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 7 月 10 日星期五

❑国内市场

股指强势震荡盘升　量能放大人气高涨

周四沪深股指宽幅震荡强势盘升，股指前市平开后即呈现逐级震荡盘升走势，全天主板市场虽有所反复，但创业板指始终延续强势呈单边上行走势，市场情绪持续高涨。盘中证券板块全天大幅震荡，免税概念有所分化，市场资金主要在半导体、医药、次新和黄金等板块轮番表现，市场板块轮动节奏有所加快，板块热点出现普涨。最终沪深两市收盘均上涨 1%以上，全天成交量 1.72 万亿有所增加，几大股指再创年内新高，市场人气高涨整体强势不改。

综合分析，人民币走强热钱不断流入，基金发行火爆外围资金加速进场，7 月政策面发生改变，央行结构性降息放水使得市场对低估值的大金融板块形成一致性预期，并引发了券商、保险和银行大金融板块的整体突破，进而带动了地产资源等周期性板块的活跃，股指快速上行有效提振了市场做多信心。权重题材热点轮番表现给市场注入了极大的活力，市场赢利效应显现北上资金不断加码入场，尤其作为人气指标的创业板指迭创新高走出独立走势对市场人气带来极大的鼓舞，主板指数亦在权重股的带领下加速补涨，投资者的参与热情明显提高。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，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已经确立；目前各国逐渐重启经济投资者对未来经济复苏寄予希望，全球股指表现强势持续回升并基本回到疫情前期水平，虽然近期欧美局势动荡疫情有第二次爆发趋势，但投资者对经济复苏的乐观预期远大于对疫情的恐惧，股指也呈现出宽幅震荡走势。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反弹，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，有效地提振了市场人气，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，本周股指再接再厉强势高开高走，股指迭创年内新高，成交量也放出年内天量，市场整体强势特征显现无疑。我们始终强调鉴于本轮行情是以创业板指作为领军代表，因此其动向对市场的指引作用较大，投资者应密切关注该指数的动向。目前股指连续跳空加速上行成交量急剧放大，市场通过盘中宽幅震荡来消化获利盘，整体强势依然不变。由于股指日线已出现三缺口结合分时指标乖离过大，短期股指宽幅震

荡依然难免，把握节奏精选个股操作。

❑行业动态与点评

【特斯拉L5级别自动驾驶技术将问世 产业链公司迎来机遇】

来源： 证券时报网

证券时报e公司讯，据报道，7月9日世界人工智能大会开幕式上，特斯拉公司创始人兼首席执行官马斯克表示，特斯拉未来非常有信心实现L5级别自动驾驶，甚至是完全自动驾驶。在未来，自动驾驶将会得到大范围的普及，并更贴切人们的生活，预计2030年自动驾驶汽车会占据整体出行里程40%以上，完全自动驾驶新车渗透率10%，到2021年全球市场规模将增长70亿美元以上。相关公司有均胜电子、联创电子等。

【国内萤石价格快速上涨 主产区发出山洪黄色预警】

来源： 证券时报网

证券时报e公司讯，据百川资讯监测，近期国内萤石价格出现快速上涨。97%萤石湿粉南方片区企业提价至2750元/吨，北方企业提价至2600元/吨，较6月初报价2360元-2400元/吨上涨约15%，自5月中旬底部反弹超过20%。南方主要产区浙江省遂昌县、龙泉市、兰溪市由于连续强降雨，浙江省水文管理中心9日发布山洪灾害黄色预警，钱塘江中上游兰溪站将发生超警洪水。相关公司有金石资源、中欣氟材等。

【欧盟推出万亿级氢能投资计划 产业快速发展可期】

来源： 证券时报网

证券时报 e 公司讯，据媒体报道，欧盟委员会副主席蒂莫曼斯牵头，正式公示了酝酿已久的《欧盟氢能战略》。为保证战略实施，欧盟计划未来十年内向氢能产业投入 5750 亿欧元（约合人民币 4.56 万亿元）。我国也在加快氢能产业发展，国家能源局印发的《2020 年能源工作指导意见》提出，有序推进能源关键技术装备攻关，推动储能、氢能技术进步与产业发展。在政策的大力推动下，氢能产业有望迎来快速发展。

❑ 宏观经济

（1）国务院印发 2020 年立法工作计划，将提请全国人大常委会审议印花税法草案等 16 件法律案；拟制定、修订保障中小企业款项支付条例、私募投资基金管理暂行条例和非存款类放贷组织条例等 16 件行政法规；拟完善疫情防控相关立法。

（2）央行联合银保监会召开金融支持稳企业保就业工作座谈会，要求各金融机构把支持稳企业保就业作为当前和今后一段时期工作重中之重。要把握好信贷投放节奏，确保信贷资金平稳投向实体经济；落实有扶有控的差异化信贷政策和中小微企业贷款延期还本付息政策，加大小微企业信用贷款支持力度。

（3）外交部副部长乐玉成在中美关系视频对话上致辞：美国企业仍然最青睐中国大市场，中国美国商会近期调查显示，84%美企不愿撤离中国，38%企业将保持或增加对华投资。

（4）乘联会：6 月乘用车市场零售 165.4 万辆，环比增长 2.9%，为连续 4 个月环比增长，同比则下降 6.2%；新能源乘用车批发销量 8.56 万辆，同比下降 34.9%，环比增长 20.1%，下半年电动车市场会明显高于去年同期水平。

❑ 国际市场

（1）美国 7 月 3 日当周 MBA 抵押贷款申请活动指数为 775.9，前值 758.9；再融资活动指数为 3373.9，前值 3359.2；购买指数为 325.2，前值 308.7；30 年期固定抵押贷款利率为 3.26%，前值 3.29%。

（2）德国工商总会：2020 年德国出口将下降 15%，2021 年仅会以个位数的百分比略有回升，如果情况真的很好，则会回升 7%。

❑国际股指和大宗商品

2020-7-9				
代码	名称	前收盘价	收盘价	涨跌幅%
DJI.GI	道琼斯工业指数	26067.28	25706.09	-1.39
SPX.GI	标普 500	3169.94	3152.05	-0.56
IXIC.GI	纳斯达克指数	10492.5	10547.75	0.53
CL.NYM	NYMEX 原油	40.88	39.59	-3.20
GC.CMX	COMEX 黄金	1817.8	1807.7	-0.71
CA.LME	LME 铜	6236	6297	1.04
S.CBT	CBOT 大豆	896.75	901.5	0.47

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