

每日市场观察

2024 年 10 月 29 日

【今日关注】

周一 A 股市场延续震荡走势，三大指数收盘涨跌不一，沪综指、深成指小幅收涨，创业板指微跌。但量能较上周五明显放大至 1.86 万亿，显示出情绪面仍较为活跃。

板块、个股呈现强势，钢铁、农业、教育、商贸、板块涨幅居前；两市个股超 4100 家收涨，仅 1020 家收跌，继续分歧中活跃的轮动节奏。周末宏观面偏暖，财政部副部长在中美经济工作会议上的表态，提振了市场对于近期政策将继续强化的预期。但同时，技术面上，指数处于阶段的箱体震荡格局，在没有量能放大突破箱体之前，不支持板块出现普涨行情，市场大概率仍以波动大、轮动快，交易型资金活跃为主，因此行情虽然并不悲观，但短线交易具有一定的难度和风险。

操作上，一方面保持进可攻退可守的仓位设置，另一方面，进入三季报业绩披露期，可结合基本面情况适当博弈创新成长方向，同时仍要避免追高。在接下来的一个阶段，密切关注内外部宏观、政策层面的变化及市场量能的维持情况。

【市场回顾】

市场概况：10 月 28 日，市场全天震荡分化，沪指偏强，创业板指调整。盘面上，并购重组概念股持续爆发，创投概念股集体走强，智谱 AI 概

念股盘中异动。ST 板块表现活跃，钢铁板块震荡走高。整体上个股涨多跌少，全市场超 4200 只个股上涨，近 300 股涨停。板块方面，农业、钢铁、并购重组、智谱 AI 等板块涨幅居前，银行、保险等少数板块下跌。截至收盘，沪指涨 0.68%，深成指涨 0.62%，创业板指跌 0.44%。

【资金面】

主力资金流向:10 月 28 日,上证净流入 298.26 亿元,深证净流入 87.31 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、通用设备,主力资金流出排名前三的板块为电池、能源金属、光伏设备。

【消息面】

1. 央行：即日起启用公开市场买断式逆回购操作工具

为维护银行体系流动性合理充裕，进一步丰富央行货币政策工具箱，人民银行决定从即日起启用公开市场买断式逆回购操作工具。操作对象为公开市场业务一级交易商，原则上每月开展一次操作，期限不超过 1 年。公开市场买断式逆回购采用固定数量、利率招标、多重价位中标，回购标的包括国债、地方政府债券、金融债券、公司信用类债券等。操作结果将通过人民银行官网相关栏目对外披露。

点评: 央行启用公开市场买断式逆回购操作工具的操作将为市场提供充足的流动性，积极满足企业融资需求，从而实现中国经济的高质量发展。

2. 港交所将于 11 月 15 日推出虚拟资产指数系列

香港交易所称将于 11 月 15 日推出虚拟资产指数系列，支持香港发展成为亚洲领先数字资产中心。该指数系列将为比特币和以太币在亚洲时区的定价提供透明且可靠的基准，致力于为虚拟资产提供统一参考价格，解决该类资产在全球交易所之间价格差异。有关指数系列的设计和计算方法的更多细节将适时公布。

点评：香港是国际性金融中心，面向国际投资者。香港推出虚拟资产指数系列，充分体现香港的国际金融地位，让更多的投资者借助香港金融市场参与全球资产配置。比特币和以太币具有良好金融投资属性，香港市场推出相关指数有望为投资者提供良好的投资参考。

3. 中国贸促会：600 余家中外企业参展链博会 参展企业数比首届增长约 20%

10 月 28 日，国务院新闻办公室举行新闻发布会，介绍第二届中国国际供应链促进博览会筹备情况。中国国际贸易促进委员会副会长张少刚介绍，本届链博会坚持优中选优，严控展商质量，最终遴选 600 余家中外企业参展，参展企业数比首届增长约 20%。

点评：参展企业数据不断提升，突显出中国经济基本面有后劲、有支撑。

【行业动态】

1. 中国黄金协会：受金价上涨预期提振 前三季度国内黄金 ETF 持有量上升至 91.39 吨

据中国黄金协会最新统计数据显示：2024 年前三季度，上海黄金交易所全部黄金品种累计成交量双边 4.65 万吨（单边 2.32 万吨），同比增长 47.49%，成交额双边 24.98 万亿元（单边 12.49 万亿元），同比增长 80.23%；上海期货交易所全部黄金品种累计成交量双边 12.95 万吨（单边 6.48 万吨），同比增长 40.49%，成交额双边 57.46 万亿元（单边 28.73 万亿元），同比增长 62.89%。前三季度，受金价上涨预期提振，国内黄金 ETF 持有量上升至 91.39 吨，较 2023 年底增长 29.93 吨，增长幅度为 48.69%。

2. Counterpoint: 2024 年第三季度中国智能手机销量同比增长 2.3%

根据 Counterpoint Research 的手机销量月度报告的最新数据，2024 年第三季度，中国智能手机销量同比增长 2.3%，连续四个季度实现同比正增，有望实现五年来的首次年增长。vivo 以 19.2% 的市场份额再夺第一，其次是华为（16.4%）和小米（15.6%）。此外，截至 10 月 8 日，iPhone 16 系列中超过 70% 的销量来自 Pro 和 Pro Max 型号。

3. 上周国家铁路累计运输货物 8018.2 万吨 环比增长 1.35%

根据国务院物流保通保畅工作领导小组办公室监测汇总数据，10 月 21 日-10 月 27 日，全国货运物流有序运行，其中：国家铁路累计运输货物 8018.2 万吨，环比增长 1.35%；全国高速公路累计货车通行 5707.1 万辆，环比增长 1.85%；监测港口累计完成货物吞吐量 25136.1 万吨，环比下降 0.61%，完成集装箱吞吐量 578.3 万标箱，环比下降 1.88%；民航累计保障航班 11.9 万班（其中货运航班 5106 班，包括国际货运航班 3310 班，国内货运航班 1796 班），环比下降 0.1%；邮政快递累

计揽收量约 41.52 亿件，环比增长 13.47%；累计投递量约 41.42 亿件，环比增长 12.46%。

【基金动态】

1. 16 只 QDII 基金年内涨逾 30% AI 成基金经理后市布局主线

今年以来，QDII 基金整体业绩表现出色，净值平均上涨 13.95%，其中 16 只产品净值涨幅超过 30%。随着基金三季报披露，QDII 基金四季度投资策略也已出炉。具体而言，有多位基金经理表示，全球 AI 周期仍处于中早期阶段，无论是在美股还是港股，AI 都将成为未来较长一段时间布局的主线。

2. 公募 REITs 市场热情不减 资金关注板块轮动机会

公募 REITs 产品数量和类型持续扩容。10 月以来，又有多只公募 REITs 提前结募并开启比例配售，这也再次证明了市场对此类资产保持强劲的需求。从二级市场表现来看，公募 REITs 今年以来整体收益依然可观，但市场表现呈现明显的分化趋势，保障性租赁住房 and 生态环保板块表现亮眼。

【买方观点】

华泰柏瑞基金董辰：看好制造、周期、消费等顺周期板块

董辰在最新披露的三季报中表示，三季度，A 股强势回升。在二季度经济增速环比回落的背景下，A 股三季度下行压力不断加大，市场预期不断降温。到了 9 月，经济政策接连出台，终于催化市场止跌反转。他表示，看好市场未来一段时间的表现。随着多个经济政策落地显效，

国内经济有望温和复苏，带动企业 EPS 预期改善。同时美联储在美国经济下行的背景下开启降息周期，我国央行也启动降准降息等货币政策，国内的流动性环境也有望持续改善，有利于 A 股的估值修复。同时，值得注意的是，9 月下旬的市场修复相当迅速，这样的剧烈波动并不是常态。董辰判断，后市可能将逐渐平稳，震荡上行，板块分化轮动。后续他看好制造、周期、消费等顺周期板块。

（今日关注撰写者：财达证券徐珊，注册投顾执业编号：S0400619110001）

（消息面点评撰写者：财达证券任燕楠，证券投资咨询分析师执业编号：S0400523020001）

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

