

# 每日市场观察

2024 年 9 月 30 日

## 【今日关注】

周五指数继续大涨，成交额 1.45 万亿，较周四继续增加约 3000 亿。行业方面，除银行小幅下挫，其余行业全部上涨，美容护理、计算机、电力设备、食品饮料、非银金融、地产、医药等行业涨幅居前。众多行业涨幅巨大，量能继续放大。尤其上午上海证券交易所因系统原因暂停交易，期间资金集中流向深指，而上交所恢复交易后大批个股瞬间大幅拉升，多种现象都表明，当前市场的资金动力非常充沛。行业上看，周五一定程度上带有低位轮动的特征。从前几天的食品、白酒、证券、地产，又轮动到了低位的新能源、医药医疗，以及科技。但是行业范围的扩大，并没有影响到前期涨幅大的行业。进一步从各行业涨幅居前的多为大市值龙头来看，同样显露出大型机构资金的动作痕迹。总体看，市场进入良性轮动，本周涨幅相对落后的板块，后期也有望出现补涨。

## 【市场回顾】

**市场概况：**9 月 27 日，市场继续大涨，创业板指涨 10%创历史单日最大涨幅，成交金额近 4400 亿也创出历史天量。深成指全天成交额接近万亿。创业板权重股集体大涨。全市场超 5200 只个股上涨，逾百股涨停。盘面上，大金融及金融科技股持续大涨，锂电池、光伏等赛道股

展开反弹，白酒股维持强势，地产股震荡走高。下跌方面，银行股冲高回落。整体上板块方面，能源金属、白酒、光伏、证券等板块涨幅居前，银行等少数板块下跌。截至收盘，沪指涨 2.89%，深成指涨 6.71%，创业板指涨 10%。

## 【资金面】

**主力资金流向：**9月27日，上证净流入230.99亿元，深证净流入386.51亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为证券、软件开发、IT服务，主力资金流出排名前三的板块为城商行、白色家电、铁路公路。

## 【消息面】

**1. 央行：从9月27日起公开市场7天期逆回购操作利率由此前的1.70%调整为1.50%**

央行发布公告，为加大货币政策逆周期调节力度，支持经济稳定增长，从9月27日起，公开市场7天期逆回购操作利率由此前的1.70%调整为1.50%。公开市场14天期逆回购和临时正、逆回购的操作利率继续在公开市场7天期逆回购操作利率上加减点确定，加减点幅度保持不变。

**点评：**此次下调公开市场7天期逆回购操作利率对实体经济将产生积极的影响，有助于降低融资成本、刺激投资和消费、促进经济稳定增长。

**2. 国家统计局：1-8月全国规模以上工业企业实现利润总额46527.3亿元 同比增长0.5%**

国家统计局发布数据显示，1—8 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 46527.3 亿元，同比增长 0.5%。1—8 月份，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额 15490.6 亿元，同比下降 1.3%；股份制企业实现利润总额 34430.3 亿元，下降 1.3%；外商及港澳台投资企业实现利润总额 11777.0 亿元，增长 6.9%；私营企业实现利润总额 12648.3 亿元，增长 2.6%。1—8 月份，规模以上工业企业实现营业收入 87.10 万亿元，同比增长 2.4%；发生营业成本 74.38 万亿元，增长 2.6%；营业收入利润率为 5.34%，同比下降 0.10 个百分点。8 月末，规模以上工业企业资产总计 173.71 万亿元，同比增长 4.8%；负债合计 100.11 万亿元，增长 4.6%；所有者权益合计 73.60 万亿元，增长 5.2%；资产负债率为 57.6%，同比下降 0.2 个百分点。

**点评：**我国工业企业在面对复杂多变的国内外经济环境时，仍然保持了一定的增长韧性。可以优先考虑那些具有增长潜力、市场需求旺盛、技术创新能力强以及政策支持力度大的行业。

### **3. 国资委副主任王宏志：围绕新技术、新领域、新赛道开展更多高质量并购**

国务院国资委 27 日召开国有企业改革深化提升行动 2024 年第三次专题推进会。国务院国资委党委委员、副主任王宏志在会上表示，加大战略性重组、专业化整合和前瞻性布局力度。围绕新技术、新领域、新赛道开展更多高质量并购，做好并购重组后整合融合，积极推动“两非”“两资”有序退出，完善退出绿色通道，腾挪更多资源发展战新产业、推动科技创新。

**点评：**这些举措将为国有企业的高质量发展提供有力支撑和保障。可关注新一代信息技术、人工智能、航空航天、高端装备制造、新材料、生物医药等战略新兴行业。

## 【行业动态】

### 1. 国家数据局：鼓励探索多元化数据流通交易方式 支持数据交易机构、数据流通交易平台互认互通

国家数据局就《关于促进数据产业高质量发展的指导意见》公开征求意见。其中提到，促进数据合规流通交易。鼓励探索多元化数据流通交易方式，支持数据交易机构、数据流通交易平台互认互通。支持企业贴近市场需求，开发数据产品和服务，通过场内、场外合法合规流通交易数据。构建数据跨境便利化服务体系，推动数据跨境安全有序流动，支持企业利用数据空间等多种形式，开展国际合作。

### 2. IDC：华为商用笔记本 NPS 增速第一

近日，国际数据公司 IDC 发布 2024 上半年智能终端商用市场品牌 NPS 排行榜，华为商用 PC 增速排名第一，同比增长 0.7%，华为商用平板总分 55.5%，排名第二。NPS 即品牌净推荐值，亦称口碑，是洞察用户需求变化的重要指标。华为全新商用品牌“华为擎云”自 2023 年 3 月成立以来，NPS 成长迅速。

### 3. 工信部副部长辛国斌：研究新能源汽车双积分管理向碳排放管理转变

2024 世界新能源汽车大会 (WNEVC 2024) 于 9 月 27 日在海南海口开幕。工业和信息化部副部长辛国斌表示，工业和信息化部将进一步加强技

术创新支持，加强动力电池等新技术研发；研究双积分管理政策向碳排放管理政策转变；同时，鼓励优势企业兼并重组，做大做强。

## 【基金动态】

### 1. 货基 ETF、债基 ETF 本周 4 个交易日资金净流出近 250 亿

9 月 24 日以来系列宽松政策落地，股债跷跷板效应明显。Wind 数据显示，截至 9 月 26 日，本周前 4 个交易日场内货基 ETF、债基 ETF 合计资金净流出近 250 亿。货基 ETF 流出情况尤为明显，其中，银华日利 A 本周前 4 个交易日净流出近 138 亿元，华宝现金添益也有近 76 亿的净流出。可转债 ETF 资金净流入较为明显，博时中证可转债及可交换债券 ETF 同期净流入超 26 亿元。

### 2. 公募行业费率改革第三阶段将于年底前完成：综合费率将下降 18% 每年为投资者节省约 450 亿元

从监管人士处获悉，证监会于 2023 年 7 月启动公募行业费率改革，目前已完成前两阶段工作，第三阶段将于今年年底前完成。第三阶段，证监会将重点规范销售环节收费。随着改革举措全部落地，公募基金综合费率将下降 18%，每年为投资者节省约 450 亿元。

## 【买方观点】

### 广发基金：逆周期政策发力 中长期资金入市提振信心

广发基金认为，当前 A 股主要股指估值均处于历史 20%分位以下水平，与海外市场相比，估值明显偏低。随着本轮超预期政策出台，在政策

面、资金面、基本面的各方支持下，市场信心有望得到有效提振，A股市场将迎来修复行情。

具体而言，政策面上，一揽子重磅政策信号明确，有力有效地改善了市场预期。降低存款准备金率和政策利率释放了流动性、降低存量房贷利率回应市场关切，均极大增强了投资者信心。同时，央行第一次创设结构性货币政策工具支持资本市场，体现了政策层支持股票市场的明确信号。

资金面上，A股市场迎来三大增量资金支持，更多“源头活水”进行长线布局。基本面上，需求端有望改善，进而缓解地产链压力，提振居民消费，存量房贷利率下调对经济的拉动存在三重效应：一是节省利息支出，根据官方信息，存量房贷降幅约50个基点，预计将惠及5000万户家庭，每年居民部门节约利息支出约1500亿元；二是稳杠杆效应，存量房贷利率降低后，居民提前还贷倾向或有缓解，原先用于提前还贷的资金可能被用作消费；三是居民的消费支出有望形成一定的乘数效应。

广发基金认为，伴随各项利好政策的陆续落地，经济基本面有望稳步回升，投资者对市场的风险偏好也将进一步推升。未来，随着相关政策落地、增量资金入场、消费需求改善，A股市场的内在稳定性有望进一步加强；同时，企业价值将在良性循环中稳步提升，并增强投资者中长期回报，培育更多的长期资金和耐心资本，助力资本市场长期健康发展，为经济高质量发展提供更多助力。

(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