

每日市场观察

2024 年 7 月 31 日

【今日关注】

30 日沪深两市指数收阴，两市成交金额 6000 亿，较周一稍有放大但不明显，指数的弱势特征仍没有大的变化。

板块方面，卫星互联网较为活跃，显示当前市场仍具有较强的题材属性，但是由于其比较小的成交量，对整体市场的提振作用不大。地产，农业，综合，社会服务，零售等行业涨幅居前，但这些行业的成交量也大多较小，而成交量较大的板块汽车机械，医药，电力设备，食品饮料等多数下跌。板块方面的这种表现，也反映出市场的情绪较为低迷。石油，煤炭龙头的较大跌幅，反映出资金对交易拥挤度较高板块继续持谨慎态度。

国防军工是近阶段涨幅领先且成交量配合比较好的板块。其与红利板块形成的分化走势，使得市场继续呈现高低切换的特征。对军工板块可继续保持相对较多的关注。

【市场回顾】

市场概况：7 月 30 日，市场全天震荡调整，三大指数均小幅下跌。指数黄白分时线明显分化，题材股逆势活跃。盘面上，地理信息概念股开盘大涨，地产股午后爆发，上海国资概念股表现活跃，半导体板块震荡走强。下跌方面，家电股集体调整。总体上个股涨多跌少，全市

场超 3300 只个股上涨。沪深两市 30 日成交额 5995 亿，较上个交易日放量 136 亿，连续 2 个交易日不足 6000 亿。板块方面，地理信息、房地产、半导体、上海国企改革等板块涨幅居前，轨交设备、家用电器、汽车整车、煤炭等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.43%，深成指跌 0.54%，创业板指跌 0.29%。

【资金面】

主力资金流向：7 月 30 日，上证净流入 38.96 亿元，深证净流入 6.90 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为半导体、房地产开发、医疗服务，主力资金流出排名前三的板块为乘用车、电力、炼化及贸易。

【消息面】

1. 中共中央政治局：经济政策的着力点要更多转向惠民生、促消费，要多渠道增加居民收入

中共中央政治局 7 月 30 日召开会议，分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作，审议《整治形式主义为基层减负若干规定》。中共中央总书记习近平主持会议。会议强调，要以提振消费为重点扩大国内需求，经济政策的着力点要更多转向惠民生、促消费，要多渠道增加居民收入，增强中低收入群体的消费能力和意愿，把服务消费作为消费扩容升级的重要抓手，支持文旅、养老、育幼、家政等消费。要进一步调动民间投资积极性，扩大有效投资。

点评：消费市场是近年来国家重点关注的领域之一，可以期待下半年相关政策的出台。文旅、养老、育幼、家政等领域值得关注；另外扩大有效投资将有利于科技产业发展，同样值得关注。

2. 上海：加强创业投资与科创板等市场板块的联动 大力推动二级市场基金（S基金）发展

上海市人民政府办公厅发布《关于进一步推动上海创业投资高质量发展的若干意见》。其中提出，加强创业投资与科创板等市场板块的联动。探索打造集科技券商、科技贷款、科技担保等为一体的全功能科技投资服务平台，搭建联通科技创新项目、各类基金和科创板等市场板块的纽带。大力推动二级市场基金（S基金）发展，丰富创业投资企业的投资和退出渠道。依托上海私募股权和创业投资份额转让平台，完善基金份额转让服务体系和价格发现机制，活跃市场交易。

点评：有利于提升二级市场活跃度，并可以更好地服务科技创新项目和创业投资企业。电子信息、生命健康、汽车、高端装备、先进材料、元宇宙、绿色低碳、数字经济、智能终端等领域有望受益。

3. 海关总署：我国外贸年均增长近 1.6 万亿元 货物贸易总额连续 7 年位居全球第一

国务院新闻办公室 30 日举行推动高质量发展系列主题新闻发布会，海关总署相关负责人介绍，党的十八大以来，我国外贸年均增长近 1.6 万亿元，相当于一个中等规模国家的年进出口总额。我国货物贸易总额连续 7 年位居全球第一，已成为 150 多个国家和地区的主要贸易伙

伴，外贸企业数比 2012 年翻了近一番。这些数据客观反映了党的十八大以来，我国外贸规模更大、结构更优、活力更强。

点评：我国外贸总量的快速增长，反映出我国在全球经济中的重要地位日益提升。这不仅是我国制造业实力和国际竞争力的体现，也是经济持续稳定增长的重要支撑。可关注高技术高附加值产业、供应链物流等领域。

【行业动态】

1. TrendForce：英伟达 Blackwell 推动散热需求 预估 2024 年底液冷方案渗透率将达 10%

根据 TrendForce 集邦咨询最新 AI Server 报告，由于英伟达将在 2024 年底前推出新一代平台 Blackwell，届时大型 CSP（云端服务业者）也会开始建置 Blackwell 新平台的 AI Server 数据中心，预估有机会带动液冷散热方案渗透率达 10%。

2. 国家数据局：2024 中国国际大数据产业博览会将于 8 月 28 日至 30 日在贵阳举办

2024 中国国际大数据产业博览会新闻发布会 30 日举办。国家数据局副局长沈竹林介绍，2024 中国国际大数据产业博览会将由国家数据局主办、贵州省人民政府承办，将于 8 月 28 日至 30 日在贵州省贵阳市举办。本届数博会是国家数据工作体系优化调整之后首次举办，也是推动数据事业高质量发展的重要抓手。今年数博会将以“数智共生：

开创数字经济高质量发展新未来”为主题，全方位、多角度展示国内外数据产业最新动态、最新成果和发展趋势。

3. 今年上半年全球黄金需求 2441.3 吨 同比增长 1.3%

世界黄金协会 7 月 30 日发布《全球黄金需求趋势报告》，今年上半年，全球黄金需求小幅增长。今年上半年全球黄金需求 2441.3 吨，同比增长 1.3%。其中金饰消费需求 870 吨，同比下降 10%；金币金条需求为 574 吨，同比小幅下降 0.01%；上半年全球央行购金 483 吨，同比增幅 5%，拉动了整个黄金需求。二季度全球黄金需求总量（包含场外交易）同比增长 4%，达到 1258 吨。二季度全球金饰需求为 391 吨，同比下降 19%。2024 年二季度，伦敦金银市场午盘平均金价达创纪录的 2338 美元/盎司，同比上涨 18%，环比增长 13%，并且金价一度达到 2427 美元/盎司的历史新高。此外，二季度，全球央行黄金储备增加了 184 吨，同比增长 6%。

【基金动态】

1. 外商独资公募纷纷下调产品起购“门槛” 业内人士：符合当前理财市场发展需求

为吸引投资者，已有不少外商独资公募基金公司将旗下产品的申购门槛降至 1 元，产品类型不仅包括债券型基金，还有不少股票型基金和混合型基金，更有外商独资公募基金公司将旗下全部类型基金产品申购门槛均设为 1 元。对于外商独资公募基金自降申购门槛，业内人士认为，当前我国公募基金数量越来越多，不断满足投资者差异化配置

需求。由此，无论是本土基金还是外商独资公募基金，都面临着愈发激烈的市场竞争，下调申购门槛符合当前理财市场发展需求。

2. 超 6200 只公募产品年内实现浮盈 公募基金人士：投资者对于下半年 A 股市场持乐观态度

截至 7 月 29 日，全市场有超过 6200 只公募产品年内实现浮盈；其中，浮盈超过 10% 的产品有 334 只，超过 20% 的产品有 36 只。整体来看，在这些实现浮盈的产品中，此前表现较好的 ETF（交易型开放式指数基金）和 QDII（合格境内机构投资者）基金，已逐渐被混合型基金赶超，以榜单前十名产品为例，其中仅有 2 只 ETF 基金，其他均为混合型基金。多位公募基金人士表示，投资者对于下半年 A 股市场持乐观态度，包括对资金面、宏观面和估值水平等均预期较高。短期来看，高股息、半导体等景气周期行业，仍具备投资价值。

【买方观点】

华夏基金：军工板块有底部确认迹象，未来或由点及面修复

华夏基金策略团队短、中长期均看好军工板块的反弹行情，认为军工板块有底部确认迹象。板块经过一年多的消化和机构减仓，在低预期、低期待值、低仓位的背景下，4 月中旬以来呈现出筑底反弹的走势，核心原因是负面因素逐步消除，行业不确定性因素下降，超跌后板块迎来修复。

（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