

每日市场观察

2024 年 4 月 26 日

【今日关注】

周四市场出现缩量整理，行业板块有所分化，微盘股继续走强，银行、资源化工等蓝筹权重板块逐步企稳。两市涨跌家数基本持平，市场情绪小幅回落，北向资金小幅净流入。中央政治局会议召开或将对市场方向产生影响，关注盘中指数及受益板块的情况。

沪指盘中一度上攻 3060 点，受制于量能影响震荡回落，尾盘在银行板块上行带动下再度回升。周四的小涨收复了 10 日、30 日均线，技术面得到了一定修复。距离假期仅 3 个交易日，资金的谨慎情绪逐步显现，节前指数或维持震荡消化的格局。

板块方面，成长股依旧相对活跃，但人工智能、人形机器人等方向暂时休整。近期是一季报的密集披露期，谨防基本面“暴雷”的风险。4 月仅剩 3 个交易日，短线关注重要会议提及的方向，可择优提前布局 5 月情绪修复行情。

【市场回顾】

市场概况：4 月 25 日，市场全天震荡反弹，三大指数涨跌不一。盘面上，化工股集体走强，钛白粉方向领涨，医药股集体反弹，减肥药方向领涨，物流股午后异动，低空经济概念股表现分化，固态电池概念股一度冲高。下跌方面，军工信息化概念股陷入调整。总体上个股涨

多跌少，全市场超 2900 只个股上涨。沪深两市 25 日成交额 7743 亿，较上个交易日缩量 211 亿。板块方面，钛白粉、磷化工、减肥药、物流等板块涨幅居前，军工信息化、小家电、鸿蒙、卫星导航等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 0.27%，深成指涨 0.14%，创业板指跌 0.04%。

【资金面】

北向资金：4 月 25 日，全天净买入 3.49 亿，其中沪股通净买入 9.21 亿元，深股通净卖出 5.72 亿元。

主力资金流向：4 月 25 日，上证净流入 21.87 亿元，深证净流入 46.55 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为化学制药、电池、化学原料，主力资金流出排名前三的板块为通信设备、军工电子、IT 服务。

【消息面】

1. 国家发改委：下一步要把农业转移人口市民化摆在更加突出位置 释放城镇化所蕴含的巨大内需潜力

国家发展改革委国民经济综合司副司长李慧 25 日表示，当前我国一些地区新型工业化和城镇化水平还比较低，下一步要把农业转移人口市民化摆在更加突出位置，加快补齐城镇建设中的短板弱项，提高潜力地区新型工业化城镇化水平，释放城镇化所蕴含的巨大内需潜力，并在这一过程中提高人民群众的生活品质。

点评：通过加快农业转移人口的市民化进程，进一步释放城镇化所蕴含的巨大内需潜力。随着政策举措的进一步落实落地，农业转移人口

市民化将成为推动经济稳中向好的重要力量。通过补齐城镇建设中的短板弱项，不仅能够满足人民群众对美好生活的向往，还能在推动经济发展的同时实现社会公平和共享。

2. 国家统计局：促进消费持续扩大要重点做好三方面工作

国家统计局国民经济综合统计司副司长、新闻发言人王冠华在“中国经济圆桌会”节目上说，促进消费从疫后恢复转向持续扩大，要重点做好三方面工作。一是要持续扩大就业，促进居民增收，提升居民消费能力，让大家有钱消费；二是要创新消费场景，增加高品质商品和服务供给，提升居民消费意愿，让大家愿意消费；三是要完善商贸流通体系，营造良好的消费环境，让大家放心安心舒心消费。

点评：持续扩大就业是提升居民消费能力的关键，创新消费场景是提升居民消费意愿的重要途径，完善商贸流通体系是保障消费环境的重要环节。三方面工作具有很强的针对性和可操作性，未来不仅可以有效拉动经济增长，还能够提高人民群众的生活水平，实现经济社会的协调发展。

3. 国家发改委：全年经济稳中向好具有坚实基础

国家发展改革委国民经济综合司副司长李慧在新华社 25 日推出的“中国经济圆桌会”大型全媒体访谈节目上说，随着一系列重大改革和政策举措进一步落实落地，全年经济稳中向好具有坚实基础。

点评：宏观经济运行延续回升向好的态势主要体现在经济增速稳中有升、就业稳、价格企稳回升等方面。随着一系列政策的落地生效，市

场需求有望得到进一步释放，供给结构也将持续优化。这将有助于推动经济的稳定增长，并提升经济发展的质量和效益。

【行业动态】

1. 国家发改委、农业农村部共同落实全国玉米单产提升工程项目实施工作

国家发展改革委、农业农村部4月24日在辽宁省阜新市彰武县组织召开全国玉米单产提升工程推进现场会，总结交流去年玉米单产提升工程的经验做法，部署安排今年工程实施的重点工作，加力推进关键措施落实落地。会议指出，今年是实施玉米单产提升工程的第二年，国家发展改革委安排中央投资45亿元，在12个省份实施1500万亩。会议强调，各地要强化要素集成，推进精准调控，落实关键措施，确保玉米单产提升工程取得实效。重点推进高密度种植、高质量播种、高效率肥水、低损耗减灾“三高一低”措施，推动耕层深化、水肥一体化、全程机械化“三化”并进。

2. IDC：荣耀、华为并列一季度中国智能手机市场第一

IDC最新报告指出，国际数据公司（IDC）最新手机季度跟踪报告显示，2024年第一季度，中国智能手机市场出货量约6926万台，同比增长6.5%。荣耀首季度在中国市场份额17.1%，同比增幅达13.2%。华为自去年8月底回归以后快速恢复，今年第一季度已经并列中国市场第一，同比增幅超过100%。

3. 工信部征求意见：电动自行车拟禁用车载充电器、完善永久性标识

工信部公开征集对《电动自行车用充电器安全技术要求》强制性国家标准第1号修改单（征求意见稿）的意见。根据工业和信息化部局简函，针对近期车载充电器大量出现，有可能会影响电动自行车安全的问题，拟禁用车载充电器，以及完善永久性标识内容。

【基金动态】

1. “打足提前量” 首批浮动费率基金谨慎建仓

首批浮动费率基金成立已有近4个月的时间，其投资呈现出怎样的特征？随着公募基金2024年一季报完成披露，浮动费率基金的投资动态浮出水面。数据显示，此类创新产品建仓普遍较为谨慎，在约4个月的建仓期里，多只基金股票仓位尚不足50%。从基金净值表现看，建仓相对谨慎的基金取得较好业绩。重仓股方面，多只基金较为青睐电力股和在港股市场挂牌标的。

2. 亚洲首批 华夏、嘉实、博时同日获批

4月24日，香港证监会（SFC）官网显示，分别由华夏、嘉实、博时三家公募基金境外资管子公司发行的6只虚拟资产ETF，已于同日在香港证监会获批。具体来看，上述机构此次分别参与发行了比特币现货ETF及以太坊现货ETF各一只。其中华夏基金香港、嘉实国际资管均为旗下产品的独立管理人，博时国际旗下的两只产品，则是由公司与合格虚拟货币管理机构Hashley Capital共同申请。

【买方观点】

汇添富基金过蓓蓓：产业加速出清，关注新机遇

一季度新势力车企加紧发力，降价置换补贴、政府补贴等多重因素，均助推汽车消费市场增长。但年内国内新能源车销量增速可能放缓，产业链出清进入下半场。主力价格带车型增加，竞争加剧，头部企业产品矩阵完善，可能导致降价促销力度加大。

因此，一方面需要继续观察产能利用率的变化，另一方面要关注车企及产业链出海能否带来产能的消化。

同时，制造工艺上的突破也有望给车企及产业链带来成本端的下降，这或许是新能源汽车产业突破的关键所在，而不是仅仅靠智能化带来关注度的提升。

(今日关注及消息面点评撰写者：财达证券蒋卓晓,注册投顾执业编号：S0400620090004)

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