

每日市场观察

2024年6月07日

【今日关注】

周四市场继续下行，三大股指跌幅均未超过1%，但各指数间出现一定分化，微盘股遭受“重挫”，万得微盘股指数下跌6.51%。两市量能明显放大，除煤炭、通信设备、石油等板块收涨外，市场再度呈现普跌的走势。

沪指小幅冲高后回落，指数创本轮调整以来新低，整体呈现放量下跌的走势。指数分时低点支撑力度越来越弱，尾盘反弹力度也相对有限，周五早盘不排除指数进一步下探的可能。目前指数仍不能确认真正企稳，短线盘中或有反弹机会但强度可能有限。

板块方面，受英伟达上涨影响，PCB、通信设备等相关个股出现反弹，微盘股的下挫引发了资金部分避险需求。市场已连续两日明显下挫，待抛压充分释放后或有一定的企稳需求，短期持续性或仍比较有限，警惕追涨风险。

【市场回顾】

市场概况：6月6日，市场全天震荡走低，三大指数均收跌，大小指数明显分化，微盘股指数跌超6%。全市场超4800只个股下跌，逾百股跌停或跌超10%，上涨个股仅500余只。盘面上，PCB概念股逆势走强，贵金属概念股展开反弹，航运股一度冲高。下跌方面，车路云概念股

集体调整。沪深两市 6 日成交额 8459 亿，较上个交易日放量 1573 亿。板块方面，贵金属、PCB 等少数板块上涨，新型城镇化、数字经济、车路云、教育等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.54%，深成指跌 0.57%，创业板指跌 0.71%。

【资金面】

主力资金流向：6 月 6 日，上证净流入 42.73 亿元，深证净流入 9.45 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为消费电子、半导体、元件，主力资金流出排名前三的板块为证券、光伏设备、汽车零部件。

【消息面】

1. 香港金管局总裁余伟文：债券“南向通”仍在起步阶段 未来将会有更多机遇

香港金管局总裁余伟文 6 月 6 日在格林威治-香港论坛上表示，目前债券“南向通”仍在起步阶段，现在内地机构投资者只能通过债券南向通投资港元和人民币债券。内地的资产配置机构对于资产分散化配置有很大的需求，这将是香港未来发展的机遇。

点评：债券“南向通”作为连接内地与香港债券市场的重要桥梁，随着内地资本市场的不断开放和香港作为国际金融中心的地位日益稳固，债券“南向通”有望进一步拓宽投资渠道，丰富投资品种，提高市场活跃度。债券“南向通”也为内地投资者提供了更多元化的投资选择，通过参与香港债券市场可以更好地实现资产的全球化配置。

2. 多部门：到 2027 年初步建立碳足迹管理体系

生态环境部、国家发展改革委等 15 个部门联合印发《关于建立碳足迹管理体系的实施方案》（以下简称《实施方案》）明确，到 2027 年，碳足迹管理体系初步建立。制定发布与国际接轨的国家产品碳足迹核算通则标准，制定出台 100 个左右重点产品碳足迹核算规则标准，产品碳足迹因子数据库初步构建，产品碳足迹标识认证和分级管理制度初步建立，重点产品碳足迹规则国际衔接取得积极进展。

点评：《实施方案》不仅体现了我国在碳足迹管理方面的标准化、规范化要求，也展示了我国在全球环境治理中的责任感和行动力。《实施方案》还强调了重点产品碳足迹规则的国际衔接。在全球环境治理的大背景下，加强国际合作、共同应对气候变化已成为国际社会的共识，也将有利于提升我国在全球环境治理中的话语权和影响力。

3. 中物联：5 月份全球制造业 PMI 为 49.8% 全球制造业延续温和复苏趋势

据中国物流与采购联合会发布，2024 年 5 月份全球制造业 PMI 为 49.8%，较上月微幅下降 0.1 个百分点，连续 2 个月略低于 50%。分区域看，同上月相比，亚洲制造业 PMI 有所下降，但仍连续 3 个月保持在 51% 以上；欧洲制造业 PMI 有所上升，指数仍在 50% 以下；美洲和非洲制造业 PMI 均有不同程度下降，指数均在 50% 以下。综合指数变化，5 月份全球制造业延续温和复苏趋势，亚洲制造业运行平稳，欧洲制造业恢复力度有所提升，美洲和非洲制造业恢复力度有所减弱。

点评：全球制造业正在经历一个温和复苏的过程，但各区域之间的复苏力度存在差异。亚洲地区制造业运行相对平稳，中国和印度等主要

国家制造业的扩张，为亚洲乃至全球制造业的复苏提供了有力支撑。欧洲制造业 PMI 有所上升，尽管指数仍在 50% 以下，但恢复力度有所提升。

【行业动态】

1. 全国冬小麦已收 1.9 亿亩 收获进度过半

当前，冬小麦机收正由南向北加快推进。截至 6 月 5 日，全国各地冬小麦已收 1.9 亿亩、收获进度 57%，比去年快 17.7 个百分点。四川、湖北麦收已结束，安徽、河南进度过九成，陕西过四成，苏鲁晋冀等省即将进入收获高峰。当前麦收总体进展顺利，呈现出机具足、保障强、进度快的特点。目前已连续 9 天日机收面积超过 1000 万亩，进度过半时间比常年要快 2-3 天，今年“三夏”小麦机收大会战已进入后半程冲刺阶段。

2. 中钢协：5 月下旬重点统计钢铁企业粗钢日产 217.64 万吨 环比下降 1.49%

中钢协数据显示，2024 年 5 月下旬，重点统计钢铁企业共生产粗钢 2394.04 万吨、生铁 2123.93 万吨、钢材 2461.18 万吨。其中，粗钢日产 217.64 万吨，环比下降 1.49%，同口径比去年同期增长 3.87%，同口径比前年同期下降 6.16%；钢材日产 223.74 万吨，环比增长 5.54%，同口径比去年同期增长 3.84%，同口径比前年同期下降 1.27%。据此估算，本旬全国日产粗钢 286.97 万吨、环比下降 1.04%，日产生铁 238.38 万吨、环比下降 2.06%，日产钢材 396.71 万吨、环比增长 0.11%

3. 全国首架国产全货机飞出国门

从乌鲁木齐海关了解到，6月6日，装载4吨货物的国产“客改货”飞机从新疆伊宁飞往乌兹别克斯坦塔什干。这是我国国产全货机首次飞出国门，也是国产全货机开通的首条国际货运航线。

【基金动态】

1. 逾550只产品复权净值创新高 “固收+”市场稳中求进

不少“固收+”产品在今年交出较为亮眼的业绩答卷。Wind数据显示，截至6月4日，公募近九成的“固收+”产品今年以来正收益。业内人士分析，在年初市场下跌之后，权益以及可转债市场整体出现明显反弹，为“固收+”产品的增强部分带来了显著收益；同时，在纯债方面，市场利率、期限利差和信用利差均有显著下降，持有债券资产的绝对收益比较可观。虽然上述因素助力“固收+”市场快速回暖，但站在当下，仍需警惕债券无风险收益率和信用利差可能出现较大幅度上行等因素造成的风险。

2. “第一”旗号满天飞 红利基金“花式”较劲出圈

红利投资热仍在持续升温，今年以来堪称最“卷”的红利赛道，还在源源不断迎来新玩家。基金公司纷纷较劲，聚焦新品发行，频频打出“同类规模第一”“累计成交额排名第一”“分红规模第一”等旗号。继上周一批央企港股通红利ETF获批后，近日，又有各种各样的红利基金批量上报。据不完全统计，今年以来上报的新基金名字里带“红利”的就有42只；存量产品中，逾100只是以A股为投资标的的偏股

型“红利”及“股息”基金。面对有限的市场资源，红利投资的竞争好戏连连。

【买方观点】

华夏基金：中国经济基本面预期改善对权益资产阶段性上涨具有催化作用，目前市场流动性环境边际利好，可适当提高投资仓位。建议关注如化学制药、消费电子、半导体、贵金属细分领域。“市场板块轮动速度有望放缓。”南方基金分析认为，目前国内政策面和基本面逐步向好，但海外市场波动仍会对A股产生影响，建议在资产配置上，短期以红利资产作为基础配置选择，同时，可关注成长性板块。海外市场的不确定性与资产重估定价趋势将会持续推升红利和资源品价格走强。在中欧基金看来，中国经济复苏预期将驱动周期行业修复，加之外资重新回流，会对国内消费医药等超跌且资金面疲弱的行业带来再平衡机会。因此，中长期来看，伴随A股市场中期业绩逐步明朗，符合新质生产力主线和具备业绩改善空间的行业，有望获得市场的进一步关注。

（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