

每日市场观察

2024 年 2 月 1 日

【今日关注】

周三市场再度下挫，年报业绩预披露最后一天迎来风险集中释放。两市成交明显增加，北向资金尾盘加速进场，目前已实现连续净流入。中字头、大金融等板块盘中积极护盘，月底过后市场有望迎来情绪修复。

沪指跳空低开，盘中一度拉起后再度下行，近两日下跌速度较快，短期或仍有一定惯性。沪指连续下跌幅度已超 4%，短期下跌幅度较快接下来或有企稳的可能。技术上，周三盘中沪指触及 10 日均线后转跌，短期均线下行趋势对指数构成压制，市场反抽成交量的未能放大的话可能仅维持小涨修复。

板块方面，周三煤炭、电力等高股息板块走强，传媒等板块盘中一度活跃但受指数影响走弱。业绩预报集中披露后市场情绪或有一定缓和，短线关注权重板块对指数的支撑以及题材板块能否出现持续性热点。

【市场回顾】

市场概况：1 月 31 日，市场全天冲高回落。盘面上，传媒板块逆势走强，中字头板块表现抗跌，大金融板块局部活跃。下跌方面，年报预亏预减股重挫。总体上个股跌多涨少，全市场超 4800 只个股下跌。沪深两市 31 日成交额 7583 亿，较上个交易日放量 946 亿。板块方面，

仅出版板块逆势上涨；复合集流体、北斗导航、算力租赁、机器视觉等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 1.48%，深成指跌 1.95%，创业板指跌 0.66%。

【资金面】

北向资金：1月31日，北向资金全天净买入 37.01 亿，其中沪股通净买入 7.58 亿元，深股通净买入 29.43 亿元。

主力资金流向：1月31日，上证净流出 54.49 亿元，深证净流出 0.06 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为电池、电力、出版，主力资金流出排名前三的板块为房地产开发、游戏、化学制药。

【消息面】

1. 1月中国制造业采购经理指数为 49.2% 较上月上升 0.2 个百分点

中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心 31 日公布 1 月份中国采购经理指数。制造业采购经理指数较上月小幅回升，景气水平有所改善。1 月份中国制造业采购经理指数为 49.2%，较上月上升 0.2 个百分点，结束了连续 3 个月下降势头。1 月份中国非制造业商务活动指数为 50.7%，较上月上升 0.3 个百分点，连续 2 个月小幅上升，显示非制造业延续去年四季度以来的趋稳恢复趋势。

点评：受春节假期临近及部分行业进入传统生产淡季影响，生产经营活动预期指数继续位于扩张区间，企业对未来市场发展信心总体稳定。从行业看，医药、专用设备、汽车、铁路船舶航空航天设备等行业生

产经营活动预期指数位于较高景气区间，企业对近期市场发展预期更为乐观。

2. 金融监管总局明确 2024 年八项重点任务

近期，金融监管总局召开 2024 年工作会议，深入学习贯彻中央金融工作会议、中央经济工作会议和省部级主要领导干部专题研讨班精神，总结 2023 年工作，部署 2024 年重点任务。会议要求，全力推进中小金融机构改革化险；加大不良资产处置力度；配合防范化解地方债务风险，指导金融机构按照市场化方式开展债务重组、置换；跨前一步强化央地监管协同。

点评：按照中央金融工作会议和中央经济工作会议部署，锚定金融强国建设目标，坚决做到监管“长牙带刺”、有棱有角，牢牢守住不发生系统性金融风险底线，扎实推进金融高质量发展，坚定不移走中国特色金融发展之路。

3. 乌鲁木齐海关、人民银行新疆分行等部门正制定支持新疆自贸试验区的政策措施

自治区十四届人大二次会议、自治区政协十三届二次会议第二场新闻发布会在自治区两会新闻中心举行，就新疆经济社会高质量发展有关情况作新闻发布、答记者问。会上介绍，为最大限度地释放中国（新疆）自贸试验区红利，挂牌以来，自治区各部门和中央驻疆单位主动作为，积极推动跨境贸易便利、金融创新、物流枢纽建设、人才发展等重点领域改革试点任务落地。乌鲁木齐海关正在制定自贸试验区海关监管优化方案，人民银行新疆分行正在研究制定推进人民币跨境支

付结算便利化的措施，司法厅推动全疆首个“一站式”争端解决中心设立等。

点评：未来，新疆将立足资源禀赋、区位优势和产业基础，高标准高质量推进新疆自贸试验区建设，为新疆融入国内国际双循环，服务“一带一路”核心区建设，助力创建亚欧黄金通道和我国向西开放桥头堡作出积极贡献。

【行业动态】

1. 重庆第一批房地产项目“白名单”314个已推送至银行

按照住房城乡建设部专题部署会要求，重庆市通过房地产融资协调机制，已梳理出第一批房地产项目“白名单”314个，融资需求约830亿元、涉及22家融资机构。1月30日，项目“白名单”已向辖内大型银行、股份制银行、异地城商行、三家市属法人银行等28家主要银行推送。

2. 乘联会：1月1-28日乘用车市场零售170.8万辆 同比去年同期增长64%

乘联会数据显示，1月1-28日乘用车市场零售170.8万辆，同比去年同期增长64%，较上月同期下降15%，今年以来累计零售170.8万辆，同比增长64%；1月1-28日全国乘用车厂商批发157.7万辆，同比去年同期增长52%，较上月同期下降28%，今年以来累计批发157.7万辆，同比增长52%。

3. 农业农村部：到2030年全面建成国家南繁硅谷

据新华社,记者 31 日从农业农村部在三亚召开的新闻发布会上了解到,《国家南繁硅谷建设规划(2023—2030 年)》近日印发,提出要努力把南繁硅谷建成国家级种业创新基地、种业高质量发展新引擎、种业科技国际合作大平台和种业深化改革开放试验区。根据规划,将于 2030 年全面建成集科研、生产、销售、科技交流、成果转化为一体的服务全国的南繁硅谷。

【基金动态】

1. 超七成私募看好大盘风格表现

本周私募排排网进行的最新问卷调查显示,目前有占比达 71.43%的私募认为,高股息蓝筹、“中字头”大盘股在估值、分红、投资者配置结构等方面的因素均较为有利,有望长时间走强;23.81%的私募认为,蓝筹板块强势行情的持续性较难判断,需要观察 A 股的进一步走势;有 4.76%的私募认为,这一板块的走强主要受政策面、消息面等因素刺激,行情持续性可能只是短期。“看多大盘蓝筹板块”正在成为越来越多私募机构的投资共识。进一步从短中期市场风格的走向来看,价值风格与科技成长风格在当前私募业内的投资倾向上,也明显更趋均衡。

2. 129 只基金放开大额申购

1 月份以来,已有 38 家基金管理人陆续宣布恢复旗下产品大额申购,涉及 129 只产品(各类份额分开计算),其中不乏黄海、柳万军等知名

基金经理在管产品。值得关注的是，这 38 家基金管理人中，中小基金公司占比超五成，其中有 6 家规模不到 500 亿元。

【买方观点】

招商基金侯昊、邓童：煤价延续震荡，上涨行情还能继续吗？

本周市场情绪依然低落，今年煤炭板块超额收益明显，上周在抛压下跑输较多，压力基本释放，本周超额则基本追回。煤炭指数再次成为市场下跌中最为强势的品种，下半周反弹中也依然涨幅居前。

当前煤炭库存在去化，寒潮来临用电需求较好推动了价格上涨。供给端整体保持平稳，但近期安检力度有所上升，坑口检修较多，供给略有收紧。

后市展望，煤炭板块高壁垒、高现金、高分红的属性具备长期投资价值，后续持续关注政策预期或基本面相关催化情况，市场需求逐步企稳的情况下煤炭资源稀缺的属性将更加凸显。

（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。



股市通APP



财达证券订阅号