万联证券 WANLIAN SECURITIES

万联晨会

2020 年 09 月 03 日 星期四

概览

核心观点

周三 A 股宽幅震荡，上证指数跌 0.17%报 3404.8 点，深证成指涨 0.27%，创业板指涨 0.78%，科创 50 跌 0.26%；两市成交额 9690.3 亿元，其中创业板成交额 3176 亿元创历史新高；北向资金净卖出 66.14 亿元。海外方面，美国三大股指集体收涨，道指收涨逾 450 点，纳指涨 0.98%，标普 500 指数涨 1.54%，纳指和标普 500 指数再创新高；欧洲、亚太股市集体上涨。

随着新疆进入常态化疫情防控阶段，自 9 月 2 日起，新疆自治区所有户外旅游景区开放，同时恢复跨省旅游。当天从去哪儿、马蜂窝等网站得到的数据显示相关航线预定量有 50%-120%的增长。十一假期临近，与之前五一、端午假期相比持续时间更长、疫情防控限制较少，国内旅游市场需求逐步释放，景区与演艺活动门票放开和消费回流有望推动旅游、景区、酒店市场高增长，可关注：休闲服务、传媒、免税板块。

国内市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
上证指数	3404.80	-0.17%
深证成指	13887.42	0.27%
沪深 300	4843.89	0.04%
中小板指	9268.30	0.32%
创业板指	2771.85	0.78%
上证 50	3347.30	-0.23%
上证 180	9975.74	-0.11%
上证基金	7301.55	-0.14%
国债指数	182. 61	−0. 01%

国际市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
道琼斯	29100.50	1.59%
S&P500	3580.84	1.54%
纳斯达克	12056.44	0.98%
日经 225	23247.15	0.47%
恒生指数	25120.09	-0.26%
美元指数	92.6376	0.34%

财经要闻

央行等三部门联合发文 鼓励境外机构长期投资我国债券市场
沪市主板公司信披评价结果出炉
国务院常务会议明确金融控股公司准入规范
存量房贷利率转换选择权到期 被动转换者仍有“犹豫期”

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

周三A股宽幅震荡，上证指数跌0.17%报3404.8点，深证成指涨0.27%，创业板指涨0.78%，科创50跌0.26%；两市成交额9690.3亿元，其中创业板成交额3176亿元创历史新高；北向资金净卖出66.14亿元。海外方面，美国三大股指集体收涨，道指收涨逾450点，纳指涨0.98%，标普500指数涨1.54%，纳指和标普500指数再创新高；欧洲、亚太股市集体上涨。

今日观点

随着新疆进入常态化疫情防控阶段，自9月2日起，新疆自治区所有户外旅游景区开放，同时恢复跨省旅游。当天从去哪儿、马蜂窝等网站得到的数据显示相关航线预定量有50%-120%的增长。十一假期临近，与之前五一、端午假期相比持续时间更长、疫情防控限制较少，国内旅游市场需求逐步释放，景区与演艺活动门票放开和消费回流有望推动旅游、景区、酒店市场高增长，可关注：休闲服务、传媒、免税板块。

（策略研究小组：徐飞 执业证书编号：S0270520010001）

财经要闻

央行等三部门联合发文 鼓励境外机构长期投资我国债券市场

央行等三部门联合发文，中国债市再迎利好。9月2日，中国人民银行、中国证监会、国家外汇管理局联合发文称，为进一步加强中国债券市场对外开放的系统性、整体性、协同性，便利境外机构投资者配置人民币债券资产，三部门共同起草了《中国人民银行中国证监会国家外汇管理局关于境外机构投资者投资中国债券市场有关事宜的公告(征求意见稿)》。(上海证券报)

沪市主板公司信披评价结果出炉

记者从上交所获悉，沪市主板上市公司2019年-2020年信息披露工作评价结果日前公布。评为A(优秀)类公司有325家，占21.72%；B(良好)类公司884家，占59.09%；C(合格)类公司226家，占15.11%；D(不合格)类公司61家，占4.08%。(中国证券报)

国务院常务会议明确金融控股公司准入规范

国务院总理李克强9月2日主持召开国务院常务会议，要求坚持稳健的货币政策灵活适度，着眼服务实体经济明确金融控股公司准入规范；听取大气重污染成因与治理攻关项目研究成果汇报，部署加强大气污染科学防治、促进绿色发展；核准海南昌江核电二期工程和浙江三澳核电一期工程。(中国证券报)

存量房贷利率转换选择权到期 被动转换者仍有“犹豫期”

去年8月份，央行发布改革完善贷款市场报价利率形成机制公告。随后在去年12月份，央行发布通知，要求自今年3月1日起，个人房贷办理LPR定价基准转换需在今年8月31日前完成。在临近这一节点时，8月12日，工农中建邮储五大国有银行同时发布公告称，将于8月25日起，对符合转换条件但尚未办理转换的存量浮动利率个人住房贷款定价基

准批量转换为LPR。（证券日报）

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