

# 每日市场观察

2024年3月27日

## 【今日关注】

周二市场呈现缩量探底回升的走势，三大指数以微涨报收，成交量收缩至万亿规模以下。两市涨跌家数基本持平，市场情绪得到了一定修复。北向资金继续净流入，新能源产业链出现反弹，地产、银行等权重板块积极护盘，人工智能板块再度调整。

沪指在3000点附近企稳回升，留下较长上影线。目前指数上方面临5日、10日、20日等多条均线压制，5日均线与10日均线已经交叉。指数回踩3000点基本到位，短线或将经历一定反弹修复。

板块方面，周二科技板块尤其是AI方向继续弱势，大金融板块表现积极。指数出现止跌迹象后科技股尾盘未见加速下跌，关注科技板块的短期表现，如能借助大盘企稳放量，主线热度仍有可能得到一定恢复。

## 【市场回顾】

**市场概况：**3月26日，市场全天震荡反弹，三大指数均小幅上涨。盘面上，新能源赛道股集体反弹，其中小米汽车概念股领涨，锂电池概念股午后反弹，固态电池概念股表现活跃，房地产板块震荡走强，核污染防治、水产养殖概念股尾盘拉升。下跌方面，AI应用方向持续调整，此外高位股继续退潮。总体上上涨和下跌个股家数相差不大。沪深两市26日成交额9560亿，较上个交易日缩量875亿，成交额跌破

万亿。板块方面，小米汽车、固态电池、房地产、核污染防治等板块涨幅居前，Sora 概念、多模态、数据要素、手机游戏等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 0.17%，深成指涨 0.28%，创业板指涨 0.44%。

## 【资金面】

**北向资金：**3月26日，全天净买入 47.25 亿，其中沪股通净买入 22.52 亿元，深股通净买入 24.73 亿元。

**主力资金流向：**3月26日，上证净流出 9.26 亿元，深证净流入 29.07 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为电池、汽车零部件、白酒，主力资金流出排名前三的板块为软件开发、游戏、医疗服务。

## 【消息面】

### 1. 重磅报告发布！2024 年亚洲股票市场指数或将延续反弹态势

3月26日，《亚洲经济前景及一体化进程 2024 年度报告》发布。《报告》指出，2024 年，亚洲股票市场指数或将延续反弹态势。主要包括几方面原因：一是亚洲经济体的政策连续性较好，经济稳步复苏，为股市继续反弹打下良好基础。二是随着美国通胀压力下降，美联储开启降息的概率上升，这将削弱美元币值，有利于国际资本流入亚洲地区，进而推升股票指数。三是亚洲经济体的股市估值相对较低。

**点评：**亚洲经济体的稳步复苏为市场提供了强劲的动力，全球主要经济体货币政策的调整，为亚洲股市提供了更为宽松的外部环境，也有助于市场资金的流动和配置。虽然《亚洲经济前景及一体化进程 2024

年度报告》预测了亚洲股票市场指数的反弹态势，但投资决策时仍需谨慎。

## 2. 国资委发声！利好这些产业

国务院国资委3月26日消息，3月25日，国务院国资委党委召开扩大会议。会议指出，要进一步强化产业支撑作用，聚焦先进制造业、新能源汽车、人工智能等重点产业领域，结合中部地区禀赋特点，优先试点打造战略性新兴产业集群，围绕未来材料、未来信息、未来制造，加快培育和发展新质生产力，融通带动中部地区企业加大锻长板、补短板、铸新板力度，共同维护我国产业链供应链韧性和安全稳定；进一步加强科技创新引领，深化原创性引领性技术攻关，加快打造原创技术策源地，推动一批重大标志性成果在中部地区加速转化应用落地，更好促进中部地区产学研用深度融合；进一步坚持协同联动，强化资源调配整合，围绕中部地区开展跨行业、跨区域合作，探索合作新模式，推动央企产业优势更好转化为地方发展动能；进一步落实生态环保责任，积极探索生态产品价值实现机制，助力中部地区绿色一体化发展，加快推进中部地区中央企业绿色低碳增效转型，全面提高资源能源利用效率，更好统筹生态环保和经济发展。

**点评：**国资委此次扩大会议的召开，为中部地区的产业发展指明了方向，也为相关产业带来了政策利好。会议还强调了协同联动和资源调配整合的重要性。通过跨行业、跨区域的合作，探索新的合作模式，推动央企产业优势转化为地方发展动能，这将有助于实现资源的优化配置和高效利用，提升整个产业链的竞争力。

### 3. IPO 持续“零上会” 新股发行重质胜于重量

IPO“零上会”现象在持续。根据预告，本周亦无 IPO 项目安排上会，这意味着沪深北交易所将连续第 6 周没有项目上会。同时，被终止审核的公司数量则继续保持高位。受访的投行人士表示，随着 IPO 全流程严格监管的政策风向愈加清晰，后续新股发行重质胜于重量。

**点评：**沪深北三大交易所连续数周未有企业首发上会，这在一定程度上反映了监管层对于 IPO 审核的严格态度。IPO 持续“零上会”是市场发展的一个阶段性现象，它既是监管层加强 IPO 审核的结果，也是市场自我净化和优化的过程。

## 【行业动态】

### 1. 商务部：正在抓紧研究细化举措 逐步提高新能源汽车、节能型汽车销售占比

商务部副部长郭婷婷 26 日在国新办新闻发布会上表示，目前，我们正在抓紧研究细化举措，在充分尊重消费者意愿的前提下，推动汽车换“能”，逐步提高新能源汽车、节能型汽车销售占比；推动家电换“智”，促进家电消费向智能化、绿色化、低碳化方向发展；推动家装厨卫“焕新”，支持更多存量房、二手房实施旧房装修和局部改造。

### 2. 工信部：加快推动以大模型为代表的人工智能赋能制造业发展

工业和信息化部新闻发言人、总工程师赵志国 26 日在国新办新闻发布会上表示，下一步，将着力提升产业科技创新能力。加快推动以大模型为代表的人工智能赋能制造业发展。今年将开展“人工智能+”行动，

促进人工智能与实体经济深度融合，推动人工智能赋能新型工业化。持续优化创新平台网络。按照已经印发的《制造业中试创新发展实施意见》，加快建设现代化中试能力，还要新建一批国家制造业创新中心、试验验证平台。打造世界领先的科技园区和创新高地。在已有的178家国家高新区、45个国家先进制造业集群基础上，今年将启动创建国家新型工业化示范区，开展先进制造业集群培育提升等工作，推动国家高新区在发展高科技、实现产业化、加快形成新质生产力上发挥更大作用。

### **3. 深圳市印发《深圳市关于推动高端装备产业集群高质量发展的若干措施》**

深圳市印发《深圳市关于推动高端装备产业集群高质量发展的若干措施》。措施旨在加快推动新产品、新技术与新工艺在工业母机、机器人、精密仪器设备、轨道交通装备、海洋工程装备和高技术船舶等产业集群的研发及产业化应用推广，对符合条件的产品、平台和项目，在产业政策、资金扶持、产业空间、人才奖励、平台服务等方面予以重点支持。针对重大战略性原创性项目，通过“重大科技攻关专项+首台(套)政策+市政府引导基金扶持+后奖补”予以特别支持。

## **【基金动态】**

### **1. 基金加大产品申报力度 杠铃策略成主流选择**

伴随市场信心企稳，基金经理低位布局权益资产的热情节节攀升。数据显示，3月以来，新申报的股票型基金、混合型基金超50只，较2

月显著增加，且最新权益布局方向较为集中。在行情轮动较为频繁的当下，“一手核心资产红利，一手科技成长”的杠铃策略成为不少基金公司的共同选择。

数据显示，截至3月25日，今年以来基金公司新申报的股票型基金、混合型基金共计175只，约占新申报基金总数的一半。

3月以来，基金公司加大了对权益市场的布局力度。目前，已有52只股票型基金、混合型基金的申报材料被接受，较2月的41只增加了11只。

从基金公司3月申报的情况来看，布局步调总体较为一致，倾向于两大方向：一是核心资产、高股息等领域；二是和新质生产力密切相关的科技成长领域。

## **2. 加码三大方向 重“势”也重“质” 社保基金震荡市操作动向**

根据上市公司最新披露的年报和回购公告，社保基金的部分新进标的浮出水面。通过分析上述标的可以发现，社保基金主要买入了电子、高端制造和医药等板块的优质个股。需要说明的是，接下来社保基金有望迎来更多资金。财政部、人力资源社会保障部、国务院国资委近日联合印发《划转充实社保基金国有股权及现金收益运作管理暂行办法》，进一步规范划转充实社保基金国有股权及现金收益的运作管理，社保基金有望迎来更多资金。由于明确社保基金的股票类产品最大投资比例将可达40%，意味着社保基金的权益投资比重有望增加。

### **【买方观点】**

## 金信基金:清明假期将近,出行热度升温

由于 2024 年节假日具有较强的扩展性,“拼假”出游大火。不少年轻人或者上班一族会选择请 4 月 1 至 3 日的 3 天假期,跟法定节假日衔接拼出 8 天的长假,以满足自己长线游或出境游的需求。据统计,“请三休八”的国内往返机票订单较 2019 年同期增长超三成;其中拼假境内游和出境游的比例是 7:3;用户年龄集中在 80 及 90 后。

金信基金的基金经理杨超曾表示,“当代年轻人更加追求生活和工作的平衡,对于户外出行的意愿逐步增强,这是个明确的消费趋势。”他还指出,随着中国经济由高速增长阶段转向高质量发展阶段转变,消费结构将不断转型升级,会逐渐由商品消费为主向商品和服务消费并重转变,其中旅游出行板块值得重点关注。

(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。



财达股市通APP



财达证券订阅号