

万联晨会

2023年08月25日 星期五

概览

核心观点

【市场回顾】

周四 A 股三大指数震荡反弹，截至收盘，沪指涨 0.12%，深成指涨 1.02%，创业板指涨 1.26%。沪深两市成交额 7856 亿元，北向资金净买入 32.33 亿元。申万行业方面，食品饮料、传媒、美容护理领涨，建筑装饰、公用事业、钢铁行业领跌；概念板块方面，养鸡、高压氧仓、黄金概念涨幅居前，DRG/DIP、核准制次新股、高铁概念跌幅居前。

【重要新闻】

【财政部：全面落实对小微企业的精准税费优惠政策 不得以任何理由削弱政策力度】财政部发布关于加强财税支持政策落实，促进中小企业高质量发展的通知，要加强涉企收费管理，全面落实对小微企业的精准税费优惠政策，不得以任何理由削弱政策力度，确保把该减的税费减到位，持续发挥各项税费优惠的政策效能，为小微企业发展添活力、增动能。坚决防止征收过头税费。各地区要依法依规组织财政收入，及时公布政府性基金和行政事业性收费目录，主动接受社会监督，在目录以外不得擅自增加收费项目、扩大征收范围、提高征收标准。要加强涉企收费管理，规范行业协会和中介机构收费项目，严禁乱收费、乱罚款、乱摊派。密切关注财政收入征收工作开展情况，对违法违规行为保持“零容忍”，严肃查处违法违规行为，坚决做到发现一起、处理一起，问责一起。

【中国证监会召开机构投资者座谈会】8月24日，中国证监会召开全国社保基金理事会和部分大型银行保险机构主要负责人座谈会。会议指出，近年来，证监会坚决贯彻党中央、国务院决策部署，以股票发行注册制改革为龙头，全面深化资本市场改革，取得了显著成效。一方面，着眼于构建可预期、公平竞争的市场环境，一揽子推进发行、上市、交易、持续监管等基础制度加快完善，接续开展两轮推动提高上市公司质量行动，大力推进资本市场法治建设，市场生态不断优化。另一方面，合力推动解决中长期资金入市的体制机制障碍，会同相关部门放宽保险资金、年金基金等股票投资比例限制，积极引导各类机构实施长周期考核，强化投资稳定性。总的看，中长期资金参与资本市场的广度和深度不断拓展，获得了良好的中长期回报，与资本市场的良性互动逐步增强，为资本市场高质量发展注入了源头活水。

国内市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
上证指数	3,082.24	0.12%
深证成指	10,256.19	1.02%
沪深 300	3,723.43	0.72%
科创 50	885.48	0.68%
创业板指	2,064.57	1.26%
上证 50	2,480.75	0.79%
上证 180	7,974.90	0.52%
上证基金	6,357.70	0.82%
国债指数	204.37	0.01%

国际市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
道琼斯	34,099.42	-1.08%
S&P500	4,376.31	-1.35%
纳斯达克	13,463.97	-1.87%
日经 225	32,287.21	0.87%
恒生指数	18,212.17	2.05%
美元指数	103.98	0.54%

主持人：刘馨阳

Email: liuxy1@wlzq.com.cn

核心观点

【市场回顾】

周四 A 股三大指数震荡反弹，截至收盘，沪指涨 0.12%，深成指涨 1.02%，创业板指涨 1.26%。沪深两市成交额 7856 亿元，北向资金净买入 32.33 亿元。申万行业方面，食品饮料、传媒、美容护理领涨，建筑装饰、公用事业、钢铁行业领跌；概念板块方面，养鸡、高压氧仓、黄金概念涨幅居前，DRG/DIP、核准制次新股、高铁概念跌幅居前。

【重要新闻】

【财政部：全面落实对小微企业的精准税费优惠政策不得以任何理由削弱政策力度】财政部发布关于加强财税支持政策落实，促进中小企业高质量发展的通知，要加强涉企收费管理，全面落实对小微企业的精准税费优惠政策，不得以任何理由削弱政策力度，确保把该减的税费减到位，持续发挥各项税费优惠的政策效能，为小微企业发展添活力、增动能。坚决防止征收过头税费。各地区要依法依规组织财政收入，及时公布政府性基金和行政事业性收费目录，主动接受社会监督，在目录以外不得擅自增加收费项目、扩大征收范围、提高征收标准。要加强涉企收费管理，规范行业协会和中介机构收费项目，严禁乱收费、乱罚款、乱摊派。密切关注财政收入征收工作开展情况，对违法违规行为保持“零容忍”，严肃查处违法违规行为，坚决做到发现一起、处理一起，问责一起。

【中国证监会召开机构投资者座谈会】8月24日，中国证监会召开全国社保基金理事会和部分大型银行保险机构主要负责人座谈会。会议指出，近年来，证监会坚决贯彻党中央、国务院决策部署，以股票发行注册制改革为龙头，全面深化资本市场改革，取得了显著成效。一方面，着眼于构建可预期、公平竞争的市场环境，一揽子推进发行、上市、交易、持续监管等基础制度加快完善，接续开展两轮推动提高上市公司质量行动，大力推进资本市场法治建设，市场生态不断优化。另一方面，合力推动解决中长期资金入市的体制机制障碍，会同相关部门放宽保险资金、年金基金等股票投资比例限制，积极引导各类机构实施长周期考核，强化投资稳定性。总的看，中长期资金参与资本市场的广度和深度不断拓展，获得了良好的中长期回报，与资本市场的良性互动逐步增强，为资本市场高质量发展注入了源头活水。

分析师 刘馨阳 执业证书编号 S0270523050001

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