



公司首页

基金产品

在线客服

>>> 数解一周市场 <<<

上周市场回顾

	上证指数	深证成指	沪深300	创业板指	科创50
PE(TTM)	12.41	19.54	11.07	25.48	40.30
历史分位点	19.63%	14.84%	16.02%	0.66%	14.68%
周涨跌幅	↑4.97%	↑9.49%	↑5.83%	↑11.38%	↑11.60%
收盘价	2,865.90	8,820.60	3,364.93	1,726.86	751.50

春节前一周，A股市场阶段性探底回升。全周上证指数上涨4.97%，创业板指上涨11.38%。

(数据来源: iFinD, 数据截至2024年2月8日)

涨幅Top3行业分析

生物医药 涨跌幅
10.31%

前期回调较多, 估值具吸引力

国防军工 涨跌幅
9.26%

市场偏好提升叠加超跌基础

美容护理 涨跌幅
9.01%

关注国货龙头推新进展

(数据来源: iFinD, 数据时间段为2024年2月5日至2024年2月8日)

热点事件解读

01 春节假期国内消费表现突出

平安证券研究数据显示, 春节期间国内旅游收入同比增长47%, 较19年同期增7.7%。服务消费加速增长, 从增值税发票数据看, 今年春节服务消费同比增长52%, 高于2023年春节的13.5%、2023年中秋国庆假期的20.9%。春节档全国电影票房收入、总观影人次均破历史记录, 日均票房收入、日均人次和电影票均价同比分别增长3.8%、10.6%、-6.1%。春节假期国内消费数据好于预期, 有助于为经济修复贡献动能。

02 OpenAI全新发布Sora

近日, OpenAI发布视频生成模型Sora, 该模型能够将简短的文本描述转化为最长达一分钟的精细、高清视频片段。标志着AI多模态模型再次取得重要突破, 后续若商业化落地, 或进一步推动影视制作、游戏开发、广告设计降本提效, 并增加基于创意的个性化内容供给, 丰富内容变现模式, 或将拉动算力、带宽等需求。

03 1月通胀数据出炉

1月全国居民消费价格 (CPI) 同比下降0.8%, 环比上涨0.3%; 工业生产者出厂价格 (PPI) 同比下降2.5%, 环比下降0.2%。受国际大宗商品价格波动、国内部分行业进入传统生产淡季等因素影响, 全国PPI环比、同比下降, 但降幅均收窄。

04 证监会宣布从三方面加强对融券业务监管

1) 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; 2) 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; 3) 依法打击利用融券交易实施不当套利等违法违规行为。本次举措有助于维护市场平稳运行, 呵护投资者情绪, 助力信心提振。

内容来源: 平安证券、中国证监会、国家统计局、中国基金报, 景顺长城整理

>>> 市场观点+投资锦囊 <<<

景顺长城股票投资部市场观点

展望后市, 近期伴随货币政策继续调整、地产政策密集出台, 以及稳资本市场相关举措加码, 有助于提振投资者信心, 叠加估值已经对悲观预期反映得比较充分, 市场风险偏好后续或有所提升。中长期来看, 中国经济增长从总量向结构高质量发展转型, 科技成长的产业趋势仍在推进; 同时, 各行各业中竞争结构优化, 优秀公司的能力也在不断提升。

整体来看, 当前市场具备中长期配置价值, 后续需要关注政策的力度和基本面的复苏情况。随着信心的增强和基本面数据改善, 市场或值得期待。

具体方向上, 关注电子、医药、新能源、部分消费品。中长期维度, 建议关注四条主线。

一是科技方向, 关注以半导体为代表的人工智能、国产替代方向, 以机器人为代表的高端制造。

二是医药板块, 经过三年持续回调, 从估值和盈利角度看已经出现中期配置价值。

三是消费板块, 尽管总量经济增速可能逐步下移, 但居民消费习惯和结构的变迁将持续创造新的投资机会, 未来应关注平替消费、银发消费、新消费等方向。

四是高股息方向, 在当前宏观环境下, 哑铃型结构仍然是较合适的组合构建方式, 红利股的配置价值或仍然较高。

(上述观点是基于目前市场情况分析得出, 具有时效性, 仅供参考, 不作为投资建议。本报告涉及的投资观点并不构成对个别投资者实质性的投资建议或景顺长城最终的投资结果)

凡是接到陌生人电话、收到短信或上网交易被要求转账、汇款时, 请不要急于转款, 立即拨打公安局反信息诈骗咨询专线0755-81234567。

如您不想收到此类客户服务邮件, 请点击 [退订](#)

请勿直接回复此邮件。如有疑问, 请发邮件至 investor@igwfm.com

保密条款: 本邮件及附件中可能包含景顺长城基金管理有限公司的机密或特许信息, 这些信息只提供给上述地址指定的人员或机构使用。禁止除收件人以外的任何人或机构阅览, 转发本信息或据此信息采取其他的任何行动。如果您错误的接收到此邮件, 请与发件人联系并在您的电脑中删除这些信息。