

每日市场观察

2024 年 11 月 20 日

【今日关注】

周二市场 V 型反转，全天收涨。成交额约 1.6 万亿，较上一日降少约 2000 亿。行业多数收涨，有色、电力设备、电子、计算机、机械等行业涨幅居前。建筑、煤炭、食品饮料等少数行业小幅下跌。

周二全天成交量进一步萎缩，主要是上午缩量较多，而午后反弹过程中量能放大，反映出市场经过几天调整后，空头力量已经得到相当释放，而部分资金开始逢低回补仓位。整体上市场属于缩量反弹的格局，此情形下，后续的反弹可能以结构性的行情为主。

在周二上午市场走弱的过程中可以观察到，下跌力量主要来自于地产建筑等周一涨幅较多行业，而科技板块跌破周一低点的程度较为轻微，其中机器人题材率先市场有较为强势的表现。从行业涨幅以及各自的成交量看，市场资金的主要关注方向还在于科技和新能源方向。碳酸锂期货近日表现出一定的企稳特征，午后反弹过程中锂矿板块的强势与此有关，这可能会成为有持续性的一个方向。

【市场回顾】

市场概况：11 月 19 日，市场午后 V 型反弹，创业板指领涨，沪指 3300 点失而复得，全市场超 4500 只个股上涨。盘面上，锂矿股午后爆发，机器人概念股集体走强，芯片股震荡反弹，互联网金融概念股表现活跃。板块方面，锂矿、人形机器人、可控核聚变石墨电极、银行、钢

铁、房地产等板块涨幅居前，ST、煤炭等少数板块下跌。截至收盘，沪指涨 0.67%，深成指涨 1.9%，创业板指涨 3%。

【资金面】

主力资金流向:11月19日,上证净流出32.58亿元,深证净流入122.93亿元。行业板块方面,主力资金流入前三的板块为通信设备、计算机设备、电池,主力资金流出排名前三的板块为乘用车、基础建设、IT服务。

【消息面】

1. 吴清：资本市场长期向好的底层逻辑将会更加稳固

证监会主席吴清11月19日在参加国际金融领袖投资峰会时表示,随着一系列增量政策举措逐步落地,制度改革的进一步完善,随着资本市场全面深化改革扎实推进,资本市场长期向好的底层逻辑将会更加稳固,也将更好地服务中国式现代化发展大局。

点评:随着一系列增量政策举措的逐步落地和制度改革的进一步完善,我国资本市场将迎来更加广阔的发展空间和更加稳健的发展前景。国内金融行业同样有望迎来新一轮的快速发展。

2. 国家发改委：将研究提出未来继续加大支持力度 扩大支持范围的“两新”政策举措

国家发展改革委新闻发言人李超19日在新闻发布会上表示,下一步,在“两新”工作推进过程中,我们还将持续加强资金全链条监管,推动项目尽快形成实物工作量;持续优化消费市场环境,依法严查“先

提价后打折”“虚假折扣”等行为；持续做好回收循环利用工作，指导新成立的中国资源循环集团加快布局设立全国性、功能性资源回收利用平台，开展废弃电器电子非法拆解专项检查。关于“两新”政策下一步安排，一方面，我们将开展加力支持“两新”政策效果评估，总结延续好的经验做法；另一方面，我们将研究提出未来继续加大支持力度、扩大支持范围的政策举措，待履行相关程序后适时公开发布，持续以“两新”政策推动群众受益、企业获利、经济向好。

点评：“两新”政策是指大规模设备更新和消费品以旧换新政策。随着政策的深入实施和不断完善，有望进一步激发消费市场活力，推动企业创新发展，实现产业升级。

3. 国家发改委：11月12月经济运行有望延续回升向好态势

国家发展改革委政研室副主任李超表示，随着存量政策持续显效，增量政策有效落实，政策组合拳效应不断释放。11月、12月经济运行有望延续10月份以来回升向好态势。目前国家发展改革委正与各方面共同发力，努力实现全年经济增长预期目标。展望2025年，我国经济发展有利条件和支撑因素依旧较多。

点评：依托九月底以来连续出台的多项利好措施，国内市场对未来的发展预期普遍更加乐观。未来随着政策的逐步落地，以及新的利好措施推出，将有力支撑我国经济持续健康发展。

【行业动态】

1. 广州：将在全市范围内收购满足 90 平米以下的存量商品房作为保障房

广州安居集团 11 月 18 日发布公告称，将在全市范围内收购满足 90 平米以下的存量商品房作为保障房，有意参加的开发商可于 11 月 18 日至 12 月 18 日期间报名。这一举措意味着广州收购存量商品房作保障房的措施正式从此前的增城等区扩大到全市范围。房源必须满足以下条件：一是资产负债和法律关系清晰；二是已取得竣工联合验收意见书；三是面积在 90 平方米以下；四是房源权属清晰可交易，不存在查封登记、异议登记等限制，存在抵押等权利限制的，应取得相关权利人书面同意；五是优先选取整栋或整单元未售、可实现封闭管理的楼栋项目。

2. 工信部：将推动出台《工业互联网高质量发展指导意见》

2024 中国 5G+工业互联网大会开幕式上，工业和信息化部副部长张云明指出，中国 5G+工业互联网正迈向高质量规模化发展的新阶段。接下来计划推动出台《工业互联网高质量发展指导意见》，形成新阶段工业互联网顶层设计，并出台“5G+工业互联网”512 工程的升级版实施方案，升级网络设施技术、产品融合应用、产业生态和公共服务，推动 5G+工业互联网在更广范围、更深程度、更高水平上创新发展。

3. 全球首条 GWh 级新型固态电池产线落地安徽芜湖

11 月 18 日上午，位于芜湖经开区的安徽安瓦新能源科技有限公司，多辆满载设备的集装箱卡车缓缓驶入厂区，随后这些设备将进厂安装调试并投产，这标志着新型固态电池生产线正式落户芜湖，新型固态电

池全面冲刺量产。安瓦新能源公司和芜湖经开区共同创建新型固态电池产业园，一期占地约 150 亩，规划了 5GWh 固态新一代电池研发中心和高集成自动化生产线。此次落地的首条生产线设计产能 1.25GWh，是全球首条 GWh 级新型固态电池生产线。

【基金动态】

1. ETF 融资余额连续 4 日增加 累计增加 29.78 亿元

证券时报数据宝统计显示，截至 11 月 18 日，最新两市 ETF 两融余额为 1138.47 亿元，环比上一交易日增加 3.24 亿元，为连续 4 日持续增加，其间累计增加 22.97 亿元。具体看，ETF 融资余额为 1094.03 亿元，环比增加 4.45 亿元，连续 4 个交易日持续增加，累计增加 29.78 亿元，最新融券余额为 44.44 亿元，环比减少 1.21 亿元，连续 4 日减少，累计减少金额 6.81 亿元。

2. 吴清：权益类 ETF 规模今年已经先后突破 2 万亿元 3 万亿元大关

证监会主席吴清在第三届国际金融领袖投资峰会上表示，证监会稳步推进公募基金行业费率改革，大力发展权益类基金，特别是指数化投资，权益类 ETF 规模今年已经先后突破 2 万亿元、3 万亿元大关，发展势头非常好。

【买方观点】

南方基金：股市方面方向上 中长期坚定看多 A 股估值水平仍较为便宜
结构上看好大盘风格、核心资产、红利低波，行业上从基金三季报维度建议关注电力设备、汽车、家电。

短期来看，市场在此轮暴涨之后短期情绪指标均已达到极亢奋状态，当前情绪仍高，市场逐渐转向宽幅震荡市，逢低加仓思路不变。短期事件的落地市场已有较强预期，出现了“买预期、卖现实”的行情，提供了较好的建仓机会。

中长期上看，本轮政策推动经济回暖的大方向不变，而A股仍处在估值偏低水平。如前文所述，10月宏观经济已初现好转迹象，我们仍然坚定看多A股，回调或将提供较好的布局机会。

（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