

每日市场观察

2024 年 2 月 2 日

【今日关注】

周四市场呈现冲高回落，双创指数领涨，深证成指翻红。北向继续净流入，成长板块出现反弹，业绩预披露与美联储议息会议靴子落地后市场开始呈现企稳特征。两市整体来看需要进一步修复，周四市场空方仍然占优，跌停家数接近百家，年关将至流动性或出现一定反复，市场反弹后赚钱效应可能再度冷却。

沪指午后冲高回落，收十字星形态，结合前期的走势沪指目前已实现四连阴，分时低点确认后指数或迎来一段时间的反弹。均线仍处于下行趋势，但 20 日均线与短期均线之间的乖离度已经明显减少，短期指数反抽观察 10 日均线附近能否放量收复。

板块方面，CPO 大幅反弹，带动人工智能板块回暖，新能源板块也出现强势修复，前期上涨的中字头等权重方向下跌，权重板块调整并没有带来过多的虹吸效应。短期来看市场情绪修复仍需要一定时间，超跌板块或成为行情启动的“破题”但考虑到 1 月 CPO 板块已反弹数次，关注其后续表现的持续性。

【市场回顾】

市场概况：2 月 1 日，市场全天冲高回落震荡分化，沪指延续调整，创业板指展开反弹。创业板指黄白分时线走势分化，权重股明显偏强。

盘面上，光伏概念股开盘拉升，CPO 概念股震荡拉升，算力、多模态等方向也跟随反弹。半导体板块盘中活跃，存储芯片方向领涨。下跌方面，中字头、上海本地股持续调整。总体上个股跌多涨少，全市场超 4100 只个股下跌。沪深两市 1 日成交额 7030 亿，较上个交易日缩量 553 亿。板块方面，CPO、BC 电池、减肥药、半导体等板块涨幅居前，ST 板块、教育、房地产开发、石油加工等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.64%，深成指涨 0.34%，创业板指涨 1%。

【资金面】

北向资金：2 月 1 日，全天净买入 27.26 亿，其中沪股通净买入 11.26 亿元，深股通净买入 16 亿元。

主力资金流向：2 月 1 日，上证净流入 27.76 亿元，深证净流入 54.34 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为光伏设备、通信设备、软件开发，主力资金流出排名前三的板块为电力、多元金融、炼化及贸易。

【消息面】

1. 财政部：支持战略性新兴产业加快发展壮大 促进传统产业加快转型升级

财政部副部长王东伟在新闻发布会上表示，2024 年，财政部将围绕大力推进新型工业化、提升产业核心竞争力，继续发挥好财政资金的带动引领作用，发挥好政府投资基金的增信撬动作用，支持战略性新兴产业

产业加快发展壮大，促进传统产业加快转型升级，推动产业新赛道加快培育开拓，有力有效服务现代化产业体系建设。

点评：2023年，中央财政采取一系列有针对性的措施支持加快建设以实体经济为支撑的现代化产业体系。到2023年底，财政奖补资金带动培育国家级专精特新“小巨人”企业1.2万余家、省级专精特新企业10万余家。

2. 2024年1月财新中国制造业PMI录得50.8 与上月持平

1日公布的2024年1月财新中国制造业采购经理指数(PMI)录得50.8，与上月持平。自2021年6月以来，该指数首次连续三个月位于扩张区间。

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。

3. 2023年全国一般公共预算收入超21万亿元 31个省份财政收入全部实现正增长

在1日举行的国新办发布会上，财政部发布2023年财政收支情况显示，全国一般公共预算收入突破21万亿元，同比增长6.4%。财政收入恢复性增长，31个省份财政收入全部实现正增长。东部、中部、西部、东北地区收入分别增长6.7%、6.9%、10.7%、12%。财政资金取之于民、用之于民，全国一般公共预算支出达27.46万亿元，同比增长5.4%，财政支出持续加力，重点领域保障有力。

点评：受益于经济回升向好，加上2022年实施大规模增值税留抵退税拉低基数等因素影响，2023年财政收入呈现出恢复性增长。

【行业动态】

1. 9 部门：到 2025 年全国废旧家电家具回收量比 2023 年增长 15%以上

商务部等 9 部门日前发布关于健全废旧家电家具等再生资源回收体系的通知。其中提到，到 2025 年，在全国范围培育一批废旧家电家具等再生资源回收体系典型城市和典型企业，全国废旧家电家具回收量比 2023 年增长 15%以上，废旧家电家具规范化回收水平明显提高。支持回收企业做大做强。鼓励回收企业以连锁经营、协议合作等方式提高组织化程度，推动形成一批回收行业龙头企业，加强对较为分散的前端回收主体的引导。支持家电家具产业链上下游协同发展，积极推进供应链创新与应用示范建设。指导回收企业与家电家具品牌企业联动，设立废旧家电储运货场、家具回收中心仓，提升废旧家电家具回收规模化、集约化水平。

2. 财政部：全国企业职工基本养老保险基金累计结余已接近 6 万亿元 养老金按时足额发放有保证

财政部资产管理司司长侯俊明在新闻发布会上表示，近几年基金收支状况得到有效改善。截至 2023 年底，全国企业职工基本养老保险基金累计结余已接近 6 万亿元，养老金按时足额发放是能够保证的。2024 年，将重点做好两方面工作。一方面，进一步加大中央财政补助力度，深入实施养老保险全国统筹制度，健全相关体制机制，管好守好人民群众的“养老钱”。另一方面，进一步加大对养老服务的支持力度，

健全机构、社区和居家养老服务网络，推动养老事业和养老产业协同发展，促进养老服务提质增效。

3. 四部门：全面推进不动产登记“全程网办”

自然资源部、国务院国资委、国家税务总局、国家金融监管总局联合印发《关于进一步提升不动产登记便利度 促进营商环境优化的通知》，要求进一步提升不动产登记便利度，促进营商环境优化，推动高质量发展。加快实现不动产登记全业务类型“网上可办”“网上好办”，提升转移登记、抵押登记等高频业务“全程网办”比例。加快推广不动产登记电子证书证明的社会化应用，逐步实现应用场景全覆盖。探索不动产权利人线上授权委托查询和利害关系人线上查询。打通上游相关业务环节，创新项目建设全生命周期以及土地转让和抵押阶段的登记服务，通过信息共享、并行办理，实现“交地（交房、成交、竣工、抵押）即交证”。

【基金动态】

1. 红利基金热度不减

A股市场主要指数中，上证红利指数1月表现抢眼。以高股息为代表的红利资产成为震荡市场背景下的“香饽饽”，受到投资者的热捧。据了解，红利资产已成为当前不少公私募机构的重要配置方向。Wind数据显示，截至1月31日收盘，上证红利指数今年以来涨4.82%，成为震荡市场里的亮点。

2. 批量上报！这一主题ETF来了

细分行业赛道新增投资工具，一批中证光通信主题ETF集体上报。日前，证监会网站显示，华夏基金、富国基金、嘉实基金、国泰基金申报的中证光通信主题ETF获证监会接收材料。

公开资料显示，中证光通信主题指数以业务涉及光模块及元器件生产、光纤光缆制造、数据中心及电信运营领域的上市公司证券作为指数样本，反映光通信产业上市公司证券的整体表现。

【买方观点】

Global X ETFs: 2024年下半年全球经济或表现强劲 看好中国消费品市场

Global X ETFs 首席投资官 Jon Maier 表示：“我们相信市场正处于转折点。随着通胀消退，美联储有机会降低政策利率，同时维持限制性实质利率。2024 年上半年度全球经济增长放缓或导致市场表现疲软，而 2024 年下半年全球经济增长改善则可能令市场有较为强劲的表现。”

Global X ETFs 新兴市场策略主管兼新兴市场股票高级投资组合经理 Malcolm Dorson 表示，看好中国消费品的投资机遇。“相关利好政策已开始影响中国实体经济，尽管市场目前仍面临一定挑战，但我们认为从估值和收益的角度来看，中国消费品品牌仍然具备较大吸引力。”

(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。

本文提供的所有信息仅供参考，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