

每日市场观察

2024 年 8 月 28 日

【今日关注】

周二市场继续下挫。虽然沪指表现平稳，但深成指和创业板指跌幅明显，市场成交额较周一减少约 150 亿，行业上除石油、煤炭、银行、医药外，其余行业全部下跌，地产、电子、农业、军工、计算机等跌幅居前，个股近八成下跌。

此前指出，周一的上涨，并不能掩盖弱势的实质。并且，由于后面几天上市公司中报业绩披露的情况更为密集，市场大概率仍会偏弱势运行。周二的市场走势对此有了进一步的验证。石油、煤炭、银行的上涨，反映市场资金较浓厚的避险情绪和保守态度，但短线可能并不适合追涨。地产、医药、白酒等多个行业近期继续创出阶段新低，并且在个股上，多次出现龙头公司中报业绩公布后股价大幅杀跌的现象。业绩披露期结束前，暂时保持谨慎态度。

【市场回顾】

市场概况：8 月 27 日，市场全天低开低走，深成指、创业板指均再创调整新低。盘面上，房屋检测概念股逆势大涨，ST 板块震荡走强，猴痘概念股表现活跃，银行股一度冲高。下跌方面，华为海思概念股集体调整，总体上个股跌多涨少，全市场超 4100 只个股下跌。板块方面，房屋检测、猴痘、ST 板块、建筑装饰等板块涨幅居前，华为海思、消

费电子、AI 眼镜、MR 等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.24%，深成指跌 1.11%，创业板指跌 0.94%。

【资金面】

主力资金流向：8 月 27 日，上证净流出 9.77 亿元，深证净流入 7.28 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为其他电子、国有大型银行、游戏，主力资金流出排名前三的板块为光学光电子、房地产开发、电池。

【消息面】

1. 中央财办副主任韩文秀：推进消费税征收环节后移并稳步下划地方完善增值税留抵退税政策和抵扣链条

中央财办分管日常工作的副主任韩文秀发文指出，健全税收制度。着眼于构建有利于高质量发展、社会公平、市场统一的税收制度，优化税制结构，更好发挥税收制度筹集财政收入、调控经济运行、调节收入分配功能。一是全面落实税收法定原则，规范税收优惠政策，完善对重点领域和关键环节支持机制。研究与新业态相适应的税收制度，促进和规范数字化、绿色化发展。合理降低制造业综合成本和税费负担。二是健全直接税体系。完善综合和分类相结合的个人所得税制度，规范经营所得、资本所得、财产所得税收政策，实行劳动性所得统一征税。三是健全地方税体系。推进消费税征收环节后移并稳步下划地方，完善增值税留抵退税政策和抵扣链条。研究把城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加合并为地方附加税，授权地方在一定幅度

内确定具体适用税率。完善房地产税收制度。四是完善绿色税制。全面推行水资源费改税，改革环境保护税。完善增值税、消费税、企业所得税等有关促进绿色发展政策体系，推动绿色低碳发展。五是深化税收征管改革，增强税务执法的规范性、便捷性和精准性。

点评：税收制度改革措施涵盖了税制结构优化、直接税和地方税体系的健全、绿色税制的完善以及税收征管改革等多个方面，这些措施将有助于构建一个更加公平、高效和可持续的税收体系，支持中国经济的高质量发展。

2. 国家统计局：1—7 月份全国规模以上工业企业利润同比增长 3.6%

国家统计局数据显示，1—7 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 40991.7 亿元，同比增长 3.6%。1—7 月份，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额 13917.3 亿元，同比增长 1.0%；股份制企业实现利润总额 30514.6 亿元，增长 1.9%；外商及港澳台投资企业实现利润总额 10184.9 亿元，增长 9.9%；私营企业实现利润总额 11031.0 亿元，增长 7.3%。7 月份，规模以上工业企业实现利润同比增长 4.1%。

点评：规上工业企业利润累计同比增速较前两月有微弱改善，总体显示平稳，但也表明工业经济面临需求动能不强压力，后续仍需政策加力。

3. 财政部：1-7 月国有企业营业总收入 472872.7 亿元 同比增长 1.6%

财政部数据显示，1-7 月，国有企业营业总收入 472872.7 亿元，同比增长 1.6%。1-7 月，国有企业利润总额 25701.5 亿元，同比下降 2.0%。

1-7月，国有企业应交税费 34872.7 亿元，同比增长 1.3%。7 月末，国有企业资产负债率 64.9%，上升 0.1 个百分点。

点评：总体来看，国有企业在 1-7 月期间保持了营业总收入的正增长，但利润总额有所下降，反映出国有企业在成本控制、经营效益等方面可能面临一定挑战，需要进一步优化经营策略和提升经济效益。

【行业动态】

1. 方程豹豹 8 确定采用华为智驾方案

近期，网络上流传的方程豹豹 8 将搭载华为智驾方案的消息并非空穴来风，有接近比亚迪的消息人士透露，此消息为真。至于是否会搭载华为最新发布的乾崑智驾 ADS 3.0，其表示，现在还不便透露。对于外界关切的，豹 8 上市时间是否将从原计划的三季度延至四季度，甚至年底的问题，企业方面回应，新车近期就会发布。接近比亚迪的消息人士表示，豹 8 大概率会按照此前的规划于 9 月上市。另外，考虑到豹 8 是一款定位 50 万元级别的大型 SUV，从新能源该细分市场的竞争关系判断，这款车只会选择搭载华为乾崑智驾 ADS 3.0 系统，这样才算得上加分项，如果将华为上一代智驾系统配备在这个级别的车型上，则很难打动用户。

2. 波音预计中国未来 20 年商用飞机数量将增加一倍以上

波音公司表示，未来 20 年中国的商用飞机数量将增加一倍以上，有望成为世界上最大的航空旅行市场。波音在《商业市场展望》中表示，未来 20 年中国将需要 8,830 架新飞机用于替换和增长，其中包括 6,720

架诸如 737Max 等窄体飞机。这一数字较波音此前的 20 年展望预测有所上调,该公司之前预计到 2042 年底中国商用飞机需求量在 8,560 架。

3. 交通运输部：鼓励有条件的地区探索推进区域性船舶全面新能源化

据交通运输部 8 月 27 日消息,交通运输部发布《关于做好老旧营运船舶报废更新政策实施工作的通知》。通知指出,支持开展船舶箱式电源等可移动设备换装模式的研究和试点应用,完善相关船舶技术规范。经省级交通运输主管部门按规定组织开展试点,且经安全论证并采取必要安全措施后,箱式电源在港口码头吊装环节可按照船用设备管理。鼓励有条件的地区探索推进区域性船舶全面新能源化。加快研究制定适应电动船舶特点的船员适任标准和配员政策。

【基金动态】

1. 优化中长期资金入市环境 增强资本市场内在稳定性

近年来,A 股机构投资者持股占比明显提升。公开数据显示,截至目前,各类专业机构投资者合计持有 A 股流通市值约 15 万亿元,近五年增长 1 倍多,持股占比从 17%提高到 22%。但资本市场中长期资金量仍有提升空间。专家认为,可以进一步发展权益类基金,加大被动类投资产品的供给,优化金融资产减值变动的会计准则,适当放松公募基金股指期货及国债期货持仓比例的限制等方面入手,完善配套机制,优化中长期资金入市环境,增强资本市场内在稳定性。

2. 另类投资新动向 险资加速流入股权投资市场

据不完全统计，今年以来，已有人保资本、新华保险等多家险企参与设立私募股权基金，其中不乏百亿元级基金。从投向上来看，险资参与设立的私募股权基金大多投资于国家政策支持的重点领域。业内人士认为，险资规模大、期限长，是耐心资本的代表。加码股权投资，一方面，有助于险资优化资产配置，增厚投资收益；另一方面，有助于为优质企业提供长期稳定的资金支持，服务实体经济发展。

【买方观点】

南方基金宏观策略部：股市方面，A股情绪与估值均处于底部，赔率重于胜率，维持看多判断。风格方面，看好大盘风格，同时建议关注估值已经趋于合理的核心资产，行业层面建议关注受益于财政加码的汽车、家电板块，以及景气、资金、政策三重支持的TMT领域。

（今日关注、消息面点评撰写者：财达证券阎立建，注册投顾执业编号：S0400619110002）

免责声明：市场有风险，投资需谨慎。

本文提供的信息仅供参考，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