

国内市场综述

探底回升 小幅收涨

周二（3月26日）大盘探底回升，小幅收涨。截至收盘，上证综指收报于3031.48点，上涨0.17%；深成指收报于9449.43点，上涨0.28%；中小100上涨0.48%；创业板指上涨0.44%，市场成交额共9608亿元，较前一日略有下降。

行业方面，30个中信一级行业涨跌互现。其中，银行、电力设备及新能源、食品饮料涨幅居前，而传媒、计算机及通信则跌幅较大。概念方面，锂电池负极、小米汽车及动力电池等指数表现活跃。

海外市场综述

欧美股市表现分化，道指、标普录得三连阴

周二（3月26日），欧美股市表现分化，美股小幅收跌，道指跌0.08%，标普500指数跌0.28%，均录得三连阴，纳指跌0.42%。欧洲三大股指收盘全线上涨。

新闻精要

1. 国务院减轻企业负担部际联席会议2024年工作会议在京召开
2. 国新办就近期生产、消费、进出口有关数据及政策情况举行发布会
3. 国资委：推动一批重大标志性成果在中部地区加速转化应用落地
4. 深圳：支持装备智能化网联化系统研制和应用
5. 博鳌亚洲论坛2024年年会首场新闻发布会举办 发布两份旗舰报告
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	3031.48	5.18	0.17
深证成指	9449.43	26.82	0.28
沪深300	3543.75	17.98	0.51
中小100	5856.64	27.74	0.48
创业板指	1841.54	8.09	0.44
科创50	772.09	-9.56	-1.22
香港恒生	16618.32	144.68	0.88
恒生中国	5825.42	70.77	1.23

风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证100	3368.98	15.83	0.47
中证500	5284.42	-10.33	-0.20
中证800	3830.12	12.51	0.33

股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF当月	3542.80	-0.95	0.31
IF下月	3538.80	-4.95	0.31
IF季后	3518.60	-25.15	0.38
IF半年	3473.60	-70.15	0.46

海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	39282.33	-31.31	-0.08
纳斯达克	16315.70	-68.77	-0.42
日经225	40398.03	-16.09	-0.04
英国FTSE	7930.96	13.39	0.17
德国DAX	18384.35	123.04	0.67

外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	104.3076	0.0808	0.08
美元中间价	7.0943	-0.0053	-0.07
欧元/美元	1.0831	-0.0006	-0.06
美元/日元	151.5650	0.1470	0.10
英镑/美元	1.2628	-0.0007	-0.06

大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金USD/oz	2179.50	3.10	0.14
布伦特原油	86.04	1.21	1.43
LME铜	8863.00	-3.50	-0.04
LME铝	2326.50	17.50	0.76
CBOT小麦	555.75	1.00	0.18
CBOT玉米	437.25	-2.00	-0.46

数据来源：Wind，国新证券整理

国内市场

探底回升 小幅收涨

► 市场综述

周二（3月26日）大盘探底回升，小幅收涨。截至收盘，上证综指收报于3031.48点，上涨0.17%；深成指收报于9449.43点，上涨0.28%；中小100上涨0.48%；创业板指上涨0.44%，市场成交额共9608亿元，较前一日，较前一日略有下降。

行业方面，30个中信一级行业涨跌互现。其中，银行、电力设备及新能源、食品饮料涨幅居前，而传媒、计算机及通信则跌幅较大。概念方面，锂电池负极、小米汽车及动力电池等指数表现活跃。

► 驱动因素

国务院国资委党委召开扩大会议指出，要进一步强化产业支撑作用，聚焦先进制造业、新能源汽车、人工智能等重点产业领域，结合中部地区禀赋特点，优先试点打造战略性新兴产业集群，围绕未来材料、未来信息、未来制造，加快培育和发展新质生产力；进一步加强科技创新引领，深化原创性引领性技术攻关，加快打造原创技术策源地，推动一批重大标志性成果在中部地区加速转化应用落地，更好促进中部地区产学研用深度融合。

北向资金昨日流入47.25亿元。当日A股共2528只个股上涨，2630只下跌，194只持平。昨日外资持续流入，带动市场探底回升，关注宏观数据积极相机而动。

新闻精要

国务院减轻企业负担部际联席会议 2024 年工作会议在京召开

财联社 3 月 26 日电，国务院减轻企业负担部际联席会议 2024 年工作会议 3 月 26 日在京召开。会议强调，要聚焦惠企政策落实，大力推进降低企业生产经营成本，加大财政资金和金融支持实体经济的力度，强化制造业信用贷款和中长期贷款支持，抓好大宗商品和资源、能源保供稳价工作，深入实施降低物流成本“1+N”行动方案和十大重点行业稳增长方案。要聚焦涉企法规制度的实施，持续优化企业发展环境，清理取消不利于企业发展的部门规章、政策文件，推动破除各种形式的地方保护和市场分割，落实涉企行政事项清单制度，健全防范和化解拖欠账款长效机制。要聚焦企业急难愁盼问题，进一步健全完善帮扶企业的工作体系，加强涉企服务工作，健全完善常态化政企沟通交流机制，持续打造中小企业服务月等服务品牌，促进形成帮扶企业的良好氛围。

国新办就近期生产、消费、进出口有关数据及政策情况举行发布会

香港万得通讯社报道，国新办就近期生产、消费、进出口有关数据及政策情况举行发布会。商务部副部长郭婷婷表示，我国消费市场有望继续保持向好态势，将尽快出台支持跨境电商发展的实施意见；鼓励和推动汽车、家电等消费品以旧换新，逐步提高新能源汽车、节能型汽车销售占比，促进家电消费向智能化、绿色化、低碳化方向发展；抓紧研究新一轮稳外贸政策措施，争取尽早出台实施、尽快落地见效。海关总署副署长王令浚表示，尽管当前外部环境的复杂性、严峻性、不确定性上升，但我国外贸持续向好有基础、有条件，对实现全年外贸“质升量稳”有信心、有底气。工信部新闻发言人、总工程师赵志国表示，引导金融机构加大对制造业的资金投入，加快 5G、千兆光网、算力等新型信息基础设施建设发展，进一步巩固提升信息通信业竞争优势和领先地位；加快发展新质生产力，前瞻布局人工智能、量子科技等未来产业；加快推动人工智能赋能制造业发展，新建一批国家制造业创新中心、试验验证平台。

国资委：推动一批重大标志性成果在中部地区加速转化应用落地

央视网消息：据国资委网站消息，国务院国资委党委召开扩大会议。会议指出，要进一步强化产业支撑作用，聚焦先进制造业、新能源汽车、人工智能等重点产业领域，结合中部地区禀赋特点，优先试点打造战略性新兴产业集群，围绕未来材料、未来信息、未来制造，加快培育和发展新质生产力，融通带动中部地区企业加大锻长板、补短板、铸新板力度，共同维护我国产业链供应链韧性和安全稳定；进一步加强科技创新引领，深化原创性引领性技术攻关，加快打造原创技术策源地，推动一批重大标志性成果在中部地区加速转化应用落地，更好促进中部地区产学研用深度融合；进一步坚持协同联动，强化资源调配整合，围绕中部地区开展跨行业、跨区域合作，探索合作新模式，推动央企产业优势更好转化为地方发展动能；进一步落实生态环保责任，积极探索生态产品价值实现机制，助力中部地区绿色一体化发展。

深圳：支持装备智能化网联化系统研制和应用

中新经纬 3 月 26 日电 深圳市工业和信息化局网站 26 日发布《深圳市关于推动高端装备产业集群高质量发展的若干措施》（以下简称《措施》）。其中提到，支持装备企业研制用于装备数据采集、联网上云、在线检测、异构网络互通、船舶远程运维的系统模块，提升制造业数字化转型的智能化网联化能力。鼓励实施技术改造项目的企业采购具有深度感知、智慧决策、自动执行功能的工业互联网新型装备。

深圳市工业和信息化局指出，本措施旨在加快推动新产品、新技术与新工艺在工业母机、机器人、精密仪器设备、轨道交通装备、海洋工程装备和高技术船舶等产业集群的研发及产业化应用推广，对符合条件的产品、平台和项目，在产业政策、资金扶持、产业空间、人才奖励、平台服务等方面予以重点支持。针对重大战略性原创性项目，通过“重大科技攻关专项+首台(套)政策+市政府引导基金扶持+后奖补”予以特别支持。

博鳌亚洲论坛 2024 年年会首场新闻发布会举办 发布两份旗舰报告

人民网博鳌 3 月 26 日电 26 日上午,博鳌亚洲论坛秘书长李保东在博鳌亚洲论坛 2024 年年会新闻发布会暨旗舰报告发布会上表示,当前全球面临的难题纷繁复杂,只有国际社会共同迎接挑战,共同肩负责任,切实加强合作,才能推动世界继续走上和平与繁荣的轨道。

“当前世界经济增速表现疲软,国际形势变乱交织,自然灾害和极端天气频发,全球治理需求日益紧迫,世界发展和安全面临诸多挑战。”李保东说,但世界经济正在逐步走出疫情的阴霾,科技创新带来了新的增长动力。希望通过此次年会的讨论,凝结各方智慧,团结亚洲与世界的力量,携手向前攻坚克难,共创未来。

记者在现场了解到,今年的年会设置了“4+1”个板块议题,即“世界经济”“科技创新”“社会发展”“国际合作”以及“共迎挑战”板块。前述四个板块从不同领域入手,深入分析当前亚洲与世界面临的挑战与机遇,探讨世界发展中的共同利益和共同责任。第五个板块则从不同的嘉宾视角出发,探讨如何加强合作、共迎挑战。这个板块包括一系列的双边对话会和企业家圆桌会。

发布会上,《亚洲经济前景及一体化进程 2024 年度报告》和《可持续发展的亚洲与世界 2024 年度报告》也同步发布。在发布会现场,李保东手持两份报告,向与会嘉宾进行了展示。这两份报告共同传递了博鳌亚洲论坛坚定不移地推进亚洲经济一体化和可持续发展的决心和声音。

《亚洲经济前景及一体化进程 2024 年度报告》指出,2024 年仍将是全球经济动荡和分化的一年,亚洲经济面临的外部环境依然严峻,同时很多亚洲经济体还将面临较大的内部挑战。但是,亚洲经济增长和地区经济一体化的动能仍然强劲,2024 亚洲经济总体表现仍值得期待。

《可持续发展的亚洲与世界 2024 年度报告》则聚焦零碳电力与绿色发展,指出亚洲是全球人口最多、经济增长潜力巨大、能源消耗和减碳压力最大和挑战巨大的地区。打造零碳电力系统对亚洲实现碳中和、实现绿色发展意义重大。亚洲各国需要在保证电力供应、兼顾社会公平和实现可持续转型之间找到最优解,关键是要发挥好政府对市场的引导与激励作用。未来,亚洲还将积极构建迈向零碳电力的亚洲合作机制,为亚洲各国携手迈向零碳时代打造共建共商共享的高端平台。

李保东还表示,论坛希望通过各板块议题的探讨,进一步增进实现可持续

发展是世界各国的共同利益，团结合作是国际社会的共同责任这一共识。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，中国信通院：2024年2月，国内市场手机出货量1425.7万部，同比下降32.9%，其中，5G手机1253.2万部，同比下降29.2%。

美国1月S&P/CS20座大城市未季调房价指数同比升6.59%，预期升6.7%，前值升6.13%；环比降0.1%，前值降0.3%；未季调房价指数317.07，前值317.39。季调后房价指数环比升0.14%，预期升0.2%，前值升0.2%。10座大城市未季调房价指数同比升7.4%，前值升7%；环比持平，前值升0.2%。

美国1月FHFA房价指数同比升6.3%，前值升6.6%；环比降0.1%，预期升0.3%，前值升0.1%。1月FHFA房价指数417.5，前值417.8。

德国4月Gfk消费者信心指数-27.4，预期-27.8，前值-29.0。

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