



# 恐慌之后 指数集体收涨 A股是下跌中继还是反弹起点?



杨晓春

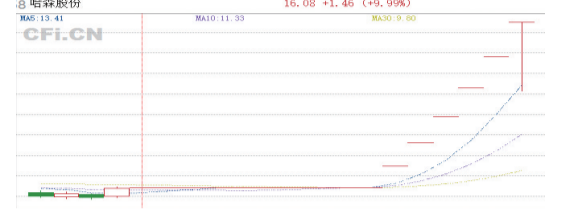
近期,市场的恐慌情绪蔓延,市场连续走低。尤其是周一大幅杀跌之后,周二沪深两市顺势低开,开盘后继续走低,并双双创下近期调整的新低。此后,市场情绪有所改善,指数震荡回升上双双翻红,并迎来快速的拉升。此后,两市震荡之后再次拉升,经历周一重挫以及周二开盘探底之后,短期市场暂时迎来反弹。截至收盘,沪指涨0.53%,收报2770.98点;深证成指涨1.38%,收报8596.28点;创业板指涨1.24%,收报1687.61点。市场成交额达到7043亿元,北向资金净买入37.9亿元。

市场下跌之际,近期沪深300相关ETF产品资金净流入明显。数据显示,近5个交易日,沪深300相关ETF产品单日资金净流入分别为95.54亿元、92.95亿元、189.50亿元、158.58亿元、324.60亿元,合计高达860.97亿元,资金抄底意图明显。值得注意的是,就在近期市场波动加大以及市场出现恐慌势头之际,管理层聚焦资本市场,并重磅发言:2024年1月22日国常会强调“加大中长期资金入市力度,增强市场内在稳定性”以及“要采取更加有力有效措施,着力稳市场、稳信心”等。这是半年以来,国常会第二次提及资本市场,政策信号明显!所以,接下来的重点,是关注政策的动向,尤其是政策的落地和力度。

那么周二的上涨到底是反弹的起点还是下跌中继?可以从三个维度去考量:(1)从技术面角度来看,目前三大指数仍未摆脱沿5日线震荡走低的不利惯性,因此短线想要转强便应是有效站上5日均线;(2)从成交额的角度来看,虽然周二量能较周一出现了一定幅度的萎缩,在空头趋势下的反弹首日缩量是较为常见的现象,不过后续成交量能否持续放大仍是关键,若量能不增不减,市场后续或将延续整理;(3)从盘面角度来看,市场热点依旧延续着快速轮动态势,无论是早盘领涨的光伏,还是午后走强的AI概念,都在一波拉升后并没有出现持续加强的局面,所以短线要延续反弹,需要确立一个领涨主线,来重塑市场的信心。

## 概念题材

### AI概念与上海本地股双双爆发



周二上海本地股集体爆发,超10只个股涨停。上海本地的走强,一方面是受到了利好密集催化,另一方面内部多数个股此前经历了长时间整理,因此其背后的核心逻辑依旧是超跌修复。但需注意的是,当前市场热点的持续性相对较差,在周二集中爆发后,上海本地股分化或将加剧。

从AI概念股细分上来看,CPO开盘冲高,特发信息2连板,剑桥科技、意华股份涨停,博创科技、华工科技涨幅居前。午后多模态AI概念持续走强,其中科大讯飞涨停,昆仑万维涨超10%,三六零、拓尔思、云从科技等个股跟涨。作为市场人气的板块AI概念股的反弹,有利于短线情绪集体回暖。故而周二午后异动走强或可视为资金仓位回补的一种信号,结合海外巨头的映射效应,AI概念股或仍是值得持续追踪的方向。

回到短线炒作层面来看,市场呈现两极分化态势。一方面高股延续抱团走势,周一4板以上的个股只有华升股份被淘汰,其中深中华A更进一步斩获11连板,哈森股份更是在盘中上演“天地天”的行情。另一方面,市场仍有超20股跌停。故短线想要真正企稳的话,在市场涌现新热点的同时,亏钱效应修复同样重要。海雪峰

## 分类广告

广告热线:0551-62860702 15395123255  
诚招各地市合作代理商或渠道销售人员,利润丰厚!

**拍卖公告**  
受委托,我定于2024年2月1日10时,在滁州市公共资源交易中心...  
**二、拍卖标的:**滁州市余井镇敬老院15年经营权,建筑面积1761.6m²,起拍价275万,竞买保证金20万。

**离职证明**  
兹证明梅梅,女,出生日期:1996年11月18日,身份证号码:341602199611180568,为我公司在滁州市公共资产管理服务有限公司...  
**公告**  
合肥市明珠幼儿园公章 3401320143998,法人章 周盼盼 3401320144000 以上印章声明作废。

**减资公告**  
合肥兆丰广告有限公司(统一社会信用代码:91340102MA2TLC6GMH)因经营需要,经股东会决定向登记机关申请减少注册资本,由人民币500万元整减少至30万元整...  
**减资公告**  
合肥市天之地规划设计有限公司...  
**减资公告**  
合肥市通商汇管理咨询有限公司...

## 拍卖公告

受委托,我定于2024年2月8日上午10时在合肥市滨湖富茂大饭店2楼罗B厅举行拍卖会,公告如下:  
**一、拍卖标的:**1.合肥市合经区方兴大道与轩辕路口东南角3#仓库3层,钢结构,建筑面积约为1059.14平方米,起拍价:366.67万元,竞买保证金:70万元。2.合肥市合经区方兴大道与轩辕路口以东综合办公楼401室,钢结构,建筑面积约为1026.89平方米,起拍价:233.21万元,竞买保证金:45万元。  
**三、看样及报名截止时间:**自公告日起至拍卖前一天17时止。  
**四、详请咨询电话:**13339158988胡经理

## 遗失声明

皖 AU0S88,皖 AT60H6 车牌驾驶证遗失,声明作废。  
皖 HD00616、冀 CLP237、皖 NDV660 行驶证登记证丢失,声明作废。  
皖 MLP316 苏 NFG721、皖 K51Y98 行驶证登记证丢失,声明作废。  
皖 AZR36 车牌行驶证丢失,声明作废。  
灵璧县市场管理局核发的食品经营许可证正本,核发日期:2023年9月14日,许可证编号:JY134132310207711,声明作废。  
合肥市明珠幼儿园公章 3401320143998,法人章 周盼盼 3401320144000 以上印章声明作废。  
合肥市通商汇管理咨询有限公司...  
合肥市天之地规划设计有限公司...  
合肥市通商汇管理咨询有限公司...

## 公告速递

\*ST西域:预计2023年净利润8600万元~1.07亿元,同比扭亏;  
金海通:拟2500万元~5000万元回购股份;  
云煤能源:拟公开挂牌转让金山煤矿100%股权;  
瑞芯微:预计2023年净利润同比减少46.88%~55.96%;  
甘李药业:2023年预盈2.9亿元~3.5亿元,同比扭亏;  
歌华有线:2023年预亏1.48亿元~2.09亿元,同比扭亏;  
华兰疫苗:预计2023年净利润同比增长44%~83%;  
中国软件:预计2023年净亏损2亿~2.4亿元;  
华如科技:预计2023年度净亏损1.8亿元~2.3亿元,持续亏损;  
爱柯迪:2023年净利润同比预增36.46%~45.71%;  
ST中安:2023年预盈8500万元~1.2亿元,同比扭亏;  
隆利科技:2023年预盈3200万元~4500万元,同比扭亏;  
国邦医药:董事长提议以1亿元~2亿元回购股份;  
金石资源:实控人拟5000万元~8000万元增持公司股份;  
和晶科技:2023年预盈3000万元~4500万元,同比扭亏;  
景津装备:2023年净利润同比预增14.97%~22.46%;  
盛剑环境:拟发行可转债总额不超过5亿元;  
山推股份:2023年净利润同比预增0%~30%;  
楚江新材:2023年净利润同比预增274.06%~311.47%。  
第一财经

## 今日新股

华阳智能 申购代码:301502,发行价格:28.01元,申购上限:0.4万股,发行市盈率:25.58倍。  
海昇药业 申购代码:889998,发行价格:19.9元,申购上限:95万股,发行市盈率:14.53倍。