

# 每日市场观察

2024 年 10 月 23 日

## 【今日关注】

周二市场小幅收涨，成交额较上一日减少约 2,700 亿。行业多数上涨，家电、传媒、农业等行业涨幅居前，计算机、电子、军工收跌。上一日提到，市场虽然震荡，但节奏上仍处在反弹的过程当中。昨日市场继续反弹，但从缩量的情况看，市场进攻的力度有所下降。当然这并不意味着反弹的结束。从技术角度，这种缩量的带上下影线短实体 k 线，放在眼下这个阶段，更多是对前期压力区域的消化，也就是说，大的基调还是积极向上的。这在行业结构上也有体现，多数行业都是红盘报收，而计算机军工电子在之前有较大涨幅，其下跌属于正常的回调范围之内，军工、芯片、鸿蒙题材近两日放量之后出现滞涨，后续可能会出现调整或分化，需要避免短线的追高操作。

## 【市场回顾】

**市场概况：**10 月 22 日，市场全天震荡反弹，三大指数小幅上涨。北证 50 指数盘中巨震，收盘大跌超 7%。整体上个股大幅分化，全市场超 3500 只个股上涨，逾百股涨停，同时逾百股跌超 10%。盘面上，AI 应用方向展开反弹，传媒股领涨，光伏、风电股表现活跃，二胎概念股震荡走强。中药股一度冲高。下跌方面，跨境支付概念股集体大跌。板块方面，风电、传媒、稀土、中药等板块涨幅居前，跨境支付、软件开

发、鸿蒙概念、中船系等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 0.54%，深成指涨 0.85%，创业板指涨 0.3%。

## 【资金面】

**主力资金流向:**10月22日,上证净流入138.77亿元,深证净流入116.15亿元。行业板块方面,主力资金流入前三的板块为通用设备、电力、证券,主力资金流出排名前三的板块为IT服务、软件开发、计算机设备。

## 【消息面】

### 1. 国家外汇局：丰富政策工具箱 适时开展逆周期宏观审慎调节

国家外汇管理局副局长李红燕表示，外汇局始终高度关注形势变化，外部环境中依然存在着一些不确定不稳定因素，外汇管理部门将持续监测评估国际经济金融形势和主要发达经济体的货币政策动向，不断地积累和总结应对经验，丰富政策工具箱，适时开展逆周期宏观审慎调节，切实维护外汇市场稳定运行。

**点评：**保持我国外汇市场稳定，有助于维护国内资本市场的健康发展，进而助力国内经济平稳运行。同时，外汇市场的稳定运行，也有助于提升外资对我国的投资预期。

### 2. 京津冀签署行动方案 深化三地自贸试验区协同发展

10月22日,第三届京津冀自贸试验区联席会在京召开。会议签署了《深化京津冀自贸试验区协同发展行动方案(2025年)》,明确协同推动高水平制度型开放、推进贸易投资便利化、提升产业发展能级、提高一

体化发展水平、放大改革综合效应等 5 大重点工作任务 15 条具体举措，以促进三地自贸试验区提质增效，推动京津冀成为中国式现代化建设的先行区、示范区。会上还发布了新一批京津冀自贸试验区协同创新成果，包括《京津冀自贸试验区外商投资指引》《京津冀自贸试验区协同发展报告(2024 年)》，以及三地自贸试验区 15 项改革创新实践案例。

**点评：**可关注北京和天津地区内的相关高科技企业，包括电子信息、生物医药、新能源、新材料等方向。同时，物流、港口、外贸等领域同样有望受益。

### **3. 国家外汇局：人民币资产具有非常好地分散风险的多元配置效果 提供了良好投资价值**

国家外汇局在国新办新闻发布会上介绍，人民币资产具有非常好地分散风险的多元配置效果，提供了良好投资价值。我国已经建成了比较齐全和有深度的金融市场体系，债券市场、股票市场当前的规模均位居全球第二，人民币的币值稳定、资产多样，在全球范围内还具有比较独立的收益表现，这有助于全球投资者资产配置多元化和分散风险。同时，人民币在全球跨境交易使用中的占比稳步提升，国际影响力逐步增强，是全球投资者多元化资产配置的重要选择。

**点评：**随着人民币国际影响力的逐步增强和全球投资者对人民币资产的认可度不断提高，人民币资产将成为更多全球投资者多元化资产配置的重要选择。未来 A 股有望吸引更多外资入场。

## 【行业动态】

### 1. 生态环境部：强化废动力电池和废光伏组件及风机叶片拆解处理的环境监管

生态环境部召开 10 月例行新闻发布会，生态环境部固体废物与化学品司司长郭伊均表示，下一步，我们将继续强化废动力电池和废光伏组件及风机叶片拆解处理的环境监管，根据“新三样”固废循环利用技术研发进展，适时修订完善相关污染控制技术标准，严控环境风险，促进资源回收利用和产业绿色低碳发展。

### 2. 报告：第三季度中国电子纸平板线上零售 38.2 万台 同比增长 77.0%

根据洛图科技（RUNTO）最新发布的《中国电子纸平板零售市场月度追踪》报告，2024 年第三季度，中国电子纸平板线上全渠道（含抖音快手等内容电商）的零售量为 38.2 万台，同比增长 77.0%，环比下降 9.7%；销额为 11.5 亿元，同比增长 98.3%。

### 3. 国家医保局：1 至 9 月各级医保部门共追回医保资金 160.6 亿元

2024 年医保基金监管趋势交流会暨蓝皮书发布会 10 月 22 日在京召开，发布《中国医疗保障基金监督管理发展报告（2023~2024）》。从发布会上获悉，国家医保局飞行检查已覆盖全国所有省份，检查定点医药机构 500 家。今年 1 月至 9 月，全国各级医保部门共追回医保资金 160.6 亿元。下一步，国家医保局将从推动飞行检查扩面、做实自查自纠、强化大数据监管、健全长效机制、加大曝光力度等方面持续发力，坚决维护好医保基金安全。

## 【基金动态】

### 1. 私募购买年内上市 ETF 近 30 亿份

私募正加紧配置 ETF，私募排排最新数据显示，截至目前，全市场共有 116 家私募证券管理人旗下产品出现在 95 只今年以来上市 ETF 前十大持有人名单中，合计持有 ETF 份额 27.62 亿份。主观和量化私募均有积极配置 ETF，29 家量化私募合计持有 8.26 亿份 ETF，而 52 家主观私募合计持有 10.01 亿份 ETF，从持有总量来看，主观私募持有 ETF 数量更多。

### 2. 公募场外 A500 指数基金获批一周纷纷启募

10 月 22 日，广发、华安、大成基金等多家公募机构发布公告，旗下中证 A500 指数基金（场外基金）将在近期公开发售份额。从具体开售时间来看，普遍将于 10 月 25 日开始。

基金公司针对发起式基金的发起资金认购下限普遍给出 1000 万份要求，而针对基金的整体募集上限，多家管理人也设定了具体金额。这也是继中证 A500ETF、中证 A500 联接基金之后又一批关联中证 A500 指数的公募产品。

## 【买方观点】

**汇添富基金：消费板块行情有望贯穿始终 有可能走出慢牛长牛行情**

1. 政策频出，利好消费板块



政策面上，近期召开的重磅会议多次提到提振内需、促进消费等话题，且近期不少地方推行各类消费券及补助等等，包括家电领域的以旧换新政策，都有望提振消费，短期或使消费板块收益。

## 2. 存量房贷调整，释放消费潜力

以房贷本金 100 万、期限 30 年的按揭贷款为例，如果是选择每月等额本息的方式，此次 5 年期以上 LPR 下调 25 个基点，可以使得每月还款额减少约 142 元，利息总额累计可减少超 5 万元。下调存量房贷利率可以减轻居民的利息负担，从而提升消费意愿和能力。

## 3. 消费更受耐心资本偏爱

消费板块的优质企业具有高 ROE、高股息率、高自由现金流的特点，因此更受耐心资本偏爱。从机构资金来看，消费类 ETF 近期获得资金流入，部分长线资金开始选择更稳健的消费赛道。

从估值上来看，消费板块经过连续 3 年的回调，即使经历 9 月的暴涨，估值仍处低位，目前看仍有较大提升空间。消费板块涨幅锐度或不如科技板块，但或更有长期生命力，走出慢牛行情。

（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