



中共中央政治局就加强基础研究进行第三次集体学习

——宏观策略日报20230223

证券分析师：

刘思佳 S0630516080002

liusj@longone.com.cn

证券分析师：

王洋 S0630513040002

wangyang@longone.com.cn

证券分析师：

胡少华 S0630516090002

hush@longone.com.cn

联系人：

高旗胜 gqs@longone.com.cn

梁帅奇 lsqi@longone.com.cn

重要资讯

- 1.中共中央政治局就加强基础研究进行第三次集体学习。中共中央总书记习近平在主持学习时强调，加强基础研究，是实现高水平科技自立自强的迫切要求，是建设世界科技强国的必由之路。

市场情况：

- 北向资金净流出。2月22日，北向资金净卖出47.34亿元，净买入牧原股份5.05亿元、万华化学3.10亿元，净卖出中国平安7.41亿元、贵州茅台4.52亿元。
- 欧美股市涨跌不一。2月22日，道琼斯工业平均指数下跌0.26%；标普500指数下跌0.16%；纳斯达克指数上涨0.13%。欧洲股市，法国CAC指数下跌0.13%；德国DAX指数上涨0.01%；英国富时100指数下跌0.59%。
- 风险提示：1）疫情超预期影响；2）海外局势变化超预期。

1. 宏观要点

中共中央政治局就加强基础研究进行第三次集体学习

中共中央总书记习近平在主持学习时强调，加强基础研究，是实现高水平科技自立自强的迫切要求，是建设世界科技强国的必由之路。各级党委和政府要把加强基础研究纳入科技工作重要日程，加强统筹协调，加大政策支持，推动基础研究实现高质量发展。习近平强调，要强化基础研究前瞻性、战略性、系统性布局。世界已经进入大科学时代，基础研究组织化程度越来越高，制度保障和政策引导对基础研究产出的影响越来越大。必须深化基础研究体制机制改革，发挥好制度、政策的价值驱动和战略牵引作用。要协同构建中国特色国家实验室体系，布局建设基础学科研究中心，超前部署新型科研信息化基础平台，形成强大的基础研究骨干网络。加强基础研究，归根结底要靠高水平人才。必须下气力打造体系化、高层次基础研究人才培养平台，让更多基础研究人才竞相涌现。要构筑国际基础研究合作平台，设立面向全球的科学研究基金，加大国家科技计划对外开放力度，围绕气候变化、能源安全、生物安全、外层空间利用等全球问题，拓展和深化中外联合科研。

2.A 股市场评述

上交易日上证指数回落收阴，短线或延续震荡整理

上一交易日上证指数回落收阴，收盘下跌 15 点，跌幅 0.46%，收于 3291 点。深成指、创业板双双回落，主要指数多呈回落。

上交易日上证指数震荡回落，收星状 K 线带小上影线。量能明显缩小，目前抛盘尚未放大。大单资金净流出约 82 亿元，净流出金额有所放大。指数日线 MACD 死叉仍未修复，但指数仍处于日线均线体系之上，下方的 5 日均线及 20 日均线构成短线支撑，今日指数或考验其支撑力度。

上证周线目前呈红阳线，仍居于 60 周均线之上。周短期均线仍多头排列尚未走弱，周 MACD、KDJ 均呈金叉状态尚未走弱。指数仍处上有 120 周压力，下有 60 周均线支撑的区间，短线仍或呈区间震荡。

上交易日深成指、创业板双双回落，收盘分别下跌 0.57%、0.73%，再收星 K 线，目前仍呈通道内震荡。目前两指数 5 日均线死叉 20 日均线，且两均线双双拐头向下，短期均线尚未修复。但两指数量能明显减小，抛盘没有放大。深成指日线 KDJ 有金叉迹象，创业板落于 60 日均线与 120 日均线的双重支撑位附近。短线关注能否有做多力量反攻。

上交易日同花顺行业板块中，收红板块占比 53%，收红个股占比 44%。涨超 9% 的个股 37 只，跌超 9% 的个股 2 只。上交易日市场行情持续分化。

在同花顺行业板块中，仪器仪表、造纸、种植业与林业、食品加工制造、国防军工等板块收涨在前，农业板块及消费类板块相对较为活跃。而房地产服务、小金属、证券、银行等板块回落调整。

具体看各板块。仪器仪表板块，昨日收盘上涨 1.82%，在同花顺行业板块中涨幅第一。我们在其上破 30 日均线时曾进行过关注。指数前期表现强势，近日指数回落整理，在其 20 日均线处获得支撑，昨日指数逆市拉升，再收红阳。量能明显放大，

近日大单资金活跃，日线 MACD 死叉虽尚未修复，但分钟线指标有所向好，指数短线或仍有震荡盘升动能。从其月线看，指数在 2019 年 1 月回落见底后震荡盘升，宽幅震荡横盘推进。本月指数上破前期高点压力位，月均线多头排列，月 MACD 金叉延续，月线指标有所向好。看长做短，若指数长周期指标向好，短线可考虑配合震荡节奏反复关注。

近日板块个股表现分化，热点也不突出。但震荡中，不少板块月线技术条件逐渐向好，如通信设备、通信服务、计算机设备、传媒、钢铁、建筑装饰、纺织制造、服装家纺、黑色家电、包装印刷、造纸、家用轻工、非汽车交运、环保、港口航运等板块。月线指标不精确，但若日线、周线、月线实现向好共振，则指数或仍有上行动能。技术上需要看长做短，做长周期指标向好，短周期行情可配合震荡节奏反复关注。

3.市场数据

表1 市场表现

2023/2/22	名称	单位	收盘价	变化
资金	融资余额	亿元,亿元	14845	-20
	北向资金	亿元	-47.34	/
	南向资金	亿港元	7.32	/
	逆回购到期量	亿元	2030	/
	逆回购操作量	亿元	3000	/
国内利率	1 年期 MLF	%	2.75	/
	1 年期 LPR	%	3.65	/
	5 年期以上 LPR	%	4.3	/
	DR001	%,BP	1.7398	-43.71
	DR007	%,BP	2.1761	2.38
国外利率	10 年期中债到期收益率	%,BP	2.9175	-0.15
	10 年期美债到期收益率	%,BP	3.9300	-2.00
	2 年期美债到期收益率	%,BP	4.66	-1.00
股市	上证指数	点,%	3291.15	-0.47
	创业板指数	点,%	2451.90	-0.73
	恒生指数	点,%	27104.32	-1.34
	道琼斯工业指数	点,%	33045.09	-0.26
	标普 500 指数	点,%	3991.05	-0.16
	纳斯达克指数	点,%	11507.07	0.13
	法国 CAC 指数	点,%	7299.26	-0.13
	德国 DAX 指数	点,%	15399.89	0.01
	英国富时 100 指数	点,%	7930.63	-0.59
	美元指数	/,%	104.5281	0.32
外汇	美元/人民币(离岸)	/,BP	6.9013	140.00
	欧元/美元	/,%	1.0604	-0.42
	美元/日元	/,%	134.91	-0.07
国内商品	螺纹钢	元/吨,%	4237.00	0.12
	铁矿石	元/吨,%	909.50	-0.38
	COMEX 黄金	美元/盎司,%	1841.00	-0.16
	WTI 原油	美元/桶,%	73.95	-3.16

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_52372

