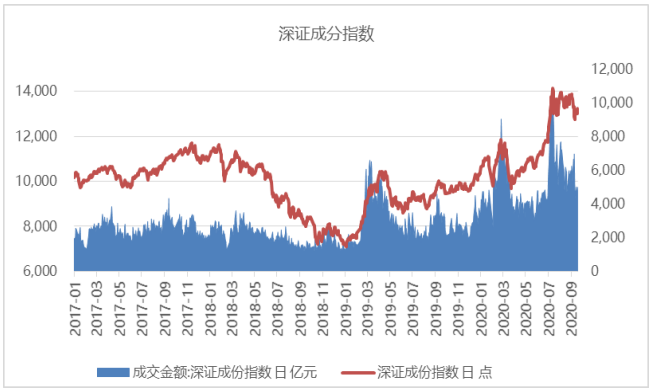
从大盘指数来看，大盘指数连续回落调整两个交易日之后，昨日指数震荡收了缩量十字星。缩量十字星之后，一般来说表现较为剧烈，昨日盘中，15 分钟线 MACD 金叉成立，但 15 分钟线不能据以操作。而截止昨日收盘，大盘指数分钟线及日线指标均未明显修复，而创业板虽分钟线指标强于其他指数，但周线 MACD 仍是死叉延续。所以指数各指标尚处矛盾中，隔夜美股再度大跌，仍或对今日 A 股造成压力，盘中仍需谨慎。

图 9 (上证综合指数及成交量，点，亿元)



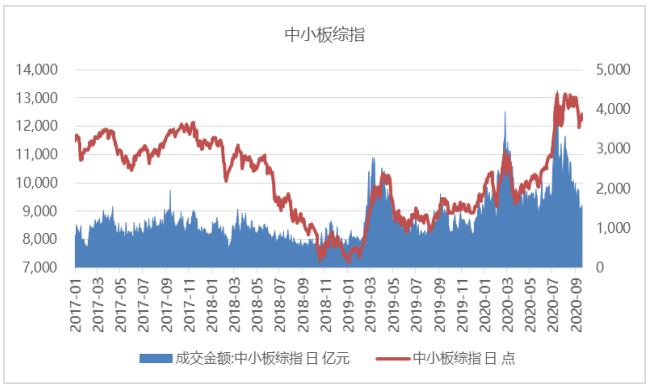
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 10 (深证成分指数及成交量，点，亿元)



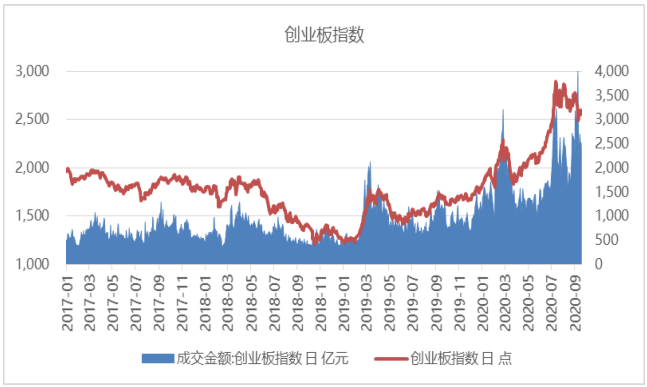
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 11 (中小板综指，点，亿元)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 12 (创业板指数，亿元)



资料来源：Wind，东海证券研究所

表 1 行业涨跌幅情况

行业涨跌幅前五位			
行业	涨幅前五（%）	行业	跌幅前五（%）
生物制品	5.51	林业	-2.16
旅游综合	4.48	黄金	-1.56
电源设备	3.59	汽车服务	-1.17
医疗服务	2.99	酒店	-0.97
医疗器械	2.43	券商	-0.95

资料来源：Wind，东海证券研究所

表 2 A 股市场涨跌幅前五

A股市场涨幅前五				
股票	收盘价（元）	涨跌幅（%）		
		1日	5日	年初至今
青岛中程	12.17	20.02	21.34	69.50
科创信息	20.21	20.01	26.95	42.18
赛升药业	21.71	20.01	26.07	141.88
朗玛信息	16.45	19.99	23.68	35.18
博晖创新	15.67	19.98	34.16	283.13
A股市场跌幅前五				
股票	收盘价（元）	涨跌幅（%）		
		1日	5日	年初至今
暴风退	0.75	-20.21	-49.32	-79.45
天山生物	24.25	-12.55	-30.03	345.77
印纪退(退市)	0.25	-10.71	0.00	
丹邦科技	9.41	-10.04	-9.08	-23.68
嘉化能源	10.28	-9.98	-14.48	-6.94

资料来源：Wind，东海证券研究所

4.市场资金情况

4.1.融资融券

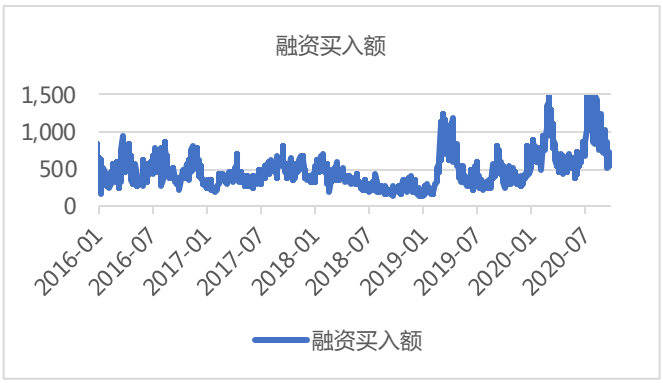
9 月 22 日，A 股融资余额 14174.94 亿元，环比减少 5.22 亿元；融资融券余额 15010.61 亿元，环比增长 4.49 亿元。融资余额减融券余额 13339.28 亿元，环比减少 14.92 亿元。

图 13 (融资余额，亿元)



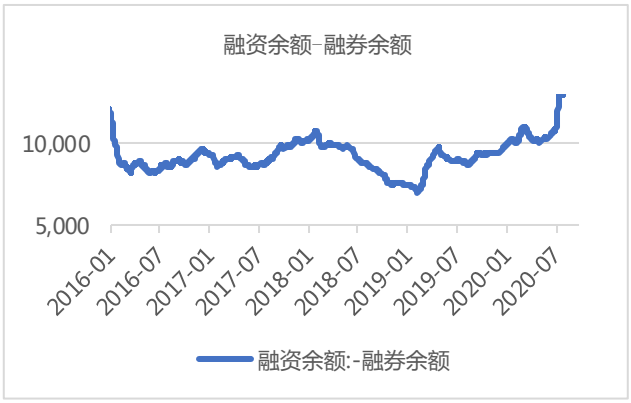
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 14 (当日融资净买入额，亿元)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 15 (融券余额与融券余额之差，亿元)

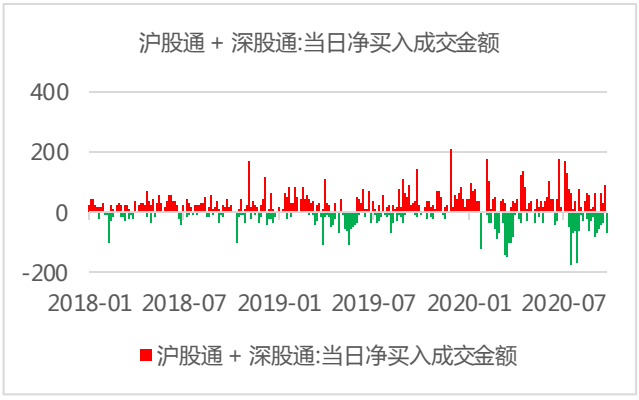


资料来源：Wind，东海证券研究所

4.2.沪港通、深港通

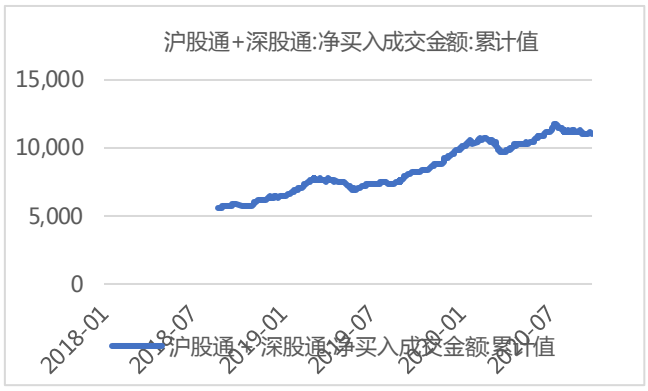
9 月 23 日，陆股通当日净卖出 27.53 亿元，其中买入 364.38 亿元，卖出 391.91 亿元，累计净买入 11047.55 亿元。港股通当日净买入 16.59 亿港元，其中买入 88.42 亿港元，卖出 71.83 亿港元，累计净买入 15245.37 亿港元。

图 16 (沪股通深股通当日净买入成交金额，亿元)



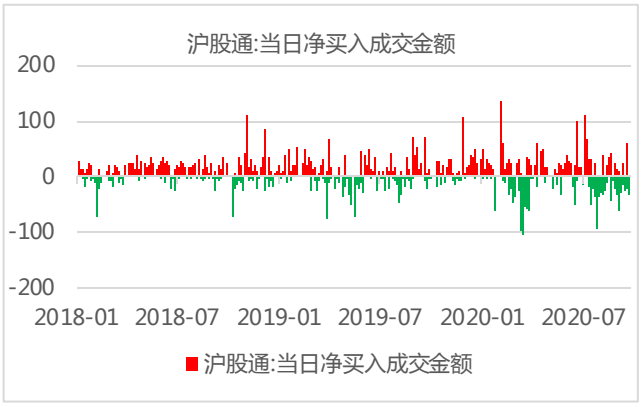
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 17 (沪股通、深股通净买入成交金额累计，亿元)



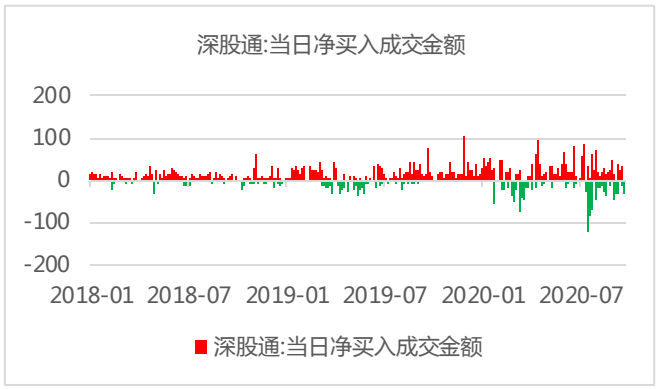
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 18 (沪股通当日净买入金额，亿元)



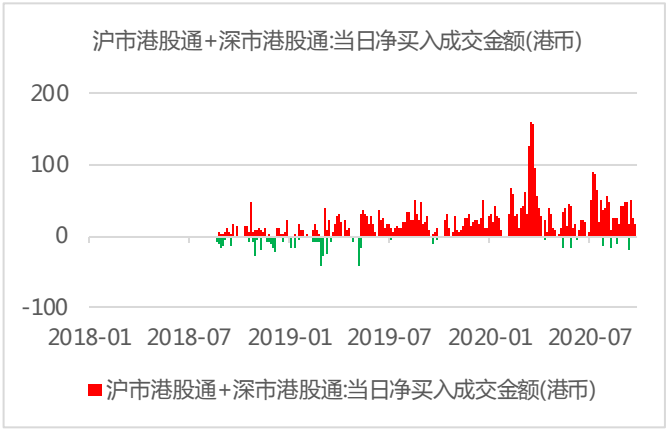
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 19 (深股通当日净买入额，亿元)



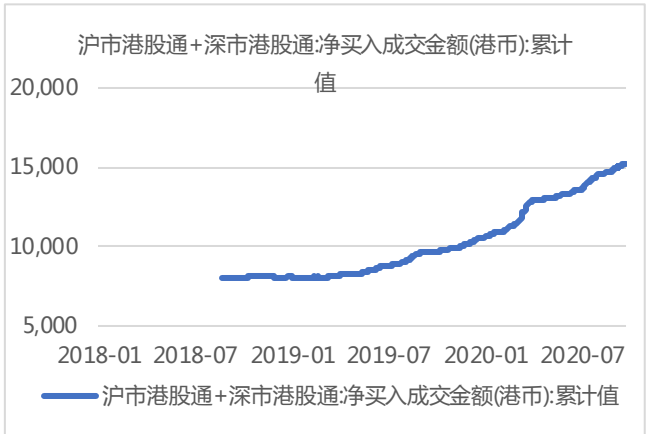
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 20 (港股通沪市、深市当日净买入金额，亿港元)



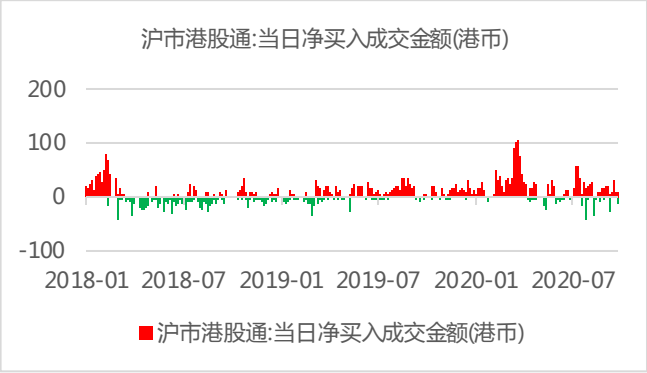
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 21 (港股通沪市、深市净买入金额累计，亿港元)



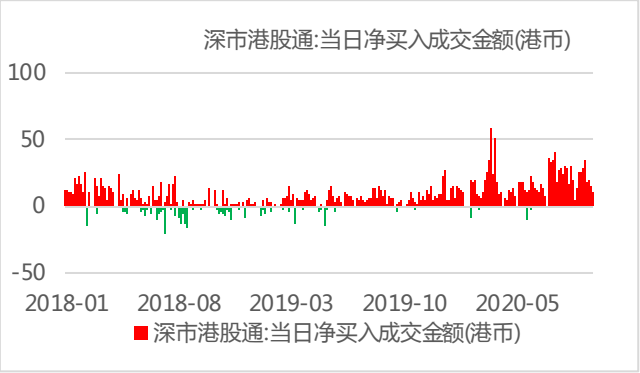
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 22 (港股通沪市当日净买入金额，亿元)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 23 (港股通深市当日净买入额，亿元)

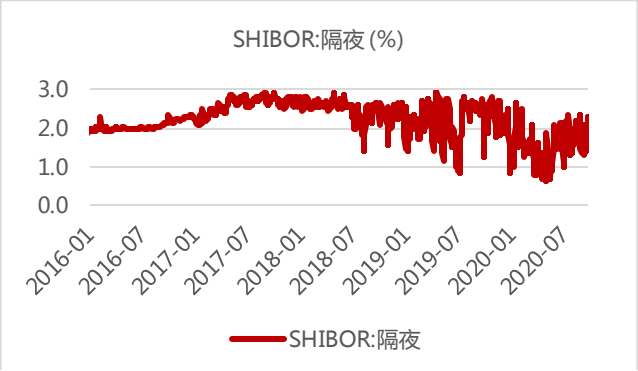


资料来源：Wind，东海证券研究所

5.利率情况

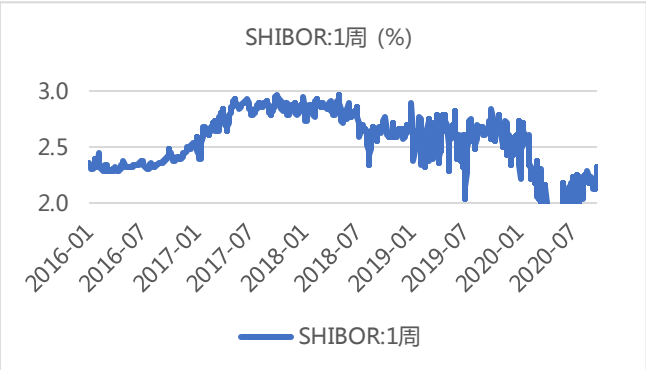
9 月 23 日，上海银行间同业拆放利率 SHIBOR 隔夜利率为 1.8840%，下跌 40.20BP，SHIBOR 一周为 2.1490%，下跌 18.30BP。存款类机构质押式回购加权利率隔夜为 1.8379%，下跌 42.40BP，一周为 2.0958%，下跌 26.76BP。中债国债到期收益率 10 年期为 3.0890%，上涨 0.27BP。

图 24 (SHIBOR：隔夜)



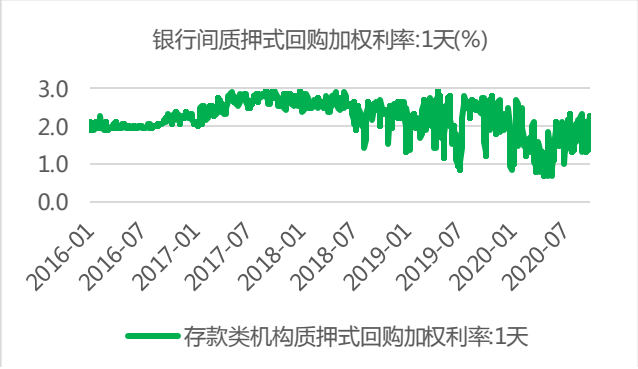
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 25 (SHIBOR：一周)



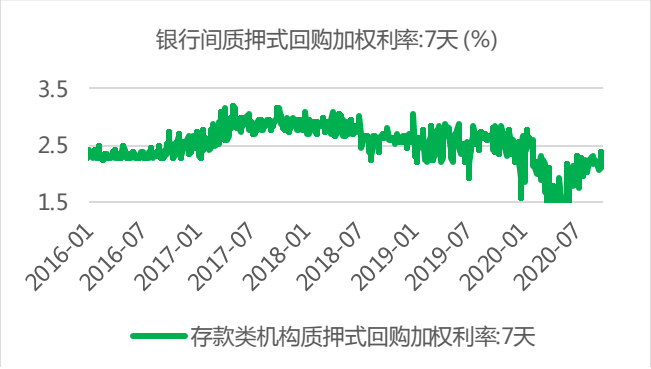
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 26 (存款类机构质押式回购加权利率:1 天)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 27 (存款类机构质押式回购加权利率:7 天)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 28 (中债国债到期收益率 10 年期，%)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 29 (中债国债到期收益率 1 年期，%)



资料来源：Wind，东海证券研究所

6.海外市场

9 月 23 日，道琼斯工业平均指数报收 26763.13 点，下跌 1.92%；标普 500 指数报收 3236.92 点，下跌 2.37%；纳斯达克指数报收 10632.99 点，下跌 3.02%。欧洲股市，法国 CAC 指数报收 4802.26 点，上涨 0.62%；德国 DAX 指数报收 12642.97 点，上涨 0.39%；英国富时 100 指数报收 5899.26 点，上涨 1.20%。亚太市场方面，日经指数报收 23346.49 点，下跌 0.06%；恒生指数报收 23742.51 点，上涨 0.11%。

图 30 (美国道琼斯工业平均指数)



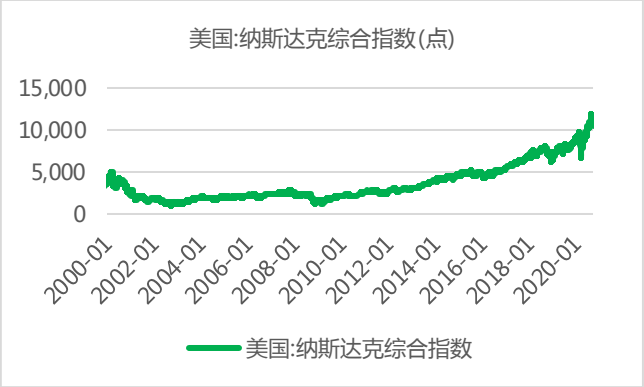
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 31 (美国标准普尔 500 指数)



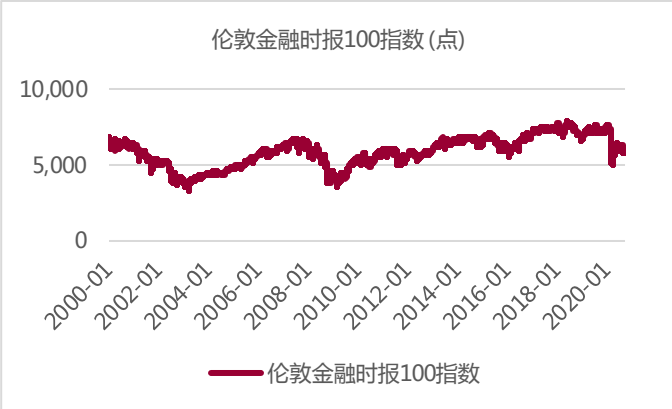
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 32 (美国纳斯达克综合指数)



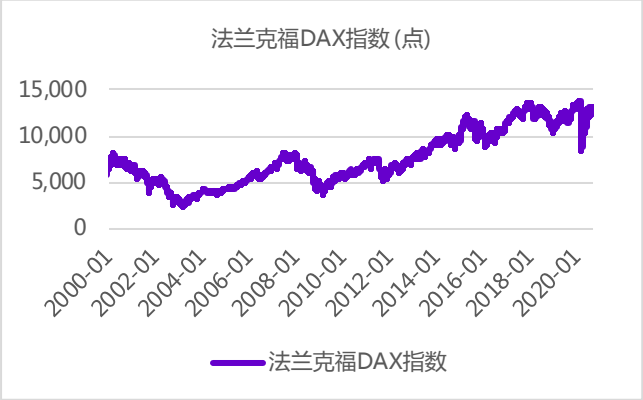
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 33 (伦敦金融时报 100 指数)



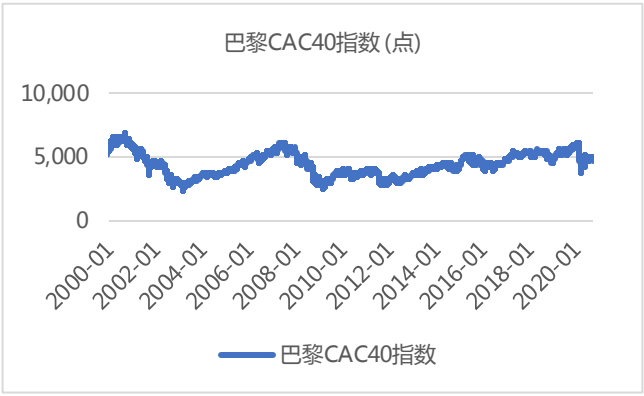
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 34 (法国法兰克福 DAX 指数)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 35 (巴黎 CACA40 指数)



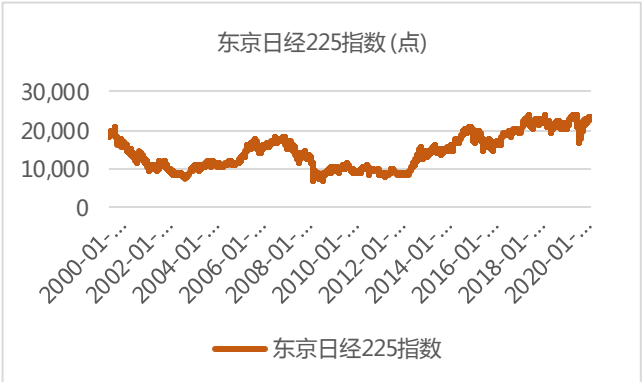
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 36 (恒生指数)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 37 (东京日经 225 指数)



资料来源：Wind，东海证券研究所

6.1.汇率

9 月 23 日，美元指数上涨 0.42%，报收 94.3688。欧元兑美元下跌 0.41%，报收 1.1661。美元兑日元上涨 0.42%，报收 105.3700。英镑兑美元下跌 0.05%，报收 1.2726。人民币兑美元即期汇率报收 6.7920，贬值 0.07%。离岸人民币兑美元即期汇率报收 6.8258，升值 0.13%。人民币兑美元中间价报收 6.7986，贬值 0.17%。

图 38 (美元指数，1973 年=100)



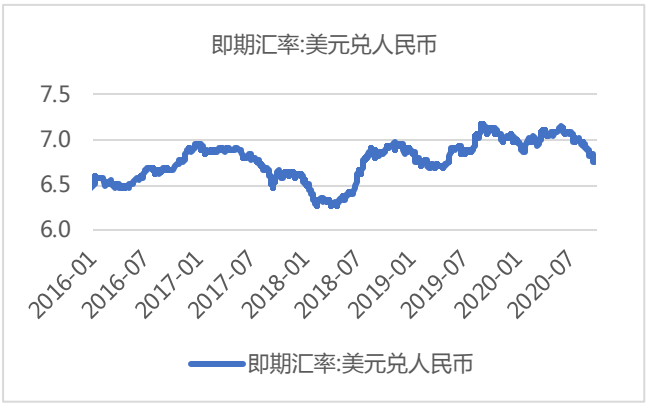
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 39 (美元兑人民币：中间价)



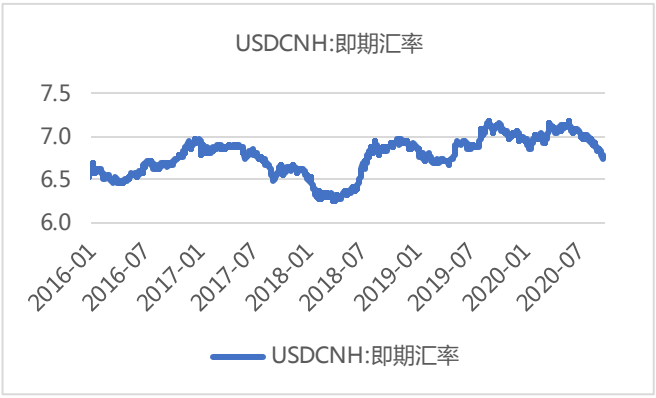
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 40 (美元兑人民币：即期汇率)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 41 (美元兑人民币 USDCNH:即期汇率)



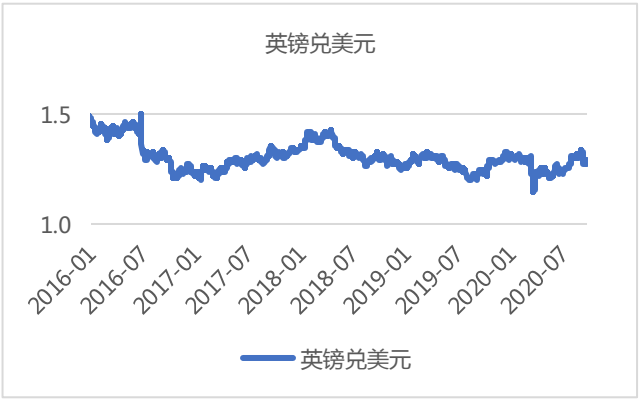
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 42 (欧元兑美元)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 43 (英镑兑美元)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 44 (美元兑日元)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 45 (美元兑港币)

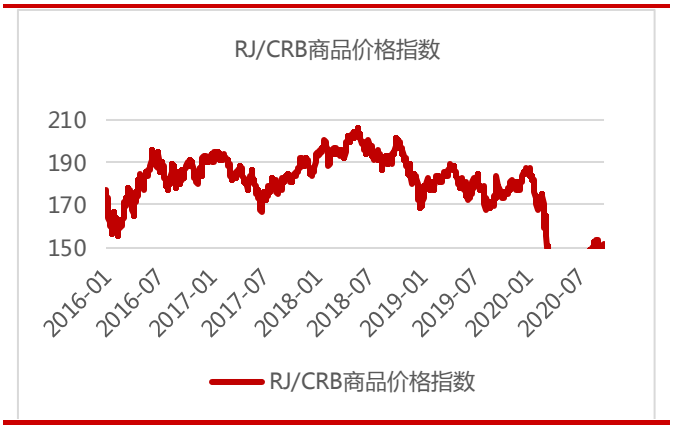


资料来源：Wind，东海证券研究所

6.2.大宗商品

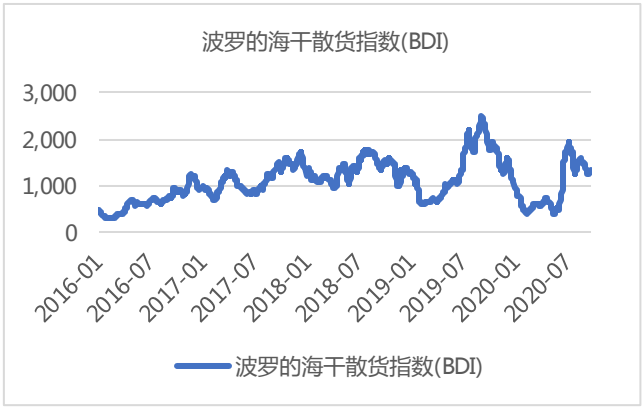
9 月 23 日，COMEX 黄金期货下跌 1.98%，报收 1866.60 美元/盎司。WTI 原油期货下跌 0.40%，报收 39.59 美元/桶。布伦特原油期货下跌 0.00%，报收 42.28 美元/桶。COMEX 铜期货下跌 3.65%，报收 2.9585 美元/磅。LME 铜 3 个月期货下跌 2.55%，报收 6596 美元/吨。

图 46 (CRB 现货指数)



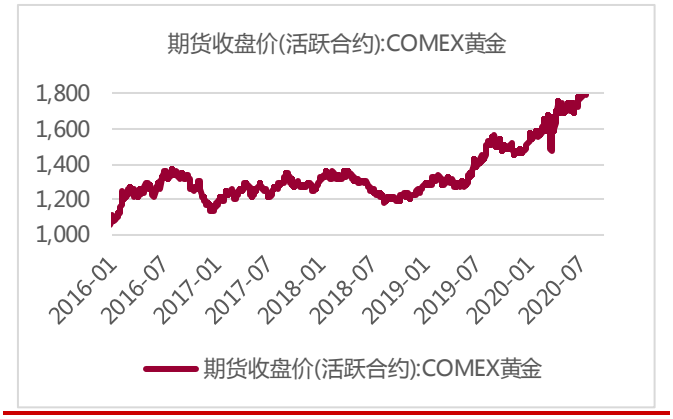
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 47 (波罗的海干散货指数)



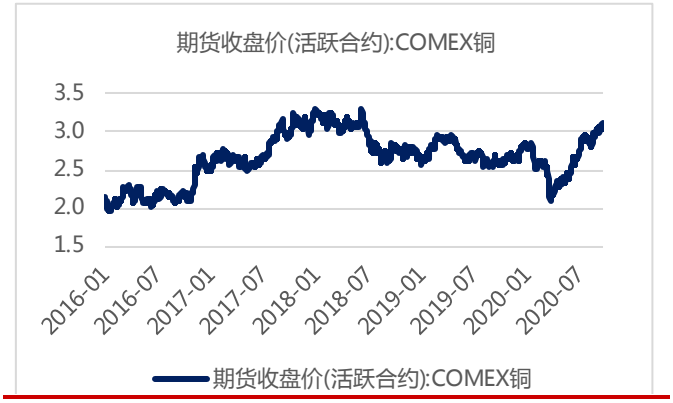
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 48 (COMEX黄金期货)



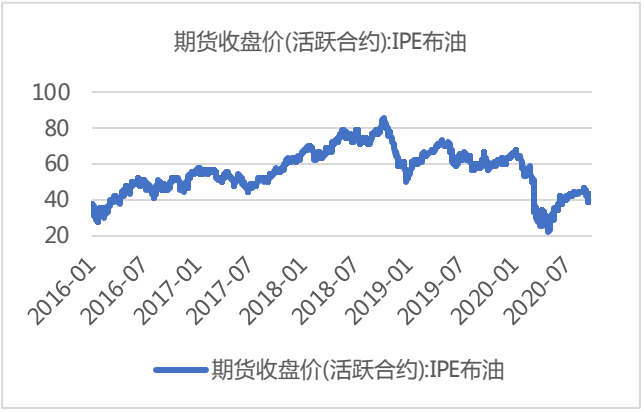
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 49 (COMEX铜期货收盘价，美元/磅)



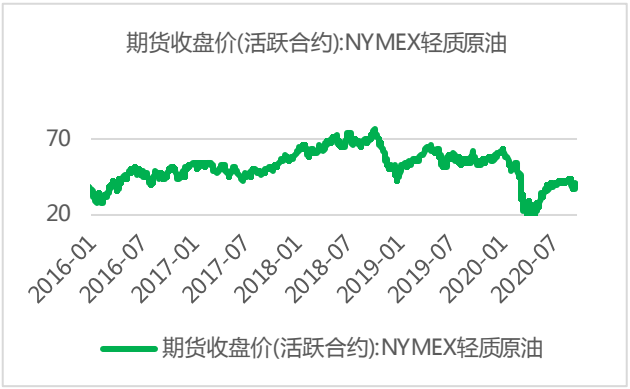
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 50 (布伦特原油期货价格，美元/桶)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 51 (美国WTI原油期货，美元/桶)



资料来源：Wind，东海证券研究所

分析师简介：

王洋：东海证券研究所宏观策略分析师，2008 年开始从事证券研究。擅长技术分析，致力于大盘短中长期趋势研究。

附注：

一、市场指数评级

看多——未来6个月内上证综指上升幅度达到或超过20%
看平——未来6个月内上证综指波动幅度在-20%—20%之间
看空——未来6个月内上证综指下跌幅度达到或超过20%

二、行业指数评级

超配——未来6个月内行业指数相对强于上证指数达到或超过10%
标配——未来6个月内行业指数相对上证指数在-10%—10%之间
低配——未来6个月内行业指数相对弱于上证指数达到或超过10%

三、公司股票评级

买入——未来6个月内股价相对强于上证指数达到或超过15%
增持——未来6个月内股价相对强于上证指数在5%—15%之间
中性——未来6个月内股价相对上证指数在-5%—5%之间
减持——未来6个月内股价相对弱于上证指数5%—15%之间
卖出——未来6个月内股价相对弱于上证指数达到或超过15%

四、风险提示

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证，建议客户如有任何疑问应当咨询独立财务顾问并独自进行投资判断。

五、免责条款

本报告基于本公司研究所及研究人员认为可信的公开资料或实地调研的资料，但对这些信息的真实性、准确性和完整性不做任何保证。本报告仅反映研究员个人出具本报告当时的分析和判断，并不代表东海证券股份有限公司，或任何其附属或联营公司的立场，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告可能因时间等因素的变化而变化从而导致与事实不完全一致，敬请关注本公司就同一主题所出具的相关后续研究报告及评论文章。在法律允许的情况下，本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务，本公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之间已经了解或使用其中的信息。

分析师承诺“本人及直系亲属与本报告中涉及的内容不存在利益关系”。本报告仅供“东海证券股份有限公司”客户、员工及经本公司许可的机构与个人阅读。

本报告版权归“东海证券股份有限公司”所有，未经本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的翻版、复制、刊登、发表或者引用。

六、资格说明

东海证券股份有限公司是经中国证监会核准的合法证券经营机构，已经具备证券投资咨询业务资格。我们欢迎社会监督并提醒广大投资者，参与证券相关活动应当审慎选择具有相当资质的证券经营机构，注意防范非法证券活动。

上海 东海证券研究所

地址：上海市浦东新区东方路1928号 东海证券大厦
网址：Http://www.longone.com.cn
电话：（8621）20333619
传真：（8621）50585608
邮编：200215

北京 东海证券研究所

地址：北京市西三环北路87号国际财经中心D座15F
网址：Http://www.longone.com.cn
电话：（8610）66216231
传真：（8610）59707100
邮编：100089