

# 每日市场观察

2024年7月22日

## 【今日关注】

上周五市场整体呈现低开高走，三大股指不同程度收涨且均收于当日相对高位区域。两市量能仍没有明显改善，个股涨多跌少市场情绪继续好转。盘面上，半导体为代表的科技方向表现活跃，高铁板块出现一定涨幅。

沪指早盘下探后遇支撑反弹，最高触及2986点，进一步接近3000点整数关口。目前指数5日均线快速上行，20日均线也已逐步走平，对沪指形成较强支撑。但同时指数面临30周均线、10月均线以及3000点的压力，可能需要一段时间完成有效修复，短线指数调整后如有放量，不排除继续反弹的可能。

板块方面，上周五科技板块活跃，前期调整的消费电子等板块也展开反弹，近期市场受限于量能制约板块间轮动较快。重要会议收官，会议定调对高科技高成长方向释放出一定利好，CPO、消费电子等板块中报业绩整体较好，对于科技板块可能也将有所提振。

## 【市场回顾】

**市场概况：**7月19日，市场全天震荡反弹，三大指数小幅上涨，科创50指数涨近2%。盘面上，芯片股集体爆发。轨交概念股持续活跃。养鸡概念股午后异动，下跌方面，黄金等有色金属概念股集体调整，汽

车股尾盘跳水。总体上个股涨多跌少，全市场超 3100 只个股上涨。沪深两市今日成交额 6698 亿，较上个交易日缩量 25 亿。板块方面，轨交设备、半导体、光刻机、Sora 概念等板块涨幅居前，黄金、房地产、汽车整车、农业等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 0.17%，深成指涨 0.27%，创业板指涨 0.45%。

## 【资金面】

**主力资金流向：**7 月 19 日，上证净流入 92.61 亿元，深证净流入 52.95 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为半导体、白酒、证券，主力资金流出排名前三的板块为房地产开发、国有大型银行、工业金属。

## 【消息面】

### 1. 进一步全面深化改革提出 300 多项举措

《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》审议通过。中共中央介绍解读全会精神，《决定》共 15 部分、60 条、分三大板块。第一板块是总论，主要阐述进一步全面深化改革、推进中国式现代化的重大意义和总体要求。第二板块是分论，以经济体制改革为牵引，全面部署各领域各方面的改革。第三板块主要讲加强党对改革的领导、深化党的建设制度改革。《决定》共提出 300 多项重要改革举措，都是涉及体制、机制、制度层面的内容，其中有的是对过去改革举措的完善和提升，有的是根据实践需要和试点探索新提出的改革举措。

**点评：**《决定》共提出了 300 多项重要改革举措，这些举措都是涉及体制、机制、制度层面的内容。不仅为全党全国上下明确了全面深化改革的总体方向和战略目标，还提出了具体而详实的改革举措和实施方案，也将为中国未来的发展提供强大的制度保障和动力支持。

## **2. 国家能源局：6 月份全社会用电量同比增长 5.8%**

国家能源局发布 6 月份全社会用电量等数据。6 月份，全社会用电量 8205 亿千瓦时，同比增长 5.8%。从分产业用电看，第一产业用电量 128 亿千瓦时，同比增长 5.4%；第二产业用电量 5304 亿千瓦时，同比增长 5.5%；第三产业用电量 1607 亿千瓦时，同比增长 7.6%；城乡居民生活用电量 1166 亿千瓦时，同比增长 5.2%。1~6 月，全社会用电量累计 46575 亿千瓦时，同比增长 8.1%，其中规模以上工业发电量为 44354 亿千瓦时。从分产业用电看，第一产业用电量 623 亿千瓦时，同比增长 8.8%；第二产业用电量 30670 亿千瓦时，同比增长 6.9%；第三产业用电量 8525 亿千瓦时，同比增长 11.7%；城乡居民生活用电量 6757 亿千瓦时，同比增长 9.0%。

**点评：**全社会用电量数据展现了我国经济的强劲动力和居民生活的稳步改善，尤其第三产业用电量同比增长 7.6%，显示出服务业在促进经济增长中的重要作用日益凸显。同时，城乡居民生活用电量的稳步增长，也反映了居民生活水平的提升和电力需求的增加。

## **3. 商务部电子商务司负责人介绍 2024 年 1-6 月我国电子商务发展情况**

今年上半年，我国网络零售促进消费恢复向好，产业电商深入推进数实融合，平台企业创新发展，电商领域国际经贸合作持续拓展。促进

消费动能强韧。商务部会同各地开展数字消费提升行动，推动农村电商高质量发展，指导举办全国网上年货节和双品网购节。上半年我国网上零售额 7.1 万亿元，增长 9.8%，其中实物商品网上零售额 5.96 万亿元，增长 8.8%，占社零总额 25.3%。数字商品、服务消费、以旧换新成为新增长点，AI 学习机和智能穿戴增长 136.6%和 31.5%，重点监测在线旅游和在线餐饮增长 59.9%和 21.7%。电商平台多元协同，支持 40 多万种商品以旧换新、300 多个品类同步回收，主要平台冰箱、洗衣机、手机和电视以旧换新增长 82.1%、70.4%、63.9%和 54.3%。

**点评：**上半年，我国电子商务领域的发展可谓亮点频现，不仅促进了消费的快速恢复与增长，还推动了产业电商的数实融合，展现了电子商务在促进经济发展中的重要作用。特别是在以旧换新领域，不仅为消费者提供了便捷的换新服务，还促进了相关产品的销售和市场的繁荣。

## 【行业动态】

### 1. 北京市交通委：面向无车家庭增发 2 万个新能源指标

从北京市交通委获悉，为逐步满足无车家庭用车需求，北京将于 7 月 21 日面向无车家庭定向增发 2 万个新能源小客车指标。

据悉，北京市交通委将按照家庭总积分由高到低排序，面向前 2 万个无车家庭配置指标。其中，总积分相同的家庭，以家庭申请人中最早在北京市小客车指标调控管理信息系统注册时间的先后排序。

此外，积分排序入围的家庭，将由北京市有关部门开展亲属关系和婚姻状况核查。按照定向增发工作安排，7月21日将公布积分排序入围的家庭名单。家庭申请人可登录北京市小客车指标调控管理信息系统查询。

## **2. 中国联通董事长陈忠岳：下一代互联网就是算力智联网**

在2024中国联通合作伙伴大会上，中国联通董事长陈忠岳表示，互联网经历了PC互联网、移动互联网，正在加速向下一代互联网演进。在智能新时代，下一代互联网就是算力智联网。中国联通将加强智算基础设施建设，建设“新八纵八横”国家骨干网，强化全域算力智能调度，着力打造高通量、高性能、高智能的算力智联网。

## **3. 微软旗下部分应用和服务出现技术故障 多国受影响**

当地时间7月19日，微软公司旗下部分应用和服务出现访问延迟、功能不全或无法访问问题。据悉，西日本旅客铁道公司（JR西日本）列车行驶位置信息因Windows系统故障导致无法获取，澳大利亚航空公司、银行、政府网络、企业、超市自动收银机等也受到影响。目前，美国微软正在调查问题发生原因并寻求解决。

### **【基金动态】**

#### **1. 摩根旗下QDII下调限购额度至100元**

摩根资产管理旗下多只QDII发布限制大额申购公告，相比此前，限制申购金额再度下调。根据公告，自7月22日起，摩根全球天然资源混合(QDII)、摩根全球新兴市场混合(QDII)、摩根欧洲动力策略股票(QDII)、摩根亚太优势混合(QDII)、摩根日本精选股票(QDII)限制申

购金额调整为 100 元。摩根纳斯达克 100 指数 (QDII)、摩根标普 500 指数 (QDII)、摩根海外稳健配置混合 (QDII-FOF)、摩根全球多元配置 (QDII-FOF)、摩根富时发达市场 REITs 指数 (QDII) 的人民币份额限制申购金额调整为 100 元，美元份额调整为 10 美元。

## **2.4 只沪深 300ETF 再创 290 亿天量成交 9 大宽基 ETF 合计成交额超 460 亿**

宽基 ETF 再次放量，上周五 4 只沪深 300ETF 单日成交额达到 289.82 亿元，其中华泰柏瑞沪深 300ETF 成交额 113.68 亿元，易方达沪深 300ETF 成交额 75.44 亿元，华夏和嘉实沪深 300ETF 分别成交 50.69 亿元、50.01 亿元。此外，成交额排名靠前的 9 大宽基 ETF 合计成交额达到 463.28 亿元，其中华夏上证 50ETF 成交额达到 75.84 亿元。

### **【买方观点】**

**华宝基金赵启元：**随着降息预期抬升，中小盘美股向上弹性或更大。从赔率角度看，上半年美股上涨更多集中在科技龙头，中小盘美股受益同样逻辑但涨幅有限，本轮利好催化下向上弹性更大。展望后市，中小盘美股机会值得重视。

（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