

每日市场观察

2024 年 4 月 10 日

【今日关注】

周二市场出现反弹，整体呈现深强沪弱的格局。两市超 4000 家个股上涨，市场情绪明显好转。两市成交大幅收缩，北向资金结束了连续三天净流出的趋势，转而小幅净流入。市场板块依旧轮动，周期股表现继续，科技板块也迎来一定情绪修复。

沪指周二回踩 30 日均线后获得一定支撑，日 K 线留下明显下影线。日线级别，10 日均线、30 日均线仍在上行，但 20 日均线或对股指构成一定压制，短线股指或面临进退两难的情况。周线级别上，10 周均线上行对指数构成支撑，股指短暂震荡后仍有可能挑战 3100 点。

板块方面，周二稀土永磁等周期板块表现活跃，大科技板块中的消费电子等方向也出现一定能够反弹。近期盘面轮动较快，结合 4 月业绩披露等因素影响，短期或可关注有业绩支撑的板块和方向。

【市场回顾】

市场概况：4 月 9 日，市场全天震荡反弹，创业板指领涨。盘面上，固态电池概念股集体大涨，医药股午后走强，CRO 方向领涨，旅游股震荡走强，周期股走势分化，稀土永磁板块盘中拉升，造纸板块表现活跃。下跌方面，油气股陷入调整，准油股份跌停。总体上个股涨多跌少，全市场超 4100 只个股上涨。沪深两市 4 月 9 日成交额 7963 亿，较上

个交易日缩量 1351 亿。板块方面，固态电池、旅游、稀土永磁、CRO 等板块涨幅居前，油气、贵金属、汽车整车、航运等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 0.05%，深成指涨 0.58%，创业板指涨 1.14%。

【资金面】

北向资金：4 月 9 日，全天净买入 10.55 亿，其中沪股通净买入 4.53 亿元，深股通净买入 6.02 亿元。

主力资金流向：4 月 9 日，上证净流出 16.51 亿元，深证净流入 39.55 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为电池、能源金属、小金属，主力资金流出排名前三的板块为房屋建设、国有大型银行、IT 服务。

【消息面】

1. 中国财政部：耶伦访华达成两项新的共识成果

4 月 8 日，中国财政部副部长廖岷就美国财政部部长耶伦访华情况向媒体吹风，并回答记者提问。廖岷表示，经中美双方商定，美国财政部部长耶伦于 4 月 4 日至 4 月 9 日访华。其间，中方与耶伦财长举行了多层次、多领域的会谈交流。廖岷重点介绍了中美经贸双方牵头人、国务院副总理何立峰和耶伦财长的会谈情况。据廖岷介绍，双方一致同意，共同落实好两国元首重要共识，持续加强经济、金融领域沟通合作，努力为两国企业双向贸易、投资活动创造良好环境，促进中美经济关系健康稳定发展。

点评：新的共识成果有助于增进相互理解和信任，为未来的经济合作奠定坚实基础。这也表明中美两国在应对全球性挑战方面有着共同的责任和使命，需要加强国际合作和协调行动。

2. 特许经营最长期限延长到 40 年 鼓励民企参与

国家发展改革委 4 月 8 日消息，国家发展改革委等六部门对《基础设施和公用事业特许经营管理办法》进行了修订，将特许经营最长期限延长到 40 年，鼓励民营企业通过直接投资、独资、控股、参与联合体等多种方式参与特许经营项目。

业内人士认为，《管理办法》鼓励和引导社会资本参与基础设施和公用事业建设运营，有助于提高公共服务质量和效率，保护特许经营者合法权益，激发民间投资活力。

点评：将特许经营的最长期限延长到 40 年给参与特许经营的企业，尤其是民营企业提供了更大的稳定预期，也促进相关行业的持续发展。

3. 一季度中国中小企业发展指数回升

从中国中小企业协会获悉，随着春节过后生产加速回升，以及政策组合拳持续发力显效，经济回暖势头不断增强，企业生产经营持续改善，中小企业发展指数回升。调查显示，3 月末，近八成企业开工率在 50% 以上，企业融资状况有所改善，投资意愿有所回升，不过成本有所上升，效益有待改善。分行业看，工业、房地产业和信息传输计算机服务业指数比上季度有所上升。

点评：我国中小企业发展正在逐渐复苏并展现出积极的增长势头，这一积极的信号显示了中国中小企业在经济复苏中的韧性和活力。近期

政府在稳增长、促改革、调结构等方面出台了一系列政策措施，有效激发了中小企业的创新活力和发展动力。

【行业动态】

1. 市场监管总局：规范预付式消费，从三方面强化经营者义务

国新办4月9日举行国务院政策例行吹风会，介绍《中华人民共和国消费者权益保护法实施条例》有关情况。市场监管总局执法稽查局局长况旭介绍，规范预付式消费也是这次《条例》立法的一个重点，《条例》主要从设立“书面合同”、强化“履约履行”、明确“事中告知”三个方面进一步强化经营者的义务。

2. 市场监管总局况旭：直播带货必须说清楚“谁在带货”“带谁的货” 这是营销的前提和底线

况旭表示，针对直播的特性和突出问题，《条例》作出了多方面的规范。其中，在强化信息披露方面，《条例》规定经营者通过网络、电视、电话、邮购等方式提供商品服务的，应当在其首页、视频画面、语音、商品目录等处以显著方式标明或者说明其真实名称和标记。由其他经营者实际提供商品服务的，还应当向消费者提供该经营者的名称、经营地址、联系方式等信息。直播带货必须说清楚“谁在带货”“带谁的货”，这也是营销的前提和底线。

3. 杭州：拟力争到2026年实现智能机器人全产业链工业产值突破500亿

《杭州市促进智能机器人产业高质量发展的实施意见》（征求意见稿）发布。力争到 2026 年，杭州市智能机器人领域培育集聚创新创业团队突破 100 个、专精特新“小巨人”企业 15—20 家、行业头部企业 2—3 家，实现国际先进水平的智能机器人关键组部件（软件）100 项、整机新产品 50 项（其中达到产业化水平的人形机器人整机产品不少于 3 项）、示范应用场景 30 个，打造智能机器人产业市级平台 2—3 个，建设智能机器人产业省级创新中心 1 个，实现智能机器人全产业链工业产值突破 500 亿元，争创智能机器人国家级产业平台。

【基金动态】

1. 首批 4 只场外科创 100 指数增强基金集体获批

从公募基金处获悉，包括浦银安盛基金、万家基金、中信保诚基金、永赢基金在内的 4 家基金公司，均有一只科创 100 指数增强基金获批，这是首批场外科创 100 指数增强基金产品。

2. “多只黄金主题基金被炒作 机构提醒谨防“击鼓传花”

金价近期频创历史新高，资金也在借道 ETF 快速布局，部分黄金 ETF 规模已经创出历史新高。在黄金备受追捧的背景下，部分规模较小的黄金相关基金遭遇资金炒作，机构频发风险警示。

【买方观点】

金鹰基金李恒：格局优化利润率改善 部分新能源企业迎来经营拐点

2024 年一季度新能源板块表现不佳，中证新能指数下跌 4.99%，同期沪深 300 指数上涨 3.10%。其中光伏产业指数下跌 5.87%、风电产业指

数下跌 4.14%、新能源汽车指数下跌 7.48%、电网设备指数上涨 4.03%。新能源行业仍笼罩于产能过剩、需求增长放缓的阴影下，大部分制造环节的盈利能力在探底或磨底过程中，仅有少数企业迎来格局优化、利润率改善的经营拐点。我们关注美国和新兴市场的光储逆变器和跟踪支架、供需偏紧的光伏玻璃、需求启动在即的海缆、出口旺盛的变压器和电表、竞争格局明确的动力电池、需求快速爆发的智能驾驶。

(今日关注及消息面点评撰写者：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