

# 每日市场观察

2024年7月25日

## 【今日关注】

周三沪深指数继续下挫，虽然跌幅较小，但是均跌破7月9日的低点，并创出近5个月以来的市场新低。从技术角度，K线组合上前两周的反弹，有演变成为下跌中继的可能。

从行业看，具有红利或高股息属性的银行、公用事业，以及石化龙头的上涨，对指数起到拉动作用，但是，本就为数不多的红利或高股息品种中，能够维持涨势的个股数量如今也在减少，并且更多行业呈现一种下跌加速，包括有色，汽车，化工，家电，纺织和轻工等。从这种较多行业缩量下跌但跌幅和跌速都比较大的情况看，市场短期处于信心缺失的状态当中。继重要会议结束之后，市场需要等待出现新的催化因素。

## 【市场回顾】

**市场概况：**7月24日，市场全天低开低走，深成指领跌，沪指盘中跌破2900点。多只沪深300ETF上午和下午收盘前明显放量，盘面上，风电股盘中大幅拉升，商业航天概念股震荡走强，液冷服务器概念股开盘冲高，红利股持续逆势活跃，工商银行等盘中均再创历史新高。下跌方面，智能交通概念股集体大跌，总体上个股跌多涨少，全市场超4400只个股下跌。沪深两市24日成交额6273亿，较上个交易日缩

量 349 亿。板块方面，风电设备、商业航天、电力、液冷服务器等板块涨幅居前，网约车、光刻机、软件开发、旅游等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.46%，深成指跌 1.32%，创业板指跌 1.23%。

## 【资金面】

**主力资金流向：**7 月 24 日，上证净流出 0.71 亿元，深证净流出 14.96 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为电力、其他电子、房屋建设，主力资金流出排名前三的板块为半导体、乘用车、证券。

## 【消息面】

### 1. 农业农村部党组书记韩俊：健全推动乡村全面振兴的长效机制要抓好五方面工作

农业农村部党组书记韩俊 24 日在国务院新闻办新闻发布会上表示，运用“千万工程”经验，健全推动乡村全面振兴长效机制，这是党的二十届三中全会提出的一个明确要求。在实际工作中，建立这个长效机制要抓好五个方面。

一是集中力量办好办成一批农民可感可及的实事；二是聚焦产业就业，发力促进农民增收；三是找准抓手载体务实推进乡村治理；四是由表及里培育文明乡风；五是以科学规划引领宜居宜业和美乡村建设。

**点评：**乡村振兴，对中国的经济基础、生态环境、文化传承、社会治理、民生改善等多方面具有深远意义。乡村振兴是解决人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间矛盾的必然要求，对中国梦的实现具有重大意义。相关受益的上市公司可适当关注基本面的变化。

## 2. 财政部、税务总局发布《企业兼并重组主要税收优惠政策指引》

据财政部7月24日消息，财政部、税务总局发布《企业兼并重组主要税收优惠政策指引》（以下简称《指引》）。《指引》对现行有效的支持企业兼并重组主要税收优惠政策和税收征管文件进行了梳理，并按照企业兼并重组的类型，分门别类明确了适用主体、适用情形、政策内容、执行要求及政策依据等内容，还一并附有具体税收政策文件和征管文件汇编，力求为纳税人提供简明易行、获得感强的操作指南。

**点评：**企业兼并重组，既有利于头部企业做大做强，又有利于落后产能的更新换代、市场出清。此次税改有望对国内企业兼并重组活动产生积极影响。

## 3. 30年期超长期特别国债招投标结果出炉

7月24日，财政部发行30年期超长期特别国债。Wind数据显示，本期国债发行总额为550亿元，票面利率由承销团进行竞争性招标后确定为2.47%，全场认购倍数3.32，边际倍数12.2。

本期国债招标结束至2024年7月25日进行分销，7月29日起上市交易。

**点评：**超长期特别国债专项用于国家重大战略实施和重点领域安全能力建设。此次招标国债是本轮超长期特别国债发行的部分组成。

## 【行业动态】

### 1. 商务部：1-6月批发和零售业增加值同比增5.7%

据商务部网站 23 日消息，商务部流通发展司负责人谈 2024 年上半年批发和零售业发展情况，据国家统计局数据，1-6 月，批发和零售业增加值 6.1 万亿元，同比增长 5.7%，占 GDP 比重为 9.87%。商品零售额 20.97 万亿元，同比增长 3.2%。我国批发和零售业发展稳中有进，为畅通国民经济循环提供有力支撑。

## **2. 11 家光伏企业签署《关于进一步提升光伏电池效率计量测试能力的倡议》**

为推动光伏电池效率标定的准确性、科学性、规范性与一致性，在 24 日举行的“光伏行业供应链发展（温州）论坛”上，中国光伏行业协会发布《关于进一步提升光伏电池效率计量测试能力的倡议》。

## **3. 中电联：二季度全社会用电量同比增长 6.5%**

中国电力企业联合会 24 日发布的数据显示，上半年，全社会用电量 4.66 万亿千瓦时，同比增长 8.1%，增速比上年同期提高 3.1 个百分点。二季度，全社会用电量同比增长 6.5%。中电联预计 2024 年迎峰度夏期间全国电力供需形势总体紧平衡。

## **【基金动态】**

### **1. 新一批央企指数 ETF 获批**

新一批央企主题指数 ETF 近日陆续获批。据悉，该批央企主题指数 ETF 分别为融通中证诚通央企科技创新 ETF、融通中证诚通央企红利 ETF、融通中证诚通央企 ESG ETF。三只基金所跟踪指数均为中证指数公司与国有资本运营公司中国诚通合作编制的央企主题指数。

## 2. 上市公募 REITs 增至 40 只

7月23日，中信建投明阳智能新能源 REIT 正式上市。至此，我国已上市公募 REITs 数量达 40 只。截至 7 月 23 日，年内已有 11 只公募 REITs 上市，远超去年全年的 5 只。此外，公募 REITs 常态化申报仍在持续推进——据沪深交易所官网数据，截至 7 月 23 日，处于审批（含扩募）以及完成审批待上市的 REITs 产品共 15 只。

### 【买方观点】

**华宝基金：**随着 AI 产业新趋势的到来，这些聚焦于中小盘高增长颠覆性创新科技的基金，有望能够在未来受益于这一轮新的产业趋势，创造出价值。

在此前高利率环境下，中小盘高增长颠覆性股票在二季度表现一般。不过，随着最近美国一些重要数据公布后，美联储 9 月降息预期升温。而在降息周期中，长久期资产可能会有所受益。

对于一些成长性公司来说，比如 ARK 创始人“木头姐”凯茜·伍德提倡的颠覆性创新公司、一些初创型企业等，它们的发展过程至少 5-10 年，对于利率会比较敏感，在利率下行期可能会受益。

（今日关注撰写者：财达证券阎立建，注册投顾执业编号：S0400619110002）

（消息面点评撰写者：财达证券任燕楠，证券投资咨询分析师执业编号：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