

每日市场观察

2024 年 6 月 06 日

【今日关注】

周三市场缩量下探，各大指数均不同程度下跌，量能大幅收缩。两市下跌家数超过 4600 家，盘面上仅军工板块收涨，市场整体呈现普跌的走势。近期市场正在逐步出清“问题股”，相关个股出清过程中或面临一定波动，规避问题股的同时尽量关注基本面优良的上市标的。

沪指低开后一度回升，最高触及 3092 点后受 5 日均线压制震荡下行，盘中跌破年线支撑。目前指数呈现地量下跌，又处于 3050 点附近的密集成交区，短期下行空间或相对有限。近期关注 3062 点附近能否止跌企稳，量能仍然是指数修复的关键因素。

板块方面，前期上涨的房地产、家电、资源板块等回调，中字头板块下跌对大盘指数形成明显压力。缩量行情下板块持续性受限，短期企稳信号没有出现之前仍需耐心等待，激进投资者可市场关注超跌板块的反弹需求。

【市场回顾】

市场概况：6 月 5 日，市场全天震荡走低，沪指领跌。盘面上，车路云概念股持续活跃，军工股震荡走强，半导体板块开盘拉升。下跌方面，地产股集体调整，电网概念股震荡走低。总体上个股跌多涨少，全市场超 4600 只个股下跌。沪深两市 5 日成交额 6886 亿，较上个交易日

缩量 571 亿。板块方面，车路云、军工等少数板块上涨，房地产、虚拟电厂、工业金属、家用电器等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.83%，深成指跌 0.8%，创业板指跌 0.54%。

【资金面】

主力资金流向：6月5日，上证净流出 71.02 亿元，深证净流出 10.07 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为半导体、地面兵装、军工电子，主力资金流出排名前三的板块为白酒、工业金属、炼化及贸易。

【消息面】

1. 国家发改委：助力民营企业在高水平科技自立自强、畅通国内大循环和“走出去”中不断发展壮大

据国家发改委消息，6月3日至4日，国家发展改革委在广东省深圳市组织召开促进民营经济发展壮大暨扩大制造业中长期贷款投放和科技型企业项目融资现场会。会议强调，构建新发展格局是党中央立足我国发展阶段、发展环境、发展条件变化，着眼于统筹长远发展和长治久安作出的重大战略部署。民营经济作为推进中国式现代化的生力军，是加快构建新发展格局的重要力量。要持续完善机制、优化环境、扩大开放，助力民营企业在高水平科技自立自强、畅通国内大循环和“走出去”中不断发展壮大。要着力营造良好的货币金融环境，加大对重大战略、重点领域和薄弱环节的金融支持，强化产业政策与金融政策

的协同，进一步优化提升金融服务质效，为民营企业更好融入新发展格局夯基助力。

点评：民营企业作为科技创新的重要主体，其发展水平直接关系到国家的科技实力和竞争力。国内大循环和“走出去”战略是民营企业拓展市场、提升竞争力的重要途径，营造良好的货币金融环境对于推动经济高质量发展具有重要意义。

2.5月财新中国服务业PMI升至54创2023年8月以来新高

5日公布的5月财新中国通用服务业经营活动指数（服务业PMI）录得54，较4月上升1.5个百分点，创2023年8月以来新高，连续17个月位于荣枯线上方。

点评：整体看财新PMI数据略超预期，也向市场提供了一个积极的信号，显示出服务业经济活动的持续扩张态势，也反映了我国经济的韧性和潜力。新订单指数、业务活动预期指数等关键指标均有所上升，表明服务业市场需求旺盛，企业信心增强。

3.《2024全球独角兽榜》出炉 我国独角兽企业数量全球排名第二 “硬科技”属性日益鲜明

随着胡润研究院于近日发布最新一期全球独角兽企业榜单，我国独角兽企业发展现状也浮出水面。一方面，《2024全球独角兽榜》数据显示，截至2023年12月31日，中国共有340家独角兽企业，全球排名第二；另一方面，2023年我国新晋独角兽企业数量为56家，其中多为智能制造、能源电力等“硬科技”企业。

所谓独角兽企业，是指估值超过 10 亿美元，且还未上市的公司，其作为加快塑造新动能、新优势的重要抓手之一，已然成为世界上主要国家经济发展的重要引擎。

点评：胡润研究院数据反映出中国独角兽企业在技术创新和产业升级方面的积极探索。独角兽企业的崛起，得益于我国政府对于创新创业的大力支持。从政策扶持到资本投入，从人才培养到市场环境优化，中国政府为独角兽企业提供了良好的成长土壤。随着硬科技领域的不断突破和创新，我国独角兽企业将继续保持强劲的发展势头，引领经济的转型升级。

【行业动态】

1. 国家发展改革委关于印发首批国家生态产品价值实现机制试点名单的通知

为全面贯彻党的二十大精神，认真落实党中央、国务院决策部署，加快推进中共中央办公厅、国务院办公厅《关于建立健全生态产品价值实现机制的意见》重点任务落实，经部门推荐、公开征求意见等环节，确定北京市延庆区等 10 个地区为首批国家生态产品价值实现机制试点，浙江省丽水市、江西省抚州市继续开展试点工作，试点期限为 2025—2027 年。

2. 2024 中国人形机器人开发者大会即将召开

人形机器人的发展正在全球范围内受到广泛关注。在上海市经济和信息化委员会、上海市浦东新区人民政府的指导下，2024 中国人形机器

人开发者大会暨第三届张江机器人全球生态峰会将于6月6日召开。本次大会除了围绕人形机器人创新中心建设、核心技术壁垒突破、产业链成本降低、应用落地场景、投资赛道方向等议题展开外，还将重点聚焦人形机器人与具身智能的协同发展。

3. 暴雪国服战网已开放登录

据悉，6月5日魔兽国服战网已经正式上线，玩家可以通过账号密码登录。不少玩家反馈，战网页面与旧版一致，且交易记录仍在。《魔兽世界》国服日前宣布，6月6日早10点官方将与玩家分享更多有关魔兽世界回归的最新消息。

【基金动态】

1. 年内公募基金分红超660亿元 债券型基金充当“主力军”

公募排排网统计数据显示，截至5月31日，年内共有125家公募机构旗下1654只产品进行了分红，合计分红2122次，分红总额达664.09亿元。较2023年同期相比，公募分红全面提升，不仅分红公募家数和公募产品数量有增长，分红次数和分红金额同样分别同比增长43.38%和11.87%。债券型基金仍是分红“主力军”。数据显示，截至5月31日，年内债券型基金合计分红1493次，分红金额为562.35亿元，占到分红总额的84.68%。

2. 中东资本欲购买国内公募巨头华夏基金10%股份

据相关知情人士称，卡塔尔主权财富基金已同意购买华夏基金10%的股份。卡塔尔投资局欲从华夏基金的第三大股东手中购买股份。

天眼查数据显示，当前华夏基金实控人、第一大股东系持有 62.2% 股权的中信证券；外资机构 Mackenzie Financial Corporation（迈凯希金融公司）为第二大股东，持有华夏基金 27.8% 的股权；天津海鹏科技咨询有限公司（简称天津海鹏）为第三大股东，持有华夏基金 10% 的股权。

【买方观点】

东吴基金张浩佳：高端制造景气或持续高企

近期市场持续回调，但是整体市场表现仍相对较好，虽然近期美联储持续鹰派，对全球市场造成了一些影响，但是国内经济形势的确定性也在加强。相对于全球市场来看，无论是港股或是国内价值板块，估值洼地都较为明显。同时近期全球 AI 公司的财报及相关各行业会议开启后，也可以看到 AI 行业仍在向上发展。往后看，全球经济仍在逐步复苏，同时海外通胀大概率处于震荡趋势，海外利率环境可能仍在相对高位。对于低估值顺周期的价值板块，随着市场对地产预期的变化，估值修复也有望是较为确定的事情，北向资金可能也有所流入，但同时成长板块在此过程中或也会受到一定波动，高估值板块可能会有一定调整压力。但目前看海外 AI 产业链仍在加速发展，AI 相关资产业绩趋势表现相对良好，同时，经过 2-3 年的调整期，市场估值水平也处于历史相对较底部，在此低位下，市场可能仍会有波动。同时 AI 在应用、硬件等方面有望加速发展，存储 hbm，先进封装，半导体产业链等产业趋势表现也有望相对比较明确。同时随着经济预期的逐步稳定，国内政策也有望持续支持，周期红利等资产仍有望有持续机会，行业

自身长期成长性和业绩确定性或将受到更多关注。市场也经过接近 2-3 年的调整，目前位置上或也不需要进一步悲观。

未来看，我国高端制造有望逐步加速，AI+、卫星产业链的逐步拓展也是趋势，智能驾驶，人形机器人也有望处于逐步向好阶段，而 AI+对制造业的影响也越来越大，新兴产业趋势也有望越来越明确。

（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