

国内市场综述

量价齐升 个股普涨

周二（2月27日）大盘量价齐升，个股普涨。截至收盘，上证综指收报于3015.48点，上涨1.29%；深成指收报于9269.57点，上涨2.24%；中小100上涨2.46%；创业板指上涨2.41%，市场成交额共10027亿元，较前一日有所上升。

行业方面，30个中信一级行业全面收涨。其中，计算机、通信及电子涨幅居前。概念方面，PEEK材料、近端次新股及光模块等指数表现较为活跃。

海外市场综述

欧美股市收盘涨跌不一，理想汽车再涨近12%

周二（2月27日），欧美股市收盘涨跌不一，道指跌0.25%，标普500指数涨0.17%，纳指涨0.37%。理想汽车再涨近12%，逼近历史高位；网易涨超5%。万得美国TAMAMA科技指数涨0.24%。德国DAX指数涨0.76%，法国CAC40指数涨0.23%，英国富时100指数跌0.02%。

新闻精要

1. 国务院国资委党委深入学习习近平总书记近期重要讲话精神
2. 中国人民银行召开做好金融五篇大文章工作座谈会
3. 雄安新区建设进入大规模建设和承接非首都功能并重阶段
4. 浙江：到2025年培育民营经济总部领军企业100家
5. 美英等10国发表联合声明：支持6G原则
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	3015.48	38.46	1.29
深证成指	9269.57	203.48	2.24
沪深300	3494.79	41.43	1.20
中小100	5741.21	137.77	2.46
创业板指	1793.98	42.28	2.41
科创50	796.91	28.42	3.70
香港恒生	16790.80	156.06	0.94
恒生中国	5806.90	83.54	1.46
风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证100	3305.22	39.57	1.21
中证500	5307.80	112.34	2.16
中证800	3795.16	54.20	1.45
股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF当月	3497.40	2.61	1.51
IF下月	3493.00	-1.79	1.47
IF季后	3479.80	-14.99	1.53
IF半年	3444.80	-49.99	1.51
海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	38972.41	-96.82	-0.25
纳斯达克	16035.30	59.05	0.37
日经225	39239.52	5.81	0.01
英国FTSE	7683.02	-1.28	-0.02
德国DAX	17556.49	133.26	0.76
外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	103.8116	0.0339	0.03
美元中间价	7.1057	-0.0023	-0.03
欧元/美元	1.0845	-0.0006	-0.06
美元/日元	150.5300	-0.1695	-0.11
英镑/美元	1.2687	0.0002	0.02
大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金USD/oz	2039.40	0.50	0.02
布伦特原油	82.27	0.60	0.73
LME铜	8490.00	24.00	0.28
LME铝	2200.00	20.00	0.92
CBOT小麦	584.25	9.50	1.65
CBOT玉米	424.25	2.75	0.65

数据来源：Wind，国新证券整理

国内市场

量价齐升 个股普涨

► 市场综述

周二（2月27日）大盘量价齐升，个股普涨。截至收盘，上证综指收报于3015.48点，上涨1.29%；深成指收报于9269.57点，上涨2.24%；中小100上涨2.46%；创业板指上涨2.41%，市场成交额共10027亿元，较前一日有所上升。

行业方面，30个中信一级行业全面收涨。其中，计算机、通信及电子涨幅居前。概念方面，PEEK材料、近端次新股及光模块等指数表现较为活跃。

► 驱动因素

国务院国资委党委召开扩大会议，研究谋划全面深化国企改革举措。会议指出，要推动企业更好盘活利用土地，大力发展战略性新兴产业。要科学安排设备更新计划，加快构建高标准物流基础设施，加快人工智能等新技术赋能，推动中央企业加强供应链协同合作、信息共享。

北向资金节昨日流入122.48亿元。当日A股共5031只个股上涨，277只下跌，38只持平。市场再度量价齐升，行业个股普涨，大盘重上3000点，有利于提振市场做多热情。

新闻精要

国务院国资委党委深入学习习近平总书记近期重要讲话精神

据国资委官网，2月26日，国务院国资委党委召开扩大会议，认真传达学习习近平总书记在主持召开中央全面深化改革委员会第四次会议和中央财经委员会第四次会议时的重要讲话精神，深刻把握推进中国式现代化对国资国企提出的新要求，研究谋划全面深化国企改革举措，全力推动党中央重大决策部署在国资央企进一步落实落地、取得实效。国务院国资委党委书记、主任张玉卓主持会议并讲话。国务院国资委党委委员出席会议并结合分管工作作了发言。

会议指出，习近平总书记在主持召开中央全面深化改革委员会第四次会议时发表的重要讲话，对重点领域改革作出新的战略部署，为做好国资国企工作提供了根本遵循。国务院国资委和中央企业要深刻领会党中央关于全面深化改革的战略部署，深入研究谋划改革举措，结合实际抓好落实。国务院国资委要推动企业更好盘活利用土地，指导企业加强管理、完善权属，提高土地要素配置精准性和利用效率；要全面推动企业发展方式绿色转型，加快传统产业绿色升级，大力发展战略性新兴产业，树立更加鲜明的绿色发展导向；要加强中央企业应急能力建设，建立完善企企、企地应急联动机制，加强常态化应急培训演练，切实提升风险防范意识和能力。国务院国资委有关厅局要做好统筹协调和督查督办，及时完善政策供给，确保改革任务落实落地；要及时总结基层的鲜活改革经验，广泛听取意见建议，进一步凝聚改革共识，充分调动各方面改革的积极性。

会议强调，要认真贯彻落实习近平总书记在主持召开中央财经委员会第四次会议时的重要讲话精神，找准企业发力方向，科学安排设备更新计划，及时优化调整经营策略和产品结构，推进上下游产供销协调运转，在细分市场开拓、新兴需求响应、供给能力改善等方面提速提质，加快释放潜能，全力增收增效；要健全骨干网络、打通毛细血管，加快构建高标准物流基础设施，提高对能源、粮食等战略物资安全的物资保障能力；要加快转型升级，发挥枢纽联接作用，助力推进多式联运，加快人工智能等新技术赋能，打造一批有竞争力的平台和企业，提升服务实体产业的能力效率；要推动中央企业加强供应链协同合作、信息共享，降低工业物流综合成本，带动上下游企业降本增效。

国务院国资委秘书长、副秘书长，驻委纪检监察组，各厅局、直属事业单位负责同志列席会议。

中国人民银行召开做好金融五篇大文章工作座谈会

据央行官网，2月26日，中国人民银行召开做好金融五篇大文章工作座谈会，贯彻落实中央金融工作会议关于做好金融五篇大文章的总体部署，交流经验做法，研究部署下一阶段工作。中国人民银行党委委员、副行长朱鹤新出席会议并讲话。

会议指出，中央金融工作会议强调，要着力做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章，切实加强对重大战略、重点领域、薄弱环节的优质金融服务。金融部门要将思想和行动统一到党中央的决策部署上来，深刻领会做好金融五篇大文章的重要意义，强化使命担当，精心谋划、统筹推进、狠抓落实。

会议认为，近年来金融部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，围绕科技、绿色、普惠、养老等重点领域持续加大金融资源投入，取得积极成效。金融组织体系逐步健全，金融政策框架不断完善，金融机构制度、产品和服务体系持续优化，重点领域的融资可得性明显提升，融资成本稳中有降，为经济高质量发展提供了有力支持。下一步，金融部门要认真落实中央金融工作会议重要部署，进一步增强金融支持力度、可持续性和专业化水平。

会议强调，各金融机构要提高政治站位，强化组织保障，明确每篇大文章的牵头部门，统筹协调整体推进工作。优化内部资源配置，完善内部资金转移定价、绩效考核、尽职免责等政策安排，根据各重点领域特点加强产品服务创新，加大对五大重点领域的资金支持。用好用足货币政策工具，做好审贷放贷、资金申报和存续期管理，将央行再贷款优惠政策通过各金融机构精准传导到各重点领域。提升专业服务能力，深入研究各重点领域产业政策、发展动态、经营模式、风险特征，加快构建可持续的业务模式。加强与金融管理部门的沟通，及时反映问题、提出建议、与同业交流经验。中国人民银行将通过加强政策指引、强化政策激励、明确目标要求、加强考核评估，做好支持引导和服务保障。

国家开发银行、工商银行、农业银行、建设银行、兴业银行负责同志交流经验做法，中国人民银行北京市分行、浙江省分行负责同志介绍了推进金融五

篇大文章的工作进展。中央金融委办公室有关同志，中国人民银行有关司局和分行负责同志，开发性和政策性银行、国有大型银行、全国性股份制银行负责同志参加了会议。

雄安新区建设进入大规模建设和承接非首都功能并重阶段

光明网讯 在 2 月 27 日举行的国新办新闻发布会上，国家发展改革委党组成员郭兰峰表示，雄安新区建设现在已经进入到大规模建设和承接非首都功能并重的阶段。在各方面的努力下，雄安新区正在不断从蓝图变成实景，不断展现新形象。

郭兰峰介绍，党中央批复雄安新区规划纲要、出台支持雄安新区改革开放的文件，这两个是基本性的文件，也就是顶层设计。接下来，雄安新区四个基础性规划出台，交通等 20 多个专项规划以及财税等 20 多个配套政策也都印发实施。

目前，“四纵三横”的高速公路和对外骨干网络已经全面建成，启动区重点市政基础设施基本建成。京雄城际开通后，北京西站到新区的通勤时间在 50 分钟左右，从大兴机场到雄安新区 19 分钟就可以达到。

公共服务供给方面，北京援建的北海幼儿园、史家胡同小学、北京四中校区已开始招生，雄安宣武医院开始接诊，北京与雄安新区第一批 33 项公共服务同城化事项已经发布，实现“北京的事雄安能办、雄安的事北京能办”。京雄社保卡居民服务“一卡通”实现公共交通、就医购药等多个应用场景两地互通。

同时，白洋淀治理成效持续巩固，目前白洋淀水质总体保持在 III 类，生态优、环境美加快实现，“华北之肾”重放异彩。

浙江：到 2025 年培育民营经济总部领军企业 100 家

财联社 2 月 27 日电，据浙江省经信厅消息，日前印发的《浙江省加快打造民营经济总部高地工作方案（试行）》提出，到 2025 年，培育省级民营经济总部领军企业 100 家、民营经济总部集聚高地 20 个；到 2027 年，浙江民营

经济的总部能级要显著跃升，成为具有国际影响力的民营经济总部高地。《工作方案》明确，对于民营经济总部集聚高地，浙江设定了门槛。营业收入（销售收入）超过 10 亿元的总部企业 10 家（含）以上、领军企业 3 家（含）以上且特色明显的县（市、区），可以建设“民营经济总部集聚高地”。

美英等 10 国发表联合声明：支持 6G 原则

财联社 2 月 27 日电，当地时间 2 月 26 日，美英等 10 国发表联合声明，支持 6G 原则。参与此次联合声明的国家有：美国、澳大利亚、加拿大、捷克共和国、芬兰、法国、日本、韩国、瑞典和英国政府。声明称，通过共同努力，我们可以支持开放、自由、全球、可互操作、可靠、有弹性和安全的连接。我们相信，这是为所有人建设一个更加包容、可持续、安全与和平的未来不可或缺的贡献，并呼吁其他政府、组织和利益相关者与我们一起支持和维护这些原则。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，日本 1 月整体 CPI 同比涨幅放缓至 2.2%，核心 CPI 从前月的 2.3% 放缓至 2%，但双双高于市场预期，这意味着日本央行将有更多理由在近期进行 2007 年以来首次加息。

美国 1 月耐用品订单环比降 6.1%，预期降 4.5%，前值持平。扣除飞机非国防资本品订单环比升 0.1%，预期升 0.1%，前值升 0.2%；扣除运输耐用品订单环比降 0.3%，预期升 0.2%，前值升 0.5%。

美国 2023 年 12 月 S&P/CS20 座大城市未季调房价指数同比升 6.13%，预期升 6%，前值升 5.4%；季调后房价指数环比升 0.21%，预期升 0.2%，前值升 0.15%。当月 FHFA 房价指数同比上涨 6.6%，环比上涨 0.1%。

美国 2 月大企业联合会消费者信心指数 106.7，为最近四个月以来首次下降，分析师原本预计会上升至 115，前值由 114.8 下修至 110.9。

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