

每日市场观察

2024 年 7 月 30 日

【今日关注】

29 日 A 股市场整体呈现震荡分化的走势。截至收盘，沪指微幅收涨 0.03%，深成指下跌 0.96%，创业板指下跌 1.44%。市场全天震荡分化，个股跌多涨少，全市场超 2700 家个股下跌。沪深两市今日成交额为 5859 亿元，较上个交易日缩量 202 亿元。

盘面表现较强的题材特征。智能交通和商业航天等概念活跃，涨停个股多出自其中。而处于低位的白酒，新能源，医药等表现萎靡，白酒中多个较大市值个股创出阶段新低，芯片板块的科创龙头跌幅较大。从这些现象看，总体上市场情绪较为谨慎，短期仍面临一定的压力。投资者在操作上应保持谨慎，可适度关注回调较多的贵金属板块，以及消费电子当中的部分龙头品种。

【市场回顾】

市场概况：7 月 29 日，市场全天震荡分化，沪指微幅收涨，创业板指低开低走跌超 1%。盘面上，智能交通概念持续爆发，智能网约车概念强势延续，商业航天概念反复活跃。下跌方面，白酒板块表现疲软，芯片半导体板块午后跳水。总体上个股跌多涨少，全市场超 2700 家个股下跌。沪深两市 29 日成交额 5859 亿，较上个交易日缩量 202 亿。板块方面，网约车、汽车拆解、中船系、商业航天等板块涨幅居前，

风电、光伏、白酒、减肥药等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 0.03%，深成指跌 0.96%，创业板指跌 1.44%。

【资金面】

主力资金流向：7月29日，上证净流入36.73亿元，深证净流出8.83亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为国有大型银行、股份制银行、商用车，主力资金流出排名前三的板块为半导体、白酒、光伏设备。

【消息面】

1. 国家知识产权局：让外资企业更好分享中国发展的红利和超大规模市场

国家知识产权局副局长胡文辉29日在国新办举行的“推动高质量发展”系列主题新闻发布会上表示，下一步，国家知识产权局将不断提高知识产权保护水平，持续深化知识产权国际合作，主动对接高标准国际经贸规则，进一步完善与外资企业的沟通机制，把知识产权工作做得更加扎实有效，更有针对性，为外资企业营造更好的营商环境，让外资企业更好分享中国发展的红利和超大规模市场。

点评：国家知识产权局在提升知识产权保护水平、深化国际合作以及完善与外资企业沟通机制等方面的举措，将对多个领域产生积极的利好影响。包括：科技创新领域（高科技方向）、外资投资领域、知识产权服务领域、法律与司法领域（数据取证）、国际贸易领域、重点产业领域等。

2. 国家发展改革委党组书记、主任郑栅洁：健全国家规划体系 优化规划与宏观调控手段协调联动机制

国家发展改革委党组书记、主任郑栅洁在《〈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〉辅导读本》中撰文表示，优化规划与宏观调控手段协调联动机制。将各类政策工具发力方向统一到国家发展规划的部署要求上，实现宏观政策、年度计划和公共资源对国家发展规划的有效支撑和协同保障。

郑栅洁表示，健全国家经济社会发展规划制度体系是党有效领导经济社会发展的重要方式，是推进中国式现代化建设的有力保障，是加快国家治理体系和治理能力现代化的必然要求。贯彻落实健全国家经济社会发展规划制度体系的重点任务包括：健全国家规划体系、强化规划衔接落实机制，以及优化规划与宏观调控手段协调联动机制。

点评：这些举措的实施将为中国经济社会的持续健康发展提供有力保障和强大动力。可关注科技创新、新型基础设施、节能减排降碳、新型基础设施建设、基础设施互联互通、公共资源优化配置（公共服务）等领域。

3. 12家股份行银行存款利率调整完毕 大部分调整幅度与人行相同

随着10家股份行在29日集体下调存款挂牌利率，12家股份行完成调整。7月29日，兴业银行、中信银行、渤海银行、恒丰银行、光大银行、华夏银行、浙商银行、民生银行、广发银行、浦发银行10家股份行集体更新了调整后的存款挂牌利率。

整体来看，从整存整取定期存款挂牌利率方面来看，大部分股份行调整幅度与大行相同，1年期及以下存款下调10个基点，2年期、3年期、5年期下调20个基点。如，以5年期为例，兴业银行、中信银行、光大银行、民生银行、广发银行利率由2.05%下调至1.85%；浙商银行、渤海银行、恒丰银行5年期利率略高，由2.3%降至2.1%。3年期方面，兴业银行、光大银行、民生银行、浦发银行等由2%下调至1.8%，渤海银行、恒丰银行等由2.3%下调至2.1%。

点评：存款利率的下调有助于降低银行的负债成本，这将为银行提供更多的空间来降低贷款利率或增加对实体经济的信贷投放。可关注制造业与高新技术产业、消费领域投资机会，房地产与建筑业同样有望受益。

【行业动态】

1. 八部门：到2027年初步建成30个左右国家邮政快递枢纽

国家邮政局联合工业和信息化部、自然资源部、交通运输部、商务部、海关总署、国家税务总局、国家铁路局、中国民用航空局等八部门近日印发《关于国家邮政快递枢纽布局建设的指导意见》，《指导意见》提出，到2027年初步建成30个左右国家邮政快递枢纽，在全国形成示范带动作用；到2035年建成80个左右国家邮政快递枢纽，形成布局合理、功能完备、智慧高效、绿色安全的国家邮政快递枢纽网络。

2. 华为高阶智能驾驶3.0版本将于8月正式上市

华为常务董事、智能汽车解决方案 BU 董事长余承东 7 月 29 日在 AITO 问界第 40 万辆新车下线暨 M9 第 7 万辆交付仪式上透露称，华为将在 8 月份正式上市华为高阶智能驾驶 3.0 版本（即 ADS 3.0 版本）。ADS 3.0 版本将从 9 月开始在问界 M7、问界 M9 上进行数据升级，届时车辆自动驾驶能力将上新的台阶。余承东介绍，ADS 3.0 版本具备融合端到端能力，在激光雷达辅助下将会对智驾能力带来巨大提升和飞跃。“我们预计到 10 月底或 11 月，最新版本的华为高阶智能驾驶将上更大台阶，智能驾驶能力会更好。”

3. 中国黄金协会：上半年我国黄金产量超 179 吨 同比增长 0.58%

中国黄金协会最新数据显示，今年上半年我国黄金产量为 179.634 吨，与 2023 年同期相比增产 1.036 吨，同比增长 0.58%。其中，黄金矿产金完成 141.496 吨，有色副产金完成 38.138 吨。从黄金消费来看，2024 年上半年，全国黄金消费量 523.753 吨。其中：金条及金币 213.635 吨，同比增长 46.02%；黄金首饰 270.021 吨，同比下降 26.68%。

【基金动态】

1. 由试点转入常态化 公募 REITs 发行大步挺进

今年以来，我国公募 REITs 市场在政策支持与市场需求的驱动下，发行规模不断刷新历史纪录，呈现常态化发行趋势。其中，能源基础设施 REITs 表现尤为亮眼，不仅认购异常火爆，上市首日也均实现 10% 以上的涨幅。业内人士普遍认为，公募 REITs 市场发展潜力依旧巨大，预计未来底层资产将纳入景区、养老、煤电等更多品类。

2. 顺应发展需求 ETF 分红蔚然成风

当下，分红成为了 ETF 应对同质化竞争的有力手段。数据显示，截至 7 月 28 日，今年以来 ETF 以及 ETF 联接基金累计分红金额接近 70 亿元，相比去年同期接近翻倍。与此同时，无论是新成立还是存量的 ETF 以及 ETF 联接基金，都积极加大分红力度，“月月分红”逐渐成为业内常态。业内人士认为，ETF 加大分红力度响应了投资者转向追求稳定现金流的需求，未来此类产品数量和规模或持续攀升，以满足投资者需求的新变化和多样性。

【买方观点】

金鹰基金欧阳娟：医药刚需持续增强 关注三方向投资机会

对于医药领域重点关注的投资方向上，将考虑以下三个方向：一是创新药。真正满足临床价值的药品有望凸显，国内从 me-too PD-1 内卷的格局走向差异化的 ADC 品种，且同 MNC 企业合作，实现大金额的 BD 交易，创新药产业进入快速发展阶段；二是医疗器械设备。性价比及研发能力持续增强，走向高端；从国内的国产替代逻辑逐步走向一带一路、欧美等国际化出海逻辑；三是中药。或将在老龄化趋势下受益，关注偏消费类稳健增长的中药，及家用消费类资产等。

（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：财达证券郝若飞，注册投顾执业编号：S0400620090003）

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