

每日市场观察

2024 年 2 月 8 日

【今日关注】

周三市场呈现分化走势，双创板块领涨，银行、地产等板块盘中一度跌超 1%，跌停家数仍然较多。两市量能超万亿，北向资金连续 7 日净流入，市场活跃度逐步提升，市场情绪面也得到一定修复。

沪指高开后一度下探回补了缺口，指数收带下影线的小阳线，上涨动能略显乏力。量能周三充分放大，资金仍有一定分歧。沪指目前运行至 20 日均线附近，10 日、20 日均线逐渐走平，5 日均线尚未跟进。指数整体来看面临压力较小，或需要一段时间消化但调整可能不深。

板块方面，银行板块经历了波段上涨后出现调整信号，中盘股势头保持良好。前期持续杀跌释放恐慌情绪后，利好向中小盘倾斜，短期关注景气度回升板块的春季行情。

【市场回顾】

市场概况：2 月 7 日，市场全天延续反弹，深成指领涨。指数黄白分时线再度分化，权重股相对偏强。盘面上，稀土永磁概念股集体大涨，中字头、国企改革概念股展开反弹，新能源车产业链表现活跃。下跌方面，小微盘股走势较弱，全市场近 300 只个股跌停。总体上个股跌多涨少，全市场超 3000 只个股下跌。沪深两市 7 日成交额 10219 亿，较上个交易日放量 956 亿，成交金额重回万亿。板块方面，稀土永磁、超导、大

基金持股、中字头等板块涨幅居前，新型城镇化、PEEK 材料、建筑节能、注册制次新股等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 1.44%，深成指涨 2.93%，创业板指涨 2.37%。

【资金面】

北向资金：2月7日，全天净买入 16.84 亿，其中沪股通净买入 9.59 亿元，深股通净买入 7.25 亿元。

主力资金流向：2月7日，上证净流入 102.55 亿元，深证净流入 81.42 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为白酒、乘用车、医疗器械，主力资金流出排名前三的板块为国有大型银行、房地产开发、半导体。

【消息面】

1. 商务部等部门：优化新能源汽车及动力电池等出口相关环节程序

商务部等 9 单位发布关于支持新能源汽车贸易合作健康发展的意见，其中提到，优化运输管理。优化新能源汽车及动力电池等出口相关环节程序，压缩办理时间，提高办理效率。积极参与国际海事组织关于新能源汽车及动力电池运输的国际标准规则制定。制定出台乘用车集装箱载运技术标准。在严格保障运输安全的基础上，抓紧研究动力电池铁路运输的技术方案。积极妥善应对国外贸易限制措施。引导行业组织和企业积极与国外业界交流与合作，帮助企业积极应对国外贸易限制措施。

点评：我国新能源汽车产业近年来保持了良好的发展势头，《意见》提高了新能源汽车相关产业的效率，有利于助推新能源汽车产业发展。

2. 国家能源局：2024 年抓好大型风电光伏发电基地建设 推动基地项目按期建成投产

近日，国家能源局召开 2024 年 1 份全国可再生能源开发建设形势分析视频会。会议要求，2024 年是实现“十四五”规划目标任务的关键一年，做好 2024 年工作意义重大。一是抓好大型风电光伏发电基地建设，推动基地项目按期建成投产。二是抓好本地消纳项目建设，做到快速发展、有序发展。三是抓好新能源发展要素保障，引导行业持续健康发展。四要抓好政策供给，各方面要继续协同配合，深化体制机制改革，完善政策措施，建立促进可再生能源高质量发展的长效机制。

点评：大型风电光伏基地建设，是实现碳达峰、碳中和目标的关键支撑。抓好大型风电光伏项目既有利于新能源行业的技术进步，又为我国能源绿色转型提供稳定支持。

3. 人民日报：如何促进中小企业专精特新发展

人民日报 2 月 7 日刊发《如何促进中小企业专精特新发展》文章。文章指出，新一年，如何进一步推动中小企业由小到大、由大到强、由强变优，在现代化产业体系建设中发挥重要作用？一方面，构建体系，加快培育。健全优质中小企业培育举措。做好中小企业数字化转型城市试点工作，在去年 30 个试点城市基础之上，新遴选一批试点城市，以细分行业为切入点，以应用场景为突破口，以生产制造环节为重点，确保试点试出成效。另一方面，优化服务，加强支持。完善政策支持

体系。加快出台促进专精特新中小企业高质量发展的若干措施，在科技创新、产融合作、企业服务、数字化转型、国际合作等方面加大政策支持力度，为中小企业专精特新发展提供更多实实在在的支持。

点评：“专精特新”中小企业在我国经济社会发展中扮演日益重要的角色，加快培育优质中小企业有助于弥补我国在关键领域的短板，有效解决“卡脖子”难题。

【行业动态】

1. 房地产融资“白名单”已向商业银行推送超 3200 个项目

据住房和城乡建设部、金融监管总局消息，截至目前，全国已有 170 多个城市建立城市房地产融资协调机制，提出的第一批房地产项目“白名单”，共涉及房地产项目超过 3200 个。截至目前，全国 26 个省份 170 个城市已建立城市房地产融资协调机制，提出了第一批房地产项目“白名单”并推送给商业银行，共涉及房地产项目 3218 个。商业银行接到名单后，按规程审查项目，目前已向 27 个城市 83 个项目发放贷款共 178.6 亿元。据介绍，在第一批房地产项目名单当中，有 84% 的项目属于民营房企和混合所有制房企开发的项目。

2. 国家发改委部署春耕化肥保供稳价工作

国家发展改革委近日印发《关于做好 2024 年春耕及全年化肥保供稳价工作的通知》，全面部署春耕化肥保供稳价工作。《通知》要求，各地方、有关企业及相关商协会要从化肥产运储销贸等多方面入手，综合采取措施切实保障春耕化肥供应量足价稳。一是稳定化肥生产，落

实好 2024 年最低生产计划，符合条件的化肥生产企业“能开尽开、应开尽开”。二是加强原料保供，切实保障煤炭、天然气、磷矿石、硫磺等化肥生产要素和电力供应。三是促进化肥流通，保障化肥及生产原料运输畅通，满足区域间调运需求。四是优化储备监督管理，扎实推进储备计划落实，及时投放市场，缓解阶段性供需矛盾。五是加强进出口服务管理，做好化肥相关产品进口运输船舶靠港接卸，执行好化肥出口检验制度。六是维护市场秩序，严厉打击制假售假和价格违法行为，加强期货市场监管。七是持续推进科学施肥增效，积极发展农化服务。

3. 国家能源局：今年将修订出台《电力市场运行基本规则》

国家能源局市场监管司负责同志表示，我们将于今年修订出台《电力市场运行基本规则》，编制印发《电力辅助服务市场基本规则》《电力市场准入注册基本规则》《电力市场计量结算基本规则》，建立形成以《电力市场运行基本规则》为基础，电力中长期、现货、辅助服务规则为主干，信息披露、准入注册、计量结算规则为支撑的全国统一电力市场“1+N”基础规则体系，为全国统一电力市场体系建设奠定制度基础。

【基金动态】

1. “国家队”官宣买入以来 股票 ETF 增逾 2000 亿元、7 只宽基规模增超百亿

宽基 ETF 站上万亿元关口的背后，“国家队”资金频频现身。Wind 数据显示，从去年 10 月 23 日汇金宣布入市增持 ETF 开始至今，股票 ETF 规模整体增加 2342.23 亿元。其中，7 只产品规模增长超百亿，均为宽基 ETF。易方达沪深 300ETF 规模增加 664.39 亿元，在股票 ETF 规模增量榜单遥遥领先。跟随其后的是嘉实基金、华泰柏瑞基金、华夏基金旗下沪深 300ETF，规模分别增长 525.13 亿元、500.74 亿元、418.89 亿元。另外，华夏上证 50ETF 期间规模增长 414.89 亿元，易方达创业板 ETF 规模增长 128.98 亿元。

2. 量化策略集体回撤 机构风控能力受考量

2024 开年以来，A 股市场持续调整，前期高歌猛进的小微盘股行情更是突然“急踩刹车”，不少头部量化私募的代表产品今年以来已回撤超过 20%甚至 25%。面对产品业绩的急转直下，不少量化私募表示，此前已经看到了小微盘股的风险，提前控制了组合在小微盘风格上的暴露。后续也会继续做好策略模型的细节优化，继续调低模型的风险暴露，坚持自身对风控的要求。不少机构表示，相信市场会慢慢回归理性，短期的非理性下跌对量化策略具有一定的影响，当市场回归理性，风格趋于稳定后，相信量化策略仍可以持续贡献稳定的超额收益。

【买方观点】

华泰柏瑞基金柳军：汇金通过 ETF 入市注入宝贵的流动性和信心

2 月 6 日，中央汇金公司发布公告称，充分认可当前 A 股市场配置价值，已于近日扩大交易型开放式指数基金（ETF）增持范围，并将持续加大增持力度、扩大增持规模，坚决维护资本市场平稳运行。

对此，华泰柏瑞基金总经理助理、指数投资部总监柳军对此进行了解读。他表示，今年以来，在 A 股市场相对走弱的情况下，中央汇金作为我国中长期机构投资者的代表，逆市大量增持 ETF，展现出了对后市表现的强烈信心，一定程度上表明资本市场已进入深度价值区间，配置价值凸显。

“当前 A 股市场的表现更多来源于交易层面的因素，存在明显的超调迹象，与实体经济基本面有所‘脱钩’，同时也为未来的反弹创造了更大的空间。正是基于这样的判断，中央汇金通过 ETF 的入市为市场止跌企稳注入了宝贵的流动性和信心，有可能成为我国资本市场情绪和估值修复的起点。”柳军表示。

（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。



财达股市通APP



财达证券订阅号