

每日市场观察

2024 年 7 月 9 日

【今日关注】

周一市场再度走弱，三大股指均收于当日低位，盘面呈现普跌的格局。两市量能持续低迷，市场情绪明显下降。除部分权重板块护盘上涨外，多数板块下跌空方力量占据优势，微盘股指数跌逾 3%，科技方向明显回落。

沪指早盘低开后弱势震荡，最低下探至 2917 点附近，刷新近期指数新低。指数全天运行在上周五下影线区间，空方力量依旧较强。短线指数或仍有下行惯性，但临近 2900 点可能面临一定支撑，关注近期量能变化以及盘面上能否出现企稳信号。

板块方面，周一行业板块以下跌为主，上周一度表现的科技方向再度陷入低迷走势。短线量能支撑较弱，市场上涨个股和板块持续性较差。7 月逐步进入二季度业绩预披露时间窗口，关注景气度改善或业绩优良的方向。

【市场回顾】

市场概况：7 月 8 日，市场全天低空低走，创业板指领跌。盘面上，红利概念股逆势走强，电力方向领涨，铜箔概念股盘中拉升，消费电子概念股一度冲高。食品安全概念股尾盘异动。下跌方面，软件股集体调整，券商股震荡走低。总体上个股跌多涨少，全市场超 4800 只个股

下跌。沪深两市 8 日成交额 5820 亿，较上个交易日放量 72 亿，连续 4 个交易日低于 6000 亿。板块方面，芬太尼、养鸡等少数板块上涨，软件、多模态 AI、车路云、手机游戏等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.93%，深成指跌 1.54%，创业板指跌 1.62%。

【资金面】

主力资金流向：7 月 8 日，上证净流出 21.45 亿元，深证净流出 1.72 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为电力、消费电子、国有大型银行，主力资金流出排名前三的板块为证券、软件开发、证券。

【消息面】

1. 金融监管总局发声：“带着责任和感情做好信访、消保、普惠金融等工作”

金融监管总局 7 月 8 日召开系统党纪学习教育警示教育会。会议强调，要进一步严明群众纪律，牢固树立以人民为中心的价值取向，带着责任和感情做好信访、消保、普惠金融等工作，严厉打击非法金融活动，着力解决与人民群众切身利益密切相关的突出问题。要进一步严明工作纪律，全面强化“五大监管”，切实做到监管“长牙带刺”、有棱有角。要进一步严明生活纪律，砥砺品格操守，提升道德境界，不断修身律己，切实净化朋友圈、社交圈、生活圈。

点评：坚持党对金融工作的全面领导，不断增强金融工作的政治性、人民性。全面强化金融系统党建责任担当，充分发挥基层党组织战斗

堡垒作用，推动党的政治优势、制度优势、组织优势转化为金融建设的胜势。

2. 央行：即日起 将视情况开展临时正回购或临时逆回购操作

为保持银行体系流动性合理充裕，提高公开市场操作的精准性和有效性，从即日起，人民银行将视情况开展临时正回购或临时逆回购操作，时间为工作日 16:00-16:20，期限为隔夜，采用固定利率、数量招标，临时候夜正、逆回购操作的利率分别为 7 天期逆回购操作利率减点 20bp 和加点 50bp。如果当日开展操作，操作结束后将发布《公开市场业务交易公告》。

点评：开展临时正回购或临时逆回购操作，这一举措被视为央行流动性调控的新利器。央行此举旨在提高公开市场资金面调控的效率和精准度，保持市场流动性合理充裕并影响债券市场预期。这一操作与央行此前签订的债券借入协议形成有机配合，体现了央行在金融调控方面的全面考量。

3. 6 月中国官方黄金储备为 7280 万盎司 与上月持平

7 月 7 日，国家外汇管理局更新后的官方储备资产显示，2024 年 6 月，中国官方黄金储备为 7280 万盎司，与上月持平。这显示中国央行已连续 2 个月暂停购金。

点评：据世界黄金协会日前发布的一项调查结果，从全球 70 家受访央行的回复看，81% 的受访央行预计全球央行的黄金持有量将在未来 12 个月增加，29% 的受访央行表示有意在未来 12 个月增持黄金，两项数

据均达到 2019 年以来的最高水平。受金价等因素影响，各国央行短期内可能放缓购金步伐，但整体趋势或未改变。

【行业动态】

1. 国家相关部门正酝酿储能电站的消防安全隐患排查

近期全球范围内多起储能电站事故的发生，已引起了国家相关部门的重视，并正酝酿对储能消防安全隐患进行全面的排查及整改工作。据了解，相关部门近期已约访了包括储能厂家、施工、运营等相关方调研意见，而相关的储能消防安全隐患排查及整改动作可能在近期发生。

2. 山东省印发行动方案 推动到 2025 年全省锂电池产业规模突破 1000 亿元

山东省工业和信息化厅等部门近日联合印发《山东省锂电池产业高质量发展行动方案》，以特色化、规模化、国际化为发展方向，聚力攻坚锂电池关键核心技术，加强与新能源汽车、储能、消费电子等领域协同配套，推动到 2025 年，全省锂电池产业规模突破 1000 亿元，初步形成涵盖正负极材料、隔膜、电解液、电芯及电池制造、终端应用、拆解回收等的产业链条。

3. 中国科学院空天院院长吴一戎：积极培育空天信息、商业航天等产业生态 释放数字经济新动能

在 2024 空天信息大会暨数字地球生态峰会上，中国科学院院士、中国科学院空天信息创新研究院院长吴一戎致辞时表示，空天院组建了空天信息领域学科最齐全、规模最大的研究机构，形成了空天信息领域

全链条的科技创新布局。中科星图作为空天院控股的国有上市公司，是我国空天信息产业和生态建设的排头兵和先行者。空天院积极推进成果转化和产业化工作，培育空天信息、商业航天等产业生态，释放数字经济新动能。

【基金动态】

1. 29 只基金定档 7 月发行 主动权益产品占比回升

下半年拉开帷幕，基金发行再迎“抢七”时刻。截至 7 月 5 日已定档的 30 只基金，有 29 只安排在 7 月内发行。虽然指数和固收类基金依然是新发主力军，但主动权益基金新发占比已回到 40% 的水平，较上半年明显提升，除了头部公募，还有东吴基金、创金合信基金、汇泉基金、汇百川基金等中小公募参与其中。分析人士表示，公募基金的发展应有别于保险、银行理财等机构。无论过往还是未来，主动投资能力都应是公募基金的差异化优势，公募基金应早日回到“主场”上来。公募当前预判虽仍较谨慎，但已显露出乐观预期。

2. 上半年基金分红 892 亿元 债基成主力军

今年上半年，公募基金累计分红 2930 次，分红金额达 892.04 亿元。其中，债券型基金的分红额居各类基金之首，股票型基金位居第二，ETF 成单一基金“分红王”。业内人士认为，基金公司纷纷打出分红牌，有利于提升投资者获得感，吸引资金流入。

【买方观点】

宝盈基金姚艺：下半年医药行情或值得期待

从市场表现来看，目前市场流动性较为宽裕，医药板块在经历了近三年的调整后，估值水平处于历史低位，医药板块的估值已具备相当的吸引力。

进入业绩披露季，站在当前时点，我们对 2024 年第三季度的业绩恢复充满信心。随着外部环境的逐步改善和板块运营的正常化，预计医药板块将在下半年迎来上涨周期。此外，国家对创新药的支持政策不断加码，国内新药商业化浪潮正在袭来，这将为医药行业带来新的增长动力。

后续，我们也将继续密切关注市场变化，围绕创新、出海、国企改革等方向布局，积极挖掘优质个股，同时关注估值修复机会，争取为投资者创造更大的价值。

（今日关注撰写者：财达证券蒋卓晓,注册投顾执业编号：S0400620090004）

（消息面点评撰写者：财达证券任燕楠,注册投顾执业编号：S0400523020001）

免责声明：市场有风险，投资需谨慎。

本文提供的所有信息仅供参考，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