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 8 月 14 日星期五

❑国内市场

股指宽幅震荡整理　量能重回万亿以下

周四沪深股指宽幅震荡整理，股指全天基本围绕前一天收盘指数上下波动，盘中题材概念虽有轮动但整体缺乏持续性，盘中板块热点继续分化，农林牧渔、化肥和航空航天板块略显活跃涨幅居前，保险大金融、医疗和芯片板块整体出现调整，个股涨少跌多。最终沪深两市收盘涨跌互现，全天成交量 0.88 万亿再次回到万亿以下水平，多空双方分歧明显加大。

综合分析，习近平总书记近日对制止餐饮浪费行为作出重要指示，强调要进一步加强宣传教育，切实培养节约习惯，在全社会营造浪费可耻、节约为荣的氛围。周四三大官媒集体发声受此影响农业种植板块整体走强，并带动了相关的化肥和饲料板块，但由于医疗和高标股的下挫，市场做多热情明显不足，股指呈现出缩量震荡整理格局。金融数据显示下半年市场流动性或逐步收紧，同时中美摩擦不断升级以及海外市场震荡加剧，多空双方均表现趋于谨慎，作为人气指标的创业板指近期率先转弱仍未企稳对市场人气形成很大负面影响，股指基本呈现宽幅震荡整理走势，股指和个股的振幅明显加大。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，欧盟达成 7500 亿元抗疫复苏基金协议，美联储重申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，结合欧美的一揽子政策欧美市场的政策底确立，投资者对经济复苏预期相对乐观，全球股指表现强势并基本回到疫情之前的水平。国家加速推进金融业改革并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实际利率持续下降，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；6 月股指跳空突破向上，在科技股的带领下创业板作为市场风向标率先领涨并迭创年内新高，有效提振了市场人气，成交量同步明显放大显示市场做多力量有所增强。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，7 月中旬股指一度出现宽幅震荡调整并跌破 5 天和 10 天和 20 天均线，但在 30 天线位置企稳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。我们始终强调本轮行情是以创业板指作为领军代表，其动向对市场的指引作用较大，上周创业板指冲高受阻回落相比较主板明显趋弱，题材概念炒作也有所降温，表明市场做多热情有所下降，周四股指震荡整理但短期均线依然处于死叉状态，股指重新回到多空分界岭附近，同时成交量重回万亿以下表明多空分歧加大操作均趋于谨慎，预期短期股指延续宽幅震荡，密切关注领先指标创业板指的动向，把握节奏控仓精选个股操作。

❑行业动态与点评

【自主银河麒麟操作系统新版发布 支持海量安卓应用】

来源： 证券时报网

证券时报e公司讯，在今日举行的发布会上，麒麟软件发布了自主研发的银河麒麟操作系统最新版本V10。该系统可以兼容安卓生态。麒麟操作系统主要有内生安全、融入移动、注重体验、支撑体系四大特色，充分适应5G时代需求，实现多端融合，适应移动办公、移动业务等日益普及的应用场景。更重要的是，麒麟自主操作系统可与主流软硬件兼容适配，形成产品丰富、功能完整、性能强劲的自主生态体系。相关公司有同有科技、中国软件等。

【新型固态电池续航逾千公里 我国将加大研发力度】

来源： 证券时报网

证券时报e公司讯，近日，电动汽车制造商尖技术公司Mullen Technologies宣布了其获得授权的固态聚合物电池技术的独立测试结果。结果显示，使用该授权电池能使电动车续航里程最大达到1030公里，这款电池将大大延长电动车的续航里程。此前，我国工信部等四部委印发的《促进汽车动力电池产业发展行动方案》明确提出，加大投入研发新的动力锂电体系，其中就包括固态电池等新型电池。相关公司有德尔股份、恩捷股份等。

【国内维生素市场触底反弹 供需结构改善支撑价格继续攀升】

来源： 证券时报网

证券时报 e 公司讯，据中国饲料行业信息网报道，维生素市场在连续下跌三个月后迎来触底反弹，止跌回暖。日前国内维生素厂家提价、检修等利好因素纷至沓来，下游企业补库积极，VA、VE、D3 市场成交上行。光大证券认为，维生素需求端向好，8 月开始逐步进入传统旺季；供给端方面，8-9 月国内维生素企业产能集中检修，供给明显减少。从需求、供给、渠道三个角度来看，均支持维生素价格上涨。相关公司有浙江医药、新和成等。

❑ 宏观经济

（1）商务部表示，中美签署第一阶段经贸协议以来，中方认真落实协议，有关部门为推动协议执行做了大量工作。新冠肺炎疫情和美国加严对华出口管制等限制措施，对一些商品和服务的进口无疑产生一定影响。希望美方停止对中国企业限制措施和歧视性做法，为落实第一阶段经贸协议创造条件。

（2）商务部公布数据显示，7 月全国实际使用外资 634.7 亿元人民币，同比增长 15.8%，连续第 4 个月实现单月吸收外资金额增长。1-7 月全国实际使用外资 5356.5 亿元，同比增长 0.5%，由负增长转为正增长。

（3）财政部、海关总署、税务总局发布公告，不再执行 20 种商品停止减免税规定，包括电视机、摄像机、音响设备、空调器、电冰箱、洗衣机、照相机、家具、灯具、餐料（指调味品、肉禽蛋菜、水产品、水果、饮料、酒、乳制品）等。

（4）国家能源局：7 月全社会用电量 6824 亿千瓦时，同比增长 2.3%；1-7 月，全社会用电量累计 40381 亿千瓦时，同比下降 0.7%。

❑ 国际市场

（1）美国国家经济顾问库德洛：目前为止救助谈判陷入停滞；特朗普政府不会像民主党人要求的那样将新冠病毒救济规模提升至 2-2.5 万亿美元；不会在刺激计划方面做重大承诺，我们希望得到更有针对性的救济法案；总统和共和党人对于 1 万亿美元救助计划的立场没有改变。

（2）美国 8 月 8 日当周初请失业金人数为 96.3 万人，为 3 月 14 日以来首次低于 100 万人，预期 112 万人，前值 118.6 万人。8 月 1 日当周续请失业金人数为 1548.6 万人，连续第二周下降且创 4 月 4 日以来低位，预期 1589.8 万人，前值 1610.7 万人。

❑国际股指和大宗商品

2020-8-13				
代码	名称	前收盘价	收盘价	涨跌幅%
DJI.GI	道琼斯工业指数	27976.84	27896.72	-0.29
SPX.GI	标普 500	3380.35	3373.43	-0.20
IXIC.GI	纳斯达克指数	11012.24	11042.5	0.27
CL.NYM	NYMEX 原油	42.56	42.34	-0.77
GC.CMX	COMEX 黄金	1926.2	1963.4	0.74
CA.LME	LME 铜	6435	6270	-2.53
S.CBT	CBOT 大豆	883.5	899	1.81

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