

# 每日市场观察

2024 年 8 月 29 日

## 【今日关注】

周三的市场延续弱势。行业涨跌各半，商贸、综合、军工、传媒等行业涨幅居前，家电、建筑、食品饮料、建材等行业跌幅居前。市场成交额再度萎缩到 5000 亿以下。

当前正处在中报业绩披露最为密集的尾部阶段，市场缺乏进攻意愿。尤其需要注意白酒不少个股，连续几天以来跌幅较大，但是其二季度的业绩并未大幅下滑，多数都比较平稳，估值和过去很多年相比，也谈不上“贵”。在长时间以来本就跌幅已经很大情况下，近几天白酒的这种市场表现，只能用市场低迷去解释，在市场低迷的环境当中，这种机构持仓仍显得相对集中领域的个股，股价上更容易陷于不进则退的局面。这和投资者长期亏损后的心态波动加大有关，多只白酒头部个股最近几天下跌过程中明显放量。

可以观察到，近期下午盘或尾盘阶段，多次出现小幅继续走弱的过程。连续起来，导致指数呈现一种阴跌，并创新低的局面。由此去推测，如果没有额外的重要因素出现，市场短线出现大幅反弹的可能性不大。本周剩余两个交易日，尚有两千余家公司披露中报业绩。从这几天公司业绩披露后股价上涨比较少，而较多公司披露业绩之后股价大幅下跌的情况看，还是建议继续保守和耐心。

## 【市场回顾】

**市场概况：**8月28日，市场全天震荡分化，沪指再创调整新低，创业板指相对偏强。盘面上，机器人概念股震荡走高，免税概念股开盘大涨，折叠屏概念股一度冲高，卡牌IP概念股午后活跃。下跌方面，房屋检测概念股集体大跌。总体上个股涨多跌少，全市场超3400只个股上涨。板块方面，机器人、托育服务、教育、免税等板块涨幅居前，房屋检测、白酒、汽车整车、银行等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌0.4%，深成指跌0.31%，创业板指涨0.05%。

## 【资金面】

**主力资金流向：**8月28日，上证净流出23.15亿元，深证净流入21.26亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为消费电子、电力、小金属，主力资金流出排名前三的板块为白酒、国有大型银行、乘用车。

## 【消息面】

### 1. 国家数据局刘烈宏：正会同有关部门研究制定数据产业发展政策

国家数据局局长刘烈宏在2024中国国际大数据产业博览会开幕式上表示，系统布局培育壮大数据产业，国家数据局在前期充分调研的基础上，正会同有关部门研究制定产业发展政策，目的就是要抓住数据产业成长的战略机遇，培育数据企业，塑造产业生态，将我国规模市场优势、海量数据优势转化为产业优势，提高我国数据产业的竞争力。

**点评：**国家数据局正在研究制定的数据产业发展政策，预计将为中国的数字产业带来新的发展机遇，市场参与者应密切关注相关政策的进展，AI 相关板块将持续作为市场关注的焦点。

## **2. 中国驻美大使谢锋：中国将以更深层次改革带来增长新机遇**

据中国驻美国大使馆消息，2024 年 8 月 27 日，中国驻美国大使谢锋在福布斯第六届美中商业论坛上发表致辞时说，改革开放是中国大踏步赶上时代的重要法宝，中国实现第一个百年目标靠的是改革开放，奋进第二个百年目标也要靠改革开放。全会提出 300 多项重要改革举措，明确到 2029 年全部完成，被誉为“当今世界最具雄心的改革计划”。包括深化国资国企改革，推进能源、铁路、电信、水利等行业市场化改革，制定民营经济促进法，致力创造更加公平、更有活力的市场环境。今年上半年，中国 GDP 同比增长 5%，在全球主要经济体中名列前茅，反映出中国经济的强大韧性。IMF 研究表明，中国经济每增长 1 个百分点，将使其他经济体的产出水平平均提高 0.3 个百分点，未来 5 年中国还将是全球经济最大贡献者。随着中国经济“个头”越来越大、“筋骨”越来越强，将为世界经济注入更强劲动力。

**点评：**中国进一步全面深化改革信心坚定不移，投资者应对中国经济和资本市场的中长期发展充满信心。

## **3. 王江：支持国有大型金融机构做优做强 当好服务实体经济的主力军和维护金融稳定的压舱石**

中央金融委员会办公室分管日常工作的副主任、中央金融工作委员会分管日常工作的副书记王江发文指出，着力打造金融机构、市场、产

品和服务体系。完善金融机构定位，坚持回归本源、专注主业。支持国有大型金融机构做优做强，提升综合服务水平，当好服务实体经济的主力军和维护金融稳定的压舱石。严格中小金融机构准入标准和监管要求，推动兼并重组、实现减量提质，立足当地开展特色化经营，防止无序扩张。强化政策性金融机构职能定位，聚焦服务国家战略，主要做商业性金融机构干不了、干不好的业务。发挥保险业的经济减震器和社会稳定器功能，健全国家巨灾保险保障体系。在防风险、强监管的基础上，促进信托、金融资产管理公司、企业集团财务公司、金融租赁公司、消费金融公司等其他各类金融机构高质量发展。持续推动货币、外汇市场改革发展，稳慎有序发展期货和衍生品市场。坚持以市场需求为导向，开发个性化、差异化、定制化金融产品，让兼具安全性、收益性、流动性的金融产品更多走进寻常百姓家。建设安全高效的金融基础设施，统一金融市场登记托管、结算清算规则制度。

**点评：**王江副主任的发文体现了中国金融监管层对金融体系改革和发展的全面规划，旨在通过一系列措施提升金融服务实体经济的能力，增强金融体系的稳定性和竞争力，为市场的健康发展提供坚实的基础。

## 【行业动态】

### 1. 中国航空工业集团科技委专职委员殷卫宁：低空飞行器锂电池应着手“五化”

中国航空工业集团科技委专职委员殷卫宁在行业沙龙上表示，低空飞行器锂电池应着手“五化”。一是持续化，应用在航空领域的锂电池

要实现商业化，密度应该达到 400Wh/kg 以上；二是系统化，要提供系统的航空能源解决方案；三是协同化，飞行器锂电池要达到高安全性、高能量密度、高功率密度以及高循环次数，要企业之间协同合作；四是两用化，做航空锂电池的同时，也要借助汽车锂电池的优势，反推汽车锂电池提高；五是国际化，国内国际一同开发。

## **2. 四部门：进一步做好老旧营运货车报废更新工作**

交通运输部办公厅、公安部办公厅、财政部办公厅、商务部办公厅发布《关于进一步做好老旧营运货车报废更新工作的通知》。其中明确，根据《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》要求，支持老旧营运货车报废更新。老旧营运货车报废更新资金总体按 9:1 的原则实行央地共担。东部、中部、西部地区中央承担比例分别为 85%、90%、95%。各省级财政根据中央资金分配情况按比例安排配套资金。

## **3. 2023 年我国地理信息产业总产值达 8111 亿元 同比增长 4.2%**

中国地理信息产业协会发布《中国地理信息产业发展报告 2024》，报告显示 2023 年我国地理信息产业总产值达到 8111 亿元，同比增长 4.2%，初步形成了完整的地理信息产业链。我国地理信息产业总产值近 10 年增长率达到 11.5%，整个产业已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，已经接近世界先进水平。截至今年 6 月底，我国地理信息产业从业单位数量超过 22.3 万家，从业人数超过 400 万人。此外，行业创新能力不断增强，在互联网地图、精准定位、商业遥感卫星、测绘仪器制造等领域，新技术、新产品快速迭代。



## 【基金动态】

### 1. 中证 A500 指数 9 月 23 日发布 十余家基金公司有意愿上报产品

核心宽基指数又上新。中证指数公司消息显示，中证 A500 指数将于今年 9 月 23 日正式发布。这是继中证 A50 指数后，又一核心宽基指数。中证 A500 指数采用行业均衡选样方法，从各行业选取 500 只市值较大证券作为指数样本，该指数样本兼顾市值代表性与行业均衡性。截至 2024 年 7 月，指数样本总市值约 40 万亿元，市值中位数约 320 亿元。获悉，目前已经有十余家基金公司有意愿在指数推出后，积极上报跟该指数的 ETF 等基金产品。

### 2. 300 亿！中国银行科创母基金来了

近日，中国银行推进设立科创母基金，总规模 300 亿元。该母基金由中国银行旗下中银证券担任发起单位和管理人，联合地方政府、产业龙头分批分期设立。

## 【买方观点】

### 新华基金：如何看待银行持续走强？

本周市场持续低位弱势震荡。内外数据空窗期，市场情绪并未得到显著修复。8 月以来两市成交量持续萎缩，当前两市周度成交额已经跌至年内低点。结合历史经验，成交额的回暖需要盈利预期的回暖以及市场担忧情绪的减弱。

当前来看，近期美元持续走弱，海外降息预期逐步发酵，国内可能需要更为确定的降息信号。当前市场观望情绪浓厚、板块轮动加快。高股息底仓+热点题材阶段性轮动仍是现阶段市场主要超额收益来源。

本周国有大行带领下银行板块表现强劲，国有大行周中一度创下股价新高，类债属性稳定类资产成为资产配置首选。我们延续此前观点，内需疲弱的格局未出现明显修复迹象前，红利配置逻辑并未发生破坏，此前交易逻辑驱动的本轮红利风格调整可能接近尾声。

随着鲍威尔讲话转鸽，联储降息已成为确定性时间，也为国内利率调整带来空间。同时关注若美国进入衰退带动的美元贬值周期启动，利好成长类股票以及新兴市场，关注对于香港市场、以及国内中小盘股票带来的机会。

（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