

# 每日市场观察

2024年9月24日

## 【今日关注】

周一沪深指数小幅收涨，双创指数下跌，成交额较上一日减少约240亿。过半数行业上涨，煤炭、银行、家电、公用事业等行业涨幅居前，农业、医药、电力设备、电子等行业小幅下跌。

周一红利权重行业表现稳定，对沪深指数贡献较大，但这些权重行业能否重回上升通道当前并不确定。白酒、医药这些低位行业的高开低走或冲高回落，鸿蒙概念午后出现松动现象，反弹过程中量能不济，这些都表明市场资金的追涨意愿不足。

当前，一方面对经济中长期经济的信心不足，一方面又对政策抱有较高预期，表现在市场上，就是进入到反弹路经当中，但反弹力度不足，总体上显得较为犹豫。最近几天的量能不大，周一红利板块的上涨，反映出的仍是较强的防御性，长假前剩余几个交易日，预计还是弱反弹为主。

## 【市场回顾】

**市场概况：**9月23日，市场全天冲高回落，沪指录得四连阳，创业板指收跌。盘面上，华为概念股集体走强，智能驾驶概念股盘中拉升，国企改革概念股反复活跃，银行股震荡反弹。下跌方面，光伏概念股陷入调整。总体上个股上涨和下跌家数基本相当。板块方面，银行、华为概念、车联网、CRO等板块涨幅居前，风电、光伏、眼科医疗、猪

肉等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 0.44%，深成指涨 0.1%，创业板指跌 0.4%。

## 【资金面】

**主力资金流向：**9月23日，上证净流入62.70亿元，深证净流入37.50亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为软件开发、IT服务、通信设备，主力资金流出排名前三的板块为光伏设备、半导体、化学制药。

## 【消息面】

### 1. 潘功胜：加大货币政策调控强度

第二届中国—葡语国家中央银行及金融家会议在澳门特别行政区举办。中国人民银行行长潘功胜出席会议并致辞。潘功胜表示，中国经济稳定增长，中国人民银行将继续坚持支持性的货币政策立场，加大货币政策调控强度，提高货币政策调控精准性，为中国经济稳定增长和高质量发展创造良好的货币金融环境。

**点评：**有助于我国优化金融资源配置，促进经济结构调整和转型升级，加强逆周期调节以及深化金融体制改革。利好小微企业、科技创新企业等市场主体。

### 2. 央行下调 14 天期逆回购利率至 1.85%

央行 23 日进行 745 亿元 14 天期逆回购操作，中标利率为 1.85%，此前为 1.95%；进行 1601 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率为 1.70%，与此前持平。当日有 1387 亿元 7 天期逆回购到期，实现净投放 959 亿元。

**点评：**有助于补充市场流动性，降低实体经济融资成本，进而推动经济稳定增长和高质量发展，为实体经济提供更加充足的资金支持。

### **3. 国家发展改革委：3000 亿元支持“两新”工作国债资金已全面下达**

9月23日，国家发展改革委举行专题新闻发布会，介绍大规模设备更新和消费品以旧换新政策总体进展成效。国家发展改革委党组成员、副主任赵辰昕表示，目前国债资金已全面下达。具体来看，设备更新方面，国家发展改革委会同有关部门，按照“地方审核、国家复核”原则，优化支持方式，简化审批流程，筛选出了4600多个符合条件的设备更新项目，设备更新领域1500亿元国债资金已分2批全部按相关规定和程序安排到项目。消费品以旧换新方面，国家发展改革委会同财政部，综合各地区常住人口、地区生产总值、汽车和家电保有量等因素，合理确定资金支持规模，消费品以旧换新领域1500亿元国债资金已于8月初开始全部下达到地方。

**点评：**随着政策的深入实施和资金的持续投入，预计将有更多项目得到支持，更多消费者受益。利好装备制造、消费品制造、汽车、家电、废旧回收、金融服务等行业。

## **【行业动态】**

### **1. 谁将下一个入股引望？华为首次公开回应：未有明确计划 与所有车企都在接触**

谁将成为下一个入股引望的车企？华为轮值董事长徐直军日前接受媒体采访，首次公开回应了引望之问。当前，包括北汽蓝谷、江淮汽车、

一汽和东风等都是猜测对象。“目前引望还处在第一阶段，开始以独立公司的形式在运作，也引入了包括阿维塔和赛力斯在内的首批两家车企的投资。今年底希望把第一步做完，把所有资产、人员装载到引望。第二批车企什么时候进来，还没有明确计划。但我们与所有的车企都在接触。”但徐直军强调，“车企要参与进来，就不能只是财务投资，而不买产品和解决方案。引望希望与合作伙伴建立起稳固的战略合作关系，这是实现风险共担、利益分享的基础，也是构建电动化、智能化开放化平台的前提。”

## **2. 生态环境部：支持中部地区持续完善全域覆盖、精准管控的生态环境分区管控体系并做好实施应用**

生态环境部近日发布《关于以高水平保护促进中部地区加快崛起的实施意见》。其中提到，实施生态环境分区管控。支持中部地区持续完善全域覆盖、精准管控的生态环境分区管控体系并做好实施应用，加强规划环评，合理布局重大产业、基础设施等项目，因地制宜引导产业转移和转型升级，提升能源资源保障和产业支撑能力，坚决遏制高耗能、高排放、低水平项目盲目发展。支持推进区域工业化、城镇化协调发展，支持建设长江中游、中原等城市群和武汉、长株潭、郑州、合肥等都市圈，指导建成一批各具特色的美丽城市。

## **3. 国家发改委：预计全年将实现 200 万辆低排放标准乘用车退出**

国家发展改革委党组成员、副主任赵辰昕在国家发改委专题新闻发布会上表示，我国是耐用消费品保有大国，家电保有量超过 30 亿台，汽车保有量超过 3 亿辆。通过以旧换新提高这些存量产品的能效水平，

将有助于降低我国总体能耗水平和碳排放强度。在汽车报废更新方面，我们对购买新能源乘用车或 2.0 升及以下排量燃油乘用车，分别补贴 2 万元和 1.5 万元。在家电以旧换新方面，我们对购买 2 级及以上能效或水效标准的冰箱等 8 类家电产品给予产品销售价格的 15% 以旧换新补贴，对购买 1 级及以上能效或水效标准的产品，额外再给予产品销售价格 5% 的补贴。在政策带动下，8 月份新能源汽车零售达到 102.7 万辆，环比大幅增长 17%，新能源汽车渗透率连续两个月突破 50%。预计全年将实现 200 万辆低排放标准乘用车退出。

## 【基金动态】

### 1. 扩募超募叠加多元化 公募 REITs 市场供需两旺

数据显示，9 月以来，沪深交易所已有 5 只新 REITs 产品申报，其中供热、医药 REITs 首次上报；在 9 月获批的 3 只 REITs 中，水利设施 REITs 首次获批，底层资产类型继续扩容。与此同时，多个项目申报、获批、扩募进度都在快速推进。今年以来，公募 REITs 市场发行提速，目前已有 15 只 REITs 完成募集上市，是公募 REITs 出现以来发行上市数量最多的一年。值得一提的是，上市公司也在公募 REITs 市场上扮演着日益重要的角色。

### 2. 沙特首只中国香港 ETF 获批

近日，沙特资本市场管理局公布，沙特阿尔比拉德银行（Bank Albilad）旗下的阿尔比拉德投资公司（AlBilad Investment Company）拟设立一只投资中国香港股票的 ETF，该申请已获得批准。

## 【买方观点】

### 华商基金童立：研究创造价值 不断累积胜率

童立表示，长期收益率的核心来源一定是深度研究，要对宏观背景、产业趋势以及公司治理有辨别能力和把握能力。具体来说，要围绕持续、系统、深入的基本面研究，从景气度、潜力强、真成长三维度来挖掘企业内在价值，寻找具备长期增长潜力的上市公司。

具体到投资框架上，童立对宏观、行业、公司三个层面同等重视。在宏观层面，注重对宏观大势的研判，遴选出相关性较高的行业作为配置主力，同时力争规避较大的潜在风险。

在行业层面，根据不同行业的投资周期和景气度进行配置。在较大的、相对稳定的行业上，选择一些适合长期持有的龙头公司作为配置底仓甚至是重仓。同时，关注在未来相对较长时间内呈现周期向上的行业。在公司层面，主要关注公司竞争壁垒、管理团队及整体的执行力等。

（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