

国家主席习近平同沙特王储兼首相穆罕默德通电话

——宏观策略日报20230329

证券分析师：

刘思佳 S0630516080002

liusj@longone.com.cn

证券分析师：

王洋 S0630513040002

wangyang@longone.com.cn

证券分析师：

胡少华 S0630516090002

hush@longone.com.cn

证券分析师：

姚星辰 S0630523010001

yxc@longone.com.cn

重要资讯

- **1.国家主席习近平同沙特王储兼首相穆罕默德通电话。**习近平指出，目前，中沙关系处于历史最好时期。中方愿同沙方一道，落实好“三环峰会”成果，继续在涉及彼此核心利益问题上坚定相互支持，扩大务实合作和人文交流，推动中沙全面战略伙伴关系实现更大发展，全力构建面向新时代的中阿命运共同体，为促进中东地区和平、稳定、发展作出更多贡献。
- **2.市场监督管理总局发布《关于进一步加强中央企业质量和标准化工作的指导意见》。**3月28日，市场监督管理总局发布《关于进一步加强中央企业质量和标准化工作的指导意见》，要求提高质量技术创新能力。中央企业要加大质量创新投入，强化质量领域技术、管理、制度创新，加强质量领域基础性、原创性研究，突破一批质量关键共性技术、前沿引领技术和重大颠覆性技术，引领全产业链质量水平提升。推动云计算、大数据、物联网、移动互联网、人工智能等新一代信息技术与质量管理深度融合，大幅提升质量策划、质量控制、质量保证、质量改进等质量管理全过程信息化、数字化、智能化水平，加速质量管理数字化应用场景创新。

市场情况：

- **北向资金净流入。**3月28日，北向资金全天净流入超3亿元。其中，沪股通资金净流入3.98亿元，深股通资金净流出0.43亿元。净买入最多的行业为医药生物，净买入13.43亿，净卖出最多的行业为银行，净卖出9.32亿。净买入前五的行业分别为医药生物、汽车、建筑装饰、有色金属、石油石化。
- **欧美股市涨跌不一。**3月28日，道琼斯工业平均指数下跌0.12%；标普500指数下跌0.16%；纳斯达克指数下跌0.45%。欧洲股市，法国CAC指数上涨0.14%；德国DAX指数上涨0.09%；英国富时100指数上涨0.17%。
- **风险提示：**1）疫情超预期影响；2）海外局势变化超预期。

1. 宏观要点

国家主席习近平同沙特王储兼首相穆罕默德通电话

习近平指出，目前，中沙关系处于历史最好时期。中方愿同沙方一道，落实好“三环峰会”成果，继续在涉及彼此核心利益问题上坚定相互支持，扩大务实合作和人文交流，推动中沙全面战略伙伴关系实现更大发展，全力构建面向新时代的中阿命运共同体，为促进中东地区和平、稳定、发展作出更多贡献。

市场监督管理总局发布《关于进一步加强中央企业质量和标准化工作的指导意见》

3月28日，市场监督管理总局发布《关于进一步加强中央企业质量和标准化工作的指导意见》，要求提高质量技术创新能力。中央企业要加大质量创新投入，强化质量领域技术、管理、制度创新，加强质量领域基础性、原创性研究，突破一批质量关键共性技术、前沿引领技术和重大颠覆性技术，引领全产业链质量水平提升。推动云计算、大数据、物联网、移动互联网、人工智能等新一代信息技术与质量管理深度融合，大幅提升质量策划、质量控制、质量保证、质量改进等质量管理全过程信息化、数字化、智能化水平，加速质量管理数字化应用场景创新。

2.A 股市场评述

上交易日上证指数小幅回落，日线技术条件进一步走弱

上一交易日上证指数延续回落，收盘下跌 6 点，跌幅 0.19%，收于 3245 点。深成指、创业板回落收阴，主要指数多呈调整。

上交易日上证指数延续回落调整，再收小实体阴 K 线，指数再度来到 60 日均线支撑位附近，60 日均线再度承压。量能略收，大单净流出超 139 亿元，金额仍然较大。日线 KDJ 死叉成立，日线 MACD 未能金叉，且绿再度拉长，指数日线技术条件进一步走弱。短线或向下考验 60 日均线的支撑力度，而一旦跌破 60 日均线，下方的 120 日均线、250 日均线及缺口，或提供短线支撑。

上证周线收小实体阴 K 线，仍收于 10 周及 5 周均线之下，指数周 MACD 虽尚未死叉，但周 KDJ 死叉仍无修复迹象。指数若不能快速收复 5 周及 10 周均线，则或向下方 60 周及 20 周均线寻找支撑。

上交易日深成指、创业板双双回落，收盘分别下跌 0.72%、1.2%，均落于各自 20 日均线支撑位处。两指数虽日线 MACD 仍呈金叉状态，但两指数 30 分钟线 MACD 死叉延续，分钟线有所走弱，短线仍或有震荡整理预期，短线需等待整理充分。

上交易日同花顺行业板块中，收红板块占比 25%，收红个股占比 27%，涨超 9% 的个股 40 只，跌超 9% 的个股 21 只。上交易日行情进一步低迷。

在同花顺行业板块中，石油加工贸易、油气开采及服务板块涨幅居前。其次，饮料制造、食品加工制造、中药、医药商业、养殖业、汽车整车、汽车服务等消费类板块活跃居前。而互联网电商、半导体及元件、贵金属、传媒、消费电子这几个近期短线强势的板块回落调整居前。

具体看各板块。传媒板块，昨日收盘下跌 1.34%，收小实体阴 K 线带小上影线，暂时处于 5 日均线支撑位。指数前期收涨明显，目前处于 90 日均线及前期高点双重压力位附近。昨日指数回落收阴，量能呈相对放大态势，大单资金连续两日大幅净流出超 51 亿。日线 MACD 虽尚未死叉，但 60 分钟 MACD 背离死叉成立，指数短线或有调整预期。短周期指标走弱或是有短线调整动能，但指数月线技术条件尚未明显走弱，长线向好的情况下，短线整理充分后仍可择机关注。

3.市场数据

表1 市场表现

2023/3/28	名称	单位	收盘价	变化
资金	融资余额	亿元,亿元	15154	81
	北向资金	亿元	3.54	/
	南向资金	亿港元	28.93	/
	逆回购到期量	亿元	1820	/
	逆回购操作量	亿元	2780	/
国内利率	1 年期 MLF	%	2.75	/
	1 年期 LPR	%	3.65	/
	5 年期以上 LPR	%	4.3	/
	DR001	%,BP	1.0788	6.96
	DR007	%,BP	1.9933	-6.28
国外利率	10 年期中债到期收益率	%,BP	2.8556	0.05
	10 年期美债到期收益率	%,BP	3.5500	2.00
	2 年期美债到期收益率	%,BP	4.02	8.00
	上证指数	点,%	3245.38	-0.19
	创业板指数	点,%	2369.17	-1.20
股市	恒生指数	点,%	27518.25	0.15
	道琼斯工业指数	点,%	32394.25	-0.12
	标普 500 指数	点,%	3971.27	-0.16
	纳斯达克指数	点,%	11716.08	-0.45
	法国 CAC 指数	点,%	7088.34	0.14
外汇	德国 DAX 指数	点,%	15142.02	0.09
	英国富时 100 指数	点,%	7484.25	0.17
	美元指数	/,%	102.4569	-0.40
	美元/人民币(离岸)	/,BP	6.8779	-48.00
	欧元/美元	/,%	1.0845	0.44
国内商品	美元/日元	/,%	131.14	-0.41
	螺纹钢	元/吨,%	4136.00	0.76
	铁矿石	元/吨,%	882.00	1.79
	COMEX 黄金	美元/盎司,%	1973.30	0.80
	WTI 原油	美元/桶,%	73.20	0.54
国际商品	布伦特原油	美元/桶,%	78.14	0.49
	LME 铜	美元/吨,%	8957.00	-0.36

资料来源：同花顺，东海证券研究所

4.板块及个股表现

表2 行业涨跌幅情况

行业涨跌幅前五			
行业	涨幅前五(%)	行业	跌幅前五(%)
炼化及贸易	4.11	消费电子	-3.49
油服工程	3.33	数字媒体	-3.17
商用车	2.64	半导体	-2.98
非白酒	2.57	游戏 II	-2.72
摩托车及其他	2.37	互联网电商	-2.70

资料来源：同花顺，东海证券研究所

表3 A股市场涨跌幅前五

A股市场涨幅前五				
股票	收盘价(元)	涨跌幅(%)		
		1日	5日	年初至今
兆龙互连	27.31	19.99	19.73	68.06
梅安森	24.31	18.01	40.03	105.84
成都先导	24.02	14.44	13.52	78.19
恒泰艾普	4	12.04	8.99	25.00
趣睡科技	54.8	11.95	11.22	26.38

A股市场跌幅前五				
股票	收盘价(元)	涨跌幅(%)		
		1日	5日	年初至今
值得买	49.9	-15.44	-10.43	47.63
光云科技	21.09	-14.96	2.28	166.96
青木股份	61.26	-14.06	-8.55	61.81
财富趋势	139.05	-12.48	8.28	55.97
浩瀚深度	33	-11.50	-9.56	114.98

资料来源：同花顺，东海证券研究所

一、评级说明

	评级	说明
市场指数评级	看多	未来 6 个月内沪深 300 指数上升幅度达到或超过 20%
	看平	未来 6 个月内沪深 300 指数波动幅度在-20%—20%之间
	看空	未来 6 个月内沪深 300 指数下跌幅度达到或超过 20%
行业指数评级	超配	未来 6 个月内行业指数相对强于沪深 300 指数达到或超过 10%
	标配	未来 6 个月内行业指数相对沪深 300 指数在-10%—10%之间
	低配	未来 6 个月内行业指数相对弱于沪深 300 指数达到或超过 10%
公司股票评级	买入	未来 6 个月内股价相对强于沪深 300 指数达到或超过 15%
	增持	未来 6 个月内股价相对强于沪深 300 指数在 5%—15%之间
	中性	未来 6 个月内股价相对沪深 300 指数在-5%—5%之间
	减持	未来 6 个月内股价相对弱于沪深 300 指数 5%—15%之间
	卖出	未来 6 个月内股价相对弱于沪深 300 指数达到或超过 15%

二、分析师声明：

本报告署名分析师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，具备专业胜任能力，保证以专业严谨的研究方法和分析逻辑，采用合法合规的数据信息，审慎提出研究结论，独立、客观地出具本报告。

本报告中准确反映了署名分析师的个人研究观点和结论，不受任何第三方的授意或影响，其薪酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来，均与其在本报告中所表述的具体建议或观点无任何直接或间接的关系。

署名分析师本人及直系亲属与本报告所涉及的内容不存在任何利益关系。

三、免责声明：

本报告基于本公司研究所及研究人员认为合法合规的公开资料或实地调研的资料，但对这些信息的真实性、准确性和完整性不做任何保证。本报告仅反映研究人员个人出具本报告当时的分析和判断，并不代表东海证券股份有限公司，或任何其附属或联营公司的立场，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告可能因时间等因素的变化而变化从而导致与事实不完全一致，敬请关注本公司就同一主题所出具的相关后续研究报告及评论文章。在法律允许的情况下，本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务。

本报告仅供“东海证券股份有限公司”客户、员工及经本公司许可的机构与个人阅读和参考。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何机构和个人的投资建议，任何形式的保证证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效，本公司亦不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本公司客户如有任何疑问应当咨询独立财务顾问并独自进行投资判断。

本报告版权归“东海证券股份有限公司”所有，未经本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的翻版、复制、刊登、发表或者引用。

四、资质声明：

东海证券股份有限公司是经中国证监会核准的合法证券经营机构，已经具备证券投资咨询业务资格。我们欢迎社会监督并提醒广大投资者，参与证券相关活动应当审慎选择具有相当资质的证券经营机构，注意防范非法证券活动。

上海 东海证券研究所

地址：上海市浦东新区东方路1928号 东海证券大厦
 网址：Http://www.longone.com.cn
 电话：（8621）20333619
 传真：（8621）50585608
 邮编：200215

北京 东海证券研究所

地址：北京市西三环北路87号国际财经中心D座15F
 网址：Http://www.longone.com.cn
 电话：（8610）59707105
 传真：（8610）59707100
 邮编：100089