



中办、国办印发《关于进一步完善医疗卫生服务体系的意见》

——宏观策略日报20230324

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:

伍可心 S0630522120001

wkx@longone.com.cn

联系人:

高旗胜

gqs@longone.com.cn

重要资讯

- 1. 中办、国办印发《关于进一步完善医疗卫生服务体系的意见》。《意见》提出，到2025年，医疗卫生服务体系进一步健全，资源配置和服务均衡性逐步提高，重大疾病防控、救治和应急处置能力明显增强，中西医发展更加协调；到2035年，形成与基本实现社会主义现代化相适应的整合型医疗卫生服务体系，医疗卫生服务公平性、可及性和优质服务供给能力明显增强，促进人民群众健康水平显著提升。
- 2. 3月23日，工信部召开重点行业协会座谈会。会议强调，要引导企业加大设备更新改造投资力度，积极搭建产销对接平台，着力稳住汽车、消费电子等大宗消费，努力扩大家电、家居、绿色建材消费。要推动产业体系优化升级，加快改造升级传统产业，巩固新能源汽车、光伏、移动通信、电力装备等优势产业领先地位，培育壮大新能源、新材料等新兴产业，前瞻性布局未来产业。

市场情况:

- 北向资金净流入。3月23日，北向资金净买入48.08亿元。其中，东方财富、京东方A、科大讯飞分别净买入5.43亿元、4.36亿元、4.2亿元。同花顺净卖出额居首，金额为5.54亿元。
- 美股收涨、欧股涨跌不一。3月23日，道琼斯工业平均指数涨0.23%，报收32105.25点；标普500指数涨0.3%，报收3948.72点；纳斯达克指数涨1.01%，报收11787.4点。欧股方面，德国DAX指数跌0.04%，报收15210.39点；法国CAC40指数涨0.11%，报收7139.25点；英国富时100指数跌0.89%，报收7499.6点。
- 黄金上涨、原油下跌。3月23日，COMEX黄金期货涨2.39%，报收1996.1美元/盎司。WTI原油期货跌2.02%，报收69.47美元/桶；布伦特原油期货跌1.75%，报收75.04美元/桶。
- 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

中办、国办印发《关于进一步完善医疗卫生服务体系的意见》

近日,中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于进一步完善医疗卫生服务体系的意见》。《意见》提出,到2025年,医疗卫生服务体系进一步健全,资源配置和服务均衡性逐步提高,重大疾病防控、救治和应急处置能力明显增强,中西医发展更加协调;到2035年,形成与基本实现社会主义现代化相适应的整合型医疗卫生服务体系,医疗卫生服务公平性、可及性和优质服务供给能力明显增强,促进人民群众健康水平显著提升。

具体要求上,《意见》提出:1)优化资源配置,加强人才队伍建设,推进能力现代化;2)加强分工合作,促进分级诊疗,推进体系整合化;3)提高服务质量,改善服务体验,推进服务优质化;4)加强科学管理,推进管理精细化;5)深化体制机制改革,推进治理科学化。

在中医药发展方面,要支持中医药传承创新发展,加强中医药服务体系建设,建立中医传染病临床救治和科研体系。在医疗技术方面,要发展组学技术、干细胞与再生医学、新型疫苗、生物治疗、精准医学等医学前沿技术,加快卫生健康科技创新体系建设,推进重大传染病、重大疾病等相关疫苗、检测技术、新药创制等领域科研攻关,努力突破技术装备瓶颈,加快补齐高端医疗装备短板;发展“互联网+医疗健康”,加快推进互联网、区块链、物联网、人工智能、云计算、大数据等在医疗卫生领域中的应用,加强健康医疗大数据共享交换与保障体系建设。

工信部召开重点行业协会座谈会

3月23日,工信部副部长主持召开重点行业协会座谈会,分析研判一季度工业经济运行形势,研究重点行业稳增长政策措施。会议强调,要引导企业加大设备更新改造投资力度,积极搭建产销对接平台,着力稳住汽车、消费电子等大宗消费,努力扩大家电、家居、绿色建材消费。要推动产业体系优化升级,加快改造升级传统产业,巩固新能源汽车、光伏、移动通信、电力装备等优势产业领先地位,培育壮大新能源、新材料等新兴产业,前瞻性布局未来产业。要密切关注企业特别是中小微企业、民营企业面临的困难问题,畅通政企沟通渠道,依法保护企业权益,用真招实策稳定市场预期和提振企业信心。

工信部新闻发言人曾在1月18日国新办新闻发布会上表示,2022年工业对我国经济增长的贡献率达到36%,工业经济为稳定宏观经济提供有力支撑,2023年工信部将继续把稳增长摆在更加突出位置。政策面对于促进工业经济稳定增长、提高产业技术创新能力等方面的支持或将保持积极。

2.A 股市场评述

上一交易日上证指数红盘报收，收盘上涨 20 点，涨幅 0.64%，收于 3286 点。深成指、创业板双双收涨，主要指数多呈收涨。

上交易日上证指数早盘震荡，午后渐次拉升，收凸顶阳线，表现较强。但上证指数居于领先指数之上，昨日行情仍带有指数行情的特点。指数近日多次突破 20 日、30 日均线失败，昨日终于一举上破并收于之上，取得技术上的进步。量能有所放大，大单资金虽没有净流入，但净流出金额进一步收敛，全天净流出约 22 亿元。指数日线 MACD 虽尚未金叉，但 120 分钟 MACD 金叉延续，60 分钟线短期均线多头排列，指数分钟线指标进一步向好。短线仍或有震荡盘升动能。

上证周线目前收小实体红阳线，经过昨日上涨，指数收复了 5 周均线，周线的短期均线再度多头排列，周技术条件有所好转，短线仍或有震荡盘升动能。但指数若运行到 90 周均线、120 周均线压力位附近仍需谨慎。

上交易日深成指、创业板双双收涨，收盘分别上涨 0.64%、0.94%，两指数均收了凸顶阳线，表现较强。创业板日线 MACD 率先金叉，深成指日线 MACD 虽尚未金叉，但有向好迹象。目前深成指临近其 60 日均线压力位，创业板指数与其 20 日均线压力位也较近，两指数上方仍有均线压力需要突破。但两指数量能有所放大，指标有所修复，指数适当整理蓄势后或仍有上破重重压力的可能，仍需在震荡中观察。

上交易日同花顺行业板块中，收红板块占比 31%，收红个股占比 40%，涨超 9% 的个股 47 只，跌超 9% 的个股 7 只。昨日指数虽收涨明显，但板块个股的活跃度有所降低，行情带有指数行情的特点。

在同花顺行业板块中，半导体及元件板块大涨居首，收盘上涨 3.16%，是我们最近刚关注的板块。其次，贵金属、消费电子、通信设备、证券等板块涨幅居前。而房地产服务、互联网电商、港口航运等板块回落调整居前。

证券板块，昨日收盘上涨 1.23%，在同花顺行业板块中涨幅居前。指数收凸顶红阳线，表现较强，指数近日连续 10 个交易日受其 60 日均线压力位压制，昨日指数一举突破 60 日均线，并上破 20 日均线，取得技术上的进步。量能有所放大，大单资金净流入超 11 亿元，指数日线 MACD 虽尚未金叉，但 120 分钟线 MACD 金叉延续，指数短线仍或有震荡盘升动能。但指数上方仍有 30 日均线以及前期下降通道上轨压力位横亘，需要量能资金流的大力支持才能突破，短线指数或面临突破战役。从其月线看，指数 5 月均线金叉 10 月均线，10 月均线拐头向上，月 MACD 金叉延续，指数月技术条件有所向好。虽指数上方仍有其他月均线构成较重压力，指数上行仍面临重重困难，但指数月技术条件正渐次向好，逐一上破月均线压力也是有可能的事。而一旦指数有效上破均线压力，上方的拉升空间或打开。仍需在震荡中加强观察。

国防军工板块，昨日收盘上涨 1.19%，在同花顺行业板块中涨幅居前。指数近日量能温和放大，昨日一举上破 30 日均线压力位，大单资金大幅净流入超 14.6 亿元，日线技术条件有所修复。虽日线 MACD 尚未金叉，但 120 分钟线 MACD 金叉成立，短线或仍有震荡盘升动能。可在震荡中观察。

3.市场数据

表1 市场表现

2023/3/23	名称	单位	收盘价	变化
资金	融资余额	亿元,亿元	15013	36
	北向资金	亿元	48.08	/
	南向资金	亿港元	8.27	/
	逆回购到期量	亿元	1090	/
	逆回购操作量	亿元	640	/
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	1.5337	-39.44
	DR007	%,BP	1.9178	-16.85
国外利率	10 年期中债到期收益率	%,BP	2.8652	0.75
	10 年期美债到期收益率	%,BP	3.3800	-10.00
	2 年期美债到期收益率	%,BP	3.76	-20.00
股市	上证指数	点, %	3286.65	0.64
	创业板指数	点, %	2361.41	0.83
	恒生指数	点, %	27419.61	-0.17
	道琼斯工业指数	点, %	32105.25	0.23
	标普 500 指数	点, %	3948.72	0.30
	纳斯达克指数	点, %	11787.40	1.01
	法国 CAC 指数	点, %	7139.25	0.11
	德国 DAX 指数	点, %	15210.39	-0.04
	英国富时 100 指数	点, %	7499.60	-0.89
	美元指数	/, %	102.5915	0.05
外汇	美元/人民币(离岸)	/, BP	6.8292	-310.00
	欧元/美元	/, %	1.0834	-0.24
	美元/日元	/, %	130.85	-0.40
国内商品	螺纹钢	元/吨, %	4070.00	-2.02
	铁矿石	元/吨, %	854.00	-2.01
	COMEX 黄金	美元/盎司, %	1996.10	2.39
国际商品	WTI 原油	美元/桶, %	69.47	-2.02
	布伦特原油	美元/桶, %	75.04	-1.75
	LME 铜	美元/吨, %	8989	1.13

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(%)
航天装备 II	4.23	汽车零部件 II	-3.15
半导体	4.10	摩托车及其他	-1.60
软件开发	3.33	特钢 II	-1.31
计算机设备	3.00	动物保健 II	-1.13
元件	2.98	电视广播 II	-1.12

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
芯原股份	96.05	20.00	24.71	117.95
景嘉微	101.11	20.00	25.26	85.28
冠昊生物	13.21	19.98	22.31	28.50
佰维存储	38.81	19.56	13.61	141.66
同花顺	167.91	18.08	26.80	70.28

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
荣昌生物	64.2	-12.39	-14.40	-17.15
卓朗科技	6.02	-10.01	-12.12	-5.49
浙江富润	6.11	-10.01	-2.08	9.89
新华网	23.79	-9.99	-8.99	36.88
中路股份	19.52	-9.84	-15.42	-28.29

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