

# 每日市场观察

2024 年 2 月 7 日

## 【今日关注】

周二市场迎来强势反弹，沪指上涨 3.23%，深成指、创业板指均上涨超 6%，两市超过 3800 家个股收涨，市场情绪大幅回暖。量能明显增加，北向资金净流入 126 亿元。超跌板块开始反弹，中小盘流动性得到改善。沪指盘中上涨超百点，早盘回踩了周一留下的下影线，技术上进行了一定修复。经过周二的反弹，指数 5 日均线下行趋势明显放缓，10 日均线拐头上行，沪指面临的压力也在逐渐减弱。放量上涨后或有小幅调整，合理消化后观察节后市场反弹的持续性。

板块方面，周二双创板块率先领涨，医药、科技等超跌板块表现强势，板块预期没有实质性改变的前提下留意题材方向的持续性。连续杀跌基本结束，盘面情绪或将逐步好转，可适当博弈春节以及春季可能的结构性行情。

## 【市场回顾】

**市场概况：**2月6日，市场全天低开高走集体大涨，创业板指领涨。盘面上，大金融股集体走强，医药股集体反弹，创新药方向领涨，稀土、锂矿股盘中活跃，CPO等算力概念股震荡走高。下跌方面，房地产板块陷入调整。总体上个股涨多跌少，全市场超 3800 只个股上涨，逾 600 只个股涨超 9%。沪深两市 6 日成交额 9263 亿，较上个交易日放量 489 亿。板块方面，创新药、大基金持股、证券、小金属等板块涨幅居前，

ST 板块、教育、新型城镇化、房地产等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 3.23%，深成指涨 6.22%，创业板指涨 6.71%。北向资金全天净买入 126.05 亿，其中沪股通净买入 60.13 亿元，深股通净买入 65.92 亿元。

## 【资金面】

**北向资金：**2月6日，全天净买入 126.05 亿，其中沪股通净买入 60.13 亿元，深股通净买入 65.92 亿元。

**主力资金流向：**2月6日，上证净流入 107.34 亿元，深证净流入 226.21 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为白酒、证券、通信设备，主力资金流出排名前三的板块为影视院线、房地产开发、饰品。

## 【消息面】

### 1. 商务部：将支持国际消费中心城市进一步加强体制机制改革创新

商务部副部长盛秋平 2 月 6 日在国新办新闻发布会上表示，下一步，商务部将支持国际消费中心城市进一步加强体制机制改革创新，扩大高水平开放，推动高质量发展，更好发挥示范引领作用。同时，还将继续完善以步行街为引领、智慧商圈为支撑、便民生活圈为基础的城市商业体系，深入实施县域商业三年行动，加快补齐农村流通基础设施和服务短板，持续释放城乡消费潜力。

**点评：**国际消费中心城市的改革将进一步助其发挥消费带动作用，进而稳固内需对经济的支撑。超大市场消费潜力的释放表明了国家对于消费的重视，引领国内供给侧的优化升级。

### 2. 1 月份全球制造业采购经理指数公布 全球经济恢复力度提升

据中国物流与采购联合会发布,2024年1月份全球制造业PMI为49.3%,较上月上升1.3个百分点,摆脱了连续9个月49%以下运行走势,创出自2023年3月以来新高。分区域看,亚洲制造业PMI再次升至50%以上;欧洲和美洲制造业PMI虽仍在50%以下,较上月均有不同程度上升;非洲制造业PMI较上月小幅下降。

**点评:**1月全球制造业景气度小幅修复,亚洲制造业增速有所加快。亚洲地区政治环境与支持政策是各国制造业保持温和增长的重要条件,中国经济稳中向好的趋势也为亚洲经济复苏提供了重要动力。

### **3. 我国网上零售额连续11年稳居全球第一**

2023年,全国网上零售额15.4万亿,连续11年稳居全球第一。实物商品网上零售额增长8.4%,占社零总额比重增至27.6%。新能源汽车销售增长37.9%,占汽车总销量的比重达到了31.6%。

**点评:**网络消费的提升显示出消费领域新业态新场景的蓬勃动能,网上零售在扩内需、稳外贸、促开放等方面发挥了积极作用。

## **【行业动态】**

### **1. 文旅部:推出7大板块25项春节主题活动 持续到3月11日**

国新办新闻发布会上,文化和旅游部相关负责人表示,春节期间,海内外将举办文旅活动,有七大板块25项,活动从1月18日持续到3月11日。负责人表示,文化和旅游部将组织开展“欢欢喜喜过大年”春节主题文化和旅游活动。在国内,通过南北小年“村晚”接力直播,“我要办村晚”等活动,展现各地乡土气息、民风民俗;举办“龙年

灯会灯彩迎新春”“舞动中国龙”龙舞大巡游等民俗文化活动；推出系列研学旅游的特色课程、精品线路和主题活动等等。

## **2. 住建部：各地要尽快出台地方保障性住房建设实施意见及配套办法**

住房和城乡建设部5日在福建省福州市召开保障性住房建设工作现场会。会议要求，各地要抓制度建设，尽快出台地方实施意见及配套办法，加快完善“1+N+X”的政策体系。要抓项目开工，对第一批已经确定的项目倒排工期，挂图作战，确保按时开工，如期交付。要抓第二批项目筹备，加快形成“实施一批、储备一批、谋划一批”的项目滚动推进机制，持续做好项目谋划和储备。要抓配套政策落地，落实好中央补助资金、专项债券、商业配套贷款和税费优惠等支持政策。

## **3. 国家医保局探索新上市药品首发价格新规 支持高质量创新药获得“与高投入、高风险相符的收益回报”**

国家医保局《关于建立新上市化学药品首发价格形成机制 鼓励高质量创新的通知》征求意见稿5日通过有关行业协会征求意见，主旨是坚持药品价格由市场决定，更好发挥政府作用，整体提高新药挂网效率，支持高质量创新药品获得“与高投入、高风险相符的收益回报”。概括地说，就是新上市的化学药品首次在各省药品采购平台申报挂网时，企业可以选择按医保部门公布的评价量表，从药学、临床价值和循证证据三方面对号入座、自我测评，按分值进入高、中、低三个组别。自评点数越高，表明药品创新价值含量越高，新上市药品首发价格的自由度就可以越高，在挂网服务方面提供绿色通道挂网、稳定期保护

等政策扶持。反之，点数越低的药品，需要提供更充分的信息披露支持价格合理性。

## 【基金动态】

### 1. 证监会：将继续协调引导公募基金、私募基金等各类机构投资者更大力度入市

证监会新闻发言人就中央汇金公司增持公告答记者问。

问：中央汇金公司发布公告，将持续加大增持ETF规模和力度，请问证监会怎么看？

答：我们关注到了中央汇金公司的公告。当前，A股市场估值水平处于历史低位，中长期投资价值凸现，得到了包括中央汇金公司在内的投资机构的充分认可。我们坚定支持中央汇金公司持续加大增持规模和力度，将为其入市操作创造更加便利的条件和更加畅通的渠道。同时，我们将继续协调引导公募基金、私募基金、证券公司、社保基金、保险机构、年金基金等各类机构投资者更大力度入市，鼓励和支持上市公司加大回购增持力度，为A股市场引入更多增量资金，全力维护市场稳定运行。

### 2. 红利与固收基金齐发力 逆势收获“稳稳的幸福”

近期随着A股市场持续震荡，权益类公募产品整体出现较大回撤。在此环境下，多只红利类策略产品以及固收类产品业绩“脱颖而出”，领涨公募市场，部分产品今年以来收益率甚至高达7%以上。短期来看，业内人士认为，市场毫无疑问处于历史级别的高性价比区域。但与一

般底部不同的是，目前筹码结构并未出清，特别是定价景气赛道和科技主题的筹码未出清。稳定资本市场预期的政策仍有待持续催化，更加均衡的风格将取得更好的效果。

## 【买方观点】

### 华夏基金：传递积极信号修复市场情绪

中央汇金公司2月6日公告称，充分认可当前A股市场配置价值，已于近日扩大交易型开放式指数基金(ETF)增持范围，并将持续加大增持力度、扩大增持规模，坚决维护资本市场平稳运行。

华夏基金表示，近期，上证50、沪深300以及中证500、中证1000为代表的宽基指数基金获得大量机构资金布局，中长期资金出手布局ETF向市场传递积极信号，有助于短期市场情绪的修复和风险偏好的改善。中长期机构资金的持续入市，还有助于优化投资者结构，引导市场投资方向，形成实体经济与资本市场互相促进的良性循环。

华夏基金认为，随着境内机构投资者占比的持续提升，A股市场的有效性提高，指数基金特别是ETF产品，具备规模大、流动性好、风险收益特征鲜明的优势，ETF正逐步成为机构和零售投资者资产配置的首选。全球来看，过去几年指数化投资都非常盛行，指数化投资是长期趋势。展望未来，华夏基金表示，随着筹码逐渐出清，做多力量蓄积，意味着基本面、资金面任何超预期事件都能带来信心的回暖。当前，实体经济正在好转，资本市场平稳发展具有坚实基本面基础，1月PMI数据结束连续三个月的回落，反映出经济景气水平回升。在外需回暖、政

策发力及需求自身的复苏下，宏观层面有望向好的方向发展，度过当下市场结构性问题之后，两市大概率会有一段较好的修复时间。

（今日关注、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