

每日市场观察

2024年3月29日

【今日关注】

周四市场小幅放量反弹，午后受银行等板块压制整体回落，各主要指数均收出明显的影线。盘两市超4500家个股上涨，市场情绪大幅回暖。北向资金净流入，主力资金流入近百亿提振市场，周五各指数将收出月线、季线，后续市场或将逐渐明朗。

沪指盘中一度形成反包，在半年线附近获得一定支撑。连续下跌后“倒垂头”形态或预示着指数有企稳的可能，短期仍可能有震荡整固，关注3030点附近的前期压力的消化情况。周五将收官月K线和季K线，当前5月、10月均线仍在下行趋势，市场回暖需要一定量能支撑。

板块方面，周四科技板块回升，人工智能、新质生产力方向均出现反弹。结合近期盘面情况，科技板块或有一部分调整到位，指数稳定的话不排除这些方向的二次启动。银行等护盘板块周四出现补跌，量能不充沛的话权重板块或有轮动的可能。

【市场回顾】

市场概况：3月28日，市场全天冲高回落，三大指数均收涨。盘面上，低空经济板块持续爆发，低空经济大涨也带动了智慧灯杆、碳纤维、无人机、卫星导航等其他板块走强，机器人概念股盘中活跃，AI概念股展开反弹，算力方向领涨，消费电子概念股震荡走强。下跌方面，

银行股陷入调整，总体上个股涨多跌少，全市场超 4500 只个股上涨。沪深两市 28 日成交额 9322 亿，较上个交易日放量 434 亿。板块方面，低空经济、智慧灯杆、铜缆高速连接、卫星导航等板块涨幅居前，银行、猪肉等少数板块下跌。截至收盘，沪指涨 0.59%，深成指涨 1.31%，创业板指涨 0.95%。

【资金面】

北向资金：3 月 28 日，全天净买入 23.35 亿，其中沪股通净买入 25.59 亿元，深股通净卖出 2.25 亿元。

主力资金流向：3 月 28 日，上证净流入 52.10 亿元，深证净流入 128.01 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为计算机设备、软件开发、航空装备，主力资金流出排名前三的板块为国有大型银行、股份制银行、城商行。

【消息面】

1. 国家广播电视总局赵国梁：创新短视频+、直播+与实体经济链接的新模式

短视频与直播赋能产业高质量发展论坛 27 日下午在成都召开。国家广播电视总局网络视听节目管理司副司长赵国梁在致辞中表示，从淄博烧烤、哈尔滨冰雪、甘肃麻辣烫的出圈来看，短视频和直播已成为构建社会生活新风尚、催生经济发展新增长的重要媒介和触点。要实现线上线下持续联动，必须发挥视听内容的社交、科技、产业等多层特

性，不断创新短视频+、直播+与实体经济链接的新模式，牵引线上线下一进一步提升消费者服务体验，打造更多文旅融合、体育休闲、非遗传承、乡村振兴、教育培训等领域的消费新场景，使网红经济、兴趣电商更具可持续发展动能。

点评：发言强调的“创新短视频+、直播+与实体经济链接的新模式”，不仅是对行业发展现状的深刻洞察，更是对未来发展趋势的前瞻性思考。致辞为我们揭示了短视频和直播行业发展的新方向和新机遇，也为短视频和直播行业的发展提供了全新的视角和思路。

2. 央行：适时优化调整金融监管体制

中国人民银行行长潘功胜3月27日在博鳌亚洲论坛2024年年会“深化亚洲金融合作”论坛上表示，应继续推动国际货币基金组织（IMF）份额改革，更好发挥IMF作为全球金融安全网核心的作用。他还表示，金融监管是金融安全网的“第一道防线”，中国根据金融市场和金融体系的变化，适时优化调整金融监管体制。

点评：发言体现了中国在深化亚洲金融合作方面的积极态度，通过推动IMF份额改革和优化调整金融监管体制，中国不仅有助于提升国际金融体系的公平性和有效性，也为全球金融稳定与发展注入了新的动力。

3. 发展新质生产力成为“十五五”规划基本思路研究重点

国家发展改革委主任郑栅洁日前表示，要发挥中长期规划和年度计划的导向作用，做好发展新质生产力的战略部署和任务分解，把发展新质生产力作为“十五五”规划基本思路的研究重点。

点评：发展新质生产力成为“十五五”规划基本思路研究重点，体现了我国对于新时代经济发展趋势的深刻认识和积极应对。发展新质生产力是一个系统工程，需要政府、企业和社会各界的共同努力，期待在“十五五”期间，新质生产力能够得到充分发展和应用，为我国经济社会发展注入新的强大动力。

【行业动态】

1. 商务部等9部门：加快制定完善预制菜相关标准

商务部等9部门发布关于促进餐饮业高质量发展的指导意见。其中提到，规范预制菜产业发展。加快制定完善预制菜相关标准，持续开展预制菜风险监测和评估，进一步严格预制菜食品安全监管。引导相关机构建立预制菜技术联合开发平台，不断提升预制菜品质。

2. 中国足协：拟面向全国公开聘请足球社会监督员

中国足球协会发布关于聘请足球社会监督员的通告，拟面向全国公开聘请足球社会监督员。聘请范围包括：面向全国新闻媒体、球迷组织聘请监督员若干名；面向足球职业联赛赛区所在城市邀请纪检监察部门代表、人大和政协委员若干名作为监督员参与监督工作。工作职责包括：受邀听取中国足球协会关于足球重点工作情况的通报，对相关工作提出意见和建议；参加足球职业联赛、青少年比赛、裁判员选派等活动的监督工作。开展足球工作调研，收集社会各界对足球发展的意见，向中国足球协会提出政策性建议。对足球行业从业人员遵纪守法、廉洁自律、履职尽责等情况进行监督，向中国足球协会报告监督

情况，反馈发现的问题，提出改进工作建议。遵守纪律、保守秘密，未经允许不得公开或泄露参与监督活动获悉的工作内容和信息。

3. 近期钢材市场波动明显 中钢协倡议钢企降低生产强度、尽快降低库存、抵制恶性竞争

中国钢铁工业协会发布《认清形势、保持定力、共同维护钢铁行业平稳有序发展》倡议书，近期市场下行的主要动因源于需求不足，房地产市场持续下行，基础设施建设强度放缓，导致下游需求启动缓慢。钢铁企业要主动作为，遵循“以满足用户需求为目的、以供需平衡为原则”的自律生产方式，降低生产强度。近期钢材市场波动明显，存在追涨杀跌现象，放大波动幅度，不利于钢材市场平稳运行。钢铁企业要理性看待市场波动，保持战略定力，反对低价倾销，抵制恶性竞争，共同营造公平、稳定的市场环境；提升风险防范意识，管控好销售渠道，严防低价抛售扰乱市场行为，避免市场踩踏，防止市场大起大落。当前中国钢铁需求规模依然庞大，迫切需要提高的是行业适应市场的能力。钢铁企业要理性分析、准确研判、充分把握市场走势，根据市场变化，合理调控生产节奏，尽快降低企业库存，实现供需动态匹配。

【基金动态】

1. 基金代销江湖山雨欲来 转型路径指向“C端”

调研显示，理财净值化转型浪潮叠加近年市场波动，基金产品销售格局生变，货币、债券类固收基金成为了香饽饽。同时，2023年以来公

募行业费率改革等因素，使得一直以来以主动权益类基金佣金为主要收入来源的基金销售模式面临考验。对此，多方人士认为，基金三方代销平台进入增长瓶颈期是客观规律所致，尾随佣金比例下调也是大势所趋，这预示着各大平台需要回归“以客户为中心”的经营理念，从卖方销售向买方服务转型。

2. 中国人寿：与新华资产共同设立的私募基金已具备投资运营条件 高股息股票是投资重点

在中国人寿 2023 年度业绩分析师及投资者交流会上，谈及与新华资产共同设立的私募基金情况，中国人寿方面表示，这是双方发挥优势，加强资产负债管理，优化长期配置的创新。该私募基金已具备投资运营条件，主要投向具有稳定基本面，治理良好的股票，高股息股票是投资重点之一。低利率环境下重视权益投资，重视新质生产力、未来产业升级投资机会。

【买方观点】

鹏扬基金杨爱斌：关注政策主题，机会将轮动出现

上周利率债券市场呈现多空交织的震荡态势，长端利率小幅下行，曲线走陡。A 股走势震荡，小微盘股相对占优；行业方面，既可以为训练大模型提供数据要素又受益于大模型发展实现业务创新的传媒板块领涨，其次是受益于猪肉价格持续上涨的农林牧渔。1-2 月经济数据有所好转，其中生产和投资同比增速为正且好于前值，消费同比增速为正

但在高基数的影响下有所滑落。象征新质生产力的高端制造业增长较快，新能源汽车和发电设备分别同比增长 25.6%和 34.1%。

历史经验来看，如果美联储降息，那么互联网、医疗保健、科技等行业表现较优，传统行业表现相对弱；在基本面实质性改善或者传统稳增长手段加码发力之前，预计新质生产力、设备更新、低空经济等政策主题交易依然会受到市场关注，机会轮动出现。

(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