

每日市场观察

2024年8月23日

【今日关注】

周四两市平开后震荡下行，最终均以下跌收盘。成交量方面，市场全天共成交 5522 亿元（其中沪深两市共成交 5492 亿元），相比前一交易日增加 394 亿元。从分时图来看，沪深两市几乎全天都呈现出较弱走势，结合成交量的略有增加，不排除部分资金主动或被动由多转空的可能。但当前不论上证或深证、还是中证全指，其点位均已接近年初时的低点。且无论市盈率、市净率，或者股息率等指标，也均处于历史较低水平。因此，当前市场虽然难熬，但建议不要过于悲观。

盘面上，仅银行和纺织服装两行业上涨，文化传媒、酒店餐饮、旅游跌幅居前。概念方面，仅有锦纶、抗病毒面料收红。固态电池开盘后一度维持高位，但一点半之后转头下行；华为海思概念开盘冲高后便一路回落下行。

银行的上涨逻辑较为清晰，业绩稳定股息率高，在当前市场中成为避险资金和长线资金的主要投资方向。横向对比来看，国内银行股整体估值相比国外仍有一定的上行空间，因此持有者们不必“恐高”。与银行板块不同，纺织服装的逆势上涨有观点说是受到“首次商业太空行走”的利好消息影响，但其指数自 2018 年探底至今，始终维持低位横盘走势，因此更符合 8 月 5 日 A 股涨幅冠绝全球的逻辑。

至于锦纶和抗病毒面料概念的上涨，自然与猴痘疫情的消息相关。但猴痘疫情概念指数下跌 2.37%，反映出在当前市场环境下，资金即使有做多意向，也会避开核心战场。

操作方面，长线投资者可继续择机买入，买入方向建议围绕新质生产力领域；短线投资者建议近期减少操作频率。

【市场回顾】

市场概况：8月22日，市场全天震荡调整，深成指、创业板指均续创调整新低。盘面上，银行股维持强势，ST板块逆势活跃，太空经济概念股盘中走强。下跌方面，游戏股集体调整，机器人概念股震荡走低。总体上个股跌多涨少，全市场超 4400 只个股下跌。沪深两市 22 日成交额 5491 亿，较上个交易日放量 396 亿。板块方面，银行、服装、ST 等板块涨幅居前，游戏、机器人、民爆、白酒等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.27%，深成指跌 0.82%，创业板指跌 0.76%。

【资金面】

主力资金流向：8月22日，上证净流出 21.30 亿元，深证净流出 1.21 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为电力、电池、国有大型银行，主力资金流出排名前三的板块为证券、商用车、能源金属。

【消息面】

1. 国家能源局：7 月份全社会用电量同比增长 5.7%

国家能源局发布7月份全社会用电量等数据。7月份，全社会用电量9396亿千瓦时，同比增长5.7%。从分产业用电看，第一产业用电量142亿千瓦时，同比增长1.5%；第二产业用电量5656亿千瓦时，同比增长5.0%；第三产业用电量1871亿千瓦时，同比增长7.8%；城乡居民生活用电量1727亿千瓦时，同比增长5.9%。

点评：发电量是反应一个国家或是地区发展状况的重要数据之一。发电量是所有发电企业在一定计算周期内的发电总量，被公认为经济发展的晴雨表，温度计和先行官，也被看为生产力发展速度和水平的衡量标志。7月份，第三产业用电量增速较快。

2. 占比升至4.74% 人民币连续9个月位居全球第四大支付货币

环球银行金融电信协会(Swift)8月22日发布的人民币月度报告和数据统计显示，今年7月，在基于金额统计的全球支付货币排名中，人民币保持全球第四大最活跃货币的位置，占比4.74%。这是人民币全球支付排名连续第9个月维持全球第四位。与6月相比，人民币支付金额总体增加了13.37%，同时所有货币支付金额总体增加了10.29%。

点评：随着中国经济在全球经济中占比不断提升，人民币国际化有着坚实的基础。

3. 商务部：7月社会消费品零售总额3.78万亿元

8月22日，商务部消费促进司负责人谈2024年7月我国消费市场情况。据国家统计局数据，7月社会消费品零售总额3.78万亿元，同比增长2.7%，增速较上月加快0.7个百分点；1—7月社会消费品零售总额27.37万亿元，同比增长3.5%。

点评：社会消费品零售包括批发和零售业、住宿和餐饮业等，反映了国内消费需求的情况，是研究人民生活、社会消费品购买力、货币流通等问题的重要指标。7月份，社会消费品零售总额 3.78 万亿元，同比增长 2.7%，增速较上月加快 0.7 个百分点。

【行业动态】

1. TrendForce：硅片、电池片价格出现松动 下月组件排产积极信号增强

TrendForce 最新报告显示，在电池环节需求走弱背景下，硅片排产的动态调节灵敏度将对价格走势形成较大影响，硅片价格仍将磨低运作；电池片环节，上游跌价及下游索利双重压力下，本周 N 型 M10 及 G12R 主流成交中枢出现下移，后续 Q3、Q4 的终端需求拉动能否如期兑现，对电池片价格将有较大影响；预计 9、10 月组件需求环比或略有提升，订单能见度存好转迹象，而组件厂海外产能布局进程有加快迹象，正逐步加快在中东及印尼等地区产能的建设进程。

2. 小米汽车单车亏损超 6 万 雷军回应：还在投入期 希望大家理解

小米集团 8 月 21 日首次披露汽车业务季度成绩单。小米汽车第二季度累计交付新车 27307 辆。智能电动汽车等创新业务净亏损 18 亿元，以此推算，小米汽车单车亏损超 6 万。对此，小米集团董事长雷军 21 日深夜在微博发文回应称：“造车很苦，但成功一定很酷！小米汽车还在投入期，希望大家理解。”

3. 中证协拟要求对 IPO 网下报价的客观性、审慎性进行回溯验证

中证协正就修改《首次公开发行证券网下投资者管理规则》向行业征求意见。此次规则进行多处修改。其中，新增一条称：网下机构投资者应当设置首发证券风险绩效考核指标，对报价的客观性、审慎性进行回溯验证，对于上市公司上市当年及之后第二年被实施风险警示、股票终止上市或者经营业绩较上市前一年发生大幅下滑、首发证券暂缓发行、自身不当报价行为引发负面舆情、被投诉或举报等情况，纳入对定价小组成员的绩效薪酬递延支付或者回退机制，并定期向中证协报告。该条规定称，网下机构投资者应当明确定价小组成员出现被采取与网下询价和配售业务相关的自律管理措施、纪律处分、行政监管措施、市场禁入措施、行政处罚、刑事处罚等情形的，网下投资者应当视情节严重程度，根据内部制度和劳动合同的规定，经过内部审批程序，要求其退还违规行为发生当年部分或全部绩效薪酬。交易人员出现操作失误的，由网下机构投资者进行内部追责。

【基金动态】

1. ETF 两融余额 3 连升 累计增加 8.61 亿元

证券时报数据宝统计显示，截至 8 月 21 日，最新两市 ETF 两融余额为 955.34 亿元，环比上一交易日增加 1.71 亿元，为连续 3 日持续增加，其间累计增加 8.61 亿元。具体看，ETF 融资余额为 911.02 亿元，环比增加 2.40 亿元，连续 3 个交易日持续增加，累计增加 9.87 亿元，最

新融券余额为 44.32 亿元，环比减少 6895.73 万元，连续 4 日减少，累计减少金额 2.57 亿元。

2. 7 月私募证券投资基金新备案规模 156.35 亿元

中国证券投资基金业协会发布数据，2024 年 7 月，新备案私募基金数量 1,004 只，新备案规模 333.63 亿元。其中，私募证券投资基金 654 只，新备案规模 156.35 亿元；私募股权投资基金 137 只，新备案规模 90.46 亿元；创业投资基金 213 只，新备案规模 86.81 亿元。截至 2024 年 7 月末，存续私募基金 150,543 只，存续基金规模 19.69 万亿元。其中，存续私募证券投资基金 94,216 只，存续规模 5.03 万亿元；存续私募股权投资基金 30,807 只，存续规模 10.94 万亿元；存续创业投资基金 24,510 只，存续规模 3.30 万亿元。

【买方观点】

安联基金程彧：A 股市场正在经历低估值基础上由企业盈利增长带动向上的转折点。他表示，中国企业的盈利增长动能将在四季度呈现明显改善的态势，与此同时稳增长政策效应进一步显现，当前逐步布局 A 股恰恰是一件“艰难而正确的事”。

今日关注撰写者：财达证券郝若飞，注册投顾执业编号：S0400620090003

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