

每日市场观察

2024 年 1 月 30 日

【今日关注】

周一市场震荡调整，多数指数以跌势报收，创业板指数跌超 3%，创本轮调整以来新低。两市超 4800 只个股下跌，短期市场情绪骤降。国央企板块受政策利好走强，近期市场拉升大部分以金融、权重等方向为主，对市场产生了一定虹吸效应。北向资金没有明显撤离，沪股通全天净流入 9.36 亿元，市场在等待最终的企稳信号出现。

沪指早盘小幅冲高后迅速回落，失守 30 日均线短线或仍有下行惯性。目前虽然 5 日均线与 10 日均线形成金叉，但两条短期均线与中长期均线之间乖离度仍较高，需要一定时间修复。月末临近，月 K 线即将收出长下影线，二月前沪指或将完成探底回升。

板块方面，中字头板块经历连续上涨后出现一定分化，周一仅两只相关个股涨停，资金撤离后能否回流小盘题材，对于创业板指数等的企稳比较重要。短期关注题材板块资金的承接力度，近期利好出台却难改市场走势，市场或期待更直接的政策。市场逐步消耗套牢盘后，景气度较高的算力、CPO 等板块或仍值得关注。

【市场回顾】

市场概况：1 月 29 日，市场全天震荡调整，创业板指跌超 3% 再创调整新低，沪指冲高回落失守 2900 点。盘面上，中字头板块延续强势，次

新股开盘活跃，上海本地股分化，银行板块相对抗跌。下跌方面，光伏、储能等新能源赛道调整，CPO 板块大幅杀跌。总体上个股跌多涨少，全市场超 4800 只个股下跌。沪深两市 29 日成交额 8052 亿，较上个交易日缩量 235 亿。板块方面，中字头、中船系、银行等板块上涨，CPO、BC 电池、AIGC、算力租赁等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.92%，深成指跌 2.06%，创业板指跌 3.49%。

【资金面】

北向资金：1 月 29 日全天净卖出 5.92 亿，其中沪股通净买入 9.36 亿元，深股通净卖出 15.28 亿元。

主力资金流向：1 月 29 日，上证净流出 16.80 亿元，深证净流出 66.43 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为基础建设、房地产开发、工程咨询服务，主力资金流出排名前三的板块为光伏设备、证券、游戏。

【消息面】

1. 财政部：2023 年国有企业利润总额 46332.8 亿元 同比增长 7.4%

财政部数据显示，2023 年全国国有及国有控股企业主要效益指标继续稳步增长，回升向好态势进一步巩固。1-12 月，国有企业营业总收入 857306.1 亿元，同比增长 3.6%；国有企业利润总额 46332.8 亿元，同比增长 7.4%；国有企业应交税费 58745.8 亿元，同比下降 0.5%。12 月末，国有企业资产负债率 64.6%，上升 0.3 个百分点。

点评：国有企业是我国经济构成的支柱，国有企业经济效益稳步增长，在很大程度上代表着我国经济回升向好态势进一步巩固。

2. 七部门印发《关于推动未来产业创新发展的实施意见》

近日，工业和信息化部、教育部、科技部、交通运输部、文化和旅游部、国务院国资委、中国科学院等7部门联合印发《关于推动未来产业创新发展的实施意见》。到2025年，未来产业技术创新、产业培育、安全治理等全面发展，部分领域达到国际先进水平，产业规模稳步提升。建设一批未来产业孵化器和先导区，突破百项前沿关键核心技术，形成百项标志性产品，打造百家领军企业，开拓百项典型应用场景，制定百项关键标准，培育百家专业服务机构，初步形成符合我国实际的未来产业发展模式。到2027年，未来产业综合实力显著提升，部分领域实现全球引领。关键核心技术取得重大突破，一批新技术、新产品、新业态、新模式得到普遍应用，重点产业实现规模化发展，培育一批生态主导型领军企业，构建未来产业和优势产业、新兴产业、传统产业协同联动的发展格局，形成可持续发展的长效机制，成为世界未来产业重要策源地。

点评：未来产业由前沿技术驱动，当前处于孕育萌发阶段或产业化初期，是具有显著战略性、引领性、颠覆性和不确定性的前瞻性新兴产业。大力发展未来产业，是引领科技进步、带动产业升级、培育新质生产力的战略选择。

3. 工信部召开金砖国家新工业革命伙伴关系中资企业座谈会

近日，工业和信息化部副部长辛国斌主持召开金砖国家新工业革命伙伴关系中资企业座谈会，全面落实中央经济工作会议和全国新型工业化推进大会部署，围绕发挥企业在推进伙伴关系建设中的主体作用，听取企业情况介绍和意见诉求。会议强调，各参会单位要深刻领会推进伙伴关系建设的重大意义，立足“两个大局”，积极参与伙伴关系建设，促进金砖国家数字化、工业化、创新领域更紧密合作。要发挥大型龙头企业的带动作用 and 行业协会的桥梁纽带作用，结合金砖国家资源禀赋，加强与金砖国家产业链供应链开放合作，回应传统产业转型升级需求，搭建需求导向、应用牵引、企业主体、政产学研金有机结合的全方位合作网络。要发挥伙伴关系中方工作机制作用，加强协同配合，积极服务企业主体，对接企业诉求，推动解决企业在拓展金砖合作中面临的共性问题，服务新时代新征程推进新型工业化关键任务。

点评：结合金砖国家资源禀赋，加强与金砖国家产业链供应链开放合作，有望在新时代新征程推进新型工业化的过程中实现参与各国的互利共赢，共同发展进步。

【行业动态】

1. IDC：预计到 2027 年 中国在 AI 领域的投资规模将达到 381 亿美元
IDC 预计到 2027 年，全球在人工智能领域的总投资规模将达到 4,236 亿美元，2022-2027 年间的复合年增长率（CAGR）为 26.9%。聚焦中国

市场，预计到 2027 年，中国在 AI 领域的投资规模将达到 381 亿美元，占据全球总投资的近 9%。

2. 中汽协：2023 年汽车制造业完成营业收入 100975.8 亿元 同比增长 11.9%

中国汽车工业协会整理的国家统计局数据显示，2023 年，汽车制造业完成营业收入 100975.8 亿元，同比增长 11.9%，占规模以上工业企业营业收入总额的比重为 7.6%。2023 年，汽车制造业利润为 5086.3 亿元，同比增长 5.9%，占规模以上工业企业利润总额的比重为 6.6%。

3. 世界钢铁协会：2023 年全年全球粗钢产量 18.882 亿吨

世界钢铁协会发布 2023 年 12 月及全年全球粗钢产量。2023 年 12 月，全球 71 个纳入世界钢铁协会统计国家的粗钢产量为 1.357 亿吨，同比下降 5.3%。2023 年全年全球粗钢产量为 18.882 亿吨。

【基金动态】

1. QDII 基金杀出“回马枪” 减配美股增持中国股票

种种迹象显示，此前热衷海外股票的 QDII 基金正在转头买入国内资产。多只 QDII 基金披露的持仓信息显示，基金经理开始削减美股资产的比重，不仅加仓港股，而且还增配了 A 股资产。而 2023 年前三季度，相关 QDII 还在逐季削减 A 股和港股的比重，此番反手做多或凸显当前中国股票已出现了极致的性价比。关于 QDII 反手做多中国资产的考虑，部分 QDII 基金经理认为，中国经济逐步复苏对市场的提振，将逐步体现在资本市场上。

2. 海外中国大盘股 ETF 期权多头骤增 持仓量创近一年新高

据海外交易网站 marketchameleon 数据显示，海外挂钩追踪中国股票的 iShares 中国大型股 ETF (FXI) 的看涨期权交易量在近一周内出现骤增，达到一年多来的最高点。

受利好消息刺激，A 股和港股市场自周二起连续反弹，其中恒生指数周二至周五累计上涨 6.62%，上证指数四天内涨幅为 5.58%。

有分析称，在本周 A 股及港股行情复苏后，海外投资人或正通过看多 FXI 期权以追赶中国资产的反弹。

【买方观点】

博时基金杨振建：“市值考核”催化“中字头”上涨

杨振建表示，本次中字头行情呈现出两个特点：一是科技创新央企与龙头传统央企齐飞；二是中小央企与大盘央企普涨。首先，科技创新央企与龙头传统央企齐飞。近几日中字头行情不仅集中在传统的央企龙头股，还包含了许多与“新质生产力”相关的科技创新类央企。从行业分布来看，上涨个股不仅包括了传统的建筑、建材、地产、煤炭、石化传统周期行业央企龙头公司，还包括机械、计算机、通信、新材料等相关的科创央企。

其次，中小央企与大盘央企普涨。此次上涨的央企不仅包括市值 200 亿元以下的中小央企，还包括 800 亿元市值以上的大盘龙头央企，而且大市值的龙头央企的涨幅与中小央企并没有明显的差异。我们认为，这主要由于市场认可当前央企整体在价值创造方面持续改善的趋势，

自国资委去年明确“一利五率”目标管理体系后，2023年央企表现优异，在复杂的环境下实现了“量”的实现稳步增长和“质”的显著提升，且央企不断加大研发创新投入力度，新动能加快塑造。

（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