万联证券 WANLIAN SECURITIES

万联晨会

2020 年 06 月 24 日 星期三

概览

核心观点

周二，两市低开高走，截止收盘，沪指涨 0.18%，深成指涨 0.78%，创指涨 1.67%，两市成交额 7584 亿，量能较前日有所下降。美国三大股指集体收涨，纳指涨 0.74%，续创收盘新高，道指涨 0.50%，标普 500 指数涨 0.43%。美大型科技股多数上涨，苹果涨 2.13%，亚马逊涨 1.86%，Facebook 涨 1.26%，微软涨 0.67%，均创收盘新高。欧洲主要股指全线收涨，截止收盘，德股指数涨 2.13%，法股指数涨 1.39%，英股指数涨 1.21%。

周二世界贸易组织(WTO)发布最新贸易预测，一季度商品贸易量同比萎缩 3%，二季度预计将同比下跌 18.5%左右，比想象的最差情景要有起色，今年最糟糕的情况在逐步好转。美国 6 月 Markit 制造业 PMI 初值 49.60，前值 39.80，好于预期 48。美国 6 月经济萎缩情况明显缓解，无论是服务业还是制造业，产出数据下降的幅度和就业岗位流失速度都大为降低。

23 日我国在西昌卫星发射中心成功发射北斗系统第 55 颗导航卫星，也是北斗三号最后一颗全球组网卫星，比原计划提前半年全面完成。在确保系统运行稳定可靠基础上，我国将择机面向用户提供全天时、全天候、高精度全球定位导航授时服务，以及星基增强、短报文通信、精密单点定位等特色服务。2019 年我国卫星导航与位置服务产业总体产值达到将近 3450 亿元，同比增长 14.4%，预计 2020 年产业总产值将超过 4000 亿元。关注北斗导航等应用服务公司。

国内市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
上证指数	2970.62	0.18%
深证成指	11794.01	0.78%
沪深 300	4121.79	0.48%
中小板指	7854.70	1.12%
创业板指	2382.05	1.67%
上证 50	2925.42	0.12%
上证 180	8578.42	0.32%
上证基金	6526.03	0.24%
国债指数	182.45	-0.09%

国际市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
道琼斯	26156.10	0.50%
S&P500	3131.29	0.43%
纳斯达克	10131.37	0.74%
日经 225	22549.05	0.50%
恒生指数	24907.34	1.62%
美元指数	96.69	-0.37%

主持人： 徐飞
电 话： 021-60883482
传 真： 021-60883484

财经要闻

创业板股票发行规范委员会向保荐机构发出倡议 坚决履行“看门人”职责把好信披关
强者恒强 机构把脉 A 股“龙头”行情
抗疫特别国债获热捧 市场交易活跃可期
前 5 月宏观数据映衬地方经济复苏图景

万联证券

核心观点

市场回顾

周二，两市低开高走，截止收盘，沪指报 2970.62 点，涨 0.18%，成交额为 3054 亿元；深成指报 11794.01 点，涨 0.78%，成交额为 4530 亿元；创指报 2382.05 点，涨 1.67%，成交额为 1640 亿元。两市成交额 7584 亿，量能较前日有所下降。两市合计上涨 1317 家，涨停 69 家，下跌 2394 家，跌停 19 家，当日赚钱效应一般。从盘面看，云游戏、白酒、云办公居板块涨幅榜前列，转基因、MINILED、无线充电居板块跌幅榜前列。
美国三大股指集体收涨，纳指涨 0.74%，续创收盘新高，道指涨 0.50%，标普 500 指数涨 0.43%。

今日观点

周二，两市低开高走，截止收盘，沪指涨 0.18%，深成指涨 0.78%，创指涨 1.67%，两市成交额 7584 亿，量能较前日有所下降。美国三大股指集体收涨，纳指涨 0.74%，续创收盘新高，道指涨 0.50%，标普 500 指数涨 0.43%。美大型科技股多数上涨，苹果涨 2.13%，亚马逊涨 1.86%，Facebook 涨 1.26%，微软涨 0.67%，均创收盘新高。欧洲主要股指全线收涨，截止收盘，德股指数涨 2.13%，法股指数涨 1.39%，英股指数涨 1.21%。
周二世界贸易组织(WTO)发布最新贸易预测，一季度商品贸易量同比萎缩 3%，二季度预计将同比下跌 18.5%左右，比想象的最差情景要有起色，今年最糟糕的情况在逐步好转。美国 6 月 Markit 制造业 PMI 初值 49.60，前值 39.80，好于预期 48。美国 6 月经济萎缩情况明显缓解，无论是服务业还是制造业，产出数据下降的幅度和就业岗位流失速度都大为降低。
23 日我国在西昌卫星发射中心成功发射北斗系统第 55 颗导航卫星，也是北斗三号最后一颗全球组网卫星，比原计划提前半年全面完成。在确保系统运行稳定可靠基础上，我国将择机面向用户提供全天时、全天候、高精度全球定位导航授时服务，以及星基增强、短报文通信、精密单点定位等特色服务。2019 年我国卫星导航与位置服务产业总体产值达到将近 3450 亿元，同比增长 14.4%，预计 2020 年产业总产值将超过 4000 亿元。关注北斗导航等应用服务公司。

（策略研究小组：徐飞 执业证书编号：S0270520010001）

财经要闻

创业板股票发行规范委员会向保荐机构发出倡议 坚决履行“看门人”职责把好信披关

中国证券报记者从券商投行部门获悉，6月23日，创业板股票发行规范委员会向各保荐机构发出倡议，呼吁组织符合创业板定位的各类优质企业积极申报，坚决履行“看门人”职责，把好信息披露首道关，坚持质量为先不带“病”闯关，合力实现创业板改革高质量稳起步。（中国证券报）

强者恒强 机构把脉A股“龙头”行情

数据显示，剔除6月份上市的新股，近五个交易日股价(后复权)创出历史新高的个股数

量高达158只，其中20只个股6月以来的累计涨幅超过40%。从行业分类上看，这些创新高个股中，食品饮料、生物医药、科技类个股居多。（中国证券报）

抗疫特别国债获热捧 市场交易活跃可期

6月23日，抗疫特别国债发行再传“捷报”。2020年第三期抗疫特别国债受到投资者热捧，发行利率仍明显低于二级市场平均收益率。同日，财政部宣布将对前三期抗疫特别国债进行续发。中金所表示，已将上市的第一二期抗疫特别国债纳入国债期货可交割券范围。（中国证券报）

前5月宏观数据映衬地方经济复苏图景

近期各地纷纷公布今年前5个月宏观经济数据，地方经济复苏图景显现。从最新数据来看，地方经济普遍呈现向好趋势，多数省份工业生产增速高于全国平均水平，14个省份固定资产投资实现增长，各地消费市场持续回暖。（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