

万联晨会

2023年04月07日 星期五

概览

核心观点

周四A股两市全天窄幅震荡。截至收盘，沪指收平，深成指涨0.06%，北证50跌0.89%，创业板指涨0.2%，两市全天成交额11933亿元，较上个交易日缩量1313亿。从盘面来看，半导体芯片方向延续强势，个股再掀涨停潮；智能音箱、工业母机、海南自贸区概念股领涨；黄金、医药行业涨幅居前。下跌方面，人工智能相关板块回调，ChatGPT概念股领跌；传媒、食品饮料、煤炭行业跌幅居前。昨日央行开展80亿元7天期逆回购操作，中标利率2.0%。当日4390亿元逆回购到期，单日净回笼4310亿元。国家税务总局公布数据显示，多项税收数据反映出我国经济发展实现了较好开局。一季度，全国税务部门组织税费收入合计79721亿元，其中税收收入46756亿元，同比增长0.5%；全国新办涉税经营主体343.4万户，同比增长7.2%。3月份，全国工业企业销售收入同比增长7%；高技术产业、数字经济核心产业销售收入同比增长都超过14%。另外，延续实施的各项税费优惠政策预计全年可为经营主体减轻税费负担超1.8万亿元。行业配置方面：1) 财报披露期建议关注业绩普遍高增的电力、医药、机械等板块；2) 服务需求复苏具有弹性，建议关注酒店、餐饮、美容护理等消费者服务领域。

研报精选

国内市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
上证指数	3,312.63	0.00%
深证成指	11,866.31	0.06%
沪深300	4,096.64	-0.16%
科创50	1,146.96	1.58%
创业板指	2,426.57	0.20%
上证50	2,666.45	-0.35%
上证180	8,610.58	-0.18%
上证基金	6,808.23	0.12%
国债指数	200.04	0.02%

国际市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
道琼斯	33,485.29	0.01%
S&P500	4,105.02	0.36%
纳斯达克	12,087.96	0.76%
日经225	27,472.63	-1.22%
恒生指数	20,331.20	0.28%
美元指数	101.82	-0.03%

主持人：刘馨阳

Email: liuxy1@wlzq.com.cn

核心观点

周四 A 股两市全天窄幅震荡。截至收盘，沪指收平，深成指涨 0.06%，北证 50 跌 0.89%，创业板指涨 0.2%，两市全天成交额 11933 亿元，较上个交易日缩量 1313 亿。从盘面来看，半导体芯片方向延续强势，个股再掀涨停潮；智能音箱、工业母机、海南自贸区概念股领涨；黄金、医药行业涨幅居前。下跌方面，人工智能相关板块回调，ChatGPT 概念股领跌；传媒、食品饮料、煤炭行业跌幅居前。昨日央行开展 80 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.0%。当日 4390 亿元逆回购到期，单日净回笼 4310 亿元。国家税务总局公布数据显示，多项税收数据反映出我国经济发展实现了较好开局。一季度，全国税务部门组织税费收入合计 79721 亿元，其中税收收入 46756 亿元，同比增长 0.5%；全国新办涉税经营主体 343.4 万户，同比增长 7.2%。3 月份，全国工业企业销售收入同比增长 7%；高技术产业、数字经济核心产业销售收入同比增长都超过 14%。另外，延续实施的各项税费优惠政策预计全年可为经营主体减轻税费负担超 1.8 万亿元。行业配置方面：1) 财报披露期建议关注业绩普遍高增的电力、医药、机械等板块；2) 服务需求复苏具有弹性，建议关注酒店、餐饮、美容护理等消费者服务领域。

分析师 于天旭 执业证书编号 S0270522110001

研报精选

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