

## 国内市场综述

### 震荡攀升 连涨8日

周五(2月23日)大盘震荡攀升,连涨8日。截至收盘,上证综指收报于3004.88点,上涨0.55%;深成指收报于9069.42点,上涨0.28%;中小100上涨0.47%;创业板指上涨0.02%,市场成交额共9301亿元,较前一日明显上升。

行业方面,30个中信一级行业多数收涨。其中,传媒、汽车及计算机涨幅较大,而煤炭、石油石化及家电则跌幅居前。概念方面,拼多多合作商、短剧游戏及WEB3.0等指数表现较为活跃。

## 海外市场综述

### 欧美股市多数收涨,美股涨跌不一,科技、银行股表现分化

周五(2月23日),欧美股市多数收涨,道指涨0.16%,标普500指数涨0.03%,纳指跌0.28%。万得美国TAMAMA科技指数跌0.39%,中概股涨跌互现。欧股收盘全线上涨。

## 新闻精要

1. 习近平主持召开中央财经委员会第四次会议
2. 李强主持召开国务院常务会议
3. 中国证监会:将大幅提高拟上市企业现场检查比例
4. 交通运输部公布快递市场管理办法
5. 欧洲央行行长拉加德:如果一季度数据持续令人鼓舞,将具有重要意义
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	3004.88	16.52	0.55
深证成指	9069.42	25.67	0.28
沪深300	3489.74	3.07	0.09
中小100	5593.85	26.07	0.47
创业板指	1758.19	0.32	0.02
科创50	764.48	2.10	0.28
香港恒生	16725.86	-17.09	-0.10
恒生中国	5765.10	6.64	0.12
风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证100	3298.23	-3.91	-0.12
中证500	5197.71	21.37	0.41
中证800	3770.60	6.44	0.17
股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF当月	3165.40	-324.34	#DIV/0!
IF下月	3156.00	-333.74	#DIV/0!
IF季后	3130.20	-359.54	#DIV/0!
IF半年	3099.80	-389.94	#DIV/0!
海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	39131.53	62.42	0.16
纳斯达克	15996.82	-44.80	-0.28
日经225	39098.68	0.00	0.00
英国FTSE	7706.28	21.79	0.28
德国DAX	17419.33	48.88	0.28
外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	103.9738	0.0332	0.03
美元中间价	7.1064	0.0046	0.06
欧元/美元	1.0821	-0.0002	-0.02
美元/日元	150.5380	0.0060	0.00
英镑/美元	1.2670	0.0011	0.09
大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金USD/oz	2045.80	15.10	0.74
布伦特原油	80.75	-1.95	-2.36
LME铜	8559.00	-25.50	-0.30
LME铝	2184.00	-14.00	-0.64
CBOT小麦	569.50	-9.75	-1.68
CBOT玉米	413.75	-4.75	-1.14

数据来源: Wind, 国新证券整理

## 国内市场

### 震荡攀升 连涨 8 日

#### ► 市场综述

周五（2月23日）大盘震荡攀升，连涨8日。截至收盘，上证综指收报于3004.88点，上涨0.55%；深成指收报于9069.42点，上涨0.28%；中小100上涨0.47%；创业板指上涨0.02%，市场成交额共9301亿元，较前一日明显上升。

行业方面，30个中信一级行业多数收涨。其中，传媒、汽车及计算机涨幅较大，而煤炭、石油石化及家电则跌幅居前。概念方面，拼多多合作商、短剧游戏及WEB3.0等指数表现较为活跃。

#### ► 驱动因素

中央财经委员会召开第四次会议，研究大规模设备更新和消费品以旧换新问题，研究有效降低全社会物流成本问题。国家领导人强调，加快产品更新换代是推动高质量发展的重要举措，要鼓励引导新一轮大规模设备更新和消费品以旧换新。物流是实体经济的“筋络”，联接生产和消费、内贸和外贸，必须有效降低全社会物流成本，增强产业核心竞争力，提高经济运行效率。会议指出，鼓励发展与平台经济、低空经济、无人驾驶等结合的物流新模式，大力发展临空经济、临港经济。

北向资金节昨日流出9243万元。当日A股共4399只个股上涨，825只下跌，122只持平。节后A股连涨一周，大盘指数重上3000点，有利于提振市场做多热情。

## 新闻精要

### 习近平主持召开中央财经委员会第四次会议

新华社北京2月23日电 中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央财经委员会主任习近平2月23日下午主持召开中央财经委员会第四次会议，研究大规模设备更新和消费品以旧换新问题，研究有效降低全社会物流成本问题。习近平在会上发表重要讲话强调，加快产品更新换代是推动高质量发展的重要举措，要鼓励引导新一轮大规模设备更新和消费品以旧换新。物流是实体经济的“筋络”，联接生产和消费、内贸和外贸，必须有效降低全社会物流成本，增强产业核心竞争力，提高经济运行效率。

中共中央政治局常委、国务院总理、中央财经委员会副主任李强，中共中央政治局常委、中央书记处书记、中央财经委员会委员蔡奇，中共中央政治局常委、国务院副总理、中央财经委员会委员丁薛祥出席会议。

会议听取了国家发展改革委、商务部、工业和信息化部关于大规模设备更新和消费品以旧换新的汇报，听取了国家发展改革委、交通运输部、商务部关于有效降低全社会物流成本的汇报。住房城乡建设部、国家市场监管总局、国家铁路集团作了书面汇报。

会议强调，实行大规模设备更新和消费品以旧换新，将有力促进投资和消费，既利当前、更利长远。要打好政策组合拳，推动先进产能比重持续提升，高质量耐用消费品更多进入居民生活，废旧资源得到循环利用，国民经济循环质量和水平大幅提高。要坚持市场为主、政府引导，坚持鼓励先进、淘汰落后，坚持标准引领、有序提升。

会议指出，要推动各类生产设备、服务设备更新和技术改造，鼓励汽车、家电等传统消费品以旧换新，推动耐用消费品以旧换新。推动大规模回收循环利用，加强“换新+回收”物流体系和新模式发展。对消费品以旧换新，要坚持中央财政和地方政府联动，统筹支持全链条各环节，更多惠及消费者。

会议强调，降低全社会物流成本是提高经济运行效率的重要举措。物流降低成本的出发点和落脚点是服务实体经济和人民群众，基本前提是保持制造业比重基本稳定，主要途径是调结构、促改革，有效降低运输成本、仓储成本、管理成本。优化运输结构，强化“公转铁”、“公转水”，深化综合交通运输体系改革，形成统一高效、竞争有序的物流市场。优化主干线大通道，打通堵点

卡点，完善现代商贸流通体系，鼓励发展与平台经济、低空经济、无人驾驶等结合的物流新模式。统筹规划物流枢纽，优化交通基础设施建设和重大生产力布局，大力发展临空经济、临港经济。

中央财经委员会委员出席会议，中央和国家机关有关部门负责同志列席会议。

### 李强主持召开国务院常务会议

新华社北京2月23日电 国务院总理李强2月23日主持召开国务院常务会议，听取2023年国务院部门办理全国人大代表建议和全国政协提案工作情况汇报，研究更大力度吸引和利用外资的政策举措，部署进一步做好防范化解地方债务风险工作，审议通过《关于进一步优化支付服务提升支付便利性的意见》和《节约用水条例（草案）》、《生态保护补偿条例（草案）》、《中华人民共和国消费者权益保护法实施条例（草案）》。

会议强调，办理好建议提案是政府全面履行职责、自觉接受监督的内在要求。国务院部门去年承办的建议提案已全部按时办结，在相关领域出台政策措施2000余项，解决了一批经济社会发展重点难点问题。全国两会在即，要高度重视、认真做好今年建议提案办理工作，健全领办交办、督办考核等机制，在抓落实、促转化上下更大功夫，以高质量建议提案办理助力高质量发展。

会议指出，外商投资是推动中国经济与世界经济共同繁荣发展的重要力量。要把稳外资作为做好今年经济工作的重要发力点，在扩大市场准入、优化公平竞争环境、畅通创新要素流动等方面加强服务保障，持续营造市场化、法治化、国际化一流营商环境，巩固外资在华发展信心，提升贸易投资合作质量和水平。

会议指出，按照党中央部署要求，经过各方面协同努力，地方债务风险得到整体缓解，为做好下一阶段工作打下了坚实基础。要坚持改革创新，强化配套政策支持，持之以恒攻坚推进，进一步推动一揽子化债方案落地见效。要强化源头治理，远近结合、堵疏并举、标本兼治，加快建立同高质量发展相适应的政府债务管理机制，在高质量发展中逐步化解地方债务风险。

会议审议通过《关于进一步优化支付服务提升支付便利性的意见》，强调要聚焦老年人、外籍来华人员等群体支付不便问题，加强协同配合，加大必要的资源投入，多措并举打通服务堵点，推动移动支付、银行卡、现金等多种支

付方式并行发展、相互补充。

会议审议通过《节约用水条例（草案）》、《生态保护补偿条例（草案）》和《中华人民共和国消费者权益保护法实施条例（草案）》。

会议还研究了其他事项。

### 中国证监会：将大幅提高拟上市企业现场检查比例

中新社北京2月23日电 中国证监会23日在北京举行新闻发布会。证监会首席风险官、发行监管司司长严伯进表示，证监会将大幅提高拟上市企业现场检查比例，以上市公司质量的提升回应投资者的关切。

严伯进表示，证监会系统坚持以投资者为本，从严审核拟上市企业，对违法违规、侵害投资者利益的行为严惩不贷，用监管的威慑力让企业不敢“带病闯关”，从源头上提升上市公司质量。企业上市后，财务真实性仍是日常监管的重中之重。证监会综合运用定期报告监管、现场检查等多种方式，循环筛查高风险可疑类公司，发现财务造假、欺诈发行的依法立案查处，情节严重的移送公安机关追究刑事责任。无论是在审的拟上市企业，还是已经上市的企业，无论是什么时候上市的企业，都要受到证监会持续严格监管。

近日，有媒体报道称，IPO（首次公开发行股票）要倒查10年。对此，严伯进表示，防范打击财务造假、欺诈发行是一个持续的过程，目前没有IPO倒查10年的安排，媒体出现这方面说法，体现了投资者对上市公司质量的关心关注。在发行上市监管工作中，证监会正在持续加强全链条把关，严审重罚财务造假、欺诈发行。证监会也将大幅提高拟上市企业现场检查比例，以上市公司质量的提升回应投资者的关切。

### 交通运输部公布快递市场管理办法

证券时报网讯，近日，交通运输部公布新修订的《快递市场管理办法》（中华人民共和国交通运输部令2023年第22号，简称《办法》），自2024年3月1日起施行。

修订后《办法》强调绿色发展原则。规定经营快递业务的企业应当坚持绿

色低碳发展，落实生态环境保护责任制度，有效节约资源，避免过度包装。夯实总部企业统一管理责任。遵循上位法规定要求，细化总部快递企业对所属快递服务网络的统一管理责任内容，重点规定了总部快递企业实施安全保障统一管理的有关责任义务。加强快递服务行为规制。提出诚信经营原则，规定经营快递业务的企业应当按照法律、行政法规的规定，在门户网站、营业场所公示或者以其他明显方式向社会公布其服务事项，明确了服务地域事项公示或者公布要求，细化了企业服务质量管理和作业规范要求。

### **欧洲央行行长拉加德：如果一季度数据持续令人鼓舞，将具有重要意义**

香港万得通讯社报道，2月23日，欧洲央行行长拉加德表示，去年第四季度工资数据令人鼓舞，必须确信通胀回落是可持续的，如果一季度数据持续令人鼓舞，将具有重要意义，欧洲央行独立于其他央行的行动。

### **全球重要经济数据发布**

香港万得通讯社报道，国家统计局发布70城房价数据，1月份新房和二手房价环比下降城市分别有56个和68个，比上月分别减少6个和2个，近11个月来首次出现房价上涨城市数量增加。同时，房价环比降幅整体收窄，深圳二手房价环比下降1.6%领跌全国，上海新房价格环比涨幅位居第一；房价同比则整体延续降势。

欧洲央行最新调查显示，欧元区消费者对未来一年的通胀预期有所上升，从去年12月的3.2%上升至今年1月的3.3%，对未来三年的通胀预期则保持稳定。

德国去年第四季度季调后GDP修正值环比萎缩0.3%，与此前公布的初值一致，意味着这个欧元区最大经济体已经陷入技术性衰退。德国央行预计，今年第一季度GDP可能再次收缩。

德国2月IFO商业景气指数85.5，预期85.5，前值85.2；商业现况指数86.9，预期86.7，前值87.0；商业预期指数84.1，预期84.0，前值83.5。

**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](http://www.crsec.com.cn)