万联证券 WANLIAN SECURITIES

万联晨会

2020 年 07 月 23 日 星期四

概览

核心观点

周三上证指数收盘涨 0.37%报 3333.16 点，深证成指涨 0.89%报 13657.03 点，创业板指涨 1.19%报 2769.03 点；两市成交额超 1.2 万亿；北向资金净买入超 40 亿元；从行业涨跌幅来看，行业涨多跌少，消费类的休闲服务、食品饮料领涨，银行、汽车等跌幅较多。海外市场方面，美国三大股指集体收高，道指涨 0.62%报 27005.84 点，标普 500 指数涨 0.57%报 3276.02 点，纳指涨 0.24%报 10706.13 点；欧洲和亚太股市全线下跌。

由于美元宽松预期不减致美元指数走低，欧盟近期达成设立 7500 亿欧元恢复基金的协议致欧元兑美元升值，中美摩擦加剧等因素，黄金期货价格近期连续上涨，COMEX 黄金期货周三收涨 1.46%报 1870.8 美元/盎司，创近九年以来新高，预计金价仍处于上行区间。配置上可关注黄金等贵金属板块，以及下半年业绩改善较确定的消费板块如休闲服务、家用电器、食品饮料等。

国内市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
上证指数	3333.16	0.37%
深证成指	13657.03	0.89%
沪深 300	4714.45	0.50%
中小板指	9103.60	1.05%
创业板指	2769.03	1.19%
上证 50	3291.36	0.14%
上证 180	9707.32	0.28%
上证基金	7243.91	0.54%
国债指数	182.34	0.01%

国际市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
道琼斯	27005.84	0.62%
S&P500	3276.02	0.57%
纳斯达克	10706.13	0.24%
日经 225	22751.61	-0.58%
恒生指数	25057.94	-2.25%%
美元指数	94.9758	-0.22%

财经要闻

新三板精选层 7 月 27 日开市交易
科创板首条指数“科创 50”正式亮相
外商投资法正式施行逾半年 外企投资活力与信心双升
最高法、国家发展改革委发文：大幅降低民间借贷利率司法保护上限

主持人： 张译从
电 话： 021-60883482
传 真： 021-60883484

万联证券

核心观点

市场回顾

周三上证指数收盘涨0.37%报3333.16点，深证成指涨0.89%报13657.03点，创业板指涨1.19%报2769.03点；两市成交额超1.2万亿；北向资金净买入超40亿元；从行业涨跌幅来看，行业涨多跌少，消费类的休闲服务、食品饮料领涨，银行、汽车等跌幅较多。海外市场方面，美国三大股指集体收高，道指涨0.62%报27005.84点，标普500指数涨0.57%报3276.02点，纳指涨0.24%报10706.13点；欧洲和亚太股市全线下跌。

今日观点

由于美元宽松预期不减致美元指数走低，欧盟近期达成设立7500亿欧元恢复基金的协议致欧元兑美元升值，中美摩擦加剧等因素，黄金期货价格近期连续上涨，COMEX黄金期货周三收涨1.46%报1870.8美元/盎司，创近九年以来新高，预计金价仍处于上行区间。配置上可关注黄金等贵金属板块，以及下半年业绩改善较确定的消费板块如休闲服务、家用电器、食品饮料等。

（策略研究小组：徐飞 执业证书编号：S0270520010001）

财经要闻

新三板精选层7月27日开市交易

中国证券报记者22日从全国股转公司了解到，新三板精选层将于7月27日正式设立并开市交易。首批32家公司全部完成公开发行程序，精选层开市交易相关技术、业务和监管准备工作均已完成。全国股转公司有关部门负责人表示，将依法依规做好市场监察工作，确保精选层交易一开始便得到严格、有效监管，推动形成良好的交易秩序。（中国证券报）

科创板首条指数“科创50”正式亮相

为集中体现科创板核心上市公司的股价表现，上交所和中证指数有限公司于今日正式启动“上证科创板50成份指数”实时行情，这也是反映科创板证券价格表现的首条指数。昨日18时，上交所官网首次披露科创50指数历史行情走势图。记者输入代码000688，日K线显示，7月22日科创50指数以1474.015点开盘，收报1497.23点，当日成交量超过991万手。（证券时报）

外商投资法正式施行逾半年 外企投资活力与信心双升

“2020年1月份至6月份，全国实际使用外资4721.8亿元，同比下降1.3%。其中，6月份当月，全国实际使用外资1170亿元，同比增长7.1%；二季度实现同比增长8.4%，较一季度（下降10.8%）回调明显，外商投资预期和信心稳定趋好。”近日，商务部新闻发言人高峰在商务部例行发布会上表示。（证券日报）

最高法、国家发展改革委：大幅降低民间借贷利率司法保护上限

最高人民法院、国家发展和改革委员会日前发布关于为新时代加快完善社会主义市场经济体制提供司法服务和保障的意见。意见明确，抓紧修改完善关于审理民间借贷案件适

用法律问题的司法解释，大幅度降低民间借贷利率的司法保护上限，坚决否定高利转贷行为、违法放贷行为的效力，维护金融市场秩序，服务实体经济发展。（上海证券报）

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

万联证券