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 24 日星期三

❑国内市场

上证指数强势震荡　创业板再创新高

昨日沪深股指总体呈现震荡小幅攀升走势，小幅放量上攻。今日指数则延续了昨日的强势，券商板块龙头光大证券再度发力完成两连板，带动沪指继续上攻。最终上证指数收 0.18%，创业板指持续上涨 1.67%。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，导致不少高位股承接乏力，当前市场最高连板高度始终无法突破 3 连板，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，不过今日的市场情绪比昨日仍有所改善，主要表现在涨停板数量增多（58 家涨停），跌停板数量减少上（15 家跌停），体现了市场有一定的回暖态势，但仍需对以下几点持续跟踪和观察。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。

❑行业动态与点评

【供给收缩需求改善 面板价格开启新一轮涨价周期】

来源： 证券时报网

证券时报e公司讯，据集邦咨询数据，6月下旬面板价格小幅上涨，延续6月上旬的上涨趋势。京东方高管、行业知名分析师等预测，下半年面板价格上涨趋势已定，6月面板涨价刚刚启动，7、8月份涨势会更大。业内分析认为，上半年笔电面板出货淡季不淡，品牌厂商备货及三星等加快退出LCD领域，带来供给收缩。明年新投产产线有限，供需形势有望持续改善。彩虹股份为国内领先的液晶面板制造商。深天马A是国内规模最大的液晶显示器及模块制造商之一。

【云游戏成腾讯年度发布会主角 行业将迎爆发式增长】

来源： 证券时报网

证券时报 e 公司讯，2020 腾讯游戏年度发布会将于 6 月 27 日举办，云游戏为主题之一。在 5G 赋能下，硬件不再是约束，云游戏将是各大游戏厂商必争城池。腾讯、网易、谷歌等云游戏平台陆续上线，云游戏产业即将迎来爆发式增长。A 股公司中，浙江永强间接参股国内十大游戏运营商中手游，后者获得腾讯合作伙伴奖，还将与字节跳动合作开发两款游戏。新元科技控股公司邦威思创的高性能 ARM 颗粒云计算服务器，是云游戏业务的基础计算平台技术方案产品。

❑ 宏观经济

（1）交通运输部：5 月交通固定资产投资完成 3433 亿元，同比增 27%，1-5 月累计完成 10223 亿元，同比增 0.9%，年内累计增速首次实现增长，表明疫情造成的交通投资缺口已初步。

（2）我国提前半年完成北斗全球系统星座部署。北斗三号最后一颗全球组网卫星发射后成功布阵太空，经过一系列在轨测试入网后，我国将进行北斗全系统联调联试，择机面向全球用户提供全球定位导航授时服务。

（3）乘联会：5 月皮卡市场销售 4.5 万辆，同比增长 35%；1-5 月皮卡市场累计销售 14.98 万辆，同比下降 21%。

（4）经济参考报头版刊文称，金融系统向实体经济让利要落到实处。我国金融业经过多年发展，体系完备，实力增强，有责任也有能力合理让利，与实体经济共克时艰。同时，应采取多方面措施，为金融系统让利提供支持，防范金融风险，维护金融稳定。

❑ 国际市场

（1）《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）部长级会议召开，各方一致决定努力推动年内签署协定，并强调 RCEP 将对印度保持开放。

（2）欧洲汽车制造商协会：预计欧盟 2020 年乘用车注册量降下降 25%，从 2019 年的 1280 万辆下滑至 960 万辆，创下 2013 年以来的最低水平。

❑国际股指和大宗商品

2020-6-23				
代码	名称	前收盘价	收盘价	涨跌幅%
DJI.GI	道琼斯工业指数	26024.96	26156.1	0.50
SPX.GI	标普 500	3117.86	3131.29	0.43
IXIC.GI	纳斯达克指数	10056.48	10131.37	0.74
CL.NYM	NYMEX 原油	40.58	40.02	-1.74
GC.CMX	COMEX 黄金	1764.3	1783.7	0.98
CA.LME	LME 铜	5895	5911	0.52
S.CBT	CBOT 大豆	876.75	875.25	-0.11

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