

市场综述

量价齐升 强势反弹

周一（3月13日）大盘量价齐升，强势反弹。截至收盘，上证综指收报于3268.7点，上涨1.2%；深成指收报于11505.02点，上涨0.55%；中小100上涨0.7%；创业板指下跌0.56%，两市成交量共8393亿元，较前一日继续上升。

财经要闻

- 习近平在十四届全国人大一次会议上发表重要讲话
- 国务院总理李强谈新一届政府的施政目标
- 沪深港通标的大扩容，资本市场双向开放再进阶
- 中期协：1月全国150家期货公司实现净利润7.69亿元，同比增长110.55%
- 我国牵头制定端边云协同技术国际标准

海外市场综述

欧美股市多数收跌，道指五连阴，区域性银行股表现疲软

周一（3月13日），欧美股市多数收跌，道指跌0.28%，录得五连阴，标普500指数跌0.15%，纳指涨0.45%。美国运通跌4.89%，高盛跌3.48%，领跌道指。万得美国TAMAMA科技指数涨1.38%，微软涨2.14%，特斯拉涨0.6%。区域性银行股大幅收跌，第一共和银行跌61.83%，创其上市以来最大单日跌幅。中概股涨跌互现，途牛涨14.11%，逸仙电商跌7.79%。欧股收盘全线下跌，德国DAX指数跌3.04%。

风险提示

1. 新冠疫情反复；
2. 稳增长力度不及预期；
3. 地缘冲突升级。

分析师：吕梁

登记编码：S1490516090001

电话：010-85556185

邮箱：lvliang@crsec.com.cn

国内市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
上证综指	3268.70	38.62	1.20
深证成指	11505.02	62.49	0.55
沪深300	4008.69	41.55	1.05
中小100	7494.91	52.15	0.70
创业板指	2357.07	-13.29	-0.56
科创50	998.91	5.35	0.54
香港恒生	19695.97	376.05	1.95
恒生中国	6590.23	144.33	2.24

风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证100	3885.94	39.76	1.03
中证500	6245.00	40.10	0.65
中证800	4382.98	40.94	0.94

股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF当月	4010.00	1.31	0.96
IF下月	4014.40	5.71	0.96
IF季后	4006.60	-2.09	0.96
IF半年	3954.60	-54.09	0.81

海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	31819.14	-90.50	-0.28
纳斯达克	11188.84	49.95	0.45
日经225	27832.96	-311.01	-1.11
英国FTSE	7548.63	-199.72	-2.58
德国DAX	15029.14	-351.47	-3.04

外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	104.6502	-0.5930	-0.56
美元中间价	6.9375	-0.0280	-0.40
欧元/美元	1.0640	0.0058	0.55
美元/日元	135.0105	-1.1400	-0.84
英镑/美元	1.2031	0.0106	0.89

大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金USD/oz	1918.90	51.70	2.77
布伦特原油	82.64	1.05	1.29
LME铜	8777.00	-76.00	-0.86
LME铝	2306.50	-21.50	-0.92
CBOT小麦	683.75	4.50	0.66
CBOT玉米	613.25	-4.00	-0.65

数据来源：Wind，国新证券整理

量价齐升 强势反弹

➤ 市场综述

周一（3月13日）大盘量价齐升，强势反弹。截至收盘，上证综指收报于3268.7点，上涨1.2%；深成指收报于11505.02点，上涨0.55%；中小100上涨0.7%；创业板指下跌0.56%，两市成交量共8393亿元，较前一日继续上升。

行业方面，30个中信一级行业涨跌互现。其中，计算机、通信及石油石化涨幅较大，而汽车、电力设备及新能源、综合则跌幅居前。概念方面，操作系统、网络安全及华为HMS等指数表现较为活跃。

➤ 驱动因素分析

十四届全国人大一次会议闭幕后，国务院总理李强出席记者会，并就新一届政府施政目标、中国经济前景、民营经济发展环境、人口红利、粮食生产政策等热点问题回答中外记者提问。李强指出，新一届政府的工作，要牢固树立以人民为中心的发展思想，贴近老百姓的实际感受去谋划、推进，真正做到民有所盼、政有所为；要集中力量推动高质量发展；要坚定不移深化改革开放。

昨日大盘震荡攀升，上探5日均线。北上资金大幅流入，量能环比有所上升。一带一路、数字经济及石油石化等板块走强，带动指数上扬，但新能源、汽车等赛道表现低迷。新一届总理记者会的讲话提振市场做多信心。建议保持谨慎乐观，精选绩优公司从容布局。

财经要闻

► 习近平在十四届全国人大一次会议上发表重要讲话

央视新闻报道，习近平在十四届全国人大一次会议上发表重要讲话。

习近平在十四届全国人大一次会议上的讲话中说，这次大会选举我继续担任中华人民共和国主席，我对各位代表和全国各族人民的信任，表示衷心感谢！

习近平说，这是我第三次担任国家主席这一崇高职务。人民的信任，是我前进的最大动力，也是我肩上沉甸甸的责任。我将忠实履行宪法赋予的职责，以国家需要为使命，以人民利益为准绳，恪尽职守，竭诚奉献，绝不辜负各位代表和全国各族人民的重托！

习近平说，具有五千多年文明史的中华民族，在历史上创造了无数辉煌，也经历过许多磨难。近代以后，中国逐步成为半殖民地半封建社会，饱受列强欺凌、四分五裂、战乱频繁、生灵涂炭之苦。中国共产党成立以后，紧紧团结带领全国各族人民，经过百年奋斗，洗雪民族耻辱，中国人民成为自己命运的主人，中华民族迎来了从站起来、富起来到强起来的伟大飞跃，中华民族伟大复兴进入了不可逆转的历史进程。

习近平说，从现在起到本世纪中叶，全面建成社会主义现代化强国、全面推进中华民族伟大复兴，是全党全国人民的中心任务。强国建设、民族复兴的接力棒，历史地落在我们这一代人身上。我们要按照党的二十大的战略部署，坚持统筹推进“五位一体”总体布局、协调推进“四个全面”战略布局，加快推进中国式现代化建设，团结奋斗，开拓创新，在新征程上作出无负时代、无负历史、无负人民的业绩，为推进强国建设、民族复兴作出我们这一代人的应有贡献！

习近平说，在强国建设、民族复兴的新征程，我们要坚定不移推动高质

量发展。要完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，深入实施科教兴国战略、人才强国战略、创新驱动发展战略，着力提升科技自立自强能力，推动产业转型升级，推动城乡区域协调发展，推动经济社会发展绿色化、低碳化，推动经济实现质的有效提升和量的合理增长，不断壮大我国经济实力、科技实力、综合国力。

习近平说，我们要始终坚持人民至上。全面建成社会主义现代化强国，人民是决定性力量。要积极发展全过程人民民主，坚持党的领导、人民当家作主、依法治国有机统一，健全人民当家作主制度体系，体现人民意志，保障人民权益，充分激发全体人民的积极性主动性创造性。要贯彻以人民为中心的发展思想，完善分配制度，健全社会保障体系，强化基本公共服务，兜牢民生底线，解决好人民群众急难愁盼问题，让现代化建设成果更多更公平惠及全体人民，在推进全体人民共同富裕上不断取得更为明显的实质性进展。要不断巩固发展全国各族人民大团结、海内外中华儿女大团结，充分调动一切积极因素，凝聚起强国建设、民族复兴的磅礴力量。

习近平说，我们要更好统筹发展和安全。安全是发展的基础，稳定是强盛的前提。要贯彻总体国家安全观，健全国家安全体系，增强维护国家安全能力，提高公共安全治理水平，完善社会治理体系，以新安全格局保障新发展格局。要全面推进国防和军队现代化建设，把人民军队建设成为有效维护国家主权、安全、发展利益的钢铁长城。

习近平说，我们要扎实推进“一国两制”实践和祖国统一大业。推进强国建设，离不开香港、澳门长期繁荣稳定。要全面准确、坚定不移贯彻“一国两制”、“港人治港”、“澳人治澳”、高度自治的方针，坚持依法治港治澳，支持香港、澳门特别行政区发展经济、改善民生，更好融入国家发展大局。实现祖国完全统一是全体中华儿女的共同愿望，是民族复兴的题中之义。要贯彻新时代党解决台湾问题的总体方略，坚持一个中国原则和“九二共识”，积极促进两岸关系和平发展，坚决反对外部势力干涉和“台独”分裂活动，坚定不移推进祖国统一进程。

习近平说，我们要努力推动构建人类命运共同体。中国的发展惠及世

界，中国的发展离不开世界。我们要扎实推进高水平对外开放，既用好全球市场和资源发展自己，又推动世界共同发展。我们要高举和平、发展、合作、共赢旗帜，始终站在历史正确一边，践行真正的多边主义，践行全人类共同价值，积极参与全球治理体系改革和建设，推动建设开放型世界经济，推动落实全球发展倡议、全球安全倡议，为世界和平发展增加更多稳定性和正能量，为我国发展营造良好国际环境。

习近平说，治国必先治党，党兴才能国强。推进强国建设，必须坚持中国共产党领导和党中央集中统一领导，切实加强党的建设。要时刻保持解决大党独有难题的清醒和坚定，勇于自我革命，一刻不停全面从严治党，坚定不移反对腐败，始终保持党的团结统一，确保党永远不变质、不变色、不变味，为强国建设、民族复兴提供坚强保证。

习近平说，强国建设、民族复兴的宏伟目标令人鼓舞，催人奋进。我们要只争朝夕，坚定历史自信，增强历史主动，坚持守正创新，保持战略定力，发扬斗争精神，勇于攻坚克难，不断为强国建设、民族复兴伟业添砖加瓦、增光添彩！

➤ 国务院总理李强谈新一届政府的施政目标

据中国政府网报道，国务院总理李强答记者问表示，新一届政府的工作就是要把党中央的决策部署贯彻好、落实好，把二十大擘画的宏伟蓝图变成施工图，与全国人民一道，一步一个脚印地把施工图宏伟蓝图变成美好的现实。

今后工作中，有这么几个方面是我们重点把握的：

第一是牢固树立以人民为中心的发展思想。说到底，党和政府一切工作的宗旨就是为民造福。习近平总书记讲：“人民对美好生活的向往，就是我们的奋斗目标。”我们任何时候都必须始终牢记人民政府前面的“人民”这两个字，扎扎实实办好每一件民生实事。客观地讲，绝大部分老百姓不会天天盯着看GDP增长了多少，大家更在乎的是住房、就业、收入、教育、就

医、生态环境等身边具体事。政府工作就是要贴近老百姓的实际感受去谋划、推进，真正做到民有所盼、政有所为。

第二是集中力量推动高质量发展。这次两会期间，习近平总书记在参加江苏代表团审议时特别强调，要牢牢把握高质量发展这个首要任务。我国经济社会发展已经取得了巨大成就，经济总量稳居世界第二，但发展还不平衡、不充分。任何一个总量指标，分摊到14亿多的人口基数上，人均水平都比较有限。现在，我们的发展更多地只是解决“有没有”的问题，下一步需要更加重视解决“好不好”的问题，特别是提高科技创新能力、建设现代化产业体系、推动发展方式绿色转型等。总的来说，我们要完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展。

第三是坚定不移深化改革开放。改革开放是决定当代中国命运的关键一招，我们在推进中国式现代化、在实现第二个百年奋斗目标的历史进程中，还是要“吃改革饭、走开放路”。要坚持社会主义市场经济改革方向，坚持高水平对外开放，在深化改革开放中不断增强发展的动力和活力。

➤ 沪深港通标的大扩容，资本市场双向开放再进阶

3月13日，沪深交易所修订后的沪深港通业务实施办法正式开始实施，股票互联互通标的范围也自即日起进一步扩大。业内人士表示，此次互联互通股票标的范围扩大，是资本市场积极服务构建新发展格局、推进高水平双向开放的重要举措；对便利境外投资者投资A股市场、促进两地资本市场协同发展具有积极意义；有利于进一步满足境外投资者广泛投资于A股市场的需求，分享中国经济红利，吸引更多境外中长期资金入市，推动资本市场实现更高水平制度型开放。

➤ 中期协：1月全国150家期货公司实现净利润7.69亿元，同比增长110.55%

3月13日，中国期货业协会最新发布的1月期货公司总体及分辖区经营情况显示，1月全国150家期货公司实现净利润7.69亿元，同比增长

110.55%；营业收入 29.26 亿元，增长 12.56%。

► 我国牵头制定端边云协同技术国际标准

新华社报道，由鹏城实验室牵头制定的数字视网膜系统国际标准近日在 IEEE 标准协会正式发布，该标准是全球首个端边云协同技术的国际标准。

鹏城实验室位于深圳，是中央批准成立的突破型、引领型、平台型一体化的网络通信领域新型科研机构，开展战略性、前瞻性、基础性重大科学问题和关键核心技术研究。

来自鹏城实验室的消息显示，数字视网膜系统是以“特征实时汇聚、视频按需调取、模型在线更新”为核心特性的视觉计算系统新范式，实现了对视觉大数据的实时分析和处理，解决了传统视觉系统在带宽、计算、存储等方面的资源瓶颈，形成了更高效的视觉感知计算系统，在智慧城市、智能交通、智能制造等领域应用前景广泛。

此次发布的国际标准定义了数字视网膜系统的参考架构、技术特征、功能要求等内容，为制定完整、科学、合理的数字视网膜标准体系奠定了基础。下一步，科研人员将着力推动数字视网膜系列标准的研制、测试、验证等工作，建设数字视网膜标准生态，将数字视网膜标准打造成具有国际影响力的前沿技术标准。

海外市场

欧美股市多数收跌，道指五连阴，区域性银行股表现疲软

香港万得通讯社报道，周一（3月13日），欧美股市多数收跌，道指跌0.28%，录得五连阴，标普500指数跌0.15%，纳指涨0.45%。美国运通跌4.89%，高盛跌3.48%，领跌道指。万得美国 TAMAMA 科技指数涨1.38%，微软涨2.14%，特斯拉涨0.6%。区域性银行股大幅收跌，第一共和银行跌61.83%，创其上市以来最大单日跌幅。中概股涨跌互现，途牛涨14.11%，逸仙电商跌7.79%。欧股收盘全线下跌，德国 DAX 指数跌3.04%。

美国方面：

美国三大股指收盘涨跌不一，道指跌0.28%，标普500指数跌0.15%，纳指涨0.45%。美国运通跌4.89%，高盛跌3.48%，领跌道指。万得美国 TAMAMA 科技指数涨1.38%，微软涨2.14%，特斯拉涨0.6%。中概股涨跌互现，途牛涨14.11%，逸仙电商跌7.79%。

截至收盘，道指跌0.28%报31819.14点，连续五个交易日录得下跌，标普500指数跌0.15%报3855.76点，纳指涨0.45%报11188.84点。

科技股集体上涨，苹果涨1.33%，亚马逊涨1.87%，奈飞涨0.26%，谷歌涨0.53%，脸书涨0.77%，微软涨2.14%。

大型银行股全线走低，摩根大通跌1.8%，高盛跌3.48%，花旗跌7.41%，摩根士丹利跌2.28%，美国银行跌5.68%，富国银行跌7.08%。

区域性银行股大幅收跌，第一共和银行跌61.83%，创其上市以来最大单日跌幅；阿莱恩斯西部银行跌47.06%，联信银行跌27.68%，齐昂银行跌25.72%，PacWest Bancorp 跌21.05%。

能源股普遍下跌，埃克森美孚跌 1.16%，雪佛龙跌 0.59%，康菲石油跌 3.38%，斯伦贝谢跌 4.24%，西方石油跌 1.18%。

热门中概股涨跌互现，途牛涨 14.11%，嘉楠科技涨 10.73%，亿邦通信涨 7.17%，雾芯科技涨 7.14%，哔哩哔哩涨 6.94%，拼多多涨 6.35%，亚朵涨 5.41%，有道涨 5.26%；跌幅方面，逸仙电商跌 7.79%，世纪互联跌 7.65%，达达集团跌 5.68%，和黄医药跌 4.93%，禾赛科技跌 4%。中概新能源汽车股集体上涨，蔚来汽车涨 0.47%，小鹏汽车涨 1.1%，理想汽车涨 4.26%。

宏观方面，美国财政部、美联储、联邦存款保险公司在硅谷银行事件后宣布采取行动。美联储宣布新的紧急银行定期融资计划。硅谷银行的储户周一将可以支取所有资金。存款保险基金为支持没有保险的储户而遭受的任何损失，将根据法律要求，通过对银行进行特别评估来弥补。

美联储：将向银行提供额外资金，准备应对任何可能出现的流动性压力；新的计划将提供长达一年的紧急贷款；纳税人不会承担与硅谷银行决议相关的任何损失；财政部将提供 250 亿美元紧急贷款支持；美国的银行体系仍有韧性，基础仍然稳固；为了向美国存款机构提供流动性，每个联邦储备银行将向符合条件的取款人提供预付款，某些类型的证券将作为抵押品；美联储将使用各种工具来支持家庭和企业。

美国总统拜登发表讲话表示，很高兴财政部迅速解决了硅谷银行的问题；后续将致力于追究制造“这场混乱”的相关方面的责任；计划继续努力加强对大型银行的监管力度。

欧元集团主席多诺霍：欧元区企业对硅谷银行的敞口非常有限，欧洲已经做好应对不良事态发展的准备，欧盟将研究如何支持科技行业。

欧盟委员会表示，将密切关注硅谷银行倒闭后的情况；注意到美国当局作出了迅速、果断的反应；硅谷银行在欧盟的业务非常有限，并且我们正在与相关主管部门沟通。

英国财政大臣：如果汇丰不对硅谷银行英国子公司进行救助，英国一些最具战略意义的公司可能会破产。

亿万富翁投资家阿克曼认为在硅谷银行破产后保护储户行动不是救助，而是帮助恢复人们对银行系统信心。不过有其他分析师认为此举是美联储又一个错误，从长远来看，这会导致更多美国的银行倒闭，长期成本将大得多。

个股方面，汇丰银行收购硅谷银行在英国的子公司，价格为1英镑，SVB英国的母公司的资产和负债不包括在交易中。汇丰集团首席执行官表示，此次收购加强了汇丰的商业银行业务，增强了为英国和国际上创新和快速增长公司服务的能力。

美国联邦存款保险公司：将硅谷银行所有存款转移至具有过渡性质的银行，过渡银行将继续开展网上银行和ATM服务，硅谷银行客户的支票将被清算，贷款将被支付。

瑞士信贷信贷违约掉期（CDS）在硅谷银行倒闭风波中创下新高。

软银集团表示，预计硅谷银行的倒闭不会对软银集团的财务状况产生影响。

知情人士透露，Meta 计划在未来几个月分多轮宣布进一步裁员，裁员规模将与去年裁员 13% 的规模大致相当。

知情人士表示，谷歌和微软的韩国分公司已经开始裁员，以配合全球大型科技公司的大规模重组。谷歌韩国公司最近向裁员目标员工发送了一封电子邮件，其中提供了视情况而定的遣散费。

知情人士称，沙特公共投资基金接近达成一项采购波音喷气机的交易，订单价值为 350 亿美元，预计会涉及多达 100 架或更多飞机，可能包括确认订单与未来采购选项。据悉，这些飞机将用于沙特新成立的国家航空公司机

队。

应用材料：新增 100 亿美元的股票回购授权，将季度股息提高 23% 至 0.32 美元/股。

三星将于今年上半年开始量产第三代 4 纳米芯片，将稳定制程早期阶段的良率问题，以及提升性能、功耗和做出面积改进。

私募巨头银湖基金(Silver Lake)、加拿大养老金 CPP Investments 计划收购云软件供应商 Qualtrics，估值 125 亿美元。

沙特阿美：2022 财年营业利润 1.14 万亿里亚尔，同比增长 48%，市场预估 1.18 万亿里亚尔；净利润 6040.1 亿里亚尔，同比增长 46%，预估为 6208.3 亿里亚尔；公司上调第四季度股息 4% 至 195 亿美元；2022 年资本支出为 376 亿美元，较 2021 年增长 18.0%；预计 2023 年资本支出约为 450 亿美元至 550 亿美元，其中包括外部投资。

知乎创始人周源回应“知乎最适合应用 ChatGPT 技术”称，会密切关注新技术发展，并进行技术投入，但在应用层面，新技术也有不成熟一面，会谨慎实验，以减少伴随而来的问题。

理想汽车宣布，理想汽车第四款产品、家庭五座旗舰 SUV——理想 L7 正式开启交付；理想 L7 Air 车型计划于 4 月开启交付。

欧洲方面：

欧股收盘全线下跌，德国 DAX 指数跌 3.04% 报 14959.47 点，法国 CAC40 指数跌 2.9% 报 7011.5 点，英国富时 100 指数跌 2.58% 报 7548.63 点。

亚太方面：

亚太主要股指收盘多数走低，日经 225 指数跌 1.11% 报 27832.96 点，创

逾一周收盘低位；澳洲标普 200 指数跌 0.5%报 7108.80 点；新西兰 NZX50 指数跌 0.53%报 11672.90 点；韩国综合指数则涨 0.67%报 2410.61 点。

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来6个月内股价相对市场基准指数升幅在15%以上	看好	预期未来6个月内行业指数优于市场指数5%以上
推荐	预期未来6个月内股价相对市场基准指数升幅在5%到15%	中性	预期未来6个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来6个月内股价相对市场基准指数变动在-5%到5%内	看淡	预期未来6个月内行业指数弱于市场指数5%以上
卖出	预期未来6个月内股价相对市场基准指数跌幅在15%以上		

本报告信息来源：万得资讯、彭博

免责声明

吕梁，在此声明，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，以勤勉的职业态度，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等。国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。国新证券股份有限公司（以下简称本公司）的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠，但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务，敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街18号中国人保寿险大厦11层(100020)

传真：010-85556155 网址：www.crsec.com.cn