

# 《数字中国建设整体布局规划》印发

——宏观策略日报20230228

## 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

## 证券分析师：

王敏君 S0630522040002

wmj@longone.com.cn

## 重要资讯

- 1. 中共中央、国务院印发《数字中国建设整体布局规划》。《规划》指出，建设数字中国是数字时代推进中国式现代化的重要引擎，是构筑国家竞争新优势的有力支撑。《规划》提出，到2025年，基本形成横向打通、纵向贯通、协调有力的一体化推进格局，数字中国建设取得重要进展。到2035年，数字化发展水平进入世界前列，数字中国建设取得重大成就。《规划》指出，要夯实数字中国建设基础。一是打通数字基础设施大动脉。加快5G网络与千兆光网协同建设，深入推进IPv6规模部署和应用，大力推进北斗规模应用，系统优化算力基础设施布局，促进东西部算力高效互补和协同联动。二是畅通数据资源大循环，构建国家数据管理体制机制，健全各级数据统筹管理机构，加快建立数据产权制度，建立数据要素按价值贡献参与分配机制。《规划》指出，要强化数字中国关键能力。一是构筑自立自强的数字技术创新体系，强化企业科技创新主体地位。二是筑牢可信可控的数字安全屏障，增强数据安全保障能力。根据信通院发布的2022年全球数字经济白皮书显示，2021年中国数字经济规模为7.1万亿美元，位居全球第二，数字经济作为新经济的代表，是未来国家竞争力的重要支撑，同时加快产融结合，也将助力产业结构不断升级。

## 市场情况

- 北向资金净流出。2月27日，陆股通当日净卖出19.19亿元。立讯精密、格力电器、隆基绿能分别获净买入1.18亿元、0.52亿元、0.37亿元。复旦微电净卖出额居首，金额为2.75亿元。
- 美股反弹。2月27日，道琼斯工业平均指数上涨0.22%；标普500指数上涨0.31%；纳斯达克指数上涨0.63%。欧洲股市，法国CAC指数下跌1.78%；德国DAX指数下跌1.72%；英国富时100指数下跌0.37%。
- 风险提示：1) 国内政策落地不及预期；2) 地缘局势变化导致输入性通胀压力超预期。

## 1.宏观要点

### 中共中央、国务院印发《数字中国建设整体布局规划》

2月27日，中共中央、国务院印发了《数字中国建设整体布局规划》。《规划》指出，建设数字中国是数字时代推进中国式现代化的重要引擎，是构筑国家竞争新优势的有力支撑。

《规划》提出，到2025年，基本形成横向打通、纵向贯通、协调有力的一体化推进格局，数字中国建设取得重要进展。到2035年，数字化发展水平进入世界前列，数字中国建设取得重大成就。

《规划》明确，数字中国建设按照“2522”的整体框架进行布局，即夯实数字基础设施和数据资源体系“两大基础”，推进数字技术与经济、政治、文化、社会、生态文明建设“五位一体”深度融合，强化数字技术创新体系和数字安全屏障“两大能力”，优化数字化发展国内国际“两个环境”。

《规划》指出，要夯实数字中国建设基础。一是打通数字基础设施大动脉。加快5G网络与千兆光网协同建设，深入推进IPv6规模部署和应用，大力推进北斗规模应用，系统优化算力基础设施布局，促进东西部算力高效互补和协同联动。二是畅通数据资源大循环，构建国家数据管理体制机制，健全各级数据统筹管理机构，加快建立数据产权制度，建立数据要素按价值贡献参与分配机制。

《规划》指出，要强化数字中国关键能力。一是构筑自立自强的数字技术创新体系，强化企业科技创新主体地位。二是筑牢可信可控的数字安全屏障，增强数据安全保障能力。

根据信通院发布的2022年全球数字经济白皮书显示，2021年中国数字经济规模为7.1万亿美元，位居全球第二，数字经济作为新经济的代表，是未来国家竞争力的重要支撑，同时加快产融结合，也将助力产业结构不断升级。

## 2.A 股市场评述

上交易日上证指数震荡收阴，目前暂时处于 30 日均线支撑位上

上一交易日上证指数震荡收阴，收盘下跌 9 点，跌幅 0.28%，收于 3258 点。深成指、创业板双双回落，主要指数均呈回落。

上交易日上证指数早盘一度有拉高举动，但在短期均线的压力下再度回落，收盘收星 K 线带长上影线，量能略放，大单资金净流出约 89 亿元，金额没有明显收敛。指数目前暂时落于 30 日均线支撑位附近，短线或有反弹举动，但指数日线 MACD 死叉延续，绿柱加长，尚无明确修复迹象，仍需提防指数跌破 30 日均线，向下试探 60 日均线支撑位的可能。

上证周线收星状假阳线，周跌幅 0.28%。指数目前仍收于 5 周均线之上，但 5 周均线即将拐头向下，支撑力较弱。若指数跌破 5 周均线，或有向下考验 60 周均线、10 周均线的可能。

上交易日深成指、创业板双双回落，收盘分别下跌 0.73%、0.78%。从周线看，两指数均是在 60 周均线压力下，回落蓄势。两指数 5 周均线拐头向下，短期周均线走弱。深成指下方最近支撑位是 60 日均线支撑位，创业板表现略弱，呈 20 周均线破位。目前两指数尚未出现明显的调整结束迹象，仍需震荡中观察。

上交易日同花顺行业板块中，收红板块只有 9 个，占比约 11%，收红个股占比 20%。涨超 9% 的个股 23 只，跌超 9% 的个股 1 只。回落收阴个股 3778 只。上交易日指数虽没有明显收跌，但板块个股表现低迷。

同花顺行业板块中，涨幅居前的板块有酒店及餐饮、景点及旅游、机场航运这三个旅游概念板块。其次，服装家纺、饮料制造、煤炭开采加工、种植业与林业等防御类板块逆市收红。而半导体及元件、包装印刷、传媒、互联网电商、消费电子等板块回落调整居前。

具体看各板块。酒店及餐饮板块，上交易日收盘上涨 2.38%，在同花顺行业板块中涨幅第一。指数依托 60 日均线支撑位反弹收红，一举收复了 5 日、10 日、30 日均线，量能略有放大，日线 MACD 仍呈金叉状态，短线或仍有惯性上拉动能。但从周线看，指数周 MACD 高位死叉，即便指数短线拉升，但高度或有限。短线反弹仍需谨慎，需等待周指标修复向好时再行关注。

通信服务板块我们近期多次关注。上交易日收盘下跌 0.97%，5 日均线死叉 10 日均线，20 日均线破位，目前指数短期均线走弱，日线 MACD 死叉延续，尚无明显的调整结束迹象，仍需提防指数继续回落调整。但指数上交易日虽回落收阴，但量能明显缩小，抛盘减少。从周线看，指数自 2020 年 7 月震荡向下走楔形形态，经过较长时间震荡调整，目前短期周均线多头排列，且指数上破 60 周均线、120 周均线重要压力位，取得技术上的进步。即便指数回落调整，下方条条均线均或构成重要支撑。一旦指数调整充分，仍或有进一步上行动能。震荡中可加强观察。

### 3.市场数据

表 1 市场表现

2023/2/27	名称	单位	收盘价	变化
资金	融资余额	亿元,亿元	14866	-59
	北向资金	亿元	-19.19	/
	南向资金	亿港元	60.49	/
	逆回购到期量	亿元	2700	/
	逆回购操作量	亿元	3360	/
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	1.8317	39.21
	DR007	%,BP	2.2946	3.62
国外利率	10 年期中债到期收益率	%,BP	2.9117	-0.09
	10 年期美债到期收益率	%,BP	3.9200	-3.00
	2 年期美债到期收益率	%,BP	4.78	0.00
股市	上证指数	点,%	3258.03	-0.28
	创业板指数	点,%	2409.79	-0.79
	恒生指数	点,%	27423.96	-0.11
	道琼斯工业指数	点,%	32889.09	0.22
	标普 500 指数	点,%	3982.24	0.31
	纳斯达克指数	点,%	11466.98	0.63
	法国 CAC 指数	点,%	7295.55	1.51
	德国 DAX 指数	点,%	15381.43	1.13
外汇	英国富时 100 指数	点,%	7935.11	0.72
	美元指数	/,%	104.6522	-0.61
	美元/人民币(离岸)	/,BP	6.9616	-185.00
	欧元/美元	/,%	1.0610	0.58
国内商品	美元/日元	/,%	136.23	-0.20
	螺纹钢	元/吨,%	4191.00	-0.64
	铁矿石	元/吨,%	885.50	-2.53

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\\_52652](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_52652)



云报告  
<https://www.yunbaogao.cn>

云报告  
<https://www.yunbaogao.cn>