

# 每日市场观察

2024 年 3 月 28 日

## 【今日关注】

周三市场走势较弱，各大指数全线下跌，午后市场加大了回踩力度。两市上涨家数不足 600 家，仅银行、家用电器行业飘红，盘中获利回吐引发市场波动，市场防御情绪提升。成交量进一步收缩，北向资金转而净流出，短线在当前弱势格局，市场存在继续下行的概率。

目前沪指日线级别的三条中长期均线没有得到有效修复，周四指数可能还有惯性下探。短期关注 60 日均线支撑，如果仍不能触发修复条件，指数仍有继续下行的可能。但同时值得注意的是，周四开盘沪指走低的话将触及半年线附近，短线可能会出现一定反抽。

板块方面，周三科技板块迎来大幅下挫，人工智能方向连续走弱后开始表现出一定抗跌，短线市场能够企稳的话不排除二次启动的可能。银行等护盘板块给予指数较强支撑，量能不足的话短期留意补跌的风险。

## 【市场回顾】

**市场概况：**3 月 27 日，三大指数全线调整，创业板指领跌，沪指收盘失守 3000 点。盘面上，NMN 概念股逆势大涨，食品股早盘拉升，房地产板块一度反弹。下跌方面，算力概念股集体大跌，小米汽车概念股震荡走低。总体上个股跌多涨少，全市场超 4700 只个股下跌，逾百股

跌超 9%。沪深两市 27 日成交额 8888 亿，较上个交易日缩量 672 亿。板块方面，NMN、银行、食品等板块涨幅居前，小米汽车、算力租赁、光刻机、数据安全等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 1.26%，深成指跌 2.4%，创业板指跌 2.81%。

## 【资金面】

**北向资金：**3 月 27 日，全天净卖出 72.49 亿，其中沪股通净卖出 17.64 亿元，深股通净卖出 54.86 亿元。

**主力资金流向：**3 月 27 日，上证净流出 71.74 亿元，深证净流出 84.60 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为国有大型银行、股份制银行、城商行，主力资金流出排名前三的板块为软件开发、证券、IT 服务。

## 【消息面】

**1. 中国民用航空局明确支持深圳市建设国家低空经济产业综合示范区**

据“深圳发布”消息，为进一步全面发力建设“天空之城”，推动低空空域资源由自然资源转化为经济资源，带动低空经济大规模投资建设和创新应用，更好统筹低空经济发展和安全保障，2023 年 12 月，深圳市正式向国家有关部委申请创建国家低空经济产业综合示范区。据深圳市交通运输局消息，近日，中国民用航空局明确支持深圳市建设国家低空经济产业综合示范区、支持深圳完善产业发展服务体系，同意开展低空物流、城市空中交通等研究试点，丰富拓展低空应用场景，构建低空规章标准体系，加强数字化网络平台建设和低空服务基础设

施建设。深圳市交通运输局相关负责人表示，将进一步完善建设方案，推动低空经济产业综合示范区建设各项工作落实落地，重点在加快飞行服务保障、新型基础设施、低空智能融合系统、规则标准体系建设等工作上创实绩、见成效，争取尽快建成低空智能融合基础设施，完善低空通信、导航、监视、气象、飞行服务等设施体系。

**点评：**深圳作为全国低空经济发展高地，近年来在推动低空经济发展上取得了显著成效。政策层面的大力扶持也预示着我国低空经济产业即将迎来新的发展阶段。低空经济作为以低空空域为依托，以各种航空器的低空飞行活动为牵引的综合性经济形态，其发展前景十分广阔。

## **2. 国家统计局：1—2月全国规模以上工业企业利润同比增长10.2%**

国家统计局数据显示，1—2月份，全国规模以上工业企业实现利润总额9140.6亿元，同比增长10.2%。1—2月份，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额3434.9亿元，同比增长0.5%；股份制企业实现利润总额6898.5亿元，增长5.3%；外商及港澳台投资企业实现利润总额2169.2亿元，增长31.2%；私营企业实现利润总额2465.4亿元，增长12.7%。

**点评：**工业发展势头强劲，展示了我国工业企业应对复杂经济形势的韧性和活力。我们有理由相信，在政策的正确引导和市场的有力支撑下，我国工业经济将继续保持稳健的发展态势。

## **3. 潘功胜：中国正在制定金融稳定法**

在博鳌亚洲论坛2024年年会分论坛“深化亚洲金融合作”上，中国人民银行行长潘功胜在致辞时表示，中国正在制定金融稳定法，着力构

建权责对等、激励约束相容的风险处置责任机制和科学合理的风险处置成本分摊机制。亚洲金融安全网的建设要各方团结协作和积极建设，中国人民银行愿与各方充分交流，共同构建更有效的金融安全网。潘功胜说，完善中国国内的金融安全网建设，为亚洲经济体提高经济的韧性和繁荣提供了重要的保障。中国历来高度重视主动防范化解金融风险，国内金融安全网的建设始终秉承事前防范金融风险的过度积累，事中事后快速高效地处理风险。

**点评：**作为金融领域的重要立法，金融稳定法的制定不仅彰显了我国对于金融安全的重视，也标志着我国金融法治建设迈出了重要一步。这不仅有助于防范和化解金融风险，也为金融业的健康发展提供坚实的法治保障。

## 【行业动态】

### 1. 欧洲运输环境联合会：“中国制造”纯电动汽车今年有望占欧盟市场超 25%份额

欧洲运输环境联合会（T&E）3月27日发布报告称，去年在欧盟销售的纯电动汽车中约19.5%（近29万辆）为中国制造，预计今年这一数字将增至25.4%。报告称，2023年在欧盟销售的中国制造纯电动汽车中，西方车企占据超一半份额，其中28%来自特斯拉。但中国本土品牌的占有率正在攀升，从2019年的0.4%增至2023年的7.9%，有望今年达到11%、2027年升至20%。

### 2. 世界互联网大会数字丝路发展论坛将于4月16日在陕西西安召开

据“网信中国”消息，3月27日上午，世界互联网大会国际组织在北京举行新闻发布会，宣布世界互联网大会数字丝路发展论坛将于4月16日在陕西西安召开。本次论坛由世界互联网大会主办、陕西省人民政府承办，以“互联互通共同繁荣”为主题，将围绕“数字互联共建丝路”“丝路电商国际合作”“数字乡村与可持续发展”三个议题展开交流与讨论。还将举办世界互联网大会会员代表座谈会；启动数字学院项目，并开展首个专题性能力建设项目“数字丝路跨境电商研修班”；举行跨境电商竞争力评估研讨会，发布跨境电商实践案例报告等活动。

### **3. 生态环境部：制定发布关于加强生态环境领域科技创新推动美丽中国建设的政策文件**

生态环境部召开新闻发布会，今后5年是美丽中国建设的重要时期。生态环境科技工作将加强战略研究和顶层设计，组织开展生态环境领域科技中长期战略研究，制定发布关于加强生态环境领域科技创新推动美丽中国建设的政策文件。

## **【基金动态】**

### **1. ETF 热度蔓延至场外 年内新成立 ETF 联接基金数量同比增长 110%**

随着ETF（交易型开放式指数基金）市场的快速发展，ETF热度也从场内蔓延至场外，公募基金管理人积极布局场外ETF联接基金。截至3月26日，年内新成立的ETF联接基金数量达42只（不同份额合并计算），较去年同期增长110%。从发展趋势看，ETF联接基金数量和规



模有望持续增长。今年以来，有逾 30 只 ETF 联接基金处于申报过程中。事实上，ETF 发行后再发行场外联接基金已成为基金管理人的常规操作。例如，此前备受关注的首批 10 只中证 A50ETF 在 3 月份陆续发行上市后，其基金管理人随即申报中证 A50ETF 联接基金，目前均已获受理。

## **2. 抢占建仓先机 3 月以来已有 21 只基金提前结束募集**

数据显示，3 月以来，截至 3 月 26 日，有 21 只基金发布了提前结束募集的公告。从基金发行情况看，为了抢占建仓时机，仅 3 月以来，就有 21 只权益类基金提前结束募集。从近期机构仓位看，公募仓位保持高位，私募仓位则持续提升。

### **【买方观点】**

#### **中银基金郑宁：创新药迎来政策催化 中长期有望估值修复**

郑宁表示，创新药在两会第一次在政府工作报告里被提到，表明创新药这一概念已经得到了国家高层的重视，同时也说明创新药行业已经成为新质生产力里面的重要一环。

其表示，对标国际龙头，A 股的优质创新药标的，未来几年财务报表非常漂亮，收入利润高速增长，未来扭亏以后，非线性增长可以去跟海外牛股媲美。这些创新药公司现在的估值非常便宜，如果从基本面角度来讲，吸引力是真的非常高，距离合理估值水平还有比较大的空间。

(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)

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