

# 每日市场观察

2024 年 1 月 31 日

## 【今日关注】

周二市场震荡走低，两市超过 5000 家个股下跌，87 家个股跌停，市场情绪再度冰点。值得注意的是，周二尾盘北向资金明显净流入，尤其是沪股通已经连续两日逆势流入。盘中护盘资金一度表现但持续性较差，短期关注市场能否在底部区域企稳。

沪指早盘跳空低开，收盘仍留下一个缺口，盘中的下跌带来惯性，周三指数或可能继续调整。10 日均线转跌短线对指数形成压制，沪指连续三个交易日下跌近 80 点，或有一定的反抽需求。中线级别来看，指数技术上在回补上周的下影线，当前接近中期下跌的尾声，个人认为没有必要过度恐慌。

板块方面，周二仅 300 多只股票飘红，行业板块走势普遍低迷。央企国资板块有一定资金支持，短期分歧后或有一定修复需求。大科技赛道板块仍在回调中，短线观察指数企稳前后能否有持续性热点出现，关注超跌的新能源等板块走向。

## 【市场回顾】

**市场概况：**大盘全天震荡调整，创业板、深成指跌超 2%，创业板指失守 1600 点续创年内新低。盘面上，电力板块逆势活跃，汽车零部件板块局部走强；农业板块盘中活跃。下跌方面，芯片半导体板块全天低

迷。总体上个股跌多涨少，全市场超 5000 只个股下跌。沪深两市 30 日成交额 6637 亿，较上个交易日缩量 1415 亿。板块方面，转基因板块逆势上涨，CPO、PEEK 材料、减肥药、先进封装 Chiplet 等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 1.83%，深成指跌 2.40%，创业板指跌 2.47%。

## 【资金面】

**北向资金：**1 月 30 日，北向资金全天净买入 17.42 亿，其中沪股通净买入 25.02 亿元，深股通净卖出 7.6 亿元。

**主力资金流向：**1 月 30 日，上证净流出 43.11 亿元，深证净流出 14.87 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为影视院线、基础设施建设、物流，主力资金流出排名前三的板块为房地产开发、白酒、游戏。

## 【消息面】

### 1. 中国贸促会将开展“千团出海”行动 助力企业拿订单拓市场

中国贸促会新闻发言人杨帆 1 月 30 日在例行新闻发布会上介绍，将大力开展“千团出海”行动。面向欧美、日韩、东盟、拉美等重要经贸伙伴，将组织超过 1000 批次企业团组赴海外参展办展和考察洽谈，助力企业拿订单拓市场，支持地方开展招商引资。

**点评：**我国经济韧性强、潜力大、活力足，随着政策效应逐步显现和高水平开放稳步推进，我国贸易发展新动能将加快培育，外贸外资基本盘将持续巩固。

### 2. 2023 年四季度受访外资企业对中国营商环境满意度持续提升

中国贸促会新闻发言人杨帆介绍，从总体看，2023年第四季度，受访外资企业对中国营商环境满意度持续提升，所有指标满意及以上评价占比均较三季度有所提升。从市场预期看，近70%受访外资企业仍看好未来5年中国市场情况，环比上升约1.8个百分点，认为中国市场吸引力有所上升或持平的受访外资企业占比超过90%。

**点评：**外资企业对中国营商环境满意度持续提升，中国市场吸引力上升。

### **3. 生态环境部：推动出台新时代美丽城市建设指导文件**

生态环境部召开例行新闻发布会，从发布会获悉，生态环境部今年将系统谋划推进美丽中国先行区建设，在实施区域重大战略中进一步谋划好、规划好、落实好生态环保工作，制定印发新一轮京津冀协同发展生态环境保护中长期规划，推动粤港澳生态环保规划落实落地，推进长三角生态绿色一体化发展机制创新。推动出台新时代美丽城市建设指导文件。开展“十五五”规划战略研究。

**点评：**建设美丽中国是全面建设社会主义现代化国家的重要目标，是实现中华民族伟大复兴中国梦的重要内容。

## **【行业动态】**

### **1. 深圳：力争2024年战略性新兴产业增加值超1.5万亿元**

深圳市七届人大五次会议开幕，深圳市市长覃伟中在开幕大会上作政府工作报告时提到，2024年，深圳将实施战新产业集群能级提升工程，滚动完善提升“20+8”战略性新兴产业集群和未来产业体系，制定出

台规划政策 2.0 版，战略性新兴产业增加值超 1.5 万亿元，增长 7.0% 以上。具体来看，覃伟中表示，深圳将推动网络与通信、智能终端、超高清视频显示等支柱型新兴产业迭代升级，抢抓新能源、智能网联汽车、低空和空天经济等产业新风口，建设新一代世界一流汽车城，加快提升半导体与集成电路制造、生物医药、工业母机、高端精密仪器设备、工业软件等产业发展水平，培育具身智能机器人、合成生物、脑科学与脑健康、细胞与基因、量子信息等未来产业新增长点。

## **2. 俄罗斯央行：正与友好国家讨论以数字货币实行跨境结算**

俄罗斯央行行长纳比乌琳娜 1 月 29 日接受采访表示，俄央行正与许多友好国家商谈以数字货币实行跨境结算。纳比乌琳娜称，许多国家目前至少正考虑引入央行数字货币，“有的国家尚在研究，有的已经进入试点阶段”。她强调说，在创建数字卢布平台时，俄央行已预先考虑其与外国类似平台的互通。

## **3. 全国首批城中村改造专项借款落地广州**

广州市白云区罗冲围片区潭村、民科园片区大沥村等 14 个城中村改造项目 1 月 30 日获得国家开发银行、农业发展银行首批城中村改造专项借款授信 1426 亿元，首笔发放 15 亿元。资金用于项目前期工作、征收补偿安置、安置住房建设以及安置住房小区的配套基础设施建设等。实现全国首批首笔超大特大城市城中村改造专项借款在广州成功落地。

## **【基金动态】**

### **1. 香港比特币 ETF 迎来新动态 嘉实基金率先出马申报**

随着美国证券交易委员会一锤定音，现货比特币 ETF 在美上市，更早宣布要发展比特币现货交易的香港按捺不住了。截至目前，无论是比特币现货 ETF 还是万众期待的稳定币“沙盒”，都有了新进展。

据悉，除嘉实基金正式递交现货比特币 ETF 发行申请外，也有包括意博金融在内的金融机构欲就香港虚拟资产计划中的稳定币“沙盒”试验与金管局进行讨论。

## 2. “专业买手”瞄准指数型基金

从公募市场“专业买手”FOF 的持仓情况来看，截至 2023 年末，多只被动指数型基金进入 FOF 产品的前十大重仓。其中，海富通中证短融 ETF 为 FOF 产品重仓次数最多的公募基金，多达 45 次，持仓总市值约为 9.56 亿元。

此外，公募市场上还涌现了部分以被动指数型基金为工具从事轮动策略的 FOF 产品。业内人士表示，对于采取行业、风格轮动等大类资产配置策略的 FOF 产品来说，ETF 在投资主题、交易方式上都有更高的灵活性。为避免市场上行业轮动给组合带来的影响，FOF 基金经理可以通过构建组合，实现跨市场、多资产策略，充分分散组合风险。

### 【买方观点】

#### 金信基金杨超：医药板块未来成长具有高确定性

四季度医药生物（申万）板块单三季度的营业收入及单季度归母净利润合计分别为 6052.75 亿和 482.98 亿，环比下降 4.32%和 5.30%，其环比收入及业绩的下降也表明行业正在经历转型的阵痛。年底的医药

谈判再次强化市场对创新的信心，医保局表示“医保目录调整的评审方式和具体规则做了进一步优化和改进，充分体现医保的价值购买，体现对医药创新的支持”，本次参加医保谈判的143个目录外药品中有121个谈判或竞价成功，成功率约为84.6%，释放出了“鼓励创新药（器械），鼓励创新企业”的信号。与此同时，我国创新药企业在国际市场竞争力持续提升，一些优秀的公司重磅品种获得海外生物医药巨头的认可，并达成重要战略合作协议，潜在总金额也是动辄达数十亿乃至百亿人民币，创新出海逐步进入到收获阶段。

展望2024年1季度，我们认为，伴随前期悲观政策预期的逐步修复，医药板块未来成长的高确定性使其极具投资性价比，自上而下来看，无论是基药目录调整、亦或医保门诊统筹扩面都将带来细分板块的机会，自下而上来看，部门企业激励落地、研发事件催化及年季报业绩预告，市场都不乏投资机会。因此，金信价值精选混合会继续将重点放在医疗健康板块，尤其是医疗器械，创新药等方向，同时对于其他科技成长，消费复苏领域我们也会保持关注，择机精选标的进行配置，为投资人创造持续的业绩回报。

（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