

# 每日市场观察

2024 年 4 月 15 日

## 【今日关注】

上周五市场震荡回调，各大指数均以跌势报收，创业板指下跌超 1%。量能整体未能有效释放，北上资金净流出超 70 亿元，周五资金面观望情绪较浓。两市行业板块再现轮动效应，资金存量博弈的局面下热点板块快速轮动或对市场情绪形成一定扰动，更需留意市场节奏以及仓位控制。

沪指周五盘中一度突破 5 日均线，在 10 日均线附近遇阻震荡回落，当前指数受短期均线压制，盘中若有反抽留意 3045 点附近压力。同时 10 日均线还在上行趋势，排除重大影响，指数或有一定概率回踩 3000 点附近支撑进行技术性修整。

板块方面，近期市场呈现出明显的局部轮动效应，也凸显了市场的相对弱势。量能未能改善的前提下，市场仍有进一步轮动的可能。短期板块热点的持续性较差，可关注一季报相对超预期的行业和板块。

## 【市场回顾】

**市场概况：**4 月 12 日，市场全天震荡调整，创业板指领跌。盘面上，周期股反复活跃，其中黄金方向领涨，油气股低开高走，化工股午后走强，设备更新概念股早盘走强，其中家电方向领涨，CPO 概念股震荡反弹，旅游股尾盘异动。下跌方面，固态电池概念股集体大跌。总体

上个股跌多涨少，全市场超 3700 只个股下跌。沪深两市 12 日成交额 8102 亿，较上个交易日缩量 26 亿。板块方面，黄金、家用电器、油气、CPO 等板块涨幅居前，固态电池、飞行汽车、核污染防治、传媒等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.49%，深成指跌 0.78%，创业板指跌 1.08%。

## 【资金面】

**北向资金：**4 月 12 日，全天净卖出 73.85 亿，其中沪股通净卖出 45.69 亿元，深股通净卖出 28.16 亿元。

**主力资金流向：**4 月 12 日，上证净流出 37.14 亿元，深证净流出 8.99 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为通信设备、半导体、元件，主力资金流出排名前三的板块为电池、白酒、证券。

## 【消息面】

### 1. 中国资本市场迎来第三个“国九条”

国务院近日印发《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》。这次出台的意见共 9 个部分，是资本市场第三个“国九条”。据介绍，这次国务院出台的意见深入贯彻习近平总书记关于资本市场的重要指示精神，落实中央金融工作会议部署，是继 2004 年、2014 年两个“国九条”之后，国务院再次出台的资本市场指导性文件。

**点评：**“国九条”的出台体现了国家对资本市场的高度重视和坚定决心，这不仅有助于提升资本市场的透明度和规范性，还将进一步增强投资者的信心，推动资本市场的持续繁荣。通过严格上市公司持续监管、加大退市监管力度等举措提升了上市公司的质量和投资价值，也

进一步优化了资本市场的生态环境。另外，“国九条”强调了投资者保护的重要性，通过更加有效保护投资者特别是中小投资者的合法权益，有助于提升资本市场的公平性和公正性，增强投资者的获得感和安全感。整体来看，“国九条”释放出了积极的信号，也为资本市场的未来发展提供了有力的政策支持和指导方向。

## **2. 证监会主席吴清：推动解决资本市场长期积累的深层次矛盾 加快建设安全、规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场**

证监会主席吴清表示，与前两个“国九条”相比，本次出台的意见主要有这么几个特点：一是充分体现资本市场的政治性、人民性。强调要坚持和加强党对资本市场工作的全面领导，坚持以人民为中心的价值取向，更加有效保护投资者特别是中小投资者合法权益。二是充分体现强监管、防风险、促高质量发展的主线。要坚持稳为基调，强本强基，严监严管，以资本市场自身的高质量发展更好服务经济社会高质量发展的大局。三是充分体现目标导向、问题导向。特别是针对去年8月以来股市波动暴露出的制度机制、监管执法等方面的突出问题，及时补短板、强弱项，回应投资者关切，推动解决资本市场长期积累的深层次矛盾，加快建设安全、规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场。

**点评：**增强资本市场的政治性和人民性，将更加有效保护投资者特别是中小投资者的合法权益，有助于提升资本市场的社会认同感和公众信任度。强监管、防风险、促高质量发展的主线既体现了监管层对资本市场风险的高度警觉，也展示了通过强化监管推动资本市场健康发

展的决心。目标导向、问题导向的监管思路有助于提升资本市场的监管效能，防范化解市场风险。

### **3. 两部门：到 2027 年初步建立煤炭产能储备制度 形成一定规模的可调度产能储备**

国家发展改革委、国家能源局发布关于建立煤炭产能储备制度的实施意见，其中提到，到 2027 年，初步建立煤炭产能储备制度，有序核准建设一批产能储备煤矿项目，形成一定规模的可调度产能储备。到 2030 年，产能储备制度更加健全，产能管理体系更加完善，力争形成 3 亿吨/年左右的可调度产能储备，全国煤炭供应保障能力显著增强，供给弹性和韧性持续提升。

**点评：**深化煤炭供给侧结构性改革对于保障国家能源安全、促进经济平稳运行具有重要意义。形成一定规模的可调度产能储备，也有助于增强煤炭供应的弹性和韧性。这不仅体现了国家对可持续发展的高度重视，也有助于推动煤炭行业向绿色、低碳方向转型。

## **【行业动态】**

### **1. 上金所：调整部分黄金延期合约保证金比例和涨跌停板**

上金所公告，根据《上海黄金交易所风险控制管理办法》的有关规定，对黄金延期合约交易保证金比例和涨跌停板以及履约担保型询价合约保证金进行调整。现将相关事项通知如下：自 2024 年 4 月 15 日（星期一）收盘清算时起，Au（T+D）、mAu（T+D）、Au（T+N1）、Au（T+N2）、NYAuTN06、NYAuTN12 等合约的保证金比例从 8%调整为 9%，下一交易日

起涨跌幅度限制从 7%调整为 8%；CAu99.99 合约保证金从每手 45,000 元调整至每手 51,000 元。

## **2. 广汽发布全固态电池技术！2026 年上车，续航可超 1000km**

4 月 12 日，广汽集团在科技日上发布了全固态电池在能量密度、安全性和制造技术上的阶段性突破成果。广汽埃安电池研发部负责人李进在发布会上介绍，广汽集团凭借第三代海绵硅负极技术和高容量固态正极技术，实现了全固态电池能量密度达到 400Wh/Kg 以上，较当前量产的液态锂离子电池体积能量密度提升 52%以上，质量能量密度提升 50%以上，实现超 1000 公里续航。目标在 2026 年完成全固态电池开发，并首先搭载于昊铂车型。

## **3. 清华大学获芯片领域重要突破**

从清华大学获悉，针对大规模光电智能计算难题，清华大学电子工程系副教授方璐课题组、自动化系戴琼海院士课题组，摒弃传统电子深度计算范式，另辟蹊径，首创分布式广度光计算架构，研制大规模干涉-衍射异构集成芯片太极（Taichi），实现 160 TOPS/W 的通用智能计算。在如今大模型通用人工智能蓬勃发展的时代，该科研成果以光子之道，为高性能算力探索新灵感、新架构、新路径。相关科研成果发表于最新一期的国际期刊《科学》。

## **【基金动态】**

### **1. 新发与增资并进 外资公募加速“抢滩”中国市场**

近日，多家新设外商独资公募纷纷推出了旗下的新发权益产品。据统计，今年以来，贝莱德基金、路博迈基金、富达基金等外商独资公募上报的基金数量合计已经超过6只。此外，还有外商独资公募表示，基于对中国市场的长期看好和业务扩展的需要，公司在未来或持续增资。

## **2. 恒指公司：新增5只追踪恒生医疗保健业相关指数ETF获准于内地发行**

4月12日，恒生指数公司宣布，五只由基金公司推出的追踪恒生医疗保健业、药品及生物科技相关指数的交易所买卖基金(ETF)近日已获中国证券监督管理委员会批准于内地市场发行。

### **【买方观点】**

#### **中信保诚黄稚：美国通胀超预期，有色还会继续强势吗？**

和大家聊到过有色短期内面临一定调整压力，主要原因是前期涨幅较大。但长期来看，全球央行紧缩货币政策在年内结束是较大概率事件，支持有色上涨的其他因素也基本未发生变化。花旗投行分析师表示，有色金属铜的第二轮长期牛市已开启，铜价将在今年四季度达到10000美元/公吨。世界白银协会给出了预计今年全球白银缺口将达到5000吨左右的数据。

前期的非农数据好于预期并未对有色板块有明显影响，本轮二次通胀迹象或依然被市场较快消化。从今天的盘面看来，围绕有色板块的交

投依然活跃，后续可能仍有机会。因此投资者可以根据自身风险承受能力保持适当关注。

(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