

每日市场观察

2024年9月6日

【今日关注】

周四市场小幅上涨，成交额较上一日减少约240亿。行业板块多数上涨，传媒、地产、计算机，非银金融等行业涨幅居前，煤炭、石油、家电、化工等少数行业下跌。虽然收涨，但全天的走势显得弱势。石油、煤炭、银行等对大盘仍有拖累。相对活跃的品种主要局限在电力设备、传媒、商贸，综合等超跌低位行业，但涨幅不大，上涨个股也是以小市值微盘股为主，市场成交量重新回至低位。总体看，红利板块和中字头跌势暂时趋缓，但市场主动进攻意愿仍然缺乏。保险板块走势较强，反应了较好的中报业绩，可以继续关注。

【市场回顾】

市场概况：9月5日，市场全天震荡反弹，创业板指领涨。盘面上，移动支付概念股集体大涨，医药商业概念股持续活跃，电商概念股异动拉升，网约车概念股展开反弹，地产股表现活跃。下跌方面，电池概念股展开调整。总体上个股涨多跌少，全市场近4000只个股上涨。板块方面，电商、移动支付、医药商业、网约车等板块涨幅居前，电池、煤炭、染料、折叠屏等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨0.14%，深成指涨0.28%，创业板指涨0.65%。

【资金面】

主力资金流向：9月5日，上证净流入45.81亿元，深证净流入17.84亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为铁路公路、软件开发、游戏，主力资金流出排名前三的板块为电池、半导体、国有大型银行。

【消息面】

1. 陈茂波：香港将加强离岸人民币基础设施建设

香港特别行政区政府财政司司长陈茂波5日在第六届外滩金融峰会“应对变化的世界”上表示，长期以来，香港一直是全球最大的离岸人民币中心。我们将加强离岸人民币基础设施建设，提供更多人民币金融产品，支持在港发行离岸人民币债券，这些举措将进一步增强人民币流动性、丰富产品种类。

点评：香港是国际性金融中心，面向国际投资者。在香港建设离岸基础设施，可以让更多的投资者分享中国经济发展成果。

2. 财联社 C50 风向指数调查：8 月新增信贷或同比少增 新增社融规模有望超 2.5 万亿元

新一期财联社“C50 风向指数”结果显示，8月新增信贷或同比少增，政府债券发行提速将对社融形成主要支撑。具体来看，市场机构对8月新增人民币贷款的预测中值为0.91万亿元，或同比少增0.45万亿元；另对8月新增社融的预测中值为2.81万亿元，其中7成机构预测值超过2.5万亿元。

点评：社融规模和新增信贷体现了金融机构通过资金运用对实体经济提供的资金支持。8月新增信贷同比增加、新增社融规模有望超2.5万亿元对实体经济产生积极作用。

3. 国资委发声！聚焦下一代互联网、大数据、人工智能等领域科技攻关

国务院国资委网站9月5日消息，9月4日，国务院国资委党委书记、主任张玉卓到中国联合网络通信集团有限公司调研，强调要立足服务国家战略，把改革摆在更加突出的位置，聚焦主责主业，强化创新驱动，调整优化产业布局，围绕网络向新、技术向新、服务向新加快发展新质生产力，推进高质量发展，不断增强企业核心功能、提升核心竞争力，建设世界一流科技服务企业，为网络强国、数字中国建设提供有力支撑。张玉卓表示，国务院国资委将进一步精准施策，加强新领域新赛道政策供给，支持企业面向关键核心技术、前沿领域加大创新攻坚力度，以算网创新、数智创新推动产业创新，塑造发展新优势。

点评：支持企业面向关键核心技术、前沿领域加大创新攻坚力度，是实现国有企业高质量发展的重要保障。

【行业动态】

1. 教育部：编制实施好教育强国建设规划纲要 谋划推进重大改革举措

教育部党组理论学习中心组近日召开专题学习会。教育部党组书记、部长怀进鹏强调，要锚定建设教育强国目标，深化教育综合改革，把进一步全面深化改革的战略部署转化为落实党的二十届三中全会精神、推进中国式现代化的强大力量。一要立足大局全局，深刻把握推进中

中国式现代化的战略重点，自觉把教育改革放到中国式现代化的壮阔图景中定位谋划，统筹推进教育科技人才体制机制一体改革，以教育强国建设支撑引领中国式现代化。二要坚持纲举目张，编制实施好教育强国建设规划纲要，谋划推进重大改革举措，既抓重要领域、重要任务、重要试点，又抓关键主体、关键环节、关键节点，以重点突破推动整体取得良好效果。三要完善落实机制，坚持目标导向和问题导向相结合，勇于突破深层次问题和体制机制障碍，注重系统集成、整体推进，把蓝图、规划图转变为施工图、实景画，以钉钉子精神推动各项改革任务落地见效。

2. 腾讯发布新一代大模型“混元 Turbo” 推理成本降低 50%

在 2024 腾讯全球数字生态大会上，腾讯正式发布新一代大模型——腾讯混元 Turbo。该模型采用 MoE 架构，比上一代产品推理效率提升 100%，推理成本降低 50%。此外，腾讯混元 Turbo 的价格也比混元 Pro 降低 50%，输出价格为 0.05 元/千 tokens，输入价格为 0.015 元/千 tokens。

3. 全球折叠屏智能手机出货量 2024 年第二季度同比增长 48% 中国出货量超过一半

根据最新的 Counterpoint Research 折叠屏智能手机出货量追踪报告，全球折叠屏智能手机出货量在 2024 年第二季度同比增长了 48%。中国持续引领折叠屏手机市场的增长，占总出货量超过一半，而在本季度其他地区也看到了显著的市场扩张。西欧、亚太地区（不包括中国、印度和韩国）和拉丁美洲地区的折叠屏出货量实现了大幅增长，主要得益于中国手机品牌厂商，特别是荣耀和摩托罗拉的强劲表现。

【基金动态】

1. 8 月份私募机构调研热情明显升温

A 股市场 8 月份虽持续震荡，但大批私募机构的调研热情不降反升，积极寻找结构性机会。私募排排网统计数据显示，8 月份，共有 1276 家私募机构对 A 股上市公司进行调研，覆盖了 28 个申万一级行业中的 726 家上市公司，合计调研次数达 9253 次。与 7 月份相比，私募机构调研次数增幅近 3 倍。具体行业上，医药生物和电子行业深受私募机构青睐。业内人士认为，私募机构加大一线调研力度，有利于他们更快地把握市场脉搏，在市场相对低位挖掘优质标的。

2. 今年以来新基金发行规模超 7700 亿元 三类产品表现亮眼

今年以来，公募新基金发行规模超 7700 亿元，远超去年同期水平。从新基金发行看，ETF 密集上新，债券基金爆款频现，REITs 发行提速。数据显示，截至 9 月 4 日，今年以来新成立的基金数量为 798 只，发行总规模为 7751.8 亿元。而去年同期共成立 793 只基金，发行总规模为 6698.34 亿元。从新基金成立情况看，三类产品表现抢眼：一是稳健型产品受追捧，多只债券基金发行规模超 60 亿元。二是在主动权益型基金遇冷的背景下，指数基金扛起了权益类基金大旗。首批 10 只中证 A50ETF 均已成立，发行规模超 165 亿元。三是公募 REITs 热度较高，发行显著提速。数据显示，今年以来已发行 14 只 REITs，发行规模合计 325 亿元，发行数量和规模较 2023 全年分别增长 133%和 61%。

【买方观点】

嘉实刘斌：华为、苹果发布会来了，半导体板块有机会吗？

消息面上，9月份，两大消费电子龙头厂商——华为和苹果将召开新品发布会，苹果将发布首款AI手机，或成为市场关注的热点。随着下游消费电子的回暖，半导体的投资机会也值得重视起来。

我们认为，从中期视角来看，AI大模型的持续优化及多样化AI应用终端的入市商用将会持续提升全球算力需求，推动新一轮AI基础设施建设的开启，将带动高性能以太网交换机、路由器、先进存储产品、GPU等多种半导体硬件的市场需求。传统消费电子领域持续复苏，供给端上游企业库存去化已有显著成效，需求端的温和反弹有望延续。从长期视角出发，我们持续关注半导体领域中供不应求的细分方向，其中制造环节相关的半导体设备和材料仍是制约国内半导体行业发展的最主要瓶颈，是国产化进程中最需突破的环节。

（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