万联证券 WANLIAN SECURITIES

万联晨会

2020 年 06 月 10 日 星期三

概览

核心观点

周二两市成交额相比周一有所缩量，但仍保持在 6000 亿之上，市场保持活跃，2130 家公司上涨，涨停 78 家，做多情绪仍然较高。美股由于无限量宽松政策股市表现强势，纳指创新高，主要是科技股上涨带动，苹果、亚马逊、微软、Facebook 均创历史新高。苹果涨 3.16%，市值逼近 1.5 万亿美元，亚马逊涨 3.04%，奈飞涨 3.47%，谷歌涨 0.66%，Facebook 涨 3.14%，微软涨 0.76%。世联行继续下调今年全球经济负增长-5.2%，将是二战以来最严重的经济衰退，目前海外疫情日新增仍然在不断增长，疫情对于海外经济影响仍在持续。

9 日国务院常务会议确定，为帮扶涉及近 2 亿人就业的外贸企业纾困发展，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。王府井公告获得免税品销售许可，销售免税品的适度放开，也将激发消费的回流，关注外贸市场占比高的企业和未来可能获得免税销售许可的商贸企业。

宁德时代将发布循环充电总续航(总里程)可达 200 万公里、寿命达 16 年的电池，目前已经可以接受订单并进行生产，将进一步提升电动车相比传统车的竞争力，关注电动车产业链。

财经要闻

国务院：建立特殊转移支付机制 将新增财政资金通过增加中央对地方转移支付等方式 第一时间全部下达市县

监管铸造“利器” 精选层挂牌审查注重质效

银保监会加强融资租赁公司监管 分类处置“减量增质” 设置集中度管理等指标

又一次左侧布局 北向资金持续流入

国内市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
上证指数	2956.11	0.62%
深证成指	11284.24	0.61%
沪深 300	4047.03	0.62%
中小板指	7387.06	0.72%
创业板指	2181.59	1.30%
上证 50	2928.30	0.64%
上证 180	8527.20	0.63%
上证基金	6400.41	0.45%
国债指数	182.61	0.00%

国际市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
道琼斯	27272.30	-1.09%
S&P500	3208.90	-0.78%
纳斯达克	9953.75	0.29%
日经 225	22863.73	-0.38%
恒生指数	24770.41	1.13%
美元指数	96.38	-0.33%

主持人： 王政晔
电 话： 021-60883482
传 真： 021-60883484

万联证券

万联证券版权所有,发送给万联证券(薛崴:xuewei@wlzq.com.cn)

核心观点

市场回顾

周二，两市高开高走。截止收盘，沪指报 2956.11 点，涨 0.62%，成交额为 2514 亿元；深成指报 11284.24 点，涨 0.61%，成交额为 3689 亿元；创指报 2181.59 点，涨 1.3%，成交额为 1264 亿元。两市成交额 6203 亿，较周一量能缩小。两市合计上涨 2130 家，涨停 78 家，下跌 1458 家，跌停 19 家，当日赚钱效应较好。从盘面看，网红经济、医药、光刻胶居板块涨幅榜前列，海南、MINILED、两桶油居板块跌幅榜前列。

美股周二走势分化，截止收盘，纳指收涨 29.01 点，涨幅 0.29%，报 9953.75 点，续创收盘新高。标普 500 指数收跌 25.21 点，跌幅 0.78%，报 3207.18 点。道指收跌 300.14 点，跌幅 1.09%，报 27272.30 点。

今日观点

周二两市成交额相比周一有所缩量，但仍保持在 6000 亿之上，市场保持活跃，2130 家公司上涨，涨停 78 家，做多情绪仍然较高。美股由于无限量宽松政策股市表现强势，纳指创新高，主要是科技股上涨带动，苹果、亚马逊、微软、Facebook 均创历史新高。苹果涨 3.16%，市值逼近 1.5 万亿美元，亚马逊涨 3.04%，奈飞涨 3.47%，谷歌涨 0.66%，Facebook 涨 3.14%，微软涨 0.76%。世联行继续下调今年全球经济负增长-5.2%，将是二战以来最严重的经济衰退，目前海外疫情日新增仍然在不断增长，疫情对于海外经济影响仍在持续。

9 日国务院常务会议确定，为帮扶涉及近 2 亿人就业的外贸企业纾困发展，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。王府井公告获得免税品销售许可，销售免税品的适度放开，也将激发消费的回流，关注外贸市场占比高的企业和未来可能获得免税销售许可的商贸企业。

宁德时代将发布循环充电总续航(总里程)可达 200 万公里、寿命达 16 年的电池，目前已经可以接受订单并进行生产，将进一步提升电动车相比传统车的竞争力，关注电动车产业链。

（策略研究小组：徐飞 执业证书编号：S0270520010001）

财经要闻

国务院：建立特殊转移支付机制 将新增财政资金通过增加中央对地方转移支付等方式 第一时间全部下达市县

国务院总理李克强6月9日主持召开国务院常务会议，确定新增财政资金直接惠企利民的特殊转移支付机制；部署支持适销对路出口商品开拓国内市场，帮扶外贸企业渡难关。（中国证券报）

监管铸造“利器” 精选层挂牌审查注重质效

精选层开板渐行渐近，新三板各项配套政策加速落地。截至6月9日，全国股转公司已受理50家公司的精选层挂牌申请，向其中的47家公司发出问询意见。颖泰生物、艾融软件等6家企业已完成审查问询，将分别于6月10日、13日、14日进入挂牌委员会审议环节。

万联证券版权所有,发送给万联证券(薛崴:xuewei@wlzq.com.cn)

（中国证券报）

银保监会加强融资租赁公司监管 分类处置“减量增质” 设置集中度管理等指标

银保监会网站6月9日消息，银保监会近日印发《融资租赁公司监督管理暂行办法》明确，加强监管引导，通过分类处置推动融资租赁行业“减量增质”。规定融资租赁资产比重、固定收益类证券投资业务比例、集中度管理等监管指标内容。（中国证券报）

又一次左侧布局 北向资金持续流入

6月以来，北向资金流入速度显著加快。截至6月9日收盘，仅6月前7个交易日北向资金的净流入规模就占今年以来的三成以上。私募认为，在消费、科技等人气板块年内已累积较大涨幅、成长风格长时间逞强之后，北向资金买入热情再度趋旺，有助于低估值蓝筹等价值板块的复苏，市场或迎来阶段性的风格切换。（中国证券报）

万联证券

万联证券版权所有,发送给万联证券(薛崴:xuewei@wlzq.com.cn)

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

万联证券版权所有,发送给万联证券(薛崴:xuewei@wlzq.com.cn)