海外市场指数

	收盘价	涨跌幅
道琼斯工业	26828.47	0.62%
标普 500	3306.51	0.36%
纳斯达克	10941.17	0.35%
富时 100	6036.00	0.05%
法国 CAC	4889.52	0.28%
日经 225	22573.66	1.70%
德国 DAX	12600.87	-0.36%

国内市场指数

上证指数	3377.56	0.17%
沪深 300	4777.11	0.03%
深圳成指	13960.93	0.72%
中小板	9275.24	0.83%
香港恒生	25102.54	0.62%
H 股指数	10256.64	0.52%
AH 溢价	135.52	-0.27%
中证转债	376.24	0.63%
上证转债	330.34	0.23%
上证基金	7318.15	0.20%

汇率

美元汇率	6.9728	-0.12%
欧元汇率	8.2071	0.13%
英镑汇率	9.1081	0.02%
澳元汇率	4.9862	0.51%

分析师：严佳炜
执业证书号： S0010520070001
邮箱：yanjw@hazq.com

分析师：朱定豪
执业证书号：S0010520060003
邮箱：zhudh@hazq.com

华安证券研究所
上海市吴淞路宝矿国际大厦 27 层

1.金工观点

【金融工程/严佳炜、朱定豪】金融工程专题：《华安金工 ETF 跟踪模板发布——“数据智库”系列之二》

2018 年以来 ETF 获得大量资金认购，市场关注度不断提升，规模近三年年化复合增速达到 62.5%，是各家公募基金重点发展方向之一。华安金工 ETF 跟踪模板可提供日度行情与资金流向数据，模板分为“使用说明”、“封面”、“全部 ETF”、“基金审批发行”四页，数据通过 EXCEL-WIND 插件调取，内容详细、运行流畅、自由度高、简单智能。表格包含 ETF 三级分类标签，标签根据基金招募说明书定义；基金价格、净值、份额等行情数据均已实现自动更新；基金审批发行数据根据证监会公告整理添加，需定期下载更新版模板获得。表格日期可自由定义，重点跟踪 ETF 可添加自选，所有单元格可自由修改。如需试用模板请联系华安证券研究所对口销售。

2. 财经要闻

【国家发改委：扩大内需努力完成全年目标任务】

【发改委、工信部联合召开 2020 年全国化解钢铁过剩产能工作视频会议】

【云南加快构建现代化产业体系，重点培育五个万亿级和八个千亿级产业】

3.华安证券近期研究报告摘要

1. 金工观点

【金融工程】华安金工 ETF 跟踪模板发布——“数据智库”系列之二

ETF 市场竞争格局

2018 年以来 ETF 获得大量资金认购，市场关注度不断提升，规模近三年年化复合增速达到 62.5%，是各家公募基金重点发展方向之一。

目前除货币 ETF 中，规模排名第一的是宽基类 ETF，产品共计 88 只，规模 3215 亿元，规模占比 45%。其中上证 50、沪深 300、中证 500 和创业板是产品的主要布局方向，产品呈现出头部集中的特点。

除货币 ETF 中，排名第二的是行业主题类 ETF，产品共计 151 只，规模 3159 亿元，规模占比 44%。行业主题型 ETF 呈现出多点开花的特征，百亿以上细分赛道布局方向为 5G、半导体芯片、新能源车、医药、军工、非银、国企改革等。

华安金工 ETF 跟踪模板简介

本跟踪模板可提供日度行情与资金流向数据，模板分为“使用说明”、“封面”、“全部 ETF”、“基金审批发行”四页，数据通过 Excel-Wind 插件调取，内容详细、运行流畅、自由度高、简单智能。表格包含 ETF 三级分类标签，标签根据基金招募说明书定义；基金价格、净值、份额等行情数据均已实现自动更新；基金审批发行数据根据证监会公告整理添加，需定期下载更新版模板获得。表格日期可自由定义，重点跟踪 ETF 可添加自选，所有单元格可自由修改。

如需试用模板请联系华安证券研究所对口销售。

风险提示

本报告基于历史数据进行评价，不构成任何投资建议。基金历史收益不代表未来，本报告产品收益仅供参考。

2.财经要闻

【国家发改委：扩大内需努力完成全年目标任务】

国家发改委副主任宁吉喆表示，下半年，要牢牢把握扩大内需这个战略基点。在投资方面，重点推进新型基础设施、新型城镇化、交通水利等重大工程“两新一重”建设，加大公共卫生、应急物资储备、交通能源等领域补短板力度，实施城市更新，加快城镇老旧小区改造。我国将进一步完善民间投资的环境，加大政策支持力度，支持民间资本参与应对疫情、公共卫生、仓储物流、应急储备等短板领域的建设，同时，要引导银行推出适应民营企业特点的信贷产品，增加信用贷款、中长期贷款规模和比例。我国将加快推动智慧零售、在线教育等新型消费高质量发展，推动汽车和家电消费转型升级，鼓励限购城市适当增加汽车购置限额，放宽新能源汽车限购，对购置新能源汽车等给予适当补贴。我国今年陆续出台了一揽子对冲经济下行压力的政策，仅推动复工复产的相关政策就包括八个方面 90 条措施。下半年，重点是要将这些政策继续落实好，巩固扩大经济恢复成果，推动经济高质量发展，努力完成全年经济社会发展目标任务。（来源：央视网）

【发改委、工信部联合召开 2020 年全国化解钢铁过剩产能工作视频会议】

发改委网站显示，国家发展改革委、工业和信息化部联合召开 2020 年全国化解钢铁过剩产能工作视频会议。会议就 2020 年钢铁行业深入推进供给侧结构性改革、化解过剩产能工作进行了部署。会议通报了今年上半年钢铁行业运行情况，以及产能置换和项目备案自查自纠工作情况，并对 2020 年化解钢铁过剩产能重点工作及近期正在开展的督导检查工作提出了进一步要求。会议指出，2020 年是“十三五”收官之年，做好今年工作，对于圆满完成“十三五”任务、为“十四五”发展奠定良好基础具有重大意义。各有关地方要坚定不移的深入推进钢铁行业供给侧结构性改革，聚焦总目标，坚持既定基本原则，坚决落实发展任务。会议强调，各有关地方要按照《2020 年钢铁化解过剩产能工作要点》工作部署，抓好任务落实，切实巩固化解钢铁过剩产能成果。要进一步提高思想认识，切实落实主体责任，坚决完成各项任务，认真做好相关工作。（来源：wind）

【云南加快构建现代化产业体系，重点培育五个万亿级和八个千亿级产业】

8 月 4 日，云南省政府新闻办举行新闻发布会，介绍《中共云南省委云南省人民政府关于加快构建现代化产业体系的决定》有关内容。《决定》提出未来 15 年云南省将重点培育 5 个万亿级和 8 个千亿级产业，重点培育先进制造业、旅游文化业、高原特色现代农业、现代物流业、健康服务业等为重点的万亿级支柱产业和绿色能源、数字经济、生物医药、新材料、环保、金融服务业、房地产业、烟草等为重点的千亿级优势产业。（来源：云南日报）

3.华安证券近期研究报告摘要

华安证券最新研报

日期	报告	分析师
7 月 16 日	二季度业绩大幅提升，持续看好长期收益——华菱钢铁点评报告	石林
7 月 16 日	电影院开放营业，票房恢复尚需时日	郑磊
7 月 19 日	上半年完美收官，下半年值得期待——2020 年上半年挖机行业总结	郭倩倩
7 月 19 日	大消费行业专题：经济指标延续改善，消费基础韧性仍强	文献、姚启璠
7 月 20 日	偏度之外：股票收益的不对称性 —“学海拾珠”系列之二	严佳炜、朱定豪
7 月 20 日	正邦科技深度报告：全力扩张生猪养殖业务，成本下行拐点已现	
7 月 20 日	拐点明确，光伏板块有望迎来戴维斯双击	陈晓
7 月 21 日	华安金工指数增强基金跟踪模板	朱定豪、严佳炜
7 月 21 日	进击的安徽新兴产业之半导体	尹沿技、华晋书
7 月 21 日	进击的安徽：安徽优势产业系列之人工智能	尹沿技、夏瀛韬
7 月 22 日	集成灶产品专题：关于同质化、价格战、利润率的分析与思考——基于 150 个厨电产品梳理分析	虞晓文、谢丽媛
7 月 22 日	走向全球钛产业龙头 — 龙蟒佰利系列报告之一	刘万鹏、古武
7 月 22 日	海螺水泥深度报告：拥有坚实壁垒的周期核心资产	石林
7 月 22 日	AD5-NCOV 临床 2 期及 CHADOX1 NCOV-19 临床 1/2 期试验结果点评	邹坤
7 月 23 日	《信息提纯，寻找高质量反转因子——市场微观结构剖析之八》	严佳炜、朱定豪
7 月 23 日	首批 32 家精选层企业全景透视——基于创投视角和财务分析	邹坤
7 月 26 日	物业管理行业深度报告：物业管理迎风正潮平，蓝海板块顺扶摇而上	邹坤、王洪岩

7 月 27 日	价格张力：股票流动性度量的新标尺——“学海拾珠”系列之三	严佳炜、朱定豪
7 月 27 日	弘亚数控深度报告：竣工回暖设备需求边际改善，精装逻辑开启二次成长	郭倩倩、李疆
7 月 27 日	核酸疫苗技术在 COVID-19 疫苗研发中的应用，及相关产品临床试验 1 期结果点评	邹坤
7 月 28 日	贵州茅台深度报告：产能释放新周期，量价齐升仍可期	文献、姚启璠
7 月 28 日	贵州茅台点评报告：中报符合预期，唯需紧密关注供给	文献、姚启璠
7 月 28 日	圣农发展深度报告：全力打造成功基因，力争全球白羽肉鸡食品龙头	王莺
7 月 30 日	金融工程深度报告：沪深 300 杠杆反向基金在港交所上市	朱定豪、严佳炜
7 月 30 日	斯达半导深度报告：乘风破浪的国产 IGBT 龙头	尹沿技、刘体劲
8 月 2 日	行业点评：“淡季不淡”，百强 7 月销售延续高增	邹坤、王洪岩
8 月 3 日	《资产定价：昼与夜的故事——“学海拾珠”系列之四》	严佳炜、朱定豪
8 月 4 日	《万物互联时代，全球物联网模组龙头迎风口》	尹沿技、张天
8 月 4 日	行业点评报告：《疫后酒企提价，消费升级头部集中大趋势延续》	文献、姚启璠
8 月 4 日	内循环新格局，科技创新勇立潮头——从政策主线看科技长牛的投资机会	尹沿技、夏瀛韬、郑磊、华晋书、张天
8 月 4 日	政策持续加码，护航半导体黄金时代	尹沿技、华晋书
8 月 4 日	TIKTOK 海外布局受挫，文化自信道路依旧光明	尹沿技、郑磊
8 月 5 日	华安金工 ETF 跟踪模板发布——“数据智库”系列之二	严佳炜、朱定豪

投资评级说明

以本报告发布之日起 6 个月内，证券（或行业指数）相对于沪深 300 指数的涨跌幅为标准，定义如下：

行业及公司评级体系

买入—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 15%以上；
增持—未来 6-12 个月的投资收益率领先市场基准指数 5%至 15%；
中性—未来 6-12 个月的投资收益率与市场基准指数的变动幅度相差-5%至 5%；
减持—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 5%至 15%；
卖出—未来 6-12 个月的投资收益率落后市场基准指数 15%以上；
无评级—因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使无法给出明确的投资评级。 市场基准指数为沪深 300 指数。

信息披露

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，以勤勉的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告，本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人对这些信息的准确性或完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考。本人过去不曾与、现在不与、未来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任何形式的补偿，分析结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，华安证券研究所力求准确、可靠，但对这些信息的准确性及完整性均不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。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。华安证券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，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经华安证券研究所书面授权，本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。如欲引用或转载本文内容，务必联络华安证券研究所并获得许可，并需注明出处为华安证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。如未经本公司授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司并保留追究其法律责任的权利。

联系

华安证券研究所
上海市吴淞路宝矿国际大厦 27 层

机构请致电：
上海地区销售总监 纪孝娟 13524204720 jixj@hazq.com