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 9 日星期二

❑国内市场

股指高开震荡整理　大小指数略有分化

周一沪深股指高开震荡整理，前市股指高开回落后即呈现强势震荡走势，大小指数略显分化创业板指全天表现较弱，板块热点持续分化题材股明显退潮，保险、钢铁和石油等板块略显活跃涨幅居前，商业百货、食品饮料和影视概念等出现调整，个股涨跌互现。最终沪深两市收盘均微幅上涨，全天成交量 0.68 万亿略有增加，市场多空双方争夺激烈。

综合分析，石油输出国组织欧佩克周末发表声明称，欧佩克与非欧佩克产油国同意将目前日均 970 万桶的原油减产规模延长至 7 月底，引发原油价格调涨并带动相关石油类个股上涨，但市场前期热点快速退潮，市场多空分歧加大争夺趋于激烈，权重指数和中小创指数出现分化，股指全天也呈现横盘震荡整理格局，沪指全天振幅仅 16 点。全球央行采取行动通过降息等大放水灌溉方式刺激释放流动性拯救资本市场，全球新一轮量化宽松周期完全开启，结合欧美的一揽子政策欧美市场的政策底已经确立；各国逐步解禁复工投资者对未来经济复苏寄予希望，全球股指表现强势持续回升并逐步回到疫情前期水平。国家高层定调金融业改革方向提升了资本市场战略定位，国内加大货币政策逆周期调节力度实际利率有所下降，央行持续投放货币并采取新的扶持贷款政策维稳，IPO 维持常态化发行，产业资本减持离场意愿不减，管理层加速推进金融改革鼓励并引导中长期资金入市，以平衡资本市场的供需矛盾。从技术面分析，全球在经历 3 月全球黑色一星期的暴跌之后，自 4 月开始伴随着外围市场企稳出现报复性反弹，A 股也在创新低后走出探底回升走势；5 月股指冲高回落但科技股板块重现活跃再次提升市场人气，由于成交量始终保持在相对较小的水平，多空双方陷入僵持。6 月首日股指跳空突破向上，创业板作为市场风向标对短期市场人气形成较大影响，成交量同步明显放大显示市场做多力量有所增强，经过连续多日的横盘震荡整理，市场获利盘得到一定消化，周一股指再次跳空高开强势震荡并留下日线跳空缺口，市场整体强势特征依然不改，目前股指处在中短期均线上方，但由于分时指标有所偏高同时缺口产生的牵引作用，预期短期股指宽幅震荡难以避免，重个股轻指数控仓操作。

❑行业动态与点评

【苹果明年新iPhone、iPad望普及USB-C接口 市场或进入新一轮爆发期】

来源： 证券时报网

证券时报e公司讯，外媒报道，苹果将从2021年开始，对新iPhone和iPad的接口进行调整，让这些设备都使用USB-C接口，保证兼容性更高。IHS预测，2021年全球配备Type-C接口的设备出货量有望接近50亿部。博威合金高强高导铜合金材料是Type-C线端、板端的理想材料。得润电子新一代连接器USB接口Type-C及相关产品均具有明显的市场竞争优势。海能实业在Type-C等相关产品的研发上具有技术领先优势。

【特斯拉5月销量过万台 产业链市场需求迎提升】

来源： 证券时报网

证券时报 e 公司讯，乘联会最新数据，5 月份特斯拉国产 Model3 销量 11095 辆，环比增长 205%，位居新能源车销量第一。今年全年国产特斯拉交付量有望达到 15 万辆，市占率 12.5%，2025 年进一步实现 87 万辆。在特斯拉中国快速放量的推动下，产业链市场需求将提升。旭升股份特斯拉业务占比较高；科达利主营动力锂电池结构件；天赐材料主营电解液。

❑ 宏观经济

（1）央行公开市场开展 1200 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.20%，周一 5000 亿元 MLF 到期，无逆回购到期。央行将于 6 月 15 日左右对本月到期的中期借贷便利（MLF）一次性续做，具体操作金额将根据市场需求等情况确定。Shibor 当日多数上行，隔夜品种上行 30.8bp 报 1.89%，7 天期下行 4.5bp 报 1.9420%。

（2）发改委介绍《海南自由贸易港建设总体方案》：对货物贸易，实行以“零关税”为基本特征的自由化便利化制度安排；对服务贸易，实行以“既准入又准营”为基本特征的自由化便利化政策举措。关于海南自由贸易港建设的制度设计的主要内容可概括为“6+1+4”。“6”就是贸易自由便利、投资自由便利、跨境资金流动自由便利、人员进出自由便利、运输来往自由便利、数据安全有序流动。“1”就是构建现代产业体系。“4”就是加强税收、社会治理、法治、风险防控等四个方面的制度建设。

（3）潘功胜：率先在海南自贸港落实金融服务业扩大开放政策，丰富海南的金融业态；培育商业银行等金融机构服务于开放型经济的金融能力，支持国际能源、航运、大宗商品等要素交易平台建设；强化金融支持和改革创新，推动海南重点发展产业的产业聚集规模和产业竞争力的提升，创新发展贸易金融、消费金融、绿色金融、科技金融。

（4）财政部：对进口征税商品目录以外的所有进口商品免征进口关税，这是实现零关税最终制度安排；国家要制定一个进口征税商品目录，只有在目录上商品仍然需要征

收关税，其他大部分不在目录上的进口商品会实现免征进口关税。

❑ 国际市场

（1）美联储在普通企业贷款上放宽申请条件。美联储主席鲍威尔在一份公告里表示，美联储扩大针对普通企业的贷款计划，将普通企业贷款的最低申请额度下调至 25 万美元（原来为 50 万美元），并将初始本金偿还推迟两年（原来为一年），从而将更多企业纳入其中，以帮助该计划发挥支持就业的作用。

（2）世界银行：受新冠肺炎疫情影响，预计 2020 年经济萎缩为 80 年来最严重，预计 2020 年全球经济萎缩 5.2%；发达经济体 2020 年经济将萎缩 7.0%，2021 年增长 3.9%；发展中国家将在 2020 年出现 2.5%的经济萎缩，这是自 1960 年有总体数据以来的首次。

❑国际股指和大宗商品

2020-6-8				
代码	名称	前收盘价	收盘价	涨跌幅%
DJI.GI	道琼斯工业指数	27110.98	27572.44	1.70
SPX.GI	标普 500	3193.93	3232.39	1.20
IXIC.GI	纳斯达克指数	9814.08	9924.75	1.13
CL.NYM	NYMEX 原油	38.97	38.18	-3.46
GC.CMX	COMEX 黄金	1688.5	1705.3	1.33
CA.LME	LME 铜	5659	5717	0.47
S.CBT	CBOT 大豆	868.25	864	-0.43

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