

每日市场观察

2024年10月24日

【今日关注】

周三沪深两市小幅收涨，成交额较上一日基本持平。行业过半数上涨，军工、电力设备、食品饮料、汽车等行业涨幅居前。传媒、电子、通信、计算机等行业，跌幅居前。整体市场节奏与前两日相近，但行业上开始出现一些较为明显的变化。电子，计算机尤其鸿蒙题材进入调整状态。从技术角度，这些率先反弹的板块多数已经接近节后开盘的高点，或者是在近期的交易过于拥挤，技术上有调整的内在要求。因而，后续对于近日高位的板块仍需规避短线追高的操作。但在整体火热的市场中，这种调整仍然是属于良性的。操作上，短线适度向低位板块转移，比如化工、有色、医药等。

【市场回顾】

市场概况：10月23日，市场全天冲高回落，三大指数涨跌不一。盘面上，全天市场热点快速轮动，其中新能源赛道股展开反弹，风电、光伏方向领涨，军工股一度冲高，汽车整车股震荡走强，重组概念股表现活跃。化工股尾盘异动。下跌方面，传媒股集体调整。整体上个股涨多跌少，全市场超2700只个股上涨。板块方面，风电、光伏、军工、电池等板块涨幅居前，影视、游戏、传媒、脑机接口等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨0.52%，深成指涨0.16%，创业板指跌0.53%。

【资金面】

主力资金流向:10月23日,上证净流入313.26亿元,深证净流入102.51亿元。行业板块方面,主力资金流入前三的板块为光伏设备、黑色家电、航空装备,主力资金流出排名前三的板块为半导体、其他电子、出版。

【消息面】

1. 商务部：修订扩大鼓励外商投资产业目录

商务部部长助理唐文弘10月23日在国新办举行的发布会上表示,修订扩大鼓励外商投资产业目录。完善促进和保障对外投资体制机制,健全管理服务体系,推动产业链供应链国际合作。以外商投资准入和跨境服务贸易两张负面清单为重要抓手,持续加大重点领域的开放力度。

点评:有利于我国实现高水平对外开放,并可推动国内产业链供应链进一步国际化。同时,扩大开放也能够促使国内营商环境进一步优化,促进相关法律法规、规章制度更加合理完善。

2. 1-9月共建成渝地区双城经济圈重大项目完成投资3699亿元

今年1至9月,300个共建成渝地区双城经济圈重大项目完成投资3699亿元,年度投资完成率84.7%,超时序进度9.7个百分点。其中,1-9月份,现代基础设施项目进展顺利,完成投资2203.7亿元,年度投资完成率79.1%;现代产业项目加速实施,完成投资1166.2亿元,年度投资完成率96%;科技创新、文化旅游项目进度超前,完成投资170.2

亿元，年度投资完成率 102.8%；生态环保、对外开放及公共服务项目有序推动，完成投资 158.9 亿元，年度投资完成率 80%。

点评：成渝地区近年来不断迎来利好，经济社会发展态势良好。长期来看，该地区的高水平发展，有助于带动我国中西部地区经济水平的快速提升。地处西部地区的相关概念股值得持续关注。

3. 商务部：今年将继续发布《世界开放报告 2024》

10 月 23 日，国务院新闻办公室举行新闻发布会，介绍第七届中国国际进口博览会筹备情况，并答记者问。商务部部长助理唐文弘介绍，今年也将继续发布《世界开放报告 2024》，为促进全球开放合作贡献智慧。

点评：进博会是我国推进高水平对外开放的重要窗口之一，可有效促进国内外市场的互联互通，并推动京津冀、长三角、珠三角、成渝等主要经济区域高质量发展。具有国际市场或具备国际竞争力的相关企业值得关注。

【行业动态】

1. 美商务部拟部分撤消中国光伏电池的反倾销税和反补贴税

据美国联邦官方网站消息，美国商务部 10 月 21 日起启动变更情况审查 (CCR)，考虑部分撤销中国晶体硅光伏电池的反倾销税和反补贴税 (AD/CVD)，并邀请相关各方发表意见，所涉产品为某些小型、低瓦数、离网晶硅光伏 (CSPV) 电池。

2. 我国增值电信业务扩大对外开放试点工作 23 日正式启动

据工业和信息化部消息，10月23日开始，北京、上海、海南、深圳4地正式启动增值电信业务扩大对外开放试点工作。在获批开展试点的地区，外资企业可独资经营互联网数据中心等增值电信业务。今后，在试点地区，将取消互联网数据中心、内容分发网络、互联网接入服务、在线数据处理与交易处理等业务的外资股比限制。试点地区内的外资企业，可按照要求申请经营试点开放电信业务。对这些外商投资电信企业，我国将遵循“内外资一致”原则进行管理。

3. 库克回应 Apple Intelligence 何时入华：有非常具体的监管流程 正在努力推进

苹果 CEO 蒂姆·库克在拜访微博期间接受记者提问，他对于 Apple Intelligence 何时入华回应称，“我们正在努力推进，这背后有一个非常具体的监管流程，我们需要走完这个流程，也希望尽快将它带给中国消费者。”

【基金动态】

1. 多只跨境 ETF 联接基金调整限购金额

华安纳斯达克 100ETF 联接 (QDII) 10月23日公告，为了保证基金的平稳运作，保护基金持有人利益，决定自2024年10月24日起暂停该基金 A 类基金份额和 C 类基金份额的大额申购及大额定期定额投资业务。在暂停大额申购及大额定期定额投资业务期间，单日每个基金账户的累计申购及定期定额投资的金额应不超过 10000 元。同日，华夏基金宣布自 10 月 23 日起调整华夏纳斯达克 100ETF 发起式联接(QDII)

和华夏标普 500ETF 发起式联接 (QDII) 申购及定期定额申购业务上限, 单个投资者单日累计申购 (含定期定额申购) 申请上述基金 A 类基金份额 (人民币)、C 类基金份额的金额各类别均应不超过人民币 1500 元, 单个投资者单日累计申购 (含定期定额申购) 申请上述基金 A 类基金份额 (美元现汇) 的金额应不超过 210 美元。

2. 产品净值回归 量化巨头全面向多头策略转变

近期市场情绪明显升温, 成交量迅速放大。波动率和流动性的回升, 带来了量化最喜欢的市场“土壤”, 不少量化股票多头产品净值明显回升, 近一月涨幅超过 20% 的不在少数。随着产品净值持续回升, 量化巨头纷纷动作起来, 九坤投资、进化论资产等均选择在近期开放产品, 吸引资金申购, 还有不少知名量化私募积极备案新产品。与此同时, 幻方量化更是选择关停中性产品线, 全面向多头策略转变。

【买方观点】

鹏扬基金邓彬彬：新能源汽车销量亮眼，电池核心材料及智能化前景广阔

新能源车“金九”效果显著, 产销高速增长。根据乘联会数据, 2024 年 9 月我国新能源汽车产销分别完成 121.9 万辆和 112.3 万辆, 产量环比增长 16.2%、销量环比增长 9.6%, 同比更是实现了 51.5% 和 50.9% 的显著增长。这一数据表明, 新能源车在国内市场中的零售渗透率已经达到了 53.3%, 相较于去年同期的 36.9% 有了大幅提升。

从年初到9月份的累计数据来看，新能源汽车产销量分别达到了785.9万辆和713.2万辆同比分别增长了32.8%和37.4%。此外，我国新能源汽车的出口也表现抢眼，1-9月，新能源汽车累计出口量为96.8万辆，同比增长了30.2%。在中秋国庆假期及股市上涨的加持下，新能源汽车在9月的销售成果亮眼，新能源车市呈现持续增长态势。

在新能源车领域，一方面我们看好处于周期底部、成本领先的电池和核心材料。成本领先性是必要条件不是充分条件，需要等待供需拐点出现，因为非龙头企业已经处于亏损状态，考虑行业系统降速，产品差异化比较小；另一方面，我们关注汽车智能化的到来。我们预计2025年是汽车智能化大年，目前处于产品不是很成熟但是长期前景广阔的阶段。TESLA公司已经做了很好的示范，一旦推出优质的产品，则预示智能驾驶进入产业化快速提升阶段。我们相对看好能力强的零部件企业。

(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