首都机场集团 Capital Airports Holdings

金元证券股份有限公司 GOLDSTATE SECURITIES CO.,LTD.

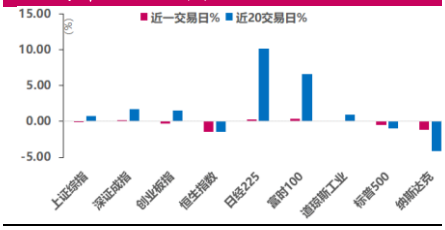
2026 年 02 月 27 日

每日晨报

金元晨报

指数	开盘价	收盘价	近一交易日%	近20交易日%
上证综指	4,151	4,147	-0.01	0.72
深证成指	14,496	14,504	0.19	1.74
创业板指	3,347	3,345	-0.29	1.50
恒生指数	27,020	26,381	-1.44	-1.44
日经225	58,995	58,753	0.29	10.16
富时100	10,806	10,847	0.37	6.64
道琼斯工业	49,545	49,499	0.03	0.99
标普500	6,945	6,909	-0.54	-0.99
纳斯达克	23,101	22,878	-1.18	-4.10

主要市场股指表现



工作邮箱：zqyjsw@jyzq.cn

股市回顾

- **A股行情**：昨日A股三大指数涨跌不一，上证指数收跌0.01%，报4146.63点，深证成指涨0.19%，报14503.79点，创业板指跌0.29%，报3344.98点，市场成交额达到2.5万亿元。
- **亚太市场**：香港恒生指数收跌1.44%，报26381.02点，恒生科技指数跌2.87%，报5109.33点，恒生中国企业指数跌2.44%，报8814.29点。韩国综合指数收盘上涨3.67%，报6307.27点。日经225指数上涨0.29%，报58753.39点。
- **欧洲市场**：英国富时100涨0.37%，报10846.7点；德国DAX30涨0.45%，报25289.02点；法国CAC40涨0.72%，报8620.93点。
- **美股市场**：道指收涨0.03%，报49499.2点；纳指跌1.18%，报22878.38点；标普500指数跌0.54%，报6908.86点。
- **中概股**：2月26日，中概股多数下跌，纳斯达克中国金龙指数跌1.78%，万得中概科技龙头指数跌2.28%。

国际要闻

- 伊美第三轮间接谈判结束，伊朗外长称双方在某些领域接近达成共识
- 韩国央行维持基准利率在2.5%不变
- 国际金融协会：全球债务规模去年底升至创纪录的348万亿美元
- 谷歌推出全新图像生成模型Nano Banana 2

国内要闻

- 全国人大常委会委员长赵乐际主持十四届全国人大常委会第二十一次会议闭幕会并作讲话
- 央行发布《关于银行业金融机构人民币跨境同业融资业务有关事宜的通知》
- 商务部举行例行发布会回应中美经贸磋商
- 中国AI调用量首次超越美国

重要公告

- **中国天楹**：已与国际头部能源巨头签订了全球首单电制甲醇供货订单，标志着公司绿色甲醇产品正式进入国际主流能源企业供应体系
- **民德电子**：拟定增募资不超过 10 亿元用于半导体项目
- **海南高速**：拟现金收购交控石化 51.0019%股权

目录

一、股市回顾 3
二、国际要闻 3
三、国内要闻 4
四、重要公告 5

一、股市回顾

- **A 股行情：** 昨日 A 股三大指数涨跌不一，上证指数收跌 0.01%，报 4146.63 点，深证成指涨 0.19%，报 14503.79 点，创业板指跌 0.29%，报 3344.98 点，市场成交额达到 2.5 万亿元。
- **亚太市场：** 香港恒生指数收跌 1.44%，报 26381.02 点，恒生科技指数跌 2.87%，报 5109.33 点，恒生中国企业指数跌 2.44%，报 8814.29 点。韩国综合指数收盘上涨 3.67%，报 6307.27 点。日经 225 指数上涨 0.29%，报 58753.39 点。
- **欧洲市场：** 英国富时 100 涨 0.37%，报 10846.7 点；德国 DAX30 涨 0.45%，报 25289.02 点；法国 CAC40 涨 0.72%，报 8620.93 点。
- **美股市场：** 道指收涨 0.03%，报 49499.2 点；纳指跌 1.18%，报 22878.38 点；标普 500 指数跌 0.54%，报 6908.86 点。
- **中概股行情：** 2 月 26 日，中概股多数下跌，纳斯达克中国金龙指数跌 1.78%，万得中概科技龙头指数跌 2.28%。热门中概股方面，盛美半导体跌超 16%，百济神州跌逾 8%，万国数据跌超 7%，名创优品跌近 6%，百度集团跌超 5%，贝壳跌逾 5%。涨幅方面，大健云仓涨超 33%，玉柴国际涨逾 6%，希尔威金属矿业涨超 4%，小马智行涨逾 4%。

二、国际要闻

- **伊美第三轮间接谈判结束，伊朗外长称双方在某些领域接近达成共识**

伊美第三轮间接谈判结束。伊朗外长称，双方在某些领域接近达成共识，下周一在维也纳举行技术谈判。斡旋方阿曼的外长称谈判“取得重大进展”。媒体称双方分歧仍很大，美方坚持要求伊朗彻底拆除核设施，所有浓缩铀转移出境；伊方提出铀浓缩在有限年限内停止核活动，之后浓缩活动在受监管的区域框架内恢复。

- **韩国央行维持基准利率在 2.5%不变**

韩国央行维持基准利率在2.5%不变，理由是经济增长势头强于预期，强调在房地产市场波动和本币走弱的情况下保持金融稳定。这是韩国央行连续第六次会议维持利率不变，符合市场预期。韩国央行还将今年韩国经济增长预期上调至2%，理由是出口强劲和私人消费复苏。

- **国际金融协会发布报告：全球债务规模在去年底攀升到创纪录的 348 万亿美元**

国际金融协会发布报告显示，全球债务规模在去年底攀升到创纪录的348万亿美元，增长了近29万亿美元。创下自2020年新冠疫情暴发初期以来最快增速，一改以往由家庭或企业主导的结构。其中美国、欧元区等国家政府债务占10万亿美元以上。

- **谷歌推出全新图像生成模型 Nano Banana 2**

谷歌推出全新图像生成模型 Nano Banana 2，该模型基于新款 Flash 架构，支持高保真图像生成及更快速、更先进的图像编辑功能。即日起，Nano Banana 2 已经成为谷歌 Gemini、搜索和视频编辑工具 Flow 中的默认图像模型。Nano Banana 2 模型将取代 Gemini 应用中 Fast、Thinking 和 Pro 生成功能里的 Nano Banana Pro 选项。

三、国内要闻

- **全国人大常委会委员长赵乐际主持十四届全国人大常委会第二十一次会议闭幕会并作讲话**

全国人大常委会委员长赵乐际主持十四届全国人大常委会第二十一次会议闭幕会并作讲话。赵乐际指出，十四届全国人大四次会议即将召开，这次大会将审议批准政府工作报告、全国人大常委会工作报告、最高人民法院工作报告、最高人民检察院工作报告，审查批准“十五五”规划纲要和年度计划、年度预算，审议生态环境法典草案、民族团结进步促进法草案、国家发展规划法草案等。

- **央行发布《关于银行业金融机构人民币跨境同业融资业务有关事宜的通知》**

央行发布《关于银行业金融机构人民币跨境同业融资业务有关事宜的通知》，支持境内银行顺应市场需求，按照依法合规、风险可控的原则开展人民币跨境同业融资业务。引入逆周期调节机制，《通知》明确将境内银行人民币跨境同业融资净融出余额与其资本水平、资金实力相挂钩，通过跨境业务调节参数、宏观审慎调节参数进行调节。参数初始值的设置统筹兼顾业务发展和风险防范的需要。

- **商务部举行例行发布会回应中美经贸磋商**

商务部 2 月 26 日举行例行发布会。商务部新闻发言人何咏前在回应近期将举行的第六轮中美经贸磋商相关提问时表示，中美双方通过中美经贸磋商机制，在各层级持续保持沟通。中方愿与美方一道，共同落实好、维护好两国元首釜山会晤和 2 月 4 日通话共识，通过平等协商，妥善管控分歧，拓展务实合作，维护中美经贸关系健康、稳定、可持续发展，更好造福两国，惠及世界。

- **中国 AI 调用量首次超越美国**

全球最大的AI模型API聚合平台OpenRouter数据显示，9日-15日这周，中国模型以4.12万亿Token的调用量，首次超过同期美国模型的2.94万亿Token。16日-22日这周，中国模型的周调用量进一步冲高至5.16万亿Token，三周大涨127%，而同期美国模型调用量跌至2.7万亿Token。平台调用量排名前五的模型中，有四款来自中国厂商，分别为MiniMax的M2.5、月之暗面的KimiK2.5、智谱的GLM-5以及DeepSeek的V3.2。这四款模型合计贡献了Top5总调用量的85.7%。

四、重要公告

- **中国天楹：**已与国际头部能源巨头签订了全球首单电制甲醇供货订单，标志着公司绿色甲醇产品正式进入国际主流能源企业供应体系。
- **民德电子：**拟定增募资不超过10亿元用于半导体项目。
- **海南高速：**拟现金收购海南省交控石化有限公司51.0019%股权。

免责声明

本报告由金元证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告所载资料的来源及观点的出处皆被金元证券认为可靠，但金元证券不保证其准确性或完整性。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、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。投资者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，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，金元证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告所载的信息、材料或分析工具仅提供给阁下作参考用，不是也不应被视为出售、购买或认购证券或其他金融工具的要约或要约邀请。该等信息、材料及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，金元证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。

金元证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。金元证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。金元证券的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或建议不一致的投资决策。

在法律许可的情况下，金元证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。因此，投资者应当考虑到金元证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一信赖依据。

本报告的版权仅为金元证券所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式转发、翻版、复制、刊登、发表或引用。