

# 每日市场观察

2024年9月2日

## 【今日关注】

周五市场主要指数放量大涨，成交额较上一日放量约 2700 亿。行业上除银行跌幅较大，其余行业呈普涨格局。

沪指受银行下跌影响较大，而深成指连续两日涨幅明显叠加放量，这自五月市场见顶回落以来尚数首次。行业上开始出现明显的板块赚钱效应，电子、传媒、地产、保险等行业当中，有较多个股涨幅较大，新能源行业龙头也有放量上涨的表现。周五行业上涨范围宽，上涨幅度大，结合显著的成交量放大，基本可以作为市场转入反弹做多阶段的信号。行业上，可重点关注资金集中度较高的电子，以中报业绩整体性增幅明显的保险板块。

## 【市场回顾】

**市场概况：**8月30日，市场全天延续反弹，创业板指领涨。盘面上，消费电子概念股持续大涨，华为海思、折叠屏、AI眼镜等多个方向表现活跃，半导体板块展开反弹，保险、证券股震荡走强，地产股一度冲高，传媒、游戏股表现活跃。下跌方面，银行股集体调整。总体上个股涨多跌少，全市场超 4600 只个股上涨。板块方面，保险、华为海思、游戏、房地产等板块涨幅居前，银行、贵金属、高速公路等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 0.68%，深成指涨 2.38%，创业板指涨 2.53%。

## 【资金面】

**主力资金流向:**8月30日,上证净流入72.61亿元,深证净流入175.88亿元。行业板块方面,主力资金流入前三的板块为消费电子、房地产开发、证券,主力资金流出排名前三的板块为国有大型银行、贵金属、股份制银行。

## 【消息面】

### 1. 国家发改委:将在深海、生命健康、新型能源、人工智能等领域再推出一批市场准入特别措施

国家发展改革委体改司司长王善成在国新办发布会上表示,下一步,开展新业态新领域准入试点。围绕战略性新兴产业、未来产业重点领域和重大生产力布局,在深海、生命健康、新型能源、人工智能等领域再推出一批市场准入特别措施。

**点评:**对新业态、新产业的政策支持力度不断加大,将成为涌现投资机会的集中性领域。

### 2. 央行官网上线“公开市场国债买卖业务公告”页面

中国人民银行官网上线了“公开市场国债买卖业务公告”页面。此页面位于该行网站“公开市场业务”栏目项下,同栏目中有公开市场业务、央行票据业务等内容。

**点评:**其作为央行即将在二级市场进行国债买卖的信号,旨在稳定债市预期,配合财政政策,以及作为基础货币投放渠道和流动性管理工具。

### 3. 金融资产投资公司股权投资试点在京启动

北京市 29 日上午联合国家发展改革委、国家金融监督管理总局召开金融资产投资公司股权投资扩大试点推进座谈会，央地共同启动金融资产投资公司股权投资在京试点。会议指出，要把推动金融业服务新质生产力作为支持高质量发展的重点，鼓励金融资产投资公司等积极参与科创领域股权投资，畅通资金、资本、资产循环，促进资金加速向新质生产力流动。要紧紧围绕发展新质生产力，深入调研市场需求，做好优质项目储备，强化投早、投小、投长期、投硬科技，争取更多项目尽快落地。优化监管政策，加强风险管理，立足股权投资业务规律和特点，建立健全绩效考核体系，夯实风险管理基础。在北京市的大力支持下，推动金融资产投资公司股权投资试点在首都取得新突破，努力形成可复制、可推广的实践经验和制度成果。国家金融监督管理总局将加强与国家发展改革委、中国人民银行、中国证监会等相关部门的协同配合，强化政策引领，优化发展环境，指导试点工作平稳有序推进、尽快取得实效。

**点评：**这一举措旨在推动金融业服务新质生产力，鼓励金融资产投资公司积极参与科创领域股权投资，促进资金、资本、资产的循环，加快资金向新质生产力的流动。

#### 【行业动态】

1. 中国磷复肥工业协会：进一步加强行业自律，优先保证磷复肥国内需求

为交流行业情况，研判秋冬走势及未来趋势。近日，中国磷复肥工业协会在昆明组织召开供需形势会商会，同与会企业发出如下倡议：一、进一步加强行业自律，优先保证国内需求，为保障粮食安全做出更大的贡献；二、强化生产管理、控制生产成本，尽最大努力稳定国内市场价格，最大限度让利于农；三、呼吁广大市场主体，不造谣、不信谣、不传谣，理性判断市场、理性操作市场，共同维护良好市场秩序；四、流通企业继续发挥好化肥流通主渠道作用，生产企业与广大流通企业一起，不断提升农业服务能力，将优质产品、优质服务送到田间地头，共同服务“三农”，助力乡村振兴；五、加强沟通协调，在运料供应、产品运输、生产销售等方面遇到困难时，及时向协会和有关部门报告。

## **2. 《2023、2024 年度全国碳排放权交易发电行业配额总量和分配方案》通过审议**

据生态环境部，《2023、2024 年度全国碳排放权交易发电行业配额总量和分配方案》通过审议。8 月 30 日，生态环境部召开 8 月例行新闻发布会，生态环境部新闻发言人裴晓菲表示，《方案》结合新的工作形势要求和各方意见建议作了优化和调整。一是优化履约时间安排，由两年一履约变成一年一履约；二是调整统计核算口径，在调整配额量计算基础参数、优化管控范围、简化和优化各类修正系数等几个方面进行了改进；三是可比口径下碳排放基准值略有加严。同时，提出配额结转措施，更好平衡市场供需。下一步，生态环境部将加强市场

管理，密切跟踪重点排放单位交易活动，共同做好风险管理工作，维护碳排放权交易市场的健康有序发展。

### **3. 2024 年服贸会将于 9 月 12 日至 16 日举行**

2024 年服贸会将于 9 月 12 日至 16 日在北京举办。今年服贸会将有 80 多个国家和国际组织设展办会，其中 13 个国家和国际组织为首次线下独立设展。法国首次担任主宾国，四川、海南首次担任主宾省，将举办特色展示和主题活动。目前，420 余家世界 500 强和行业龙头企业确认线下参展。

## **【基金动态】**

### **1. 商品市场现趋势性行情 CTA 策略业绩表现亮眼**

7 月以来，商品市场波动率抬升，管理期货策略（CTA）业绩得以提振。私募排排网数据显示，截至 8 月 23 日，私募证券投资基金近一个月来平均收益为负，前期领跑的债券策略亦有所回调，但 CTA 策略逆势获得正收益。值得一提的是，尽管今年以来债券策略领跑，但近期 CTA 策略却显现出“追赶之势”。业内人士表示，CTA 策略表现往往具备一定周期性，经历过前三年的低迷期，该策略存在均值回归的可能性。与此同时，伴随着美联储货币政策调整预期逐步明朗，国内经济复苏政策持续发力，商品市场有望迎来趋势性行情，CTA 策略也将有所表现。

### **2. 上半年超 4500 亿元资金涌入沪市 ETF 上交所：推动 ETF 市场进一步做强做大**

统计显示,2024年上半年,超4500亿元资金涌入沪市ETF,已达到2023年全年净流入的八成。过去数年,沪市ETF净流入金额逐年增长,2021年以来累计资金净流入已超过1.2万亿元。分品类来看,上半年股票型ETF净流入达3886亿元,占总净流入84.2%;其次是债券ETF,获净流入234亿元,而策略ETF上半年的净流入额已达到2023年全年的两倍。从净流入居前ETF来看,排名前十的ETF中以宽基ETF为主,主流宽基ETF已成为机构投资者重要的配置工具。

## 【买方观点】

### 摩根士丹利基金：美联储降息升温 医药股该“逆袭”了吗

摩根士丹利基金发文称,从历史数据看,创新药指数与美联储利率存在明显负相关,如果美联储降息落地,资金风险偏好提高,成长性更高的创新药可能会在中短期内得到风险资金更多青睐,获得一定的上涨动力。在A股创新药之外,港股创新药也值得关注。从市场准入政策来看,港交所允许符合条件但尚未盈利的生物科技公司上市,因而许多创新药企、新型生物制药企业以及其他生物科技公司都在港股完成上市,因此港股的创新药标的也更加丰富。

(今日关注、消息面点评撰写者:财达证券阎立建,注册投顾执业编号:S0400619110002)

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