万联证券 WANLIAN SECURITIES

万联晨会

2021 年 03 月 04 日 星期四

概览

核心观点

周三 A 股两市缩量收涨。上证指数收盘涨 1.95%收报 3576.9 点，深证成指收涨 1.23%，两市成交额 8632 亿元；沪深 300 收涨 1.92%，上证 50 收盘涨 2.65%，创业板指涨 1.04%，科创 50 收盘涨 0.54%；北向资金净流入 90.1 亿元，南向资金净流入 57.47 亿港元。海外方面，美国三大股指集体收跌，道指跌-0.39%，标普 500 跌-1.31%，纳指跌-2.7%；欧洲、亚太股市普涨。仅国防军工、电力设备及新能源行业下跌，其他行业均上涨，钢铁、银行、有色金属行业涨幅最大。全国政协十三届四次会议昨日召开新闻发布会，会议为期六天半，将于 3 月 4 日下午 3 时在人民大会堂开幕，3 月 10 日下午闭幕。两会召开将为未来 5 年的经济发展指明方向，重点发展的行业也将做出部署。今年政协将积极应对老龄化等问题列入重点协商议题，科技仍将是未来发展的长期战略，“碳中和”政策也是重要的关注点。行业配置方面：1）关注计算机、电子、新能源等“十四五”科技成长主线；2）关注低估值，基本面逐步好转的银行、保险行业；3）关注碳中和主题相关的公用事业、能源和钢铁行业。

财经要闻

全国政协十三届四次会议开幕

全国两会聚焦“十四五”，百万亿经济体再出发

完善财富管理制度，促进资本市场投资端改革

住建部赴长三角调研房地产市场，多个热点城市加码楼市调控

国内市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
上证指数	3576.90	1.95%
深证成指	14932.38	1.23%
沪深 300	5452.21	1.92%
中小板指	10059.37	1.12%
创业板指	2997.75	1.04%
上证 50	3817.41	2.65%
上证 180	11159.26	2.35%
上证基金	7542.29	1.08%
国债指数	184.63	0.04%

国际市场表现

指数名称	收盘	涨跌幅%
道琼斯	31,270.09	-0.39%
S&P500	3,819.72	-1.31%
纳斯达克	12,997.75	-2.70%
日经 225	29,559.10	0.51%
恒生指数	29,880.42	2.70%
美元指数	90.99	0.25%

主持人： 刘馨阳
电 话： 021-60883482
传 真： 021-60883484

万联证券

核心观点

市场回顾

周三 A 股两市缩量收涨。上证指数收盘涨 1.95%收报 3576.9 点，深证成指收涨 1.23%，两市成交额 8632 亿元；沪深 300 收涨 1.92%，上证 50 收盘涨 2.65%，创业板指涨 1.04%，科创 50 收盘涨 0.54%；北向资金净流入 90.1 亿元，南向资金净流入 57.47 亿港元。海外方面，美国三大股指集体收跌，道指跌-0.39%，标普 500 跌-1.31%，纳指跌-2.7%；欧洲、亚太股市普涨。仅国防军工、电力设备及新能源行业下跌，其他行业均上涨，钢铁、银行、有色金属行业涨幅最大。

今日观点

全国政协十三届四次会议昨日召开新闻发布会，会议为期六天半，将于 3 月 4 日下午 3 时在人民大会堂开幕，3 月 10 日下午闭幕。两会召开将为未来 5 年的经济发展指明方向，重点发展的行业也将做出部署。今年政协将积极应对老龄化等问题列入重点协商议题，科技仍将是未来发展的长期战略，“碳中和”政策也是重要的关注点。行业配置方面：1）关注计算机、电子、新能源等“十四五”科技成长主线；2）关注低估值，基本面逐步好转的银行、保险行业；3）关注碳中和主题相关的公用事业、能源和钢铁行业。

（策略研究小组：徐飞 执业证书编号：S0270520010001）

财经要闻

全国政协十三届四次会议开幕

全国政协十三届四次会议将于3月4日下午3时在北京人民大会堂开幕。开幕会上，与会全国政协委员将审议通过政协第十三届全国委员会第四次会议议程，听取政协全国委员会常务委员会工作报告和政协全国委员会常务委员会关于政协十三届三次会议以来提案工作情况的报告。（上海证券报）

全国两会聚焦“十四五”，百万亿经济体再出发

2021年全国两会大幕正式开启，今年的主题聚焦“十四五”规划的制定和实施。全国政协十三届四次会议新闻发言人郭卫民表示，2021年，是我国现代化建设进程中具有特殊重要性的一年，将制定和实施“十四五”规划开启全面建设社会主义现代化国家新征程。即将召开的全国政协十三届四次会议，将聚焦“十四五”规划制定和实施，深入协商议政，广泛凝聚共识。（第一财经日报）

完善财富管理制度，促进资本市场投资端改革

今年全国两会期间，全国政协委员、中国证监会原副主席姜洋将为资本市场改革发展建言献策。姜洋准备的提案对投资端改革、提升大宗商品价格影响力等问题给予了重点关注。他认为，我国居民优化资产配置、增加财产性收入的需求日益迫切，有关部委应深入研究发达市场的做法和经验，结合我国的法制体系，完善财富管理制度，促进资本市场投资端改革。（上海证券报）

住建部赴长三角调研房地产市场，多个热点城市加码楼市调控

住建部副部长倪虹强调，要以稳地价、稳房价、稳预期为目标，增强工作积极性、主动性、创造性，确保房地产市场平稳运行。杭州市从防范经营贷消费贷违规流入房地产等四方面进一步规范房地产市场秩序。上海市进一步加强房地产市场管理，实施住房限售，对按照优先购房政策购买的新建商品住房，在购房合同网签备案满5年后方可转让。在房价地价联动基础上，商品住宅用地出让实行限价竞价。（中国证券报）

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