

市场研究部证券研究报告

2024年2月7日

国内市场综述

量价齐升 强势反弹

周二(2月6日)大盘量价齐升,强势反弹。截至收盘,上证综指收报于2789.49点,上涨3.23%;深成指收报于8460.38点,上涨6.22%;中小100上涨6.22%;创业板指上涨6.71%,市场成交额共9359亿元,较前一日有所上升。

行业方面,30个中信一级行业全线收涨。其中,医药、国防军工及电子涨幅居前。概念方面,最小市值、新冠抗原检测及医疗器械精选等指数表现较为活跃。

海外市场综述

欧美股市集体收涨,航空、中概股表现亮眼

周二(2月6日),欧美股市集体收涨,道指涨0.37%,标普500指数涨0.23%,纳指涨0.07%。万得美国TAMAMA科技指数跌0.07%,中概股普遍上涨。欧洲三大股指收盘全线上涨。

新闻精要

1. 中央汇金:充分认可当前A股市场配置价值,已于近日扩大ETF增持范围
2. 证监会:进一步加强融券业务监管
3. 住建部:各地新一轮保障房建设实施意见要尽快出台
4. 北京通州楼市限购政策迎优化 落户或就业家庭不再“双限”
5. 中美经济工作组举行第三次会议
6. 全球重要经济数据发布

风险提示

1. 稳增长力度不及预期; 2. 地缘冲突升级。

分析师:钟哲元

登记编码:S1490523030001

邮箱:zhongzheyuan@crsec.com.cn

国内市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
上证综指	2789.49	87.30	3.23
深证成指	8460.38	495.67	6.22
沪深300	3311.69	111.27	3.48
中小100	5218.35	305.67	6.22
创业板指	1667.45	104.84	6.71
科创50	720.80	44.01	6.50
香港恒生	16136.87	626.86	4.04
恒生中国	5473.75	256.39	4.91

风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证100	3147.30	104.77	3.44
中证500	4805.90	345.64	7.75
中证800	3554.64	153.77	4.52

股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF当月	3303.00	-8.69	4.16
IF下月	3278.60	-33.09	4.71
IF季后	3264.00	-47.69	5.36
IF半年	3226.00	-85.69	5.30

海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	38521.36	141.24	0.37
纳斯达克	15609.00	11.32	0.07
日经225	36160.66	-193.50	-0.53
英国FTSE	7681.01	68.15	0.90
德国DAX	17033.24	129.18	0.76

外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	104.1764	-0.2793	-0.27
美元中间价	7.1082	0.0012	0.02
欧元/美元	1.0755	0.0012	0.11
美元/日元	147.9455	-0.7340	-0.49
英镑/美元	1.2597	0.0063	0.50

大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金USD/oz	2052.50	9.60	0.47
布伦特原油	78.77	0.78	1.00
LME铜	8401.50	42.00	0.50
LME铝	2229.00	16.50	0.75
CBOT小麦	595.00	4.75	0.80
CBOT玉米	438.25	-4.50	-1.02

数据来源: Wind, 国新证券整理

国内市场

量价齐升 强势反弹

► 市场综述

周二（2月6日）大盘量价齐升，强势反弹。截至收盘，上证综指收报于2789.49点，上涨3.23%；深成指收报于8460.38点，上涨6.22%；中小100上涨6.22%；创业板指上涨6.71%，市场成交额共9359亿元，较前一日有所上升。

行业方面，30个中信一级行业全线收涨。其中，医药、国防军工及电子涨幅居前。概念方面，最小市值、新冠抗原检测及医疗器械精选等指数表现较为活跃。

► 驱动因素

中央汇金公司公告称，充分认可当前A股市场配置价值，已于近日扩大ETF增持范围，并将持续加大增持力度、扩大增持规模，坚决维护资本市场平稳运行。证监会表示，坚定支持中央汇金公司持续加大增持规模和力度，将其入市操作创造更加便利的条件和更加畅通的渠道。同时继续协调引导公募基金、私募基金、证券公司、社保基金、保险机构、年金基金等各类机构投资者更大力度入市，鼓励和支持上市公司加大回购增持力度。

北向资金昨日流入126.05亿元。当日A股共3829只个股上涨，1465只下跌，50只持平。受多重利好提振，大盘强势反攻，上探2800点，有利于提振市场做多热情。

新闻精要

中央汇金：充分认可当前 A 股市场配置价值，已于近日扩大 ETF 增持范围

中央汇金公司公告，充分认可当前 A 股市场配置价值，已于近日扩大交易型开放式指数基金（ETF）增持范围，并将持续加大增持力度、扩大增持规模，坚决维护资本市场平稳运行。

证监会：进一步加强融券业务监管

央视新闻报道，证监会今天（6日）就进一步加强融券业务监管答记者问。证监会表示，经研究决定，对融券业务提出三方面进一步加强监管的措施：一是暂停新增转融券规模，以现转融券余额为上限，依法暂停新增证券公司转融券规模，存量逐步了结；

二是要求证券公司加强对客户交易行为的管理，严禁向利用融券实施日内回转交易（变相 T+0 交易）的投资者提供融券；

三是持续加大监管执法力度，证监会将依法打击利用融券交易实施不当套利等违法违规行为，确保融券业务平稳运行。

证监会表示，近期，结合市场情况对融券业务采取了一系列加强监管的举措。相关制度实施以来，融券余额已下降 24%，目前已降至 637 亿元，占 A 股流通市值的 0.1%。

住建部：各地新一轮保障房建设实施意见要尽快出台

央视新闻报道，住房和城乡建设部今天表示，各地要加大新一轮保障性住房建设和供给，尽快出台地方实施意见及配套办法，对第一批已经确定的项目要倒排工期，确保按时开工，同时抓好第二批项目筹备工作。

住房和城乡建设部表示，各地在新一轮规划建设保障性住房推进过程中，要抓紧合理确定保障范围和准入条件，对社会公布，将符合条件的工薪收入群体纳入轮候库，在合理轮候期内予以保障。

同时，各地要抓制度建设，尽快出台地方实施意见及配套办法，加快完善政策体系。要抓项目开工，对第一批已经确定的项目倒排工期，挂图作战，确保按时开工，如期交付。此外，要抓好第二批项目筹备，加快形成“实施一批、储备一批、谋划一批”的项目滚动推进机制，持续做好项目谋划和储备。要抓配套政策落地，落实好中央补助资金、专项债券、商业配套贷款和税费优惠等支持政策。

截至目前，全国已有广州、深圳等近 20 个城市公布了 2024 年配售型保障房建设任务，福州首个配售型保障房项目已经开工建设。

北京通州楼市限购政策迎优化 落户或就业家庭不再“双限”

财联社 2 月 6 日电，为支持城市副中心的高质量发展，执行了 9 年的通州住房限购政策也迎来了优化调整。北京市住建委和通州区政府 2 月 6 日发布，即日起，在京具备购房资格的四类家庭，可以在通州区购买一套商品住房。新政策变化最大的就是在通州区落户和就业的家庭，只要是符合北京整体限购政策即可，取消了落户、社保或纳税需满 3 年的要求。

中美经济工作组举行第三次会议

据财政部网站，2 月 5 日至 6 日，中美经济工作组在京举行第三次会议，财政部部长蓝佛安出席会议并与美方简短交流。

此次会议由财政部副部长廖岷和美国财政部副部长尚博共同主持，两国经济领域相关部门参会。中美双方按照双方牵头人旧金山会晤达成的三点重要共识，就两国宏观经济形势及政策、二十国集团财金合作、发展中国家债务、产业政策等议题进行了深入、坦诚、务实、建设性的交流。中方就美对华加征关税、双向投资限制、制裁打压中方企业等表达了关切。双方同意继续保持沟通。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，中汽协表示，2023 年 12 月，汽车零部件进口金额

环比同比均小幅增长。当月进口金额 30.1 亿美元，环比增长 5%，同比增长 9.1%。
2023 年，汽车零部件进口金额 298.4 亿美元，同比下降 12.4%。

乘联会秘书长崔东树发文称，2023 年二手车销量达到 1841 万台，同比增长 15%。由于二手车交易档次不断提升，二手车交易额逐步地提升，2023 年二手车交易额达到 10596 亿元，2024 年料增长 11%至 11795 亿元。

中国物流与采购联合会发布数据显示，1 月份全球制造业 PMI 为 49.3%，环比上升 1.3 个百分点，摆脱连续 9 个月 49%以下运行走势，创 2023 年 3 月以来新高。

国际航协发布数据显示，去年 12 月客运总量同比增长 25.3%，达到 2019 年同期的 97.5%；第四季度客运量为 2019 年同期的 98.2%，反映出年底需求强劲复苏。

本报告信息来源：新华通讯社、中国人民银行官网、财政部官网、国家统计局官网、万得资讯等

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 15% 以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5% 以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 5% 到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在 -5% 到 5% 内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5% 以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15% 以上		

免责声明

钟哲元, 在此声明, 本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师, 以勤勉的职业态度, 独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因, 不因, 也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。国新证券股份有限公司(已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格)已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。国新证券股份有限公司(以下简称本公司)的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告, 但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权, 任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播, 不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用, 不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求, 在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估, 并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求, 必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠, 但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证, 也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易, 还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务, 敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址: 北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层(100020)

传真: 010-85556155 网址: www.crsec.com.cn