

每日市场观察

2024 年 4 月 19 日

【今日关注】

周四市场整体冲高回落，各大股指涨跌不一，沪指盘中一度突破 3100 点。量能较前一交易日稍有回落，成交规模稍显疲软，北向资金继续净流出。前期反弹后量能未能有效跟进，市场板块间存在一定分化，银行、券商等大金融板块表现较强，高成长板块相对乏力。

沪指低开后一度上攻，临近午盘震荡回落，截至收盘指数收明显上影线。指数盘中突破了 3100 点，试探了上方压力。周五开盘 5 日均线将快速跟进对指数形成一定支撑，指数不断夯实蓄势后不排除指数继续向 3100 点进攻的可能。

板块方面，黄金、金融等板块盘中表现强势，高成长板块的弱势一定程度上对市场人气构成一定影响。目前行业板块轮动较快，量能能否持续仍需要时间验证。4 月进入一季报集中披露期，短期关注具有基本面改善预期的标的。

【市场回顾】

市场概况：4 月 18 日，市场全天冲高回落，三大指数涨跌不一，沪指盘中一度站上 3100 点。盘面上，低空经济概念股反复活跃，家电等高外销占比概念股震荡走强，金融股盘中冲高，有色概念股午后走强，航运股尾盘异动。下跌方面，环保股陷入调整，总体上个股跌多涨少，

全市场超 3100 只个股下跌。沪深两市 18 日成交额 9496 亿，较上个交易日放量 311 亿。板块方面，飞行汽车、小家电、金属铜、人形机器人等板块涨幅居前，ST 板块、油气、电力、环保等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 0.09%，深成指跌 0.05%，创业板指跌 0.55%。

【资金面】

北向资金：4 月 18 日，全天净卖出 52.85 亿，其中沪股通净卖出 15.33 亿元，深股通净卖出 37.52 亿元。

主力资金流向：4 月 18 日，上证净流入 66.60 亿元，深证净流入 49.33 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、航空机场、股份制银行，主力资金流出排名前三的板块为电力、半导体、计算机设备。

【消息面】

1. 工信部副部长单忠德：一季度工业投资增长达 13.4% 规上工业企业数量持续增加

国新办 18 日举行发布会，介绍 2024 年一季度工业和信息化发展情况。工业和信息化部副部长单忠德介绍，一季度工业投资增长达 13.4%，规上工业企业数量持续增加，3 月份制造业采购经理指数（PMI）回升到景气区间，达到了 50.8%。一季度规模以上中小企业工业增加值同比增长 7.4%，可以说多要素赋能工业经济持续向好。

点评：2024 年一季度，规模以上工业增加值同比增长 6.1%，电子、化工、汽车等重点行业增长带动作用明显。装备制造业增加值同比增长 7.6%，消费品制造业增加值同比增长 4.2%，扭转了 2023 年 4 月份以来

的低迷态势。高技术制造业增加值同比增长 7.5%，较 2023 年四季度加快 2.6 个百分点。高质量的经济增长有望提振股市相关板块的基本面基础。

2. 央行：将继续保持货币政策的稳健性 引导金融机构保持信贷均衡投放

央行 18 日发文称，近年来，人民银行注重实施好稳健的货币政策，保持货币信贷总量稳定增长。2023 年末，社会融资规模存量同比增长 9.5%，广义货币（M2）余额同比增长 9.7%，人民币贷款余额同比增长 10.6%，均明显高于名义经济增速，对实体经济的支持充分有力。

点评：全年人民币贷款增加 22.75 万亿元，同比多增 1.31 万亿元。分部门看，住户贷款增加 4.33 万亿元，其中，短期贷款增加 1.78 万亿元，中长期贷款增加 2.55 万亿元。稳健的货币增速，能为市场提供宽松的流动性环境。

3. 国家统计局发布 3 月份分年龄组失业率数据

国家统计局 4 月 18 日发布 3 月份分年龄组失业率数据。3 月份，全国城镇不包含在校生的 25-29 岁劳动力失业率为 7.2%，较上月（2 月份为 6.4%）上升 0.8 个百分点。其他年龄段方面，全国城镇不包含在校生的 16-24 岁劳动力失业率为 15.3%，与上月持平。全国城镇不包含在校生的 30-59 岁劳动力失业率为 4.1%，较上月下降 0.1 个百分点。

点评：一季度就业形势总体呈现出稳定的态势，城镇调查失业率出现微小的下降。数据表明，我国经济运行平稳，就业市场保持活跃，国民经济健康得到有力的支撑。

【行业动态】

1. 工信部：一季度中国 5G 手机出货量达 5643 万部 占同期手机出货量的 83.7%

工业和信息化部新闻发言人、总工程师赵志国 18 日在国务院新闻办公室举行新闻发布会上表示，一季度，中国 5G 手机出货量达到 5643 万部，占同期手机出货量的 83.7%。行业应用方面，5G 应用已经融入到 97 个国民经济大类中的 74 个，在工业、矿业、电力、医疗等重点领域规模推广，“5G+工业互联网”项目数超过 1 万个，应用赋能向核心控制环节加速拓展。

2. 两部门：推动数字纺织建设 培育纺织行业新质生产力

工业和信息化部办公厅、商务部办公厅发布关于开展 2024 纺织服装优供给促升级活动的通知。其中提到，推动数字纺织建设，培育纺织行业新质生产力。推动老旧设备更新改造，提升企业数字化水平，开展纺织智能制造进园区工作，助力企业智能化升级。推动新材料、新技术、新产品研发推广，拓展终端产品应用领域，巩固提升纺织服装优势产业领先地位。组织开展先进适用技术推广、数字化转型、科技创新、降本增效、绿色发展等方面活动，加强企业间交流合作和典型推广，形成示范引领效应。创新纺织服装消费场景，发展直播电商等新业态新模式，实现线上线下联动。

3. 工信部：加快围绕创新链布局低空经济发展的产业链 加速低空智联技术攻关和模式创新

工业和信息化部副部长单忠德在国新办新闻发布会上表示，下一步，加快打造低空经济增长新引擎。重点加强四个方面的工作：一是加快装备创新。二是加强应用牵引。三是增强技术贯通。四是强化标准支撑。

【基金动态】

1. 商品市场现结构性趋势行情 CTA 策略私募一季度业绩扭亏为盈

业绩持续低迷的管理期货策略（CTA）私募产品，近期迎来明显反弹。私募排排网最新数据显示，3月CTA策略平均收益率超2%，明显优于股票、债券等策略同期的业绩表现。截至3月底，CTA策略今年以来的业绩实现扭亏为盈。在业内人士看来，3月以来国内经济复苏态势明朗，商品市场多个品种迎来趋势性行情，提振了CTA策略的业绩表现。未来伴随着经济逐步修复，美联储降息预期升温，商品市场的趋势性行情有望继续演绎，拥挤度显著缓解的CTA策略配置价值将进一步凸显。

2. 沪市 20 只公募 REITs 完成年报披露 去年整体业绩表现符合预期

随着公募基金年报的发布，公募REITs产品陆续公布了2023年度经营成绩单。以沪市为例，20只披露年报的沪市公募REITs总体业绩表现符合预期。其中，华夏基金华润有巢REIT的可供分配金额完成度超过120%，华夏北京保障房REIT、中金山东高速REIT和中金普洛斯REIT的可供分配金额完成度超过110%。

【买方观点】

国泰基金量化投资部认为：未来光模块依然是核心算力设备板块，国内龙头厂商先发优势显著，拿下北美订单具有高确定性，同时业绩能见度高、落地性强。部分龙头公司 2023 年归母净利润增速在 70%以上，此前储备的高速率光模块等新技术也在持续落地，2024 年光模块公司或仍将迎来订单、业绩的放量。

（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