

万联晨会

2023年05月31日 星期三

概览

核心观点

周二A股三大指数早盘低开低走，午后探底回升。截至收盘，上证综指涨0.09%，收报3224.21点，深证成指涨0.44%，创业板指涨0.67%。沪深两市全天成交额继续放量回升至9332亿元，全天两市超2800只个股上涨，北向资金当日净买入6.49亿元。板块方面，算力、脑科学、ChatGPT概念领涨，消息面上，工信部表示将把脑机接口作为培育未来产业发展的重要方向，给板块带来一定催化。医药板块走弱，化学制药板块跌幅居前。整体来看，A股维持震荡格局，AI板块拥挤度、轮动强度等指标回落至较低水平，前期调整已相对充分，随着市场关注度提高，板块有望重启升势。“618”大促活动进一步释放消费需求，若后续增量政策工具落地，有望为经济向好提供有力支撑。

在5月29日举办的2023中关村论坛的“脑机接口创新发展论坛”上，工信部总工程师赵志国介绍，在产业界共同努力下，我国已经形成覆盖基础层、技术层与应用层的脑机接口全产业链，并在医疗、教育、工业、娱乐等领域应用落地。工信部将把脑机接口作为培育未来产业发展的重要方向，加强脑机接口应用场景的探索，加速推动脑机接口产业蓬勃发展。赵志国提出，一是要增强脑机接口产业的创新能力；二是完善脑机接口的产业生态；三是夯实脑机接口的产业基础。行业方面，建议关注：1) 扩大内需战略目标下，关注消费、投资赛道中低估值企业；2) 成长风格中科技创新、数字经济等主题中挖掘业绩增长预期较高的龙头企业。

国内市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
上证指数	3,224.21	0.09%
深证成指	10,869.55	0.44%
沪深300	3,837.75	0.10%
科创50	1,044.43	1.56%
创业板指	2,218.60	0.67%
上证50	2,535.14	-0.52%
上证180	8,211.99	-0.17%
上证基金	6,502.73	0.31%
国债指数	201.88	0.00%

国际市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
道琼斯	33042.78	-0.15%
S&P500	4205.52	0.00%
纳斯达克	13017.43	0.32%
日经225	31328.16	0.30%
恒生指数	18595.78	0.24%
美元指数	104.05	-0.21%

主持人： 宫慧菁

Email: gonghj@wlzq.com.cn

核心观点

周二 A 股三大指数早盘低开低走，午后探底回升。截至收盘，上证综指涨 0.09%，收报 3224.21 点，深证成指涨 0.44%，创业板指涨 0.67%。沪深两市全天成交额继续放量回升至 9332 亿元，全天两市超 2800 只个股上涨，北向资金当日净买入 6.49 亿元。板块方面，算力、脑科学、ChatGPT 概念领涨，消息面上，工信部表示将把脑机接口作为培育未来产业发展的重要方向，给板块带来一定催化。医药板块走弱，化学制药板块跌幅居前。整体来看，A 股维持震荡格局，AI 板块拥挤度、轮动强度等指标回落至较低水平，前期调整已相对充分，随着市场关注度提高，板块有望重启升势。“618”大促活动进一步释放消费需求，若后续增量政策工具落地，有望为经济向好提供有力支撑。

在 5 月 29 日举办的 2023 中关村论坛的“脑机接口创新发展论坛”上，工信部总工程师赵志国介绍，在产业界共同努力下，我国已经形成覆盖基础层、技术层与应用层的脑机接口全产业链，并在医疗、教育、工业、娱乐等领域应用落地。工信部将把脑机接口作为培育未来产业发展的重要方向，加强脑机接口应用场景的探索，加速推动脑机接口产业蓬勃发展。赵志国提出，一是要增强脑机接口产业的创新能力；二是完善脑机接口的产业生态；三是夯实脑机接口的产业基础。行业方面，建议关注：1) 扩大内需战略目标下，关注消费、投资赛道中低估值企业；2) 成长风格中科技创新、数字经济等主题中挖掘业绩增长预期较高的龙头企业。

分析师 于天旭 执业证书编号 S0270522110001

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登记为证券分析师，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