

每日市场观察

2024 年 4 月 8 日

【今日关注】

节前市场经历了连续 3 日的上涨，各大指数均在高位震荡，周期资源类板块持续走高。假期国内消息面相对平静，外盘方面道琼斯指数整体收跌，美国 3 月非农超预期为 6 月降息增添了不确定性，A50 期指同步走低。本周周初市场或有一定的下探动作，市场资金支撑下仍有望结束震荡后企稳。

沪指节前留下了明显的跳空缺口，目前日线级别来看中长期得到了很好的修复，给指数上行带来比较强的支撑。周线级别来看，上周 10 周均线上行“金叉”20 周均线，不仅强化了 3000 的支撑，本周开盘指数也有望在 5 周均线的支撑下向 3100 点发起进攻，但能否有效站稳仍需 5 周、10 周均线跟进。

板块方面，基于春季需求走强等因素，资源类板块近期不断大涨，尽管假期美联储释放“鹰派”信号但大宗商品价格仍是涨多跌少，预计短期资源、化工等板块仍有一些表现。4 月市场更加关注一季报“成色”，关注有景气度支撑的板块和方向。

【市场回顾】

市场概况：4 月 3 日，市场全天震荡调整，三大指数均收跌，创业板指领跌。盘面上，周期股持续爆发，其中黄金股领涨，有色金属概念股

反复活跃，油气股开盘拉升，航运股震荡走高，食品股午后异动。下跌方面，低空经济概念股集体调整，AI应用方向持续低迷。总体上个股跌多涨少，全市场超3400只个股下跌。沪深两市4月3日成交额9179亿，较上个交易日缩量497亿。板块方面，黄金、有色金属、油气、煤炭等板块涨幅居前，Sora概念、飞行汽车、算力租赁、多模态AI等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌0.18%，深成指跌0.44%，创业板指跌1.08%。

【资金面】

北向资金：4月3日，北向资金全天净卖出22.75亿，其中沪股通净卖出15.96亿元，深股通净卖出6.79亿元。

主力资金流向：4月3日，上证净流入7.09亿元，深证净流出3.10亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为工业金属、小金属、化学原料，主力资金流出排名前三的板块为乘用车、软件开发、通信设备。

【消息面】

1. 何立峰同美财政部部长耶伦会谈

中美经贸双方牵头人、国务院副总理何立峰和美财政部部长耶伦于4月5日至6日在广州举行多轮会谈，双方围绕落实中美元首重要共识，就两国及全球宏观经济形势、中美经济关系及全球性挑战进行了深入、坦诚、务实、建设性的交流，一致同意在中美经济和金融工作组项下讨论中美及全球经济平衡增长、金融稳定、可持续金融、反洗钱合作

等议题。中方就美方对华经贸限制措施表达严重关切，并就产能问题作出充分回应。双方同意继续保持沟通。

点评：中美两国是世界最大的两个经济体，两国对话沟通有利于未来务实合作，有利于世界经济良性发展。

2. 上半年全国性银行可能开启新一轮存款“降息潮”

据财联社电，据统计，4月初，山西、河南等地多家中小银行宣布下调定期存款利率，下调幅度从10个基点至40个基点不等。市场人士认为，大中小型银行通常采取“梯次”调降存款利率，此次多地的区域银行下调存款利率，仍属于去年第三轮商业银行存款利率调降的延续。而在银行存贷利差空间进一步压缩的压力下，上半年全国性银行可能开启新一轮存款“降息潮”。多位银行业人士向记者表示，2024年上半年，国有大行、股份制银行可能迎来今年的首轮存款“降息潮”，下调幅度10个基点至15个基点。

点评：多家中小银行此次宣布下调存款利率是去年第三轮商业银行存款利率调降的延续。从结果来看，伴随着利率下调，存款利率“局部倒挂”现象会有所改善。

3. 国际金价频创历史新高

截至4月5日，现货黄金站上2310美元/盎司，再创历史新高。世界黄金协会表示，以印度为首的中央银行在2月连续第九个月增加黄金储备。2月份央行的净购买量为19吨，其中，印度央行和哈萨克斯坦央行各增持6吨。现货黄金价格近来飙升，周三触及每盎司2,288.40美元的历史新高。得益于央行购买等长期利好因素，黄金价格在3月

之前已经处于历史高位。另外花旗称，将黄金和白银的 0-3 个月价格目标分别上调 9%和 16%，为每盎司 2400 美元和每盎司 28 美元。

点评：今年以来，在美联储货币政策确定转向的背景下，叠加近期地缘政治冲突激化，以及全球多国央行对黄金的持续需求，多因素共同推动了国际金价的强劲上涨。

【行业动态】

1. 马斯克：特斯拉将于 8 月 8 日推出无人驾驶出租车

马斯克在社交媒体平台 X 上发文称，特斯拉计划 8 月 8 日推出无人驾驶出租车(robotaxi)。长期以来，对推出完全自动驾驶汽车的承诺一直是特斯拉估值高企的关键。最近几周，特斯拉向消费者发布了名称为全自动驾驶(FSD)的驾驶辅助软件的最新版本。特斯拉此前表示，下一代汽车平台将包括更低价汽车和全自动驾驶出租车。路透周五早些时候报道，该公司放弃了退出低成本汽车的计划，转而将更多资源用于尽快将无人驾驶出租车推向市场。马斯克回应称“路透在撒谎”，他没有提供细节信息。

2. 所有地级及以上城市已建立房地产融资协调机制

从住房城乡建设部了解到，目前全国 31 个省份和新疆生产建设兵团均已建立省级房地产融资协调机制，所有地级及以上城市（不含直辖市）已建立城市房地产融资协调机制，分批提出可以给予融资支持的房地产项目“白名单”并推送给商业银行。目前，这项工作取得积极进展。

截至 3 月 31 日，各地推送的“白名单”项目中，有 1979 个项目共获得银行授信 4690.3 亿元，1247 个项目已获得贷款发放 1554.1 亿元。

3. 国家发改委、工信部等部门就 2024 年粗钢产量调控工作进行研究部署

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，持续巩固提升供给侧结构性改革成果，2024 年，国家发展改革委、工业和信息化部、生态环境部、应急管理部、国家统计局会同有关方面将继续开展全国粗钢产量调控工作，坚持以节能降碳为重点，区分情况、有保有压、分类指导、扶优汰劣，推动钢铁产业结构调整优化，促进钢铁行业高质量发展。为配合做好产能产量调控工作，相关部门将联合开展全国钢铁冶炼企业装备基础信息摸底工作。

【基金动态】

1. 3 月新基发行重回千亿

数据显示，3 月，基金发行数量超百只，发行份额重回千亿关口。此外，目前，已有超 110 只新基金处于正在发行或等待发行的状态，其中多只中证 A50ETF 联接基金将集中发行。进入 4 月，随着对后市预期的回温，多家公募机构和人士表示，随着经济复苏预期不断提升，企业盈利能力修复，投资者信心提升，叠加 A 股估值吸引力等，权益类基金发行有望进一步回暖。

2. 混装扩募模式来了

近日，中航京能光伏 REIT 扩募申报正式获上交所受理，这也是国内首单探索光伏+水电资产混装的扩募项目。未来若是成功获批，公募 REITs 有望实现从单一资产扩募迈进混装资产扩募的 2.0 时代。

多位业内人士表示，混装扩募有望起到优化资产组合、分散风险、提高收益稳定性的作用。目前国内公募 REITs 市场已有 4 只基金完成扩募，大部分扩募资产经营都比较稳定，符合预期。未来“首发+扩募”双轮驱动仍是公募 REITs 发展的大势所趋。

【买方观点】

银河基金郑巍山：国产 AI 算力有望加速发展

新质生产力被广泛提及，大力发展数字经济产业将是其中重要组成部分。国务院国资委召开中央企业人工智能专题推进会，会议强调要加快建设一批智能算力中心，伴随着政策面的引领和支持，国产 AI 算力有望加速发展，国内信创水平或进一步提高。

（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