

每日市场观察

2024年2月6日

【今日关注】

周一市场出现一定分化，创业板指午后震荡上行翻红，沪指、深成指则以绿盘报收。两市上演“千股跌停”，北向资金尾盘快速流入，部分优质个股开始表现出抗跌特征。各大指数已经连续两个交易日盘中下探后回升，空方力量日渐衰竭，也往往是阶段调整接近尾声的标志之一。

沪指盘中大幅走低放大了市场的恐慌情绪，但指数低开的位置恰好在上周五的下影线区间内，技术上对上周走势进行了一定修复。成交量放大也表明一些投资者在“割肉”离场，抛压继续减弱的同时北向资金也在积极流入。指数六连阴之后，周、月均线都接近变盘节点，周一盘中指数试探了下方支撑，短期内或出现同频共振的企稳信号。

板块方面，周一宁德时代等超跌个股带领创业板指强势翻红，行业板块普跌的行情下煤炭、大金融等板块相对抗跌。关注下跌趋势中优质抗跌个股释放的积极信号，留意指数企稳后前期护盘力量是否出现一定反复。

【市场回顾】

市场概况：2月5日，市场全天探底回升，三大指数涨跌不一。指数黄白分时线走势显著分化，中小盘股集体大跌。盘面上，高股息及权重股再度走强，创业板权重股午后集体大涨。下跌方面，数据要素概念股集体大跌。总体上个股跌多涨少，全市场超4800只个股下跌，超千股跌

停。沪深两市 5 日成交额 8774 亿，较上个交易日放量 717 亿。板块方面，银行等少数板块上涨，数据要素、新型城镇化、计算机应用、云游戏等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 1.02%，深成指跌 1.13%，创业板指涨 0.79%。

【资金面】

北向资金：2月5日，全天净买入 12.11 亿，其中沪股通净买入 16.14 亿元，深股通净卖出 4.03 亿元。

主力资金流向：2月5日，上证净流出 6.84 亿元，深证净流入 56.40 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为白酒、电池、国有大型银行，主力资金流出排名前三的板块为房地产开发、游戏、多元金融。

【消息面】

1. 国家发改委：将推动出台更大力度吸引和利用外资行动方案

国家发展改革委法规司司长孟玮在发布会上表示，着力促进跨境投资便利化，更好扩大制度型开放。针对外资企业关注的市场准入、产业合作等议题，我们将推动出台更大力度吸引和利用外资行动方案，继续合理缩减外资准入负面清单，全面取消制造业领域外资准入限制措施，推动国际产业投资合作，持续提升我国对全球要素资源的吸引力。

点评：外资是我国对外开放国策的重要主体，把吸引和利用外资放在突出位置体现了外贸环境的持续优化，也有利于提振外资企业在华投资的信心。

2. 证监会：引导券商等机构增加平仓线弹性 促进市场平稳运行

证监会就股票质押有关情况答记者问。问：近期，上市公司大股东补充质押公告增多，请问市场整体质押风险如何？

答：2018年以来，证监会会同有关部门持续推进股票质押风险化解，沪深两市股票质押整体风险明显下降。截至2月2日，两市股票质押市值占总市值的比重由2018年高峰时的10.51%降为3.38%，质押融资余额由2.69万亿元降为1.59万亿元，上市公司第一大股东质押比例超过80%的数量由702家降为227家。就今年以来的情况看，质押规模较去年年末还有所下降。

今年年初至2月2日，沪深两市共披露大股东补充质押公告106单，较去年同期确有一定增加。但是，补充质押是质押履约保障比例低于预警线（而非平仓线）的情况下，银行、券商等金融机构（质权人）为保障融资安全与股东（出质人）之间约定的保护性措施，不会导致强制平仓。同时，我们引导券商等机构增加平仓线弹性，促进市场平稳运行。从沪深两市数据看，今年以来股票质押违约强平金额合计为2740.32万元，占市场日成交额的比重很小。我们会密切监测，采取有力措施，防范股票质押风险。

点评：质押业务风险主要集中在大市值上市公司，对市场可能造成的风险整体可控。监管机构引导券商增加平仓线弹性，有助于在特殊行情下维护市场平稳，一定程度上防范质押风险可能带来的“踩踏”效果。

3. 国家发改委：2023年优化营商环境取得明显成效

国新办2月5日举行国务院政策例行吹风会，介绍营造市场化、法治化、国际化一流营商环境有关情况。国家发改委副秘书长肖渭明在会

上介绍，过去一年，国务院各部门加快推进重点领域和关键环节改革，推动出台了一批切实可行、务实管用的政策举措，优化营商环境取得明显成效，市场化、法治化、国际化和政务服务水平进一步提升，为推动经济总体回升向好提供了有力支撑。

点评：过去一年中优化营商环境在应对经济下行压力方面起到了积极作用，提振市场信心的同时也激发了市场活力和增强了经济发展内生动力。

【行业动态】

1. 中汽协：2023年12月汽车进口8万辆 同比增长25.6%

据中国汽车工业协会整理的海关总署数据显示，2023年12月，汽车整车进口表现低于上月，环比小幅下降，同比快速增长。当月共进口8万辆，环比下降3.5%，同比增长25.6%；整车进口金额43.1亿美元，环比下降6%，同比增长22.7%。

1. 1月份中国电商物流指数公布 总业务量指数创下近两年内新高

中国物流与采购联合会公布1月份中国电商物流指数。总体来看，电商物流指数稳步回升，供求两端均有良好表现，尤其是总业务量指数创下近两年内新高。1月份，中国电商物流指数为112.8点，比上月提高0.8点。分项指数中，1月份，电商物流总业务量指数为125.3点，比上月提高1.7点。分地区来看，西部地区总业务量指数提升幅度最大。

2. 商务部：中央网信办制定了《规范和促进数据跨境流动规定》正在准备推动出台

财联社2月5日电，商务部外国投资管理司司长朱冰在发布会上表示，“外资24条”共59项举措中，已经完成的是10项。取得阶段性进展的有28项，包括已经起草政策文件正在推动出台的过程中、按照政策举措要求已经开展相关工作或者进行了工作部署等。比如：中央网信办制定了《规范和促进数据跨境流动规定》，正在研究完善、准备推动出台。财政部正在抓紧制定政府采购产品“中国境内生产”标准等。还有正在持续推进的有21项，包括一些长期持续性工作，比如：国家知识产权局指导并支持有关地方在展会期间设立知识产权服务保障工作站，做好专利优先审查受理、知识产权维护、综合咨询等展会知识产权服务保障工作。

【基金动态】

1. 春节前最后一周 16 只新基发行 被动指数类多达 7 只

据wind数据，春节假前最后一周共计11家公募新发16只产品，其中富国基金新发数量最多，为4只。从产品类型看，被动指数类新发数量最多，共有7只，南方基金、富国基金各有2只；偏股混合基金、混合债券基金分别有3只、2只。7只新发被动产品中，有1只日经ETF联接基金、4只境内ETF，其中富国、南方各有1只国央企主题ETF。另外，知名基金经理付娟旗下新发产品申万菱信乐研A为偏股混合基金，认购期为90天，封闭期为3个月。

2. 境内 ETF 市场 2023 年净流入超 5000 亿元

近日，沪深交易所先后发布 ETF 行业发展报告，向行业机构、投资者全方位展示 2023 年度全球及境内 ETF 行业发展动态及趋势。报告显示，指数化投资已成为境内公募基金行业发展趋势，境内 ETF 市场规模突破 2 万亿元，创历史新高。境内 ETF 市场 2023 年全年资金净流入超 5000 亿元，充分发挥了稳定市场的作用。

【买方观点】

诺德基金基金经理张映泓：继续看好转型背景下具有较强竞争力的优秀企业，例如智能汽车、人工智能、新能源、消费电子等龙头公司。同时，在居民资产减少地产投资的背景下，开始出现结构性的转化。预计未来消费占比仍会有所提升，而消费的方向也有望随着人口结构的变化、消费理念的变化等催生出新的投资机会。

（今日关注、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。



股市通APP



财达证券订阅号

