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 11 日星期二

❑国内市场

情绪调整，权重护盘

上证指数上周连续三日完成日内反转，周一终于迎来一个小反弹，上涨 075%，收于 3379.25。涨幅榜上酒店餐饮、家居用品、建筑工程和保险板块表现较好。跌幅榜方面，黄金有色、航空、免税块跌幅领先。创业板方面，表现相对弱势，今日再度下跌-0.53%，收了个低位小十字星。市场情绪这边，早盘开盘指数低开但情绪相对亢奋，市场高标君正集团、光启技术、北斗星通等强势股均有上冲封板动作，但午后随着中信建投上板，高位股却上演跳水表演，最终带着指数冲高回落，市场整体高低切换显著，高标分化调整，低位个股继续有所表现，全市场涨停数 112 家。

总的来说，指数继上周的调整之后，今明两日均有一定的修复预期，毕竟外盘环境总体较好，美股道琼斯上周实现 5 日连涨，纳斯达克也屡创新高，在外围市场一片向好的前提下，上周大幅跑输全球股市的 A 股市场本周的修复预期就会相对高一些。

最后，牛市初期就是这样，指数连续加速后缓和是肯定会有的，但也很难大幅回调，充其量就是走高位震荡消化，之后继续上攻。我之前就反复强调过，先锋部队费九牛二虎之力打出的牛市，敲锣打鼓的告诉你牛市来了，你觉得还有可能去 2900 点接上所有投资者一起上车吗？对待指数，信念要坚定一些，不要被之前两个大阴线洗一洗就慌不择路。再换句话说，我天天喊牛市，喊一百次牛市也总有看错的那几天，但事实是，2-3 周过去了，指数又来到了当初的新高位置。并且多次大跌后都实现了日内逆转。所以说，冷静一点，大 A 一直都是那个牛市并没有改变。

❑行业动态与点评

【7月动力电池装机回暖明显 新能源汽车市场迎来转折点】

来源： 证券时报网

证券时报e公司讯，高工产业研究院发布的《动力电池月度数据库》统计显示，7月我国新能源汽车生产约9.6万辆，同比增长30%，环比增长5%，成为国内新能源汽车市场的转折点。受此带动，7月国内动力电池装机量约4.99GWh，同比增长6%，环比增长6%，这也是今年国内电池装机首次实现同比、环比同步增长。分析认为，7月新能源汽车产

量和电池装机进入同比环比增长通道表明整体市场回暖明显。相关公司有德方纳米、湘潭电化等。

【深圳奋力深化国资国企改革 即将召开专场发布会】

来源： 证券时报网

证券时报e公司讯，深圳市政府新闻办定于8月11日举行专场新闻发布会，邀请市国资委主要负责人，以及深投控、深创投、深农集团负责人介绍国资国企发展情况。此次发布会既是深圳建设中国特色社会主义先行示范区一周年、深圳经济特区成立40周年系列专题发布会之一，也是深圳区域性国资国企综合改革试验启动一年来举行的首次专场发布会。目前深圳国资系统内的房地产、交运、商贸等优质资产整合预期较强。相关公司有深高速、特力A、深纺织Ａ等。

【铁路工程建设正在加快推进 智能化数字化成抓手】

来源： 证券时报网

证券时报 e 公司讯，7 月份，全国铁路固定资产投资完成 671 亿元，同比增长 3.6%，其中基建大中型项目投资完成 499 亿元，同比增长 11.3%。截至 7 月底，全国铁路营业里程达到 14.14 万公里，其中高铁 3.6 万公里。铁路重点工程建设加快推进，推动了相关产业发展。加快推进 5G 建设，将会进一步推进铁路信息化、智能化和数字化进程。随着铁路工程加快建设以及 5G 应用，相关产业需求将提升。相关公司有佳讯飞鸿、晋西车轴等。

❑ 宏观经济

（1）中国 7 月 CPI 同比上涨 2.7%，预期涨 2.6%，前值涨 2.5%，其中猪肉价格环比上涨 10.3%，同比上涨 85.7%，影响 CPI 上涨约 2.32 个百分点。7 月 PPI 同比下降 2.4%，预期降 2.4%，前值降 3%。

（2）央行行长易纲表示，下半年最大的挑战还是如何对实体经济精准滴灌。实体经济的支持一定要聚焦中小企业，特别是小微企业。下半年央行有两项精准支持的政策，一项是给小微企业的贷款延期，延期到明年三月底；另外一项是支持给小微企业发放信用贷款。

（3）国务院国资委主任郝鹏表示，《国企改革三年行动方案（2020－2022 年）》不久将印发实施，改革重点领域主要包括完善中国特色现代企业制度、积极稳妥深化混合所有制改革、加快健全市场化经营机制、完善国有资产监管体制、充分释放和激发基层改革活力等。

（4）商务部部长钟山表示，上半年外贸、外资和消费回稳向好，好于预期。下半年一是要在稳外贸主体上下功夫，二是在稳外资存量、扩外资增量上下功夫，三是在促进消费上下功夫。

❑ 国际市场

（1）欧元区 8 月 Sentix 投资者信心指数为-13.4，预期-16，前值-18.2。

（2）波罗的海干散货指数涨 0.33%，报 1506 点。

❑国际股指和大宗商品

2020-8-10				
代码	名称	前收盘价	收盘价	涨跌幅%
DJI.GI	道琼斯工业指数	27433.48	27791.44	1.30
SPX.GI	标普 500	3351.28	3360.47	0.27
IXIC.GI	纳斯达克指数	11010.98	11968.36	-0.39
CL.NYM	NYMEX 原油	41.6	41.99	1.87
GC.CMX	COMEX 黄金	2046.1	2037.4	1.46
CA.LME	LME 铜	6237	6401	1.47
S.CBT	CBOT 大豆	878.75	873.75	0.72

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