万联证券 WANLIAN SECURITIES

万联晨会

2021 年 03 月 18 日 星期四

概览

核心观点

周三 A 股两市宽幅震荡，量能继续小幅缩减，上证指数收盘跌-0.03%收报 3445.55 点，深证成指收涨 1.22%，两市成交额 7108 亿元；沪深 300 收涨 0.42%，上证 50 收盘跌-0.23%，创业板指涨 1.2%，科创 50 收盘涨 1.33%；北向资金净买入 1.65 亿元；海外方面，美国三大股指集体收涨，道指涨 0.58%，标普 500 涨 0.29%，纳指涨 0.4%；欧洲股市涨跌不一，亚太股市涨跌不一。农林牧渔、家电、餐饮旅游行业涨幅最大，非银行金融、银行、电力及公用事业行业跌幅最大。美国东部时间周三，美联储公布了 3 月份货币政策声明。声明显示，美国联邦公开市场委员会（FOMC）决定将其基准利率维持在 0%到 0.25%的目标区间不变。受美联储鸽声提振，最终三大股指集体收涨，道指首次收于 33,000 之上，与标普 500 指数一道创下收盘历史新高，黄金、区块链、半导体、芯片股等普遍上涨。另外，美联储还上调了经济展望，反映出该行对经济复苏的前景更为乐观。与此同时，美联储决定继续实施其每个月至少购买 1200 亿美元债券（800 亿美元的美国国债和 400 亿美元的资产抵押证券）的资产购买计划。声明认为，通货膨胀继续低于 2%。整体金融状况仍保持宽松，部分反映了为支持经济以及让信贷流向美国家庭和企业而采取的政策措施。美联储还大幅上调了对美国经济增长前景的预期，但同时表示，尽管前景有所改善，且今年通胀有所上升，但预计在 2023 年之前不会加息。行业配置方面：1）关注军工、航空航天、新能源等“十四五”科技成长主线；2）关注碳中和主题投资。

国内市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
上证指数	3445.55	-0.03%
深证成指	13809.77	1.22%
沪深 300	5100.86	0.42%
中小板指	9112.50	1.39%
创业板指	2704.14	1.20%
上证 50	3590.83	-0.23%
上证 180	10550.22	-0.15%
上证基金	7204.35	0.33%
国债指数	184.85	0.00%

国际市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
道琼斯	33015.37	0.58%
S&P500	3974.12	0.29%
纳斯达克	13525.20	0.40%
日经 225	29914.33	-0.02%
恒生指数	29034.12	0.02%
美元指数	91.41	-0.50%

主持人： 郭懿
电 话： 021-60883482
传 真： 021-60883484

财经要闻

美联储重磅宣布，预计 2023 年前不加息

防止楼市过热应严堵信贷违规漏洞

74 份一季度业绩预告出炉，四成公司预计净利同比增超 100%

九连涨！95 号汽油重回“7 时代”

万联证券

核心观点

市场回顾

周三A股两市宽幅震荡，量能继续小幅缩减，上证指数收盘跌-0.03%收报3445.55点，深证成指收涨1.22%,两市成交额7108亿元;沪深300收涨0.42%,上证50收盘跌-0.23%,创业板指涨1.2%，科创50收盘涨1.33%；北向资金净买入1.65亿元；海外方面，美国三大股指集体收涨，道指涨0.58%，标普500涨0.29%，纳指涨0.4%；欧洲股市涨跌不一，亚太股市涨跌不一。农林牧渔、家电、餐饮旅游行业涨幅最大，非银行金融、银行、电力及公用事业行业跌幅最大。

今日观点

美国东部时间周三，美联储公布了3月份货币政策声明。声明显示，美国联邦公开市场委员会（FOMC）决定将其基准利率维持在0%到0.25%的目标区间不变。受美联储鸽声提振，最终三大股指集体收涨，道指首次收于33,000之上，与标普500指数一道创下收盘历史新高，黄金、区块链、半导体、芯片股等普遍上涨。另外，美联储还上调了经济展望，反映出该行对经济复苏的前景更为乐观。与此同时，美联储决定继续实施其每个月至少购买1200亿美元债券（800亿美元的美国国债和400亿美元的资产抵押证券）的资产购买计划。声明认为，通货膨胀继续低于2%。整体金融状况仍保持宽松，部分反映了为支持经济以及让信贷流向美国家庭和企业而采取的政策措施。美联储还大幅上调了对美国经济增长前景的预期，但同时表示，尽管前景有所改善，且今年通胀有所上升，但预计在2023年之前不会加息。行业配置方面：1）关注军工、航空航天、新能源等“十四五”科技成长主线；2）关注碳中和主题投资。

（策略研究小组：徐飞 执业证书编号：S0270520010001）

财经要闻

美联储重磅宣布，预计2023年前不加息

美国东部时间周三，美联储公布了3月份货币政策声明。声明显示，美国联邦公开市场委员会（FOMC）决定将其基准利率维持在0%到0.25%的目标区间不变。受美联储鸽声提振，最终三大股指集体收涨，道指首次收于33,000之上，与标普500指数一道创下收盘历史新高，黄金、区块链、半导体、芯片股等普遍上涨。另外，美联储还上调了经济展望，反映出该行对经济复苏的前景更为乐观。与此同时，美联储决定继续实施其每个月至少购买1200亿美元债券（800亿美元的美国国债和400亿美元的资产抵押证券）的资产购买计划。声明认为，通货膨胀继续低于2%。整体金融状况仍保持宽松，部分反映了为支持经济以及让信贷流向美国家庭和企业而采取的政策措施。美联储还大幅上调了对美国经济增长前景的预期，但同时表示，尽管前景有所改善，且今年通胀有所上升，但预计在2023年之前不会加息。（证券时报）

防止楼市过热应严堵信贷违规漏洞

国家统计局日前公布的数据显示，今年前两个月，全国商品房销售面积、销售金额同比均增长超过1倍。考虑到2020年疫情因素导致同比基数较低，即便对比2019年同期，增速仍然达到23.1%和49.6%。今年以来，各地都在发布调控政策，从增加供应、调控需求、

稳定预期、强化监管等方面给楼市降温。但其中的牛鼻子，恐怕还得从资金端入手，尤其是在银行资金整体仍算宽裕的环境下，堵住信贷资金违规进入楼市的口子。（证券时报）

74份一季度业绩预告出炉，四成公司预计净利同比增超100%

随着上市公司2020年年报业绩披露工作紧锣密鼓的进行，部分公司也公布了2021年一季度业绩预告。统计发现，截至3月17日收盘，沪深两市共有74家上市公司发布2021年一季度业绩预告。从预告情况来看，预喜公司的数量达到72家，占比达到97.30%。其中，业绩预增公司有42家，业绩略增公司有15家，业绩扭亏公司有15家。（证券日报）

九连涨！95号汽油重回“7时代”

3月17日，国家发改委发布消息，根据近期国际市场油价变化情况，按照现行成品油价格形成机制，自2021年3月17日24时起，国内汽油、柴油价格（标准品，下同）每吨分别提高235元和230元。折合升价，92号汽油与0号柴油分别上调0.18元、0.20元，国内95号汽油将全面重回7元时代。此次零售限价上调是2021年的“五连涨”，也是自2020年11月19日以来的“九连涨”。卓创资讯成品油分析师张瑾怡表示，“九连涨”落实后，汽油柴油每吨累计上调幅度分别达到1675元、1615元，折合成升价，92号汽油及0号柴油分别累计上调1.32元、1.37元。（证券日报）

万联证券

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