

# 每日市场观察

2024 年 7 月 2 日

## 【今日关注】

周一市场开盘小幅下探，随后震荡走高。三大股指中仅创业板指微跌，市场情绪继续回暖。两市量能小幅收缩，房地产、煤炭、农林牧渔等板块领涨市场。后续来看，7月重要会议可能继续聚焦改革题材，相关主题或有望迎来一定提振。

沪指早盘震荡后午后明显上行，收盘指数站稳5日均线的同时收复了10日均线，向3000点整数关口进一步靠近。短线指数面临5周、30周均线压制，目前30周均线仍在下行趋势，或对指数突破形成一定影响。沪指连涨两日但量能仍没有显著改善，短期市场风险释放后可能有企稳需求，关注量能信号。

板块方面，周一市场权重板块表现占优，前期活跃的半导体、电子等科技方向走势相对较弱。7月开官市场情绪迎来升温，一方面关注三中全会中改革方向或可能获得预期催化的板块，同时半年度业绩逐步进入预披露时间窗口，业绩稳定及优质的资产或可能受到关注。近期市场量能仍相对低迷，后续补量不足的话仍需留意震荡及板块轮动切换。

## 【市场回顾】

**市场概况：**7月1日，市场全天震荡反弹，沪指领涨。盘面上，稀土永磁概念股开盘大涨，房地产板块震荡反弹，磷化工概念股午后拉升，

高股息概念股盘中一度冲高。下跌方面，芯片股陷入调整。总体上个股涨多跌少，全市场超 3500 只个股上涨。沪深两市 1 日成交额 6580 亿，较上个交易日缩量 452 亿。板块方面，稀土永磁、房地产、磷化工、煤炭等板块涨幅居前，半导体、PCB、苹果概念、自动化设备等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 0.92%，深成指涨 0.57%，创业板指跌 0.04%。

## 【资金面】

**主力资金流向：**7 月 1 日，上证净流入 65.19 亿元，深证净流入 31.26 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为房地产开发、电力、工业金属，主力资金流出排名前三的板块为元件、消费电子、半导体。

## 【消息面】

### 1. 央行：决定于近期面向部分公开市场业务一级交易商开展国债借入操作

中国人民银行公开市场业务操作室发布公开市场业务公告 [2024] 第 2 号，为维护债券市场稳健运行，在对当前市场形势审慎观察、评估基础上，人民银行决定于近期面向部分公开市场业务一级交易商开展国债借入操作。

**点评：**央行在维护债券市场稳健运行方面迈出了重要一步，不仅有助于稳定市场预期和防止过度波动，还有助于优化国债市场的投资者结构并提升整个金融市场的稳定性和韧性。市场参与者也需要密切关注央行的政策动向和市场变化，以便及时做出调整。

## 2. 6月财新中国制造业 PMI 升至 51.8 为 2021 年 6 月以来最高

1 日公布的 2024 年 6 月财新中国制造业采购经理指数(PMI)录得 51.8, 较 5 月上升 0.1 个百分点, 连续八个月高于荣枯线, 为 2021 年 6 月以来最高, 显示制造业生产经营活动扩张加速。

**点评:** PMI 数据显示了制造业生产经营活动的强劲势头和加速扩张的态势, 具体来看, 生产指数连续五个月在扩张区间内上升, 消费品类增长尤为显著, 这反映了制造业内部的积极调整和消费者需求的增长。新订单指数在扩张区间内小幅下行, 显示出海外市场需求略有转弱。

## 3. 法国国民议会选举第一轮投票结束

法国国民议会选举第一轮投票在当地时间 6 月 30 日 8 时开始, 来自多个政党的 4000 多名候选人将角逐 577 个议席。据报道, 当地时间 6 月 30 日 20 时(北京时间 7 月 1 日 2 时), 法国国民议会选举第一轮投票结束。初步计票结果显示, 在首轮投票中, 极右翼国民联盟获得 33% 的选票, 得票率领先; 左翼联盟“新人民阵线”获得 28.5% 的选票, 排名第二; 执政党复兴党及中间派联盟“在一起”获得 22% 的选票, 位居第三。本次法国国民议会选举第二轮投票定于 7 月 7 日举行。

**点评:** 选举的结果为法国政治格局带来了新的不确定性, 极右翼国民联盟的崛起反映了部分选民对当前政治、经济和社会问题的担忧。选举的结果也反映了法国社会的复杂性和多样性, 无论是极右翼的崛起还是左翼的复兴, 都将对法国乃至整个欧洲的政治格局产生深远的影响。

## 【行业动态】

### 1. 上半年中老铁路进出口货物量值均创新高

据昆明海关消息，上半年，昆明海关累计监管中老铁路进出口货物 276.1 万吨，货值 92.6 亿元，同比分别增长 28.6%、61.5%，均创半年历史新高。截至 6 月，中老铁路自通车运营以来，进出口货物已突破 900 万吨，货值达 370.2 亿元，跨境货运持续保持快速增长态势。

### 2. 四川新能源汽车创新中心：固态电池纳米级“硫化物电解质”即将量产

据宜宾市经济和信息化局官微消息，近年来，位于宜宾三江新区的欧阳明高院士工作站（四川新能源汽车创新中心）不断突破技术瓶颈，以科技之力推动全固态电池的研发。目前，欧阳明高院士工作站（四川新能源汽车创新中心）在全固态电池中的关键材料——“硫化物电解质”的研发中，已经取得阶段性进展。研发的纳米级“硫化物电解质”即将进入量产阶段，目前正在规划一条年产百吨级的中试线，预计在今年年底动工建设。中试线运行顺利后，2026 年前，欧阳明高院士工作站（四川新能源汽车创新中心）还会建设一个千吨级的量产线。

### 3. 中指研究院：6 月百城新建住宅价格环比结构性上涨

中指研究院最新发布《中国房地产指数系统百城价格指数报告（2024 年 6 月）》，2024 年 6 月，百城二手住宅平均价格为 14762 元/平方米，环比下跌 0.73%，同比跌幅为 6.25%。当前业主“以价换量”促交易特征明显，百城二手住宅价格继续下行。百城新建住宅平均价格为 16421

元/平方米，环比上涨 0.15%，同比上涨 1.50%。受部分城市优质改善项目入市带动，百城新建住宅价格环比结构性上涨。

## 【基金动态】

### 1. 上半年超 4000 亿元资金涌入股票型 ETF

ETF 正在成为维护市场稳定的重要力量。在上半年的震荡行情中，资金借道 ETF 大举入市。在近期的市场调整中，短短一周时间，股票型 ETF 净申购额合计超 500 亿元。如若拉长期限看，上半年股票型 ETF 净申购额超过 4000 亿元。在资金持续涌入背景下，千亿级“巨无霸”ETF 频现，并且份额不断创历史新高。

### 2. 两只公募 REITs，同日开卖

7 月首周，基金发行大战正式进入下半年，数据显示，自 7 月 1 日起，将有 25 只新基金陆续进入发行期。其中，中信建投明阳智能新能源 REIT、华安百联消费 REIT 两只 REITs 于 7 月 2 日同日首发。近期随着 REITs 发行回暖，上述两只 REITs 的发行有望成为本周基金发行市场最大的亮点。

## 【买方观点】

**安信基金张竞：** 展望未来，张竞表示，各行业的优质股票有望获得长期资金青睐。A 股与港股的估值水平已回落至历史低位，通过自下而上的投资方法布局优秀个股，可能会有较高的胜率。过去几年，经过调整以后仍然证明了自身价值的核心资产，依然有较大的向上空间，包

括黄金、医药、军工、公用事业在内的行业，都有较好的自下而上选股机会。

(今日关注及消息面点评撰写者：财达证券蒋卓晓,注册投顾执业编号：S0400620090004)

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