

# 每日市场观察

2024 年 4 月 22 日

## 【今日关注】

上周五市场冲高回落，三大股指均不同程度下跌，市场情绪再度走低。量能继续收缩，北向资金继续净流出。盘中成长股出现止跌企稳迹象，以黄金、石油为代表的周期股表现相对较强。

沪指周五盘中再度冲高，午后维持窄幅震荡格局。周一开盘 5 日均线将继续跟进，同时 5 周、10 周均线也在继续支撑指数。排除重大不确定因素，指数仍具备再次攻击 3100 点的可能，短期需继续关注地缘影响。

板块方面，市场板块依旧轮动，受地缘事件影响黄金等板块响度较强，前期疲软的成长方向出现一定企稳。接下来两市量能能够跟上的话，不排除成长股小幅反弹的可能。4 月市场风格明显切换，短期注意规避业绩不佳或是基本面有瑕疵的标的。

## 【市场回顾】

**市场概况：**4 月 19 日，市场全天震荡调整，创业板指领跌，沪指相对偏强。盘面上，低空经济概念股反复活跃，周期股早盘走强，磷化工概念股表现活跃，航运股震荡走强。下跌方面，半导体板块陷入调整，总体上个股跌多涨少，全市场超 3500 只个股下跌。沪深两市 19 日成交额 8603 亿，较上个交易日缩量 893 亿。板块方面，油气、磷化工、

低空经济、航运等板块涨幅居前，BC 电池、半导体、消费电子、CPO 等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.29%，深成指跌 1.04%，创业板指跌 1.76%。

## 【资金面】

**北向资金：**4 月 19 日，全天净卖出 64.9 亿，其中沪股通净卖出 33.91 亿元，深股通净卖出 30.99 亿元。

**主力资金流向：**4 月 19 日，上证净流出 19.51 亿元，深证净流出 63.42 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为汽车零部件、工程咨询服务、农化制品，主力资金流出排名前三的板块为通信设备、半导体、光伏设备。

## 【消息面】

### 1. 农业农村部：农产品价格总体有望逐步企稳回升并保持在合理区间

农业农村部市场与信息化司司长雷刘功在国新办新闻发布会上表示，为促进农产品市场平稳运行，稳定农民收益预期，国家有关部门及时采取了调整优化产能、增加储备收购、促进加工转化等一系列措施，目前看，已经取得了一定成效，玉米、猪肉等部分品种市场价格近期已有所企稳。从后期走势看，随着各项宏观政策组合落地见效，经济持续恢复向好，农产品需求将不断回暖，市场预期也将进一步改善，农产品价格总体有望逐步企稳回升并保持在合理区间。

**点评：**在国内粮食、生猪等重要大宗农产品生产供应连年稳中有增的情况下，消费、进口等环节的形势变化对价格的影响变得相对明显。

一方面是农产品消费处于恢复过程，另一方面是国际市场价格传导。

## 2. 河北一季度实现生产总值 10454 亿元 同比增长 5.6%

根据地区生产总值统一核算结果，一季度河北省实现生产总值 10454.0 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.6%，增速比上年同期加快 0.5 个百分点。分产业看，第一产业增加值 567.7 亿元，同比增长 2.4%；第二产业增加值 3937.2 亿元，同比增长 7.9%；第三产业增加值 5949.1 亿元，同比增长 4.5%。

**点评：**一季度，河北省规模以上工业增加值同比增长 8.1%，比上年同期加快 1.6 个百分点。工业三大门类生产全部增长。服务业持续恢复，部分行业发展态势良好。固定资产投资增势稳定，大项目带动作用明显。

## 3. 商务部：一季度消费对 GDP 贡献率 73.7%，拉动 GDP 增长 3.9 个百分点

4 月 19 日，国务院新闻办公室举行新闻发布会，商务部副部长郭婷婷介绍 2024 年一季度商务运行及工作情况，并答记者问。

郭婷婷介绍一季度商务运行情况称，一季度国民经济实现良好开局，商务运行也呈现总体平稳、结构优化的态势，为推动经济持续回升向好作出了积极贡献。

从消费看，仍是拉动经济增长的主动力。一季度我国 GDP 同比增长 5.3%，其中最终消费支出的贡献率为 73.7%，拉动 GDP 增长 3.9 个百分点。

**点评：**一季度社会消费品零售总额增长 4.7%，其中限上单位体育娱乐用品类、通讯器材类商品零售额分别增长 14.2% 和 13.2%。服务消费潜

力持续释放。消费者对优质、丰富的“体验式”消费需求不断上升。增速显著的部分领域，股市相关板块可适当关注。

## 【行业动态】

### 1. 商务部：一季度我国跨境电商进出口 5776 亿元 增长 9.6%

据商务部网站，电子商务司负责人介绍 2024 年一季度我国电子商务发展情况，商务部首次组织中国电商平台赴双边电商合作伙伴国开展路演活动，在意大利与 60 余家中小企业对接，进一步丰富双边电商合作内容。一季度我国跨境电商进出口 5776 亿元，增长 9.6%，与匈牙利、阿联酋、柬埔寨和巴西等“丝路电商”伙伴国电商进出口快速增长。上海“丝路电商”合作先行区建设开局良好，国际数据服务等五项对接高标准国际经贸规则先行先试举措率先落地见效。

### 2. 今年春耕的种子、农药、化肥数量上总体充足 价格上相对稳定

农业农村部种植业管理司司长潘文博 19 日在国新办新闻发布会上表示，从目前情况看，今年春耕的种子、农药、化肥数量上总体充足，质量也有保障，价格上相对稳定，大部分品种价格有所下降，但还处在历史较高水平。下摆入户比较及时，农资供应能够保障春耕生产的需要。

### 3. 金融、交通等场景数据年均调用超亿次 各地数据机构发力合作 数商产业迎蓬勃发展期

未来数商大会上，《2024 数商产业场景调研报告》发布。基于对 13 个领域数商应用案例的调研分析，该报告显示，应用成效方面，参与调研的案例平均降低成本 29%，提升营收 22%；调研数据类型方面，74.2%

的案例调用了企业数据，62.9%的案例调用了公共数据，近半数案例调用了两种及以上类型数据，12.3%的案例同时调用了公共数据、企业数据、个人数据，其中公共数据中有85.7%来源于授权运营；从数据用量来看，半数以上案例年均调用数据次数超100万次，调用1亿次以上场景主要分布在金融服务、城市治理、商贸流通和交通运输领域。

## 【基金动态】

### 1. 企稳 29 万亿关口！债基贡献规模份额最大增量，股基、混合基获利赎回

募基金市场最新规模数据出炉，总规模继续企稳 29 万亿元关口。中基协最新数据显示，截至 2024 年 3 月底，我国境内共有基金管理公司 146 家，其中，外商投资基金管理公司 49 家（包括中外合资和外商独资），内资基金管理公司 97 家；取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资产管理子公司 12 家、保险资产管理公司 1 家。以上机构管理的公募基金资产净值合计 29.20 万亿元。虽然公募基金总规模较 2 月底的 29.3 万亿稍有下滑，但相比去年年末（27.60 万亿元），今年一季度规模增长 1.6 万亿元，增幅达 5.79%。

### 2. 中央汇金一季度斥资千亿买入三只宽基 ETF

部分基金近期发布的 2024 年一季报证实，在今年一季度的剧烈调整行情中，中央汇金大手笔买入。仅目前披露季报的三只宽基 ETF，汇金就耗资约 1450 亿元。

## 【买方观点】

## 南方基金孙伟：银行板块表现亮眼，市净率或仍有较大修复空间

“银行板块走势与经济基本面关联度较高，若宏观经济恢复向好，银行板块估值修复的确定性较大”。结合前两天公布的GDP数据超出市场预期，说明经济整体复苏势头还是不错的，而银行作为周期板块，受益于经济复苏，业绩改善，估值或将得到进一步修复。

(今日关注撰写者：财达证券蒋卓晓,注册投顾执业编号：S0400620090004)

(消息面点评撰写者：财达证券任燕楠,证券分析师资格编号：S0400523020001)

免责声明：市场有风险，投资需谨慎。

本文提供的信息仅供参考，不构成任何投资建议。财达证券不会因接收人收到本内容而视其为客户。财达证券力求所涉信息资料准确可靠，但财达证券不对该等信息的准确性、完整性或可靠性、及时性做任何保证。

在任何情况下，本文所推送信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。除非法律法规有明确规定，任何情况下财达证券不对因使用本文的内容而引致的任何损失承担任何责任。读者不应以本文推送内容取代其独立判断或仅根据本文推送内容做出决策。财达证券版权所有并保留一切权力。如发现其他版权问题，请致电客服或发送邮件，相关人员会及时处理。



财达股市通APP



财达证券订阅号