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 7 日星期五

❑国内市场

大 A 还是那个牛市

今日上证指数完成一轮日内反转，一度下跌达到-1.3%，最终收出红盘，全天上涨 0.26%，收于 3386.46。涨幅榜上军工、数字货币和券商表现较好，尤其是证券板块，是尾盘指数反转的重要推手，证券板块全天振幅 6.25%，收盘上涨 3.4%。跌幅榜方面，疫苗板块跌幅居前，酿酒、农林牧渔板块表现较差。创业板方面，表现相对弱势，下跌-1.6%。市场情绪这边，昨日市场总高标君正集团完成情绪修复，今日再度连板，但市场总体仍然维持一定程度的分化，热度仍然分散，高标也处于不断淘汰的过程中。

总的来说，当前市场热度相较于周一和周二有所下降，主要为高标连续加速后的风险释放产生的连锁反应所致。对于之后的情绪演变，昨日说过，除了市场高标外，更重要的一个指标则是证券板块。证券板块不仅代表了指数权重，更是指数牛市预期的体现，因此证券板块的表现会影响指数的强弱，今日证券板块临近尾盘突然发力逆转指数，表现非常强势。

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，但也很难回调，充其量就是走高位震荡消化，之后继续上攻。指数会走高位回调的，尤其是被之前两个大阴线洗一洗就慌不择路。如今 2-3 周过去了，指数又来到了当初的新高位置。所以说，冷静一点，大 A 一直都是那个牛市没变。

❑行业动态与点评

【年内第二批进口网络游戏版号出炉 多家 A 股公司产品在列】
来源： 证券时报网
证券时报 e 公司讯，8 月 6 日，国家新闻出版署官网公布今年第二批进口网络游戏版号，共有 28 款游戏获批。其中，有多家 A 股上市公司产品获批，包括中青宝的《鸟之交响》《六月衷曲》、号百控股的《虚构世界》，游族网络的《星球大战：银河冲突》、恺英网络的《刀剑神域黑衣剑士：王牌》、电魂网络的《巅峰战场》、金科文化的《汤姆猫泡泡团》《安吉拉爱换装》、东方明珠的《密特拉之星》《幻兽契约》等。

【乘联会：受特斯拉稳产带动 上海新能源汽车上半年产量同比飙涨】
来源： 证券时报网

证券时报 e 公司讯，乘联会发布沪上汽车半年报显示，上海新动能持续释放，受特斯拉稳产带动，新能源汽车上半年产量 7.04 万辆，同比飙涨 126.9%；而同期全国新能源汽车产量 39.7 万辆，同比下滑 36.5%。

❑ 宏观经济

（1）央行二季度货币政策执行报告：我国经济展现出强劲韧性，经济加快恢复增长，市场预期总体稳定，下半年经济增速有望回到潜在增长水平；货物价涨幅总体下行，不存在长期通胀或通缩的基础，初步估计全年 CPI 涨幅均值将处于合理区间。

（2）央行：综合运用多种货币政策工具保持流动性合理充裕，引导市场利率围绕公开市场操作利率和中期借贷便利利率平稳运行，保持货币供应量和社会融资规模合理增长；推动 LPR 改革，于 8 月底基本完成存量浮动利率贷款定价基准转换工作，疏通货币政策传导机制。

（3）财政部发布首份财政政策执行报告：千方百计稳定和扩大就业，重点支持带动就业能力强的补短板项目；加快双创支撑平台项目建设，支持养老、托育、医疗、家政等社区家庭服务业发展壮大。

（4）发改委副主任宁吉喆：继续加强政策预研储备，一旦有需要迅速出手；把就业目标作为宏观调控首要目标，以扩就业增收入促发展；研究制定推进国有经济布局优化和结构调整的意见。

（5）商务部：下半年要推进全面深化服务贸易创新发展试点和服务外包示范城市建设，拓展特色服务出口基地；加快制订全国版跨境服务贸易负面清单，加快创新，大力发展数字贸易、线上展览等新兴服务贸易。

❑ 国际市场

（1）英国央行维持基准利率在 0.1%不变，维持 QE 规模在 7450 亿英镑不变。预计二季度 GDP 将比去年四季度下降 20%以上，全年失业率将上升到约 7.5%；在通胀率持续达到目标之前不会收紧政策，每周购债操作将降至 3 次。

（2）美国至 8 月 1 日当周初请失业金人数为 118.6 万人，预期 141.5 万人，前值 143.4 万人。至 7 月 25 日当周续请失业金人数为 1610.7 万人，创 4 月 11 日当周以来新低。

❑国际股指和大宗商品

2020-8-6				
代码	名称	前收盘价	收盘价	涨跌幅%
DJI.GI	道琼斯工业指数	27201.52	27386.98	0.68
SPX.GI	标普 500	3327.77	3349.16	0.64
IXIC.GI	纳斯达克指数	10998.4	11108.07	1.00
CL.NYM	NYMEX 原油	42.2	41.97	-0.52
GC.CMX	COMEX 黄金	2053	2075.2	1.26
CA.LME	LME 铜	6486	6477.5	-0.13
S.CBT	CBOT 大豆	878.25	878	-0.09

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