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 6 月 29 日星期一

❑国内市场

上证指数连续上涨　创业板小幅整理

上证指数今日再度上攻，基本连涨 7 日上涨，创业板今日小幅整理，最终也收于红盘，完成微幅上涨。今日沪指延续了昨日的强势，但券商板块调整，中芯国际概念股拉升推动指数继续向上。最终上证指数收 0.3%，创业板指小幅翻红，收 0.02%。但市场总体热点凌乱，无明显核心板块带队，热点不集中，轮动过快。

总的来说，当前市场情绪仍然不稳定，最明显的表现就是市场参与资金依旧畏高，高位股继续承压，并表现出明显的承接乏力，当前市场最高连板为 4 连板，并且连板家数仅剩 6 家，那么该现象如果持续下去，最终会出现两种情况，一是指数继续强势带领情绪回暖，二是情绪继续走坏继而把指数带下来。因此，接下去我们依然要关注市场情绪是否能够回暖。今日的市场情绪相比昨日无明显改善，涨停板数量略微增多至 59 家（昨日 58 家涨停），跌停板数量也同时增加至 18 家（昨日 15 家跌停），体现了市场情绪仍然没有明显的回暖迹象。后续我们仍需重点关注以下几点：1、是否有新热点板块出现进而激发出资金热情。2、老的热点板块是否能够承接住分歧继续带动情绪回暖。3、权重、行业龙头、板块中军能否稳住局面。4、是否有额外利好利空出现等。

最后，在面对“节前效应”的情况下，理应控制仓位、精选个股，下周再战。

❑行业动态与点评

【媒体称证监会计划向商业银行发放券商牌照 证监会：目前没有更多的信息需要向市场通报 】

来源： 证券时报网

证券时报e公司讯，近日有媒体报道，证监会计划向商业银行发放券商牌照，或将从几大商业银行中选取至少两家试点设立券商，请介绍一下相关情况？证监会新闻发言人称，我们已关注到媒体报道，证监会目前没有更多的信息需要向市场通报。发展高质量投资银行是贯彻落实国务院关于资本市场发展决策部署的需要，也是推进和扩大直接融资的重要手段。关于如何推进，有多种路径选择，现尚在讨论中。不管通过何种方式，都不会对现有行业格局形成大的冲击。

【李克强：要坚定不移推出更多扩大开放的举措】

来源： 证券时报网

证券时报 e 公司讯，6 月 28 日，中共中央政治局常委、国务院总理李克强主持召开稳外贸工作座谈会。李克强强调，要坚定不移推出更多扩大开放的举措，推动多领域多层次国际合作，在不断深化制造业开放的同时，扩大服务业特别是高端服务业开放，进一步打造市场化、法治化、国际化营商环境，完善鼓励和吸引外商投资的政策，让中国成为更多外商投资兴业的热土。增强中西部和东北地区承接产业转移的吸引力。在保持产业链供应链稳定上下更大功夫。

❑ 宏观经济

（1）工业企业效益状况持续改善。5 月全国规模以上工业企业利润总额同比增长 6.0%，为今年以来首次转正。成本上升压力明显缓解，石油加工、电力、化工、钢铁等重点行业利润改善明显。1-5 月，全国规模以上工业企业利润总额同比降 19.3%，为连续第三个月收窄。国家统计局称，疫情影响下市场需求依然偏弱，利润回升的持续性还需进一步观察。

（2）央行：创新和完善宏观调控，稳健的货币政策要更加灵活适度，把支持实体经济恢复与可持续发展放到更加突出的位置；综合运用并创新多种货币政策工具，保持流动性合理充裕；有效发挥结构性货币政策工具的精准滴灌作用，提高政策的“直达性”；着力打通货币传导的多种堵点，继续释放改革促进降低贷款利率的潜力，推动供给体系、需求体系和金融体系形成相互支持的三角框架。

（3）交通运输部及四省区联合发布《关于珠江水运助力粤港澳大湾区建设的实施意见》，提出要巩固提升香港国际航运中心地位，增强广州、深圳国际航运综合服务功能；推进粤港澳智慧港口、智慧航道、智能船舶和智慧海事建设。

（4）中国国家铁路集团有限公司透露，端午小长假运输期间（6 月 24 日至 6 月 27 日），全国铁路发送旅客 2678 万人次，日均发送旅客 670 万人次；6 月 25 日，全国铁路发送旅客 753 万人次，创 2020 年春节后单日旅客发送量新高。

❑ 国际市场

（1）联合国粮农组织驻阿根廷代表处的报告称，源自南美国家巴拉圭的蝗虫灾害目前已经扩散到阿根廷多地。联合国粮农组织专家指出，蝗灾或将在近日入侵巴西，巴西政府应和邻国阿根廷、乌拉圭政府联合起来实时监控蝗虫飞行轨迹。

（2）美国 5 月个人支出环比增 8.2%，创纪录新高，预期增 9%，前值减 13.6%；5 月个人收入环比减 4.2%，预期减 6%，前值增 10.5%。

（3）美国 5 月核心 PCE 物价指数环比增 0.1%，预期持平，前值降 0.4%；同比增 1%，预期增 0.9%，前值增 1%。

❑国际股指和大宗商品

2020-6-26				
代码	名称	前收盘价	收盘价	涨跌幅%
DJI.GI	道琼斯工业指数	25745.6	25015.55	-2.84
SPX.GI	标普 500	3083.76	3009.05	-2.42
IXIC.GI	纳斯达克指数	10017	9757.22	-2.59
CL.NYM	NYMEX 原油	39.04	38.16	-1.45
GC.CMX	COMEX 黄金	1774	1784.8	0.80
CA.LME	LME 铜	5889	5943	0.85
S.CBT	CBOT 大豆	868.25	861.5	-0.78

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