

国内市场综述

冲高回落 延续上涨

周三(2月21日)大盘冲高回落,延续上涨。截至收盘,上证综指收报于2950.96点,上涨0.97%;深成指收报于8975.97点,上涨0.79%;中小100上涨0.97%;创业板指上涨0.36%,市场成交额共9900亿元,较前一日大幅上升。

行业方面,30个中信一级行业多数收涨。其中,食品饮料、银行及消费者服务涨幅居前,仅有通信、煤炭、电力及公用事业小幅下跌。概念方面,白酒、一体化压铸及保险精选等指数表现较为活跃。

海外市场综述

欧美股市多数收涨,能源、中概股表现亮眼

周三(2月21日),欧美股市多数收涨,道指涨0.13%,标普500指数涨0.13%,纳指跌0.32%。耐克涨1.94%,陶氏涨1.91%,领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数跌0.1%,中概股多数上涨。欧洲三大股指收盘涨跌不一。

新闻精要

1. 司法部:加快推进民营经济促进法立法进程
2. 上海:新一轮新基建贴息政策将于近期正式出台
3. 浙江出台2024年扩大有效投资政策
4. 国务院国资委召开中央企业人工智能专题推进会
5. 美联储会议纪要:目前的货币政策具有限制性,但仍高度关注通胀风险
6. 全球重要经济数据发布

风险提示

1. 稳增长力度不及预期; 2. 地缘冲突升级。

分析师:钟哲元

登记编码:S1490523030001

邮箱:zhongzheyuan@crsec.com.cn

国内市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
上证综指	2950.96	28.23	0.97
深证成指	8975.97	70.01	0.79
沪深300	3456.87	46.02	1.35
中小100	5522.47	53.14	0.97
创业板指	1752.48	6.30	0.36
科创50	755.16	0.45	0.06
香港恒生	16503.10	255.59	1.57
恒生中国	5642.78	123.55	2.24
风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证100	3277.71	39.41	1.22
中证500	5139.04	-1.92	-0.04
中证800	3733.28	36.60	0.99
股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF当月	3455.00	-1.87	2.01
IF下月	3456.40	-0.47	2.21
IF季后	3435.80	-21.07	2.24
IF半年	3398.40	-58.47	2.23
海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	38612.24	48.44	0.13
纳斯达克	15580.87	-49.91	-0.32
日经225	38262.16	-101.45	-0.26
英国FTSE	7662.51	-56.70	-0.73
德国DAX	17118.12	49.69	0.29
外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	103.9860	-0.0739	-0.07
美元中间价	7.1030	-0.0038	-0.05
欧元/美元	1.0819	0.0011	0.10
美元/日元	150.2895	0.2875	0.19
英镑/美元	1.2635	0.0013	0.10
大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金USD/oz	2036.80	-3.00	-0.15
布伦特原油	83.16	0.82	1.00
LME铜	8546.00	46.00	0.54
LME铝	2220.50	27.00	1.23
CBOT小麦	577.50	-1.75	-0.30
CBOT玉米	410.25	-8.50	-2.03

数据来源: Wind, 国新证券整理

国内市场

冲高回落 延续上涨

► 市场综述

周三（2月21日）大盘冲高回落，延续上涨。截至收盘，上证综指收报于2950.96点，上涨0.97%；深成指收报于8975.97点，上涨0.79%；中小100上涨0.97%；创业板指上涨0.36%，市场成交额共9900亿元，较前一日大幅上升。

行业方面，30个中信一级行业多数收涨。其中，食品饮料、银行及消费者服务涨幅居前，仅有通信、煤炭、电力及公用事业小幅下跌。概念方面，白酒、一体化压铸及保险精选等指数表现较为活跃。

► 驱动因素

民营经济促进法起草工作已经启动，司法部正会同有关部门加快推进民营经济促进法立法进程，为促进民营经济健康发展，更好营造市场化、法治化、国际化一流营商环境提供坚实法治保障。

北向资金节昨日流入135.95亿元。当日A股共4106只个股上涨，1109只下跌，132只持平。北上资金大幅流入，行业个股多数收涨，有利于提振市场做多热情。

新闻精要

司法部：加快推进民营经济促进法立法进程

新华社北京2月21日电 司法部正会同有关部门加快推进民营经济促进法立法进程，为促进民营经济健康发展，更好营造市场化、法治化、国际化一流营商环境提供坚实法治保障。

这是记者21日从司法部、国家发展改革委、全国人大常委会法工委组织召开的民营经济促进法立法座谈会上获悉的内容。

座谈会上，民营企业代表、专家学者发表了意见建议。与会人员认为，制定民营经济促进法，要深入学习领悟习近平总书记关于民营经济发展的重要论述，贯彻落实党的二十大和中央经济工作会议精神，坚持和完善社会主义基本经济制度，依法保护民营企业产权和企业家权益，进一步优化民营企业发展环境。

会议指出，要按照党中央、国务院部署要求，聚焦依法保护民营企业产权和企业家权益、公平参与市场竞争、平等使用生产要素、公平执法公正司法、中小企业账款拖欠治理等民营企业核心关切，建立和完善相关制度，以法治思维和法治方式保持政策制定和执行的一致性稳定性，进一步提振信心，激发各类经营主体的内生动力和创新活力，推动加快发展新质生产力。

司法部部长贺荣在座谈会上表示，民营经济促进法起草工作已经启动，要坚持开门纳言、汇集众智，广泛听取意见，遵守立法程序，提高立法质效，凝聚各方共识和力量，制定一部务实、管用、操作性强的法律，促进民营经济健康发展。

上海：新一轮新基建贴息政策将于近期正式出台

澎湃新闻报道，2月21日上午，上海市人民政府新闻办举行新闻发布会，介绍2024年“潮涌浦江”投资上海全球分享季系列活动有关情况，并回答记者提问。

有记者提问：2024年“潮涌浦江”系列活动中会有新基建方面的活动内容，今年上海新基建重点聚焦哪些方面，都部署了哪些重点任务？

上海市发展和改革委员会副主任陈国忠表示，根据《上海市进一步推进新

型基础设施建设行动方案（2023-2026年）》总体部署，2024年上海将聚焦新网络、新算力、新数据、新设施、新终端五方面，重点推进56项任务。

一是加快构建高水平网络基础设施。新建各类5G基站13000个，部署一批工业互联网平台，扩容上海国家互联网骨干直连点、国家（上海）互联网交换中心、亚太直达和跨太平洋两条海光缆系统等。

二是加快建设高性能算力基础设施。建成城市级数据中心直连网络，联通全市70%以上主要算力资源，升级扩容上海超算中心高性能普惠算力供给能力。

三是加快建设高质量数据基础设施。加快“浦江数链”城市区块链基础设施建设，推动数据交易链进一步扩容共识节点，覆盖30%以上全国数据交易机构，初步构建轻量、开放、易用的城市“一张图”应用体系。

四是加快打造高性能创新基础设施。建成高效低碳燃气轮机试验装置并试运行，力争芯片制造全流程数字孪生仿真验证平台、智能分子影像共享平台启动建设，争取人形机器人国家制造业创新中心落地。

五是加快建设高性能终端基础设施。新建2000万个城市感知终端、1万个公用充电桩、8座加氢站，新增100万千瓦容量光伏发电终端、160公里智慧道路、40个智慧停车场，分阶段推进本市义务教育学校实现师生“人均一兆”带宽，启动200所信息化标杆校建设，升级70家智慧养老院。

同时，今年上海将继续实施新基建贴息这一普惠性政策，对比上一轮政策，本轮贴息政策将进一步加大利企惠企力度，利率优惠幅度会更大、贴息支持范围会更广，市发改委将继续通过贴息政策来有效降低社会主体贷款融资成本，带动更多社会资本投资新基建。新一轮贴息政策将于近期正式出台。

陈国忠表示，下一步，上海将积极创新支持方式，持续营造更好的投资环境，也欢迎更多社会资本继续关注和投资上海新基建。

浙江出台2024年扩大有效投资政策

香港万得通讯社报道，近日，浙江省政府办公厅印发《浙江省扩大有效投资“千项万亿”工程2024年重大建设项目实施计划》。《实施计划》提出确保2024年全省固定资产投资增长6%左右；2024年推进省重大建设项目1000个以上，计划完成投资1万亿元以上等主要目标。第一批安排省重大建设项目1101个，年度计划投资10313亿元。力争新建项目开工率达到100%，投资完

成率超过 100%。

国务院国资委召开中央企业人工智能专题推进会

据国资委官网，2月19日，国务院国资委召开“AI 赋能 产业焕新”中央企业人工智能专题推进会。国务院国资委党委书记、主任张玉卓在会上讲话强调，要深入学习贯彻习近平总书记关于发展人工智能的重要指示精神，推动中央企业在人工智能领域实现更好发展、发挥更大作用。中国科学院院士鄂维南应邀介绍人工智能创新发展情况。国务院国资委党委委员、副主任谭作钧、袁野、王宏志通过视频形式出席会议。国务院国资委党委委员、副主任苟坪主持会议。

会议认为，加快推动人工智能发展，是国资央企发挥功能使命，抢抓战略机遇，培育新质生产力，推进高质量发展的必然要求。中央企业要主动拥抱人工智能带来的深刻变革，把加快发展新一代人工智能摆在更加突出的位置，不断强化创新策略、应用示范和人才聚集，着力打造人工智能产业集群，发挥需求规模大、产业配套全、应用场景多的优势，带头抢抓人工智能赋能传统产业，加快构建数据驱动、人机协同、跨界融合、共创分享的智能经济形态。

会议强调，中央企业要把发展人工智能放在全局工作中统筹谋划，深入推进产业焕新，加快布局和发展人工智能产业。要夯实发展基础底座，把主要资源集中投入到最需要、最有优势的领域，加快建设一批智能算力中心，进一步深化开放合作，更好发挥跨央企协同创新平台作用。开展 AI+专项行动，强化需求牵引，加快重点行业赋能，构建一批产业多模态优质数据集，打造从基础设施、算法工具、智能平台到解决方案的大模型赋能产业生态。

会上，有关人工智能头部企业及中央企业代表作了交流发言。10家中央企业签订倡议书，表示将主动向社会开放人工智能应用场景。

会议以现场和视频相结合的形式召开。国务院国资委秘书长、副秘书长，中央和国家机关有关单位负责同志，各中央企业主要负责同志，国务院国资委各厅局负责同志参加会议。

美联储会议纪要：目前的货币政策具有限制性，但仍高度关注通胀风险

香港万得通讯社报道，2月21日，美联储1月会议纪要显示，在经济前景方面，与会者认为目前的货币政策立场是具有限制性的，并将继续对经济活动和通货膨胀构成下行压力。因此，他们预计商品和劳动力市场的供需将继续趋于平衡。鉴于政策的约束，以及供应状况持续改善，通胀数据更有利，与会者认为，实现就业和通胀目标的风险正趋于平衡。然而，与会者指出，经济前景不确定，他们仍然高度关注通胀风险。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，据中国汽车工业协会统计分析，1月商用车产销分别完成32.7万辆和32.4万辆，环比分别下降10.7%和11.1%，同比分别增长66.2%和79.6%。

德国内阁批准经济报告，将2024年GDP增长预测从之前的1.3%修正为0.2%。

日本财务省统计显示，受出口减速等因素影响，日本1月再现1.76万亿日元的巨额贸易逆差。当月日本进口额同比下降9.6%，连续10个月同比减少；出口额同比增长11.9%，连续2个月同比增长。

美国至2月16日当周MBA30年期固定抵押贷款利率升至7.06%，自去年12月初以来首次突破7%。抵押贷款申请指数下跌至181.6，降至去年11月以来的最低水平。

韩国1月汽车出口额同比增24.7%，为62.12亿美元，再创历年同月新高。1月汽车出口量同比增23.5%，为24.53万辆，为近9年来的最高值。

本报告信息来源：新华通讯社、中国人民银行官网、财政部官网、国家统计局官网、万得资讯等

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		

免责声明

钟哲元, 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