上月70城房价指数环比继续回落

1月17日，国家统计局发布2023年12月份70个大中城市商品住宅销售价格变动情况。2023年12月份，70个大中城市中，各线城市商品住宅销售价格环比下降，同比有涨有降。

仅7城新房价格上涨

国家统计局数据显示，2023年12月份，70城新建商品住宅价格上涨城市数量7个，较11月减少2城；持平城市1个，较11月减少1城；下跌城市62个，较11月增加3城。

从各等级城市新房销售价格来看，2023年12月份，一二三线城市新房价格环比均下降，且降幅均有所扩大。

数据显示，去年12月份，一线城市新建商品住宅销售价格环比下降0.4%，降幅比上月扩大0.1个百分点。其中，北京持平，上海上涨0.2%，广州和深圳分别下降1.0%和0.9%。二三线城市新建商品住宅销售价格环比分别下降0.4%和0.5%，降幅比上月均扩大0.1个百分点。

诸葛数据研究中心高级分析师关荣雪认为，新房价格仍然存在下行压力，上涨城市数量刷新2018年以来新低，总体环比跌幅进一步扩大并降至近年来低谷。去年12月新房价格下跌也不排除有年末房企促销力度加大、以价换量现象增多这一部分的影响。

具体到各个城市，根据国家统计局数据，2023年12月份新建商品住宅价格环比上涨的7个城市分别为：西安、太原、石家庄、南宁、上海、长春、成都。

其中，西安新房价格涨幅领跑，西安新建商品住宅价格环比上涨0.5%；太原新建商品住宅价格环比上涨0.4%；石家庄、南宁新房均上涨0.3%；上海新房环比上涨0.2%。

据诸葛数据研究中心数据，从城市层面来看，环比稳中有升的城市大致分为两类，一是京沪2个一线城市，“12·14新政”释放强烈利好信号，市场迅速升温，在市场信心获一定提振的背景下，新房价格走势可观，形成稳中有升局面。其中，北京去年12月新房价格环比维稳，上海环比上涨0.2%。二是以成都、西安、太原等为代表的省会城市，在多城价格普遍进入下行通道的背景下，部分省会城市凭借相对稳健的改善需求，支撑起房价稳步上行局面，其中，西安环比涨幅0.5%领跑70城。此外，杭州、合肥、宁波、长沙、三亚等部分热点二三线城市新房价格亦较坚挺，虽然单月环比回落，但同比仍然保持较为强劲的增长态势。

70城二手房价格环比全线下跌

从二手房情况来看，2023年12月，70个城市二手住宅价格环比全部下跌，无一城环比上涨或持平。

根据易居研究院监测数据，这是全国70个大中城市二手房价格自2014年10月以来首次全部下跌，即110个月后首次出现二手房全部下降的现象。

国家统计局数据显示，去年12月份，各线城市二手住宅销售价格环比均下降。一线城市二手住宅销售价格环比下降1.1%，降幅比上月收窄0.3个百分点。其中，北京、上海、广州和深圳分别下降1.2%、0.6%、1.5%和1.1%。二线城市二手住宅销售价格环比下降0.8%，降幅比上月扩大0.1个百分点。三线城市二手住宅销售价格环比下降0.8%，降幅与上月相同。

业内人士指出，当前二手房市场价格下行压力大于新房，市场情绪底部徘徊依然是房价上涨动力不足的重要影响因素，供求关系改善或为重要突破点。

同比方面，2023年12月份，一二三线城市同比分别下降3.5%、4%、4.2%，降幅分别较11月扩大0.6、0.4、0.3个百分点。

从各等级城市看，去年12月仅一线城市二手房价格环比降幅有所收窄。业内认为，主要系京沪新政对市场情绪短暂改善、价格收窄相对明显的拉动，但相较去年同期，二手房价格下行趋势仍较显著。

58安居客研究院院长张波指出，从二手房市场来看，目前一线城市的降幅已收窄，房价见底回升的动能正在储蓄中，而二三线城市降幅保持了相同节奏，郑州、武汉、南京、厦门等地的二手房受新房价格调整影响，加之二手房挂牌量不断增多，导致房价下行压力增大，这一趋势预计还将在今年一季度持续。

广东省城规院住房政策研究中心首席研究员李宇嘉指出，回顾2023年，一季度小阳春后，新房和二手房经历了持续回调的态势，6月份以后，由于就业、消费、预期等基本面下滑，加上房企风险继续蔓延，新房和二手房价出现了下行态势。其间年中和年末，一线城市两度领跌。展望2024年，一季度季节性地出现小阳春，但力度上要比2023年一季度弱很多。预计2024年一季度房价继续在低位徘徊，可能继续出现阴跌，由于传统销售旺季支撑，短期内出现大幅下跌的可能性不大。好消息是稳增长重回经济重心，稳经济、稳预期的政策措施会增加投放，对房价的利好将在二季度及以后体现。

本报综合消息

带状疱疹疫苗规模有望超百亿元

得益于带状疱疹减毒活疫苗获批上市并热销，百克生物日前公告称，预计2023年净利同比增逾150%。华兰疫苗日前回应投资者关切称，公司目前带状疱疹疫苗处于临床前研究阶段，上市时间尚不确定。

业内人士认为，由于能够有效预防带状疱疹，减少大量的疼痛及并发症，大部分目标人群都有潜在需求，带状疱疹疫苗市场潜力大，预计规模有望超百亿元。面对巨大的市场，目前国内已有超10家企业在布局。

竞争格局良好

目前，国内带状疱疹疫苗市场已有葛兰素史克（GSK）的Shingrix重组蛋白疫苗和百克生物的感维减毒活疫苗获批上市。良好的竞争格局下，作为首款获批签发的国产带状疱疹疫苗，感维为百克生物2023年的业绩带来提振。百克生物预计2023年归母净利润为4.7亿元到5.3亿元，同比增长158.9%到191.95%。

据中检院数据，截至2023年年底，百克生物带状疱疹疫苗批签发批次达23次。百克生物此前披露，公司带状疱疹疫苗推广商已达80家，预计后续将根据推广情况增加销售团队数量。

葛兰素史克近期则将带状疱疹疫苗的中国权益交给了智飞生物。2023年10月，智飞生物与GSK签署协议，双方主要就GSK研发生产的重组带状疱疹疫苗的供应、经销与联合推广达成合作。GSK将指定智飞生物为合作区域内的独家进口商和经销商，承诺三年至少销售206亿元。

针对葛兰素史克和智飞生物的合作，百克生物此前表示，目前国内带状疱疹疫苗市场容量足够大，重点是做好受种者的引流，提高该疫苗的渗透率，良性竞争。

市场空间大

弗若斯特沙利文报告显示，预计2025年中国带状疱疹疫苗市场规模达56.3亿元，年复合增长率为16.4%；到2031年市场规模将达到100.7亿元。

面对巨大的市场，目前国内已有超10家企业在布局。沃森生物称，公司目前基于mRNA疫苗技术平台，与合作方共同探索研发带状疱疹mRNA疫苗、呼吸道合胞病毒mRNA疫苗等创新产品，目前均处于临床前研究阶段。康泰生物称，公司已布局研制四价手足口病灭活疫苗、麻腮风水痘疫苗、20价肺炎球菌多糖结合疫苗、带状疱疹疫苗、呼吸道合胞病毒疫苗（RSV）等疫苗的研发。康华生物称，公司已建立mRNA技术疫苗研发平台，与信然博创就基于mRNA技术平台研究开发的带状疱疹mRNA疫苗、狂犬mRNA疫苗已完成小试工艺开发，现处于临床前研究阶段。

进展最快的是绿竹生物，目前已开展临床III期。有机构认为，预计绿竹生物2024年三季度提交生物制品许可申请，2026年左右有望获批，国内带状疱疹疫苗市场未来2年内或无新入厂家。

本报综合消息

量化势头强劲 百亿级私募格局生变

受市场内外部等多重因素影响，主观私募新产品近期的发行与业绩扩张“双遇冷”。展望2024年，在市场行情主线尚未明朗之前，量化私募产品依然是市场渠道的宠儿。

私募排排网数据显示，截至2023年12月31日，国内百亿级私募机构共有104家，其中百亿级量化私募有32家。相比2022年年底，2023年国内百亿级私募机构的总数减少了8家，但百亿级量化私募机构数量却逆势增加了4家。

主观量化业绩分化

私募排排网数据显示，截至2023年12月31日，有业绩记录的2887家主观私募2023年度平均收益率为-2.31%，其中1189家实现正收益，占比为41.18%。虽然主观私募整体表现欠佳，但高收益率的机构主要集中在主观私募，其中11家主观私募年度收益率超100%，50家收益率介于50%—100%之间，167家收益率介于20%—50%之间。

私募排排网数据显示，31家在2023年度实现正收益的百亿级量化私募中，6家收益率超过10%，11家收益率介于5%—10%之间，14家收益率介于0%—5%之间，2023年百亿级量化私募收益率前十名分别为信弘天禾、稳博投资、衍复投资、乾象投资、宽德私募、因诺资产、黑翼资产、茂源量化（海南）私募、九坤投资和盛泉恒元，2023年度收益率依次为19.64%、13.29%、11.19%、11.14%、11.14%、10.73%、9.53%、9.22%、8.84%和8.55%。

值得注意的是，主观与量化结合的私募表现可圈可点。私募排排网数据显示，截至2023年12月31日，有业绩记录的1104家主观+量化私募，2023年度平均收益率为1.87%，其中618家实现正收益，占比为55.98%。实现正收益的主观+量化私募中，3家私募年度收益率超100%，16家收益率介于50%—100%之间，73家收益率介于20%—50%之间。

持续聚焦阿尔法收益

一位百亿级私募管理人向记者透露：“我们通过概率做过一个测算，在过去几年结构性行情风格明显的情况下，基本上在前一年业绩位列前20%的主观私募在第二年的业绩表现普遍不佳。”他表示，部分主观私募在某一年押注市场单个风格导致业绩的大幅提升。

在市场投资风格迅速轮动的背景下，押注某一赛道而获得亮眼收益的投机成分显然更大。一家头部量化私募管理人透露，在头部量化机构中，回撤幅度1%以内，做到10%超额收益率的中证500指增产品，已可以在行业中排名前列，“这基本都是在赚阿尔法的钱”。当前，中证500指增产品是当前量化私募覆盖面最广的产品之一。

此外，记者从多个渠道获悉，当前市场高净值投资者的投资热情普遍不高，在多家百亿级主观私募产品业绩大幅回撤的背景下，他们更愿意寻求稳健的产品，回撤小、收益率稳健的量化指增产品是个不错的选择。

一季度主推指增与小市值风格产品

有私募FOF机构透露，2024年主观私募产品业绩可能普遍承压。受益于股指期货基差较为稳定，A股市场的风险对冲成本较低，就2023年来看，中性策略成为了量化私募提升业绩的一大关键指标。

上述头部量化私募管理人向记者表示：“由于基本对冲了市场的贝塔因素，所以我们正在努力做出更好的阿尔法。”他表示，近日股指期货基差波动风险加大，对于中性策略的推介更偏谨慎。在一季度，更愿意为客户推荐指增产品以及小市值风格产品。

本报综合消息

A股深“V”：沪指涨0.43%，创指涨1.93%

A股三大股指1月18日集体低开。早盘两市低开低走，高股息股领跌两市导致两市股指快速下跌，沪指跌逾2.5%跌破2800点关口，深成指跌近2%。午前TMT的走强，带动创指成功翻红。午后两市一度再度探底，但券商股的拉升，三大股指成功转涨。

从盘面上看，权重股午后显著发力，Wind茅指数涨超2%；CPO、算力、光伏板块引领反弹，MR、PEEK材料表现活跃；冰雪旅游概念大幅回撤，电力、乳业逆势下跌。市场全天成交近8800亿元创年内新高。

至1月18日收盘，上证综指涨0.43%，报2845.78点；科创50指数涨1.48%，报768.28点；深证成指涨1%，报8847点；创业板指涨1.93%，报1732.36点。Wind统计显示，两市及北交所共1666家上涨，3535家下跌，平盘有134家。

两市成交8648亿元；两市及北交所共有67只股票涨幅在9%以上，17只股票跌幅在9%以上。 本报综合消息

股市动态

本省股票昨日收盘

名称	收盘价	涨跌幅(%)	成交量(手)
*ST西钢	2.93	+1.03	39907
青海华鼎	4.66	+1.30	147773
青海春天	7.11	-2.34	99484
金瑞矿业	9.10	-2.15	32999
西部矿业	3.92	-1.21	390015
正平股份	3.48	-2.79	254389
盐湖股份	14.98	+0.88	352743
天佑德酒	12.48	-1.58	55767

沪市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)	名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
N永兴	22.21	+37.10	宁夏建材	15.66	-10.00	贵州茅台	1610.87	956635
安彩高科	5.48	+10.04	大连圣亚	31.18	-9.99	隆基绿能	22.80	703320
华体科技	15.91	+10.03	南京商旅	10.37	-9.98	招商银行	29.58	376205
音飞储存	12.62	+10.03	耀皮玻璃	6.06	-9.96	中国中免	84.00	360770
华生科技	17.02	+10.02	无锡振华	20.67	-9.94	中国平安	38.99	328903
哈森股份	12.08	+10.02	万丰股份	16.21	-9.89	赛力斯	64.43	303730

深市昨日排行榜

名称	收盘价	涨幅(%)	名称	收盘价	跌幅(%)	名称	收盘价	成交额(万)
恒信东方	9.71	+20.02	C贝隆	56.70	-13.30	TCL中环	16.07	478208
联特科技	102.50	+17.06	宏达新材	4.86	-10.00	宁德时代	154.61	468844
万兴科技	94.40	+13.19	深华发A	14.96	-9.99	中际旭创	109.83	385043
中际旭创	109.83	+10.92	绿康生化	25.60	-9.99	晶澳科技	21.30	359183
华控赛格	4.14	+10.11	万方发展	7.86	-9.97	新易盛	52.54	351385
英力特	9.88	+10.02	皇氏集团	5.90	-9.92	东方财富	12.82	351223