万联证券 WANLIAN SECURITIES

万联晨会

2020 年 06 月 23 日 星期二

概览

核心观点

周一，两市平开震荡，创业板延续涨势。两市成交额 8286 亿，量能进一步提升到 8000 亿以上，创业板指继续突破 4 年新高。美国三大股指集体收涨，大型科技股集体上涨，苹果、微软股价创历史新高。截止收盘，道琼斯工业指数涨 0.59%；纳斯达克指数涨 1.11%，再创收盘新高；标普 500 指数涨 0.65%。

23 日凌晨，苹果首次举办线上全球开发者大会 WWDC20，昨晚，苹果股票上涨 2.62%，公司市值达到 1.55 万亿美元，再创新高。本次大会有 2 大特点，一是有别于以往，这次软件是主角，苹果对 iOS、iPadOS、macOS、watchOS、tvOS 进行更新，二是将使用自己的芯片，未来不再使用英特尔芯片。

苹果这次大会再次体现了巨大的产品力和创新力，通过硬件平台来发展软件平台，本次 iOS 14 是大会关注的焦点，也是 iOS 7 以来变动最大的更新，将使用一个新的主屏幕页面，通过应用图书馆重组应用排列方式，解决应用数量太多影响使用体验的痛点。同时，苹果还带来多项软件更新，包括实现数字车钥匙等。新的功能都表明苹果未来的发展将会远远超越手机的功能设定，更多融入人们的智能化、现代化的生活和家居中，成为人们的智能生活助手。

另外，苹果宣布 Mac 将转向使用苹果自研的芯片，用两年时间完成过渡，不再采用英特尔芯片，巨头将构建完整的产业链闭环。苹果的再次创新，迎来用户的关注度，关注苹果产业链受益公司。

国内市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
上证指数	2965.27	-0.08%
深证成指	11702.44	0.29%
沪深 300	4102.05	0.08%
中小板指	7767.90	0.72%
创业板指	2342.88	1.01%
上证 50	2921.89	-0.14%
上证 180	8550.86	0.08%
上证基金	6510.69	0.38%
国债指数	182.61	0.02%

国际市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
道琼斯	26024.96	0.59%
S&P500	3117.86	0.65%
纳斯达克	10056.48	1.11%
日经 225	22437.27	-0.18%
恒生指数	24511.34	-0.54%
美元指数	97.05	-0.65%

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

财经要闻

- 方星海：期货市场要更快更深地推进对外开放
- 国务院办公厅印发实施意见 多渠道支持出口产品转内销
- 33 家企业尝创业板注册制“头啖汤”

万联证券

核心观点

市场回顾

周一，两市平开震荡，创业板延续涨势。截止收盘，沪指报 2965.27 点，跌 0.08%，成交额为 3460 亿元;深成指报 11702.44 点,涨 0.29%,成交额为 4826 亿元;创指报 2342.88 点，涨 1.01%，成交额为 1739 亿元。两市成交额 8286 亿，量能进一步提升到 8000 亿以上。两市合计上涨 1738 家，涨停 64 家，下跌 1930 家，跌停 27 家，当日赚钱效应较好。从盘面看，光刻胶、券商、半导体居板块涨幅榜前列，特岗、煤炭加工、汽车居板块跌幅榜前列。

美国三大股指集体收涨，截止收盘，道琼斯工业指数涨幅 0.59%，报 26024.96 点；纳斯达克指数涨幅 1.11%，报 10056.47 点；标普 500 指数涨幅 0.65%，报 3117.86 点。

今日观点

周一，两市平开震荡，创业板延续涨势。两市成交额 8286 亿，量能进一步提升到 8000 亿以上，创业板指继续突破 4 年新高。美国三大股指集体收涨，大型科技股集体上涨，苹果、微软股价创历史新高。截止收盘，道琼斯工业指数涨 0.59%；纳斯达克指数涨 1.11%，再创收盘新高；标普 500 指数涨 0.65%。

23 日凌晨，苹果首次举办线上全球开发者大会 WWDC20，昨晚，苹果股票上涨 2.62%，公司市值达到 1.55 万亿美元，再创新高。本次大会有 2 大特点，一是有别于以往，这次软件是主角，苹果对 iOS、iPadOS、macOS、watchOS、tvOS 进行更新，二是将使用自己的芯片，未来不再使用英特尔芯片。

苹果这次大会再次体现了巨大的产品力和创新力，通过硬件平台来发展软件平台，本次 iOS 14 是大会关注的焦点，也是 iOS 7 以来变动最大的更新，将使用一个新的主屏幕页面，通过应用图书馆重组应用排列方式，解决应用数量太多影响使用体验的痛点。同时，苹果还带来多项软件更新，包括实现数字车钥匙等。新的功能都表明苹果未来的发展将会远远超越手机的功能设定，更多融入人们的智能化、现代化的生活和家居中，成为人们的智能生活助手。

另外，苹果宣布 Mac 将转向使用苹果自研的芯片，用两年时间完成过渡，不再采用英特尔芯片，巨头将构建完整的产业链闭环。苹果的再次创新，迎来用户的关注度，关注苹果产业链受益公司。

策略研究小组：徐飞 执业证书编号：S0270520010001

财经要闻

方星海：期货市场要更快更深地推进对外开放

6月22日，低硫燃料油期货在上海期货交易所子公司上海国际能源交易中心正式上线运行。中国证监会副主席方星海在上市仪式连线致辞时表示，我国推出低硫燃料油期货并向国际投资者开放交易，是期货市场跟进产业变革、服务全球企业的又一项举措。(上海证券报)

国务院办公厅印发实施意见 多渠道支持出口产品转内销

国务院办公厅日前印发《关于支持出口产品转内销的实施意见》（下称《意见》）指出，在鼓励企业拓展国际市场同时，支持适销对路的出口产品开拓国内市场，着力帮扶外贸企业渡过难关，促进外贸基本稳定。（中国证券报）

33家企业尝创业板注册制“头啖汤”

6月22日，创业板改革并试点注册制的首批获受理企业名单正式出炉。33家企业尝到“头啖汤”，包括北京盈建科软件股份有限公司、广东科翔电子科技股份有限公司、浙江维康药业股份有限公司等。其中，32家申请IPO，1家申请再融资。（中国证券报）

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