

国内市场综述

量价齐升 强势上涨

周五(4月26日)大盘量价齐升,强势上涨。截至收盘,上证综指收报于3088.64点,上涨1.17%;深成指收报于9463.91点,上涨2.15%;中小100上涨1.75%;创业板指上涨3.34%,市场成交额共10909亿元,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,非银行金融、房地产及综合金融涨幅居前,仅有银行、煤炭及交通运输小幅下跌。概念方面,炒股软件、量子技术及券商等指数表现活跃。

海外市场综述

欧美股市集体收涨,科技、芯片股表现亮眼

周五(4月26日),欧美股市集体收涨,道指涨0.4%,标普500指数涨1.02%,纳指涨2.03%。微软涨1.82%,高盛涨1.73%,领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数涨3.3%,谷歌涨10.22%,英伟达涨6.18%,特斯拉跌1.11%。中概股普遍上涨,小鹏汽车涨10.81%,金山云涨10.1%。欧洲三大股指收盘全线上涨。

新闻精要

1. 李强在2024北京国际汽车展览会调研
2. 推动大规模设备更新和消费品以旧换新
3. 中汽协:6家企业76款车型符合汽车数据处理4项安全要求
4. 成都房产新政:不再审核购房资格
5. 美国政府设立AI安全委员会
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	3088.64	35.74	1.17
深证成指	9463.91	199.43	2.15
沪深300	3584.27	53.99	1.53
中小100	5773.67	99.38	1.75
创业板指	1823.74	59.01	3.34
科创50	752.25	18.91	2.58
香港恒生	17651.15	366.61	2.12
恒生中国	6269.76	149.39	2.44

风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证100	3421.49	53.48	1.59
中证500	5372.12	112.79	2.14
中证800	3878.99	64.37	1.69

股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF当月	3587.60	3.33	1.53
IF下月	3573.60	-10.67	1.60
IF季后	3538.20	-46.07	1.64
IF半年	3548.00	-36.27	1.81

海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	38239.66	153.86	0.40
纳斯达克	15927.90	316.14	2.03
日经225	37934.76	306.28	0.81
英国FTSE	8139.83	60.97	0.75
德国DAX	18161.01	243.73	1.36

外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	106.0902	0.5143	0.49
美元中间价	7.1056	-0.0002	0.00
欧元/美元	1.0693	-0.0037	-0.34
美元/日元	158.3255	2.6700	1.72
英镑/美元	1.2495	-0.0020	-0.16

大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金USD/oz	2349.60	7.10	0.30
布伦特原油	88.06	0.29	0.33
LME铜	9960.00	95.00	0.96
LME铝	2560.50	-3.00	-0.12
CBOT小麦	622.50	2.00	0.32
CBOT玉米	450.25	-1.75	-0.39

数据来源: Wind, 国新证券整理

国内市场

量价齐升 强势上涨

► 市场综述

周五（4月26日）大盘量价齐升，强势上涨。截至收盘，上证综指收报于3088.64点，上涨1.17%；深成指收报于9463.91点，上涨2.15%；中小100上涨1.75%；创业板指上涨3.34%，市场成交额共10909亿元，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，非银行金融、房地产及综合金融涨幅居前，仅有银行、煤炭及交通运输小幅下跌。概念方面，炒股软件、量子技术及券商等指数表现活跃。

► 驱动因素

国家主席习近平在北京人民大会堂会见美国国务卿布林肯。习近平说，中美双方加强对话、管控分歧、推进合作，不仅是两国人民的普遍愿望，也是国际社会的共同期待。我多次说过，地球足够大，容得下中美两国共同发展、各自繁荣。中方乐见一个自信开放、繁荣发展的美国。希望美方也能积极正面看待中国的发展。这个根本问题解决了，“第一颗纽扣”扣好了，中美关系才会真正稳下来、好起来、向前走。

北向资金昨日流入224.49亿。当日A股共3931只个股上涨，1292只下跌，137只持平。经过前期调整后，外资大幅流入，市场再度上探3100点。临近长假，资金或将谨慎观望。

新闻精要

李强在 2024 北京国际汽车展览会调研时强调：大力发展智能网联新能源汽车 促进汽车产业高端化智能化绿色化升级

新华社北京 4 月 28 日电 中共中央政治局常委、国务院总理李强 4 月 28 日在 2024 北京国际汽车展览会调研。他强调，要深入贯彻落实习近平总书记关于推动汽车产业高质量发展的重要指示精神，大力发展智能网联新能源汽车，坚持以科技创新引领产业创新，深化拓展开放合作，促进汽车产业高端化、智能化、绿色化升级，更好满足和创造市场需求。

以“新时代 新汽车”为主题的 2024 北京国际汽车展览会在北京中国国际展览中心举行。李强来到展馆，参观了东风、比亚迪、智己、极越、宝马、吉利、小米、赛力斯、小鹏等多家汽车品牌展区，察看参展车型和技术展示，与相关企业负责人交流，详细询问研发、生产、销售等情况。

李强表示，看了车展感到很受鼓舞，我国的智能网联新能源汽车发展势头强劲，特别是依托完备的产业体系、持续的创新投入，在市场竞争、开放合作中形成了领先优势，要继续努力，把这一优势保持住、发展好。他指出，当今的汽车产品与过去已大不一样，已经不是一个单纯的交通工具，而是各种技术综合运用的复合系统。智能网联新能源汽车堪称是集机械、电子、计算、感知、视听、储能等多项技术为一体的“大号终端”，成为汽车产业转型升级的主要方向，有十分广阔的发展前景。希望广大车企以创新为动力、以需求为导向、以品质为根本，加快关键核心技术攻关，强化产业链协同，提升智能制造水平，同时加强前瞻性技术研发布局，推动汽车产业不断提质升级，为全球绿色低碳转型作出积极贡献。

李强强强调，当前中国和全球新能源汽车市场都在持续增长，具有巨大的需求空间。智能网联新能源汽车一定程度上也是全球产业合作的产物，未来发展更加需要各方发挥优势、深化分工协作。中国将进一步推进全国统一大市场建设，扩大高水平对外开放，继续放宽市场准入，推进贸易投资自由化便利化，一视同仁对待内外资企业，促进中外车企在资本、技术、管理、人才等方面开展更广泛交流合作，共享中国市场机遇，在科技革命和产业变革中共同发展、互利共赢。

李强指出，当前我国正在开展新一轮大规模设备更新和消费品以旧换新。要更好发挥汽车产业在扩投资、促消费方面的带动作用，让更多优质汽车产品进入居民生活。要落实好支持购买使用政策，加快构建充电基础设施网络体系，多措并举优化消费环境、激发消费热情，更大程度释放汽车等大宗商品消费潜力。

吴政隆参加调研。

推动大规模设备更新和消费品以旧换新

光明日报北京4月28日电 近日，中国人民银行、国家发展改革委、财政部、金融监管总局联合召开大规模设备更新和消费品以旧换新金融工作推进会。会议指出，要全力做好金融支持大规模设备更新和消费品以旧换新工作。

会议强调，推动大规模设备更新和消费品以旧换新，既利当前又利长远，既稳增长又促转型，既利企业又惠民生。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。在遵循市场规律的基础上，政府出台激励政策，金融机构自主决策、自担风险，按照市场化、法治化原则发放贷款，切实提升金融支持大规模设备更新和消费品以旧换新的能力和质效。

会议要求，各金融机构要增强责任意识，加强统筹协调，确保政策落实落细。要尽快建立行内工作机制，细化实化目标任务，完善配套制度措施，优化业务办理流程。要加强与行业主管部门沟通，找准工作重点，加快项目对接，积极满足重点领域融资需求。要不断完善综合金融服务，推动金融支持大规模设备更新和消费品以旧换新工作取得实效。

中汽协：6家企业76款车型符合汽车数据处理4项安全要求

证券时报e公司讯，为规范汽车数据处理活动，保障用户合法权益，鼓励头部汽车制造商发挥标杆作用，推动形成全社会共同维护汽车数据安全和促进汽车行业发展的良好环境，中国汽车工业协会、国家计算机网络应急技术处理协调中心依据《汽车数据安全管理办法（试行）》、GB/T 41871-2022《信息安全技术 汽车数据处理安全要求》等法规标准有关规定，按照企业自愿送

检原则，2023年11月起组织对汽车制造商2022-2023年度新上市智能网联汽车数据安全合规情况（车外人脸信息等匿名化处理、默认不收集座舱数据、座舱数据车内处理、处理个人信息显著告知等4项合规要求）进行检测，其中比亚迪、理想、路特斯、合众新能源、特斯拉、蔚来等6家企业的76款车型符合汽车数据安全4项合规要求。

成都房产新政：不再审核购房资格

中新经纬4月28日电“成都住建”微信号28日消息，成都出台了《关于进一步优化房地产市场平稳健康发展政策措施的通知》（下称通知），自2024年4月29日起正式施行。其中明确，全市范围内住房交易不再审核购房资格。

通知提出，深化实施经营性建设用地供应“红、橙、绿”三色管理，对住宅及商服类用地供销比偏高的区域，适当减少用地供应。

鼓励市场主体将自有闲置和低效利用的商业办公等非居住存量房屋按相关要求改建为保障性租赁住房，鼓励市、区（市）县国有企业通过租购闲置商业办公用房作为办公、公共服务及产业使用，推动商业办公用房市场良性循环。

通知明确，成都全市商品住房项目不再实施公证摇号选房，由企业自主销售。对社会关注度较高的热点项目，鼓励企业采取公证摇号选房销售。

推动城市房地产融资协调机制走深走实，一视同仁满足不同所有制房地产企业合理融资需求。

支持车位与住宅同步销售；合理设置新出让住宅用地车位规划配比。

此外，通知还指出，成都全市范围内住房交易不再审核购房资格。

对此，成都市住建局解读表示，在支持房地产融资需求方面，成都建立房地产融资协调机制“白名单”制度，更加精准支持房地产项目合理融资需求，加快推进城市房地产融资协调机制落地见效，推动合规企业项目“应推尽推”“应进尽进”“应贷尽贷”，支持房地产项目建设交付，保障购房人合法权益。

对于支持车位与住宅同步销售的原因，成都住建局称，有利于进一步便利住宅项目配建机动车停车位销售管理，能够更好地满足购房人在购买商品住房时同步购买机动车停车位的需求。

对于当地住房限购政策的调整，成都市住建局则明确，该市全市范围内住房交易不再审核户籍、社保等购房条件，不再限制购买套数。

美国政府设立 AI 安全委员会

澎湃新闻报道,微软和 OpenAI 等科技巨头的 CEO 加入美国 AI(人工智能)安全委员会。

当地时间 4 月 26 日,美国国土安全部(DHS)宣布成立 AI 安全委员会,以指导美国关键基础设施安全地使用 AI。该委员会的 22 名成员中包含不少 AI 领域的业界和学界巨头,例如 OpenAI 的 CEO 萨姆·奥特曼(Sam Altman)、英伟达 CEO 黄仁勋、微软 CEO 萨蒂亚·纳德拉(Satya Nadella)以及斯坦福大学教授李飞飞。

美国国土安全部部长马约卡斯(Alejandro Mayorkas)在媒体电话会上表示,该委员会将针对如何在 16 个关键的基础设施领域中有效部署 AI 提供建议,这 16 个基础设施领域包括“国防、能源运输、信息技术和金融服务,还有食品和农业等等”。

除了提供可行的建议外,该委员会的成立将使关键的基础设施社区和 AI 领导者“能够共享 AI 带来的安全风险信息”。

马约卡斯指出,该委员会的任务是“制定负责任地使用 AI 并防御该技术的实用建议、指南和最佳实践”。不过,马约卡斯没有详细说明 DHS 与该委员会实施其任务的具体方式,称将在未来发布对委员会目标进行更全面解释的公告。

马约卡斯还强调, AI 可以成为“一种极其强大的力量”：“AI 可以被用来提高所有关键基础设施所提供服务的效率和质量。与此同时,我们也认识到,其错误使用可能带来极强的破坏性影响。”

AI 安全委员会的成员名单涵盖与 AI 相关方面,包括美国政界人士、科技巨头代表、基础设施代表、知名学者和意见领袖。在业界巨头这方面,除了微软、英伟达和 OpenAI 以外,谷歌母公司 Alphabet、亚马逊 AWS、Anthropic、达美航空、IBM、Adobe 和 AMD 的 CEO 也出现在名单中。

DHS 表示,美国拜登总统指导马约卡斯成立了这个由 22 人组成的委员会,该委员会将于今年五月首次召开会议,并将每季度举行一次会议。

不过,令人意外的是,在 AI 热潮中同样表现出色的 Meta 公司 CEO 马克·扎克伯格(Mark Zuckerberg)和一向公开倡导 AI 安全性的埃隆·马斯克(Elon

Musk) 都没有出现在委员会成员名单中。

对于进入委员会一事，多位代表作出了回应。纳德拉表示：“AI 是我们这个时代最具变革性的技术，我们必须确保其安全且负责地被部署。微软很荣幸能参与这一重要工作，并期待分享我们迄今为止的学习成果以及未来的计划。”AMD 的 CEO 苏姿丰称，“AI 的广泛使用有潜力改善我们日常生活的各个方面。我们必须跨公私部门合作，采取协作和负责任的方式，确保我们将 AI 的巨大力量用于良好目的。”

去年 10 月，拜登签署了全面行政命令，要求美国商务部为 AI 模型的安全、安保和测试标准以及 AI 生成内容水印规则的制定提供便利。今年 2 月，美国商务部宣布，包括 OpenAI、Alphabet 旗下谷歌、微软公司、Meta 等巨头在内的知名美国 AI 企业将参与美国政府主导的一项工作，旨在制定 AI 技术的联邦标准。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，国家统计局发布数据显示，一季度，全国规模以上工业企业实现利润总额 15055.3 亿元，同比增长 4.3%，这是规上工业企业利润连续三个季度增长。分行业领域看，高技术制造业利润增速比规上工业平均水平高出 24.8 个百分点，装备制造业发挥利润增长“压舱石”作用，消费品制造业利润保持较快增长。国家统计局表示，下阶段，要落实好大规模设备更新和消费品以旧换新政策措施，加快建设现代化产业体系，着力扩大国内需求，持续提振各类经营主体信心，加力巩固工业经济恢复基础，推动工业经济持续回升向好。

据中国贸促会，2 月全球经贸摩擦指数为 299，继续处于高位区间，比上年同期下降 28 个点，比上月上升 189 个点。全球经贸摩擦措施涉及金额同比上升 8.3%，环比上升 66.9%。

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