

每日市场观察

2024 年 4 月 18 日

【今日关注】

周三市场高开高走，微盘股呈现明显的反弹行情，三大指数上涨均超 2%。两市超过 5000 家个股上涨，市场情绪明显得到修复。量能小幅收缩跌落万亿，北向资金净流出 2.32 亿元，反弹过后资金若能持续，前期超跌的板块或有可能迎来资金回流。

沪指周三大幅上涨对周二的阴线形成一定反包，指数一举突破多条均线压制收于 3071 点，技术面得到了较大修复。但目前 5 日均线尚未跟进“金叉”10 日均线，10 日均线目前仍在下行趋势，短期指数或有一定盘整的需求。

板块方面，前期领跌的微盘股周三迎来大幅反弹，新质生产力、人工智能等板块涨幅居前。资金“狂欢”过后能否实现持续性反弹仍需要观察，新“国九条”将引导资金回归理性投资，具有基本面改善预期以及符合政策导向的板块或将获得关注。

【市场回顾】

市场概况：4 月 17 日，市场全天高开高走，三大指数均涨超 2%。大小指数走势分化，微盘股指数涨超 8%，全市场逾千股涨超 9%。盘面上，低空经济概念股持续活跃，存储芯片概念股开盘大涨，工程机械板块再度走强，AI 概念股集体反弹，其中 Sora 概念方向领涨；算力、CPO

方向震荡走高，氢能源概念股盘中异动。总体上个股涨多跌少，全市场超 5100 只个股上涨。沪深两市 17 日成交额 9185 亿，较上个交易日缩量 287 亿。板块方面，飞行汽车、Sora 概念、铜缆高速连接、存储芯片等板块涨幅居前，ST 等少数板块下跌。截至收盘，沪指涨 2.14%，深成指涨 2.48%，创业板指涨 2.11%。

【资金面】

北向资金：4 月 17 日，全天大幅净卖出 2.32 亿元，其中沪股通净卖出 2.55 亿元，深股通净买入 0.23 亿元。

主力资金流向：4 月 17 日，上证净流入 165.54 亿元，深证净流入 99.03 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为半导体、通信设备、工业金属，主力资金流出排名前三的板块为白酒、饰品、渔业。

【消息面】

1. 中美金融工作组举行第四次会议

据央行网站消息，2024 年 4 月 16 日，中美金融工作组在美国华盛顿举行第四次会议。会议由中国人民银行副行长宣昌能和美国财政部助理财长奈曼共同主持。国家金融监督管理总局、中国证监会，以及美联储、美国证券交易委员会、美国商品期货交易委员会、联邦存款保险公司等部门参会。美国财政部部长耶伦会见了中美金融工作组中方代表团。双方就两国货币政策与金融稳定、金融监管合作、金融市场制度性安排、跨境支付和数据、可持续金融、反洗钱和反恐怖融资、金融基础设施以及其他双方关心的金融政策议题进行了专业、务实、坦

诚和建设性的沟通。会议还听取了双方技术专家组关于两国金融监管框架的汇报。双方同意继续保持沟通。

点评：金融对于融通和运用社会资金，促进现代经济的发展起着极大的推动作用，金融是社会资金运动的总枢纽，是国民经济的重要调节器。中美两国在金融领域坦诚和建设性沟通，有助于两国经济正常发展，有助于促进全球经济良性发展。

2. 2024 中关村论坛 4 月 25 日起举行 将举办近 120 场活动

国新办 17 日就 2024 中关村论坛有关情况举行发布会。科技部副部长陈家昌在会上表示，今年论坛以“创新：建设更加美好的世界”为主题，设置了论坛会议、技术交易、成果发布、前沿大赛、配套活动 5 大板块，将举办近 120 场活动，100 多个国家和地区、150 余家外国政府部门和国际组织机构等受邀参会，上百位顶尖专家、上千名演讲嘉宾将围绕科技创新引领社会进步、民生改善、可持续发展等议题，共话开放创新，共谋发展机遇，为建设更加美好的世界贡献智慧和力量。

点评：本次论坛围绕 6G、脑机接口、区块链、合成生物制造等科技前沿领域开展思想碰撞和科技交流，这将推动相关产业的推广宣传和发展。

3. 一汽汽车金融全面调整汽车贷款首付比例 推出 0 首付金融产品

在中国人民银行、金融监管总局《关于调整汽车贷款有关政策的通知》背景下，4 月 16 日，一汽汽车金融有限公司全面调整汽车贷款首付比例，行业领先推出 0 首付金融产品，持续为客户创造价值。

点评：大力度的营销策略有望对消费者产生较大吸引力，从而推动汽车产销量的增长。1至3月，我国汽车产销量分别达660.6万辆和672万辆，同比分别增长6.4%和10.6%。一季度，汽车行业经济运行起步平稳，实现良好开局。

【行业动态】

1. 九部门：用3年左右时间 扎实开展数字人才育、引、留、用等专项行动

人力资源社会保障部等九部门4月17日发布《加快数字人才培养支撑数字经济发展行动方案（2024—2026年）》，紧贴数字产业化和产业数字化发展需要，用3年左右时间，扎实开展数字人才育、引、留、用等专项行动，增加数字人才有效供给，形成数字人才集聚效应。行动方案部署了数字技术工程师培育项目、数字技能提升行动、数字人才国际交流活动、数字人才创新创业行动、数字人才赋能产业发展行动、数字职业技术技能竞赛活动等6个重点项目。高水平数字技术工程师是我国人才队伍的重要组成部分。人力资源社会保障部正重点围绕智能制造、大数据、区块链、集成电路等数字技术领域的新职业，探索建立数字技术工程师认证制度，每年培养培训数字技术技能人员8万人左右。

2. 四川：探索氢能源汽车通行高速公路费用全免 将对氢能产业采取超常规最大力度支持

四川省研究进一步推动绿氢全产业链发展及推广应用工作会议 16 日召开。会上透露出一个信号——四川将对氢能产业采取超常规最大力度精准支持，以应用为导向，发挥资源优势，破解卡点、堵点，推动绿氢全产业链高质量发展。交通运输厅相关负责人表示，下一步将积极挖掘政策空间，加大引导力度，探索氢能源汽车通行高速公路费用全免，鼓励城市人民政府对氢能源货车城区不限行，同时鼓励有条件的城市全域推进氢能源设备更新。省发展改革委相关负责人表示，下一步，四川将探索开展离网电解水制氢，还将统筹推进加氢站与充电基础设施规划建设，对加氢站参照充电基础设施给予补助。

3. 自贸港建设带动海南单季度进出口首次突破 600 亿元

从海口海关 4 月 16 日举行的新闻发布会获悉，在海南自贸港建设带动下，海南外贸发展质量稳步提升。今年一季度，全省货物贸易进出口 642.3 亿元，同比增长 11.3%，已相当于 2017 年全年总值的九成以上，这也是海南单季度货物贸易进出口值首次突破 600 亿元。

据介绍，海南对新兴市场进出口快速增长。一季度对共建“一带一路”国家进出口 341.2 亿元，增长 28.5%；对东盟进出口 107.9 亿元，增长 33.5%，东盟保持海南第一大贸易伙伴地位。同期，对非洲、拉美进出口分别增长 116.3%、39.9%。

【基金动态】

1. 量化监管“聚光灯”闪耀 高频交易差异收费重击“幌骗”交易

日前印发的《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》，明确要求出台程序化交易监管规定、加强对高频量化交易监管。随后，证监会发布了《证券市场程序化交易管理规定（试行）》公开征求意见，沪深交易所相继发布细化业务规则和具体措施。在严监管、体系化规范之下，量化投资行业究竟是“捆住了手脚”，还是迎来了新一轮“良性发展”的新契机？量化私募业内人士普遍认为，新监管要求对量化行业的重要影响将是交易降频，并可能对量化机构以往的部分收益来源和合规要求带来新挑战。不过，从基本面量化、另类数据与因子的挖掘、人工智能技术的使用、新的策略创新等角度来看，行业的“新航道”就在前方。

2. 中短债基金一季度强势“吸金”

日前，多家基金公司发布旗下债券基金 2024 年一季报。从披露的数据来看，多只中短债基金一季度强势“吸金”，规模增幅超过 70%。为了保持基金平稳运作，许多基金公司对中短债基金开启了限购。数据显示，截至 4 月 16 日，4 月以来共计 30 余只中短债基金开启限购模式。业内人士认为，中短债基金具有组合久期较短、回撤及波动表现较优的特点，在权益市场持续震荡的背景下，凸显出较高的配置价值。

【买方观点】

中信保诚基金黄稚：从全年维度来看 有色金属价格或有望维持在较高水平

展望后市，近期股市震荡盘整，资金止盈意愿加强，周期板块由于商品价格上涨有一定防御性，但贵金属、工业金属等板块在近期上涨速度较快，在一定程度上存在获利了结回调压力，中期来看，美联储降息预期反复也将加剧有色金属价格扰动。但从全年或更长维度来看，上游周期品仍然具备配置价值。在流动性趋于宽松、经济复苏需求回暖预期、供给端扰动加剧之下，金属价格或有望维持在较高水平。

（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