

# 每日市场观察

2024 年 11 月 19 日

## 【今日关注】

周一市场主要指数收跌，成交额约 1.8 万亿。较上一交易日减少约 600 亿，行业多数下跌，煤炭、银行、地产、建筑等行业涨幅居前。计算机，传媒、通信、电子、军工等行业跌幅居前。

涨幅居前的行业集中于地产、银行、建筑等行业，反映的是上周末关于市值管理的信息，股价低于净资产的公司在这些行业较为集中。而光伏和有色铝行业出口退税下调信息影响下，相关板块出现了较大幅度的调整。而计算机、电子、通信等行业继续出现较大跌幅，反映出前期交易拥挤的科技题材板块当中，筹码松动的痕迹进一步显现。

连续几天调整之后，全市场量能有所萎缩，但是从上述的行业表现来看，似乎仍有跌势未尽的意味。此前曾经指出市场开始进入一个较为逆风的阶段，从汇率表现以及港股的走势看，当前这种较为逆风的环境，尚缺乏能够对其逆转的有力的因素，因而建议继续轻仓观望。

## 【市场回顾】

**市场概况：**11 月 18 日，市场全天冲高回落，创业板指领跌收 3 连阴，近三个交易日跌超 9%。全市场超 4100 只个股下跌，逾 200 股跌超 9%。盘面上，破净股逆势爆发，钢铁、银行、中字头等多个方向走强。房地产板块震荡走强，石墨电极概念股开盘大涨，低空经济概念股尾盘异动。下跌方面，AI 应用方向集体大跌，华为概念股震荡走低。板块

方面，石墨电极、银行、钢铁、房地产等板块涨幅居前，智谱 AI、软件开发、游戏、鸿蒙概念等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.21%，深成指跌 1.91%，创业板指跌 2.35%。

## 【资金面】

**主力资金流向:**11月18日，上证净流入143.46亿元，深证净流出52.51亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为基础建设、乘用车、国有大型银行，主力资金流出排名前三的板块为软件开发、计算机设备、游戏。

## 【消息面】

### 1. 吴清：加快推动新一轮全面深化资本市场改革开放 将推出更多务实的举措

证监会主席吴清在香港交易所互联互通十周年高峰论坛致辞时表示，证监会正加快推动新一轮全面深化资本市场改革开放，在市场开放、跨境投融资便利化等方面，将推出更多务实的举措。

**点评：**进一步深化改革国内资本市场，可有效提升市场活跃度，为投资者创造更加良好的投资环境。

### 2. 证监会：推动市场、机构、产品全方位、制度型开放

中国证监会副主席李明11月18日在香港交易所互联互通十周年高峰论坛上表示，坚定不移推进资本市场高水平制度型开放。中国证监会将认真落实中央部署，推动市场、机构、产品全方位、制度型开放。市场开放方面，进一步优化完善互联互通机制，扩大沪深港通的标的

范围，拓展内地企业境外上市渠道，扩大期货市场开放。机构开放方面，支持更多外资机构来华投资展业，支持更多符合条件的内地机构“走出去”开展跨境业务。产品开发方面，支持推出更多跨境ETF产品，拓展存托凭证互联互通，优化内地与香港基金互认安排。

**点评：**国内资本市场的进一步开放有望吸引更多外资，同时国内资金出海也将更方便。短期看，利好国内大型券商机构。

### **3. 沪深两市公司回购增持再贷款合计规模突破 340 亿元**

首期 3000 亿元回购增持再贷款进度超 10%。最新数据显示，沪深两市上市公司回购增持再贷款合计规模突破 340 亿元。具体来看，深交所总经理李继尊在港交所今日举办的互联互通十周年高峰论坛上透露，目前深市已有 69 家公司率先获得增持回购专项贷款支持，合计 178 亿元；沪市方面，截至本月 16 日，共披露利用专项贷款进行增持回购公告 78 份，其中回购公告 53 份，贷款总额 78.69 亿元；增持公告 25 份，贷款总额 84.05 亿元。

**点评：**前期相关政策正逐步落地实施。增量资金的持续入场，有助于推动国内股市保持良好的增长趋势，并改善投资者的中长线预期。

## **【行业动态】**

### **1. Canalys：2024 年 Q3 全球个人智能音频设备出货量同比增长 15%**

2024 年第三季度，全球个人智能音频设备市场出现强势反弹，总出货量逼近 1.26 亿件，同比增长 15%。这标志着该市场连续第三个季度迎来上升态势，表明其已脱离 2023 年遭遇的困境，实现持续回升。

## 2. 国家邮政局：今年第 1500 亿件快递来自拼多多订单

国家邮政局披露，截至 2024 年 11 月 17 日，我国快递年业务量首次突破 1500 亿件大关。第 1500 亿件快件从甘肃天水发往重庆，来自拼多多平台消费者所下订单，货品为一箱花牛苹果。今年以来，邮政快递业区域发展结构更加均衡，中西部快递占比持续提升，业务量增速超全国平均水平。拼多多今年 9 月宣布所有商家在新疆、西藏、青海、甘肃、宁夏、内蒙古等偏远地区的物流中转费由平台“买单”，引领了电商行业西行的步伐。

## 3. 中央空管委即将在六个城市开展 eVTOL 试点

中国航空运输协会通航业务部、无人机工作委员会主任孙卫国 11 月 18 日在 2024 国际电动航空（昆山）论坛上透露，中央空管委即将在六个城市开展 eVTOL 试点。记者采访多位业内人士获悉，六个试点城市初步确定为合肥、杭州、深圳、苏州、成都、重庆。试点文件对航线和区域都有相关规划，对 600 米以下空域授权部分地方政府，意味着相关地方政府要承担更多管理责任。

### 【基金动态】

#### 1. 资金持续“搬家” 债基频现大额赎回

9 月下旬以来，股市震荡回暖，债市行情波动加大，债券基金频繁遭遇机构投资者大额赎回。近期，又有多只债基因出现大额赎回，公告提升基金净值精度。值得关注的是，其中不少债基规模超过 5 亿元，并非迷你基金，持有人结构以机构为主。

## 2. 高位调整不改积极预期 一线私募看好 A 股结构性机会

上周，A 股市场在上冲至近期高位后出现调整。来自一线私募的最新策略研判显示，当前私募业内对于 A 股后期表现仍保持积极预期，结构性机会成为私募在策略应对上的重点。与此同时，从头部私募仓位情况看，现阶段百亿级股票私募的仓位水平也运行于年内高位。

### 【买方观点】

#### 诺安基金：美国核心通胀超预期，美联储预期管理，强美元影响风险类资产

美国大选落地，特朗普推进政治班子任命，核心 CPI 略超预期，美联储官员预期管理，强美元影响风险类资产表现。上周全球大类资产表现为：债券（彭博全球综合债券指数下跌 1.25%）> REITs（富时 EPRA/NAREIT 全球 REITs 指数下跌 1.86%）> 商品（彭博全球商品指数下跌 2.07%）> 股票（MSCI 全球股票指数下跌 2.36%）。

（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