

国内市场综述

震荡攀升 缩量反弹

周二（2月3日）大盘震荡攀升，缩量反弹。截至收盘，上证综指收于4067.74点，上涨1.29%；深成指收于14127.11点，上涨2.19%；科创50上涨1.39%；创业板指上涨1.86%，万得全A成交额共25656亿元，较前一日有所上升。

行业方面，30个中信一级行业有29个上涨，其中机械、国防军工及建材涨幅居前，仅有银行小幅收跌。概念方面，光伏精选、TOPcon及太空光伏等指数表现活跃。

海外市场综述

美国三大股指全线收跌，微软、英伟达跌近3%

周二（2月3日），美国三大股指全线收跌，道指跌0.34%，标普500指数跌0.84%，纳指跌1.43%。赛富时跌近7%，IBM跌超6%，领跌道指。万得美国科技七巨头指数跌1.62%，微软、英伟达跌近3%。纳斯达克中国金龙指数跌0.94%，大全新能源、哔哩哔哩跌超4%。

新闻精要

1. 习近平同乌拉圭总统奥尔西举行会谈
2. 十五五首个中央一号文件来了
3. 工信部等八部门联合发布《汽车数据出境安全指引（2026版）》
4. 中国信通院 AI 原生智算集群服务测试验证工作启动
5. 韩国总统李在明：将不惜一切手段遏制房地产投机
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：彭竑/钟哲元

登记编码：S1490520090001/S1490523030001

国内市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
上证综指	4067.74	51.99	1.29
深证成指	14127.11	302.75	2.19
沪深300	4660.11	54.13	1.18
中小100	8524.43	180.05	2.16
创业板指	3324.89	60.78	1.86
科创50	1471.07	20.17	1.39
香港恒生	26834.77	59.20	0.22
恒生中国	9053.11	-27.08	-0.30
风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证100	4552.43	60.08	1.34
中证500	8286.70	249.65	3.11
中证800	5285.77	89.87	1.73
股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF当月	4657.60	-2.51	1.65
IF下月	4653.00	-7.11	1.65
IF季后	4625.00	-35.11	1.87
IF半年	4576.20	-83.91	1.88
海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	49240.99	-166.67	-0.34
纳斯达克	23255.19	-336.92	-1.43
日经225	54720.66	2065.48	3.92
英国FTSE	10314.59	-26.97	-0.26
德国DAX	24781.38	-16.14	-0.07
外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	97.3872	-0.2257	-0.23
美元中间价	6.9608	-0.0087	-0.12
欧元/美元	1.1819	0.0030	0.25
美元/日元	155.7890	0.1845	0.12
英镑/美元	1.3697	0.0030	0.22
大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金USD/oz	4970.50	317.90	6.83
布伦特原油	66.31	-3.01	-4.34
LME铜	12900.00	-257.50	-1.96
LME铝	3056.50	-87.50	-2.78
CBOT小麦	529.25	1.50	0.28
CBOT玉米	428.75	3.00	0.70

数据来源：Wind，国新证券整理

邮箱: penghong@crsec.com.cn/
zhongzheyuan@crsec.com.cn

国内市场

震荡攀升 缩量反弹

► 市场综述

周二(2月3日)大盘震荡攀升,缩量反弹。截至收盘,上证综指收于4067.74点,上涨1.29%;深成指收于14127.11点,上涨2.19%;科创50上涨1.39%;创业板指上涨1.86%,万得全A成交额共25656亿元,较前一日有所上升。

行业方面,30个中信一级行业有29个上涨,其中机械、国防军工及建材涨幅居前,仅有银行小幅收跌。概念方面,光伏精选、TOPcon及太空光伏等指数表现活跃。

► 驱动因素

“十五五”首个中央一号文件公布。《中共中央 国务院关于锚定农业农村现代化 扎实推进乡村全面振兴的意见》于2月3日正式发布,这是党的十八大以来第14个指导“三农”工作的一号文件,是又一个以推进乡村全面振兴作为主题的一号文件。文件提出,努力把农业建成现代化大产业,使农村基本具备现代生活条件,让农民生活更加富裕美好。

当日A股市场共4856只个股上涨,532只下跌,77只持平。其中,542只个股涨超5%,34只个股跌超5%;83只个股涨停,23只个股跌停。大盘强势反弹,有利于提振市场做多热情。

新闻精要

习近平同乌拉圭总统奥尔西举行会谈

新华社北京2月3日电 2月3日上午,国家主席习近平在北京人民大会堂同来华进行国事访问的乌拉圭总统奥尔西举行会谈。

习近平指出,中国和乌拉圭虽然远隔重洋,但双方理念相近、友谊深厚。38年前的今天,中乌实现建交。38年来,无论国际形势如何变化,两国始终坚持相互尊重、互利合作的相处之道。新形势下,双方要继承传统,深化全面战略伙伴关系,让两国友谊之树愈加枝繁叶茂。

习近平强调,中乌两国要继续坚定支持彼此核心利益和重大关切,密切各层级、全方位友好交往,加强治国理政经验交流,不断深化战略互信。中共二十届四中全会通过“十五五”规划建议,为未来5年中国经济社会发展擘画蓝图,也为包括乌拉圭在内的各国提供更多机遇。双方要加强发展战略对接,深化经贸、金融、农牧业、基础设施建设、信息通信等合作,挖掘绿色发展、数字经济、人工智能、清洁能源等新兴领域合作潜力,推动经济增长转型升级。中国和乌拉圭人民有着天然亲近感,双方要持续深化文化、教育、体育、媒体、地方等交流,便利人员往来,促进民心相通。

习近平指出,当今世界正处于百年未有之大变局,国际形势变乱交织,单边霸凌愈演愈烈,中方支持乌拉圭接任“77国集团和中国”轮值主席国,愿与乌方加强全球南方团结协作,共同推进平等有序的世界多极化、普惠包容的经济全球化,携手并进、共谋发展,为构建人类命运共同体作出更大贡献。中方始终重视中拉关系,支持拉美和加勒比国家维护自身主权、安全、发展利益,支持乌拉圭接任拉美和加勒比国家共同体以及南方共同市场轮值主席国,愿同乌方和地区国家推动共建中拉命运共同体走深走实。

奥尔西表示,中国在习近平主席领导下取得伟大成就,令人钦佩,期待“十五五”规划为世界带来更大机遇。今天正值乌中建交38周年,两国全面战略伙伴关系处于历史最好时期。中国是乌拉圭的重要合作伙伴,为乌经济社会发展提供无私帮助。发展对华关系已成为乌拉圭国策,得到各党派和社会各界一致支持。乌方坚定支持一个中国原则,支持“一国两制”方针。乌方期待同中方深化全面战略伙伴关系,将双边合作提升到更高水平。双方要加强发展战略对接,在贸易、投资、科技、减贫、绿色经济、数字经济等领域深化合作,促

进教育、体育、旅游等领域人文交流，为两国关系注入更强劲动力，为两国人民带来更多福祉。乌方高度赞赏习近平主席提出的人类命运共同体理念，面对充满挑战的国际地区形势，愿同中方携手合作，尊重联合国宪章宗旨和原则，坚持多边主义，维护国际贸易体制，推动拉中关系不断发展，维护全球南方共同利益。

会谈后，两国元首共同见证签署投资促进、贸易等领域 10 余份合作文件。

会谈前，习近平在人民大会堂北大厅为奥尔西举行欢迎仪式。

奥尔西抵达时，礼兵列队致敬。两国元首登上检阅台，军乐团奏中乌两国国歌，天安门广场鸣放礼炮 21 响。奥尔西在习近平陪同下检阅中国人民解放军仪仗队，并观看分列式。

当天中午，习近平在人民大会堂金色大厅为奥尔西举行欢迎宴会。

王毅参加上述活动。

访问期间，双方发表《中华人民共和国和乌拉圭东岸共和国关于深化中乌全面战略伙伴关系的联合声明》。

十五五首个中央一号文件来了

财联社 2 月 3 日电，2026 年 2 月 3 日，中央一号文件《中共中央 国务院关于锚定农业农村现代化 扎实推进乡村全面振兴的意见》发布，部署扎实推进乡村全面振兴。这是党的十八大以来第 14 个指导“三农”工作的中央一号文件，也是“十五五”首个中央一号文件。《中共中央 国务院关于锚定农业农村现代化 扎实推进乡村全面振兴的意见》提出，锚定农业农村现代化，以推进乡村全面振兴为总抓手，以学习运用“千万工程”经验为引领，以改革创新为根本动力，提高强农惠农富农政策效能，守牢国家粮食安全底线，持续巩固拓展脱贫攻坚成果，提升乡村产业发展水平、乡村建设水平、乡村治理水平，努力把农业建成现代化大产业、使农村基本具备现代生活条件、让农民生活更加富裕美好。

工信部等八部门联合发布《汽车数据出境安全指引（2026版）》

香港万得通讯社报道，工信部等八部门联合发布《汽车数据出境安全指引（2026版）》，面向汽车研发设计、生产制造、驾驶自动化、软件升级、联网运行等场景，细化重要数据判定规则，明确开展数据出境安全评估、订立个人信息出境标准合同等方式，指导企业规范开展数据出境活动，提升汽车数据安全保护水平。

中国信通院 AI 原生智算集群服务测试验证工作启动

每经 AI 快讯，2月3日，中国信息通信研究院（简称“中国信通院”）依托人工智能软硬件协同创新与适配验证中心正式启动 AI 原生智算集群服务测试验证工作。测试计划面向全行业开放，覆盖芯片厂商、集群建设方、云服务商、框架开发者及行业应用等上下游创新主体。

韩国总统李在明：将不惜一切手段遏制房地产投机

据韩联社报道，2月3日，韩国总统李在明在社交平台 X(原推特)上发文，就根除房地产投机现象作出强硬表态。他表示，为建设一个合理和繁荣的社会，须不惜一切手段坚决遏制危害国家根基的房地产投机行为。

李在明写道，对于那些认定此次改革注定失败，甚至借机加以煽动的人，我要明确指出，只要不计较眼前的利害得失，政府可以动用的政策工具十分充足。他强调，以前房地产几乎是唯一的投资渠道，而如今可替代的投资方式不断增多，客观环境已与以往发生根本变化。房地产作为投资手段已不再一枝独秀，目前已退居第二位，相当一部分社会资金已流向股票市场。

李在明表示，希望那些将相关表态视为恫吓、为多套房持有者鸣不平的人保持头脑清醒，正视现实。这不是威胁，更不是虚张声势，而是着眼全体国民利益所采取的必要举措。这是最后一次终结投机行为的机会。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，全国已有 30 个省份确定 2026 年 GDP 增长目标。其中，多个经济大省将目标定在 5% 以上。上海市《政府工作报告》提出，2026 年 GDP 目标增长 5% 左右。在集成电路、人工智能等领域加快实施一批重大产业项目，积极支持智能网联新能源汽车、航空航天等产业发展。

上交所发布数据显示，1 月 A 股新开户数为 491.58 万户，创近 15 个月以来新高，环比增长约 89%，同比增长约 213%。

韩国 1 月 CPI 环比升 0.4%，预期升 0.44%，前值升 0.30%；同比升 2.0%，预期升 2.05%，前值升 2.30%。韩国央行预计，2 月通胀率将维持在 2% 左右。韩国央行会议纪要显示，一名成员称，只有在外汇和房地产市场相关风险缓解后，才应考虑进一步降息。

法国 1 月 CPI 初值同比升 0.3%，预期升 0.6%，去年 12 月终值升 0.8%，去年 12 月初值升 0.8%；环比降 0.3%，预期降 0.1%，去年 12 月终值升 0.1%，去年 12 月初值升 0.1%。

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

彭斌、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