

每日市场观察

2024年8月30日

【今日关注】

周四市场指数互有涨跌，行业和个股上涨居多。市场成交额较周三放大千亿。电力设备、食品饮料、电子、机械等行业涨幅居前，银行、煤炭、石油、公用事业等行业跌幅居前。

市场风格突变，权重的红利板块集体下挫，尤其银行跌幅较大，单日的跌幅，吞噬了此前一轮近半的上漲幅度。盘中分时可以观察到，上涨行业的上行，同步伴随权重行业的跌幅加大。由此判断，周四的市场反弹，主要是存量资金进行了短线方向上的调整。资金在光伏、电子、白酒、医药等多个超跌低位行业发动反弹，且时间点选择在中报季收官之时，带有浓厚的试盘意味，并且资金在具体方向上好像缺乏一致性。

整体上反弹显得比较克制，市场还没有脱离存量博弈的性质。但也为投资者后面需要关注什么方向，提供一些参考信号。存量博弈情况下，未来几日的行业分化是可能性更大的情形。

【市场回顾】

市场概况：8月29日，市场全天震荡分化，深成指、创业板指反弹，沪指调整。盘面上，折叠屏概念股再度爆发，光伏概念股集体反弹，机器人概念股盘中活跃，白酒股迎来反弹。下跌方面，银行股集体调

整。总体上个股涨多跌少，全市场超 4100 只个股上涨。板块方面，光伏设备、折叠屏、人形机器人、牙科医疗等板块涨幅居前，银行、房屋检测、高速公路、免税等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.5%，深成指涨 0.94%，创业板指涨 0.65%。

【资金面】

主力资金流向：8月29日，上证净流出 2.27 亿元，深证净流入 108.85 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为光伏设备、光学光电子、消费电子，主力资金流出排名前三的板块为国有大型银行、电力、股份制银行。

【消息面】

1. 国家数据局：将组织研究制定“十五五”国家数据基础设施规划

国家数据局局长刘烈宏在 2024 中国国际大数据产业博览会上表示，国家数据局将组织研究制定“十五五”国家数据基础设施规划，布局建设以行业、城市数据基础设施为主体，以企业数据基础设施为有益补充的国家数据基础设施体系；加快发布国家数据基础设施建设指引，从网络设施、算力设施、流通设施、安全设施四个方面，聚焦提升数据汇聚、处理、流通、应用、运营、安全六大能力，明确国家数据基础设施建设方向。

点评：国家数据基础设施规划逐渐成熟，将直接推动相关基础设施建设领域的投资，包括数据中心、网络设备、服务器等硬件设施的投入。

2. 《中国的能源转型》白皮书：中国加快构建能源供给新体系

国务院新闻办公室 29 日发布《中国的能源转型》白皮书。其中提到，中国立足基本国情和发展阶段，把握好新能源和传统能源协调平衡，在保障能源可靠供应的同时推动能源转型。大力提升非化石能源的可靠替代能力，发挥化石能源支撑调节作用，加快构建多元清洁、安全韧性的能源供给新体系。

点评：大力提升非化石能源的可靠替代能力，需要从发电侧到用电侧多环节的转型、改造和优化，有助于在新能源、配网等领域继续创造投资机会。

3. 北京金融监管局：京津冀协同发展融资规模突破万亿元

从北京金融监管局获悉，近年来，北京金融监管局深刻把握金融工作的政治性、人民性，以高质量金融服务推进京津冀协同发展走深走实。一是创建工作机制，在金融监管总局的指导下，联合津冀金融监管局签署《京津冀金融监管协同合作备忘录》，设计轮值组织、定期磋商和工作汇报“三项机制”，搭建政策、功能、行为、信息、人才培养“五个协同”监管框架，推进构建新形势下京津冀金融监管协同机制；二是强化政策引领，印发实施车险服务一体化、新市民金融服务、绿色金融等重点领域金融支持政策，促进提升区域金融服务水平和社会运行效率；三是聚焦重点领域，要求辖内机构牢固树立“一盘棋”思想，全力保障国家重大战略、重点项目及重要领域建设发展资金需求，实现京津冀协同发展融资规模突破万亿元跨越式增长。

点评：作为构建优势互补的区域经济布局的重要一环，京津冀区域被定位于“更好发挥高质量发展的动力源作用”。北京金融监管局在京

津冀协同发展中的举措，不仅加强了区域金融合作，还通过政策引领和资金支持，为京津冀地区的经济发展注入了新动力。

【行业动态】

1. 广东：全省（不含深圳市）新一轮家电以旧换新活动家电销售量力争 201 万台

广东省人民政府办公厅印发《关于用好超长期特别国债资金加力支持消费品以旧换新的实施方案》。对个人消费者购买 2 级及以上能效或水效标准的冰箱、洗衣机、电视、空调、电脑、热水器、家用灶具、吸油烟机等 8 类家电产品给予补贴，补贴标准为产品销售价格的 15%。对购买 1 级及以上能效或水效标准的产品，额外再给予产品销售价格 5% 的补贴。每位消费者每类产品可补贴 1 件，每件补贴不超过 2000 元。对个人消费者购买手机、平板、智能穿戴设备等 3 类产品给予补贴，手机补贴标准为产品销售价格的 10%，每件补贴不超过 1000 元；平板、智能穿戴设备补贴标准为产品销售价格的 15%，每件补贴不超过 2000 元。各地市可结合实际将补贴范围扩展到上述“8+3”类品种以外的“N”类家电产品，补贴按照不高于以上类似产品的标准制定。“3+N”类产品每位消费者每类产品可补贴 1 件。全省（不含深圳市）新一轮家电以旧换新活动家电销售量力争 201 万台。

2. 自然资源部：我国已建成卫星导航定位基准站一张网

自然资源部表示，我国已建成由 3300 余座基准站构成的全国卫星导航定位基准站一张网，实现了全国基准站资源统一汇集存储、共享交换，

可提供全国用户统一注册、无缝漫游与协同高精度定位服务。目前，一张网服务平台已开通运行，可为各类测绘活动提供全国统一的测绘基准服务，推动北斗规模应用。同时，也能为资源调查、智能交通、无人驾驶、精准农业、大众生活等领域提供高精度、快速、实时的导航定位服务支撑。

3. 我国网民规模近 11 亿人 互联网普及率达 78.0%

中国互联网络信息中心（CNNIC）发布了第 54 次《中国互联网络发展状况统计报告》。《报告》显示，截至 2024 年 6 月，我国网民规模近 11 亿人（10.9967 亿人），较 2023 年 12 月增长 742 万人，互联网普及率达 78.0%。①新增网民以青少年和“银发族”为主。其中，青少年占比 49.0%，50-59 岁、60 岁及以上群体分别占新增网民的 15.2% 和 20.8%。②短视频“拉新”能力最强。在新增网民中，娱乐社交需求最能激发网民上网，在该群体首次使用的互联网应用中，短视频应用占比达 37.3%。③微短剧、短视频、长视频用户分别占网民整体的 52.4%、95.5%、65.2%。

【基金动态】

1. 公募 REITs 二级市场再“上新” 已上市产品增至 42 只

公募 REITs 二级市场再“上新”。8 月 28 日，华夏首创奥莱 REIT 正式上市。至此，我国已上市公募 REITs 数量增至 42 只。

华夏基金表示：“今年以来，公募 REITs 市场呈现强劲复苏态势。随着政策利好和市场热度提升，整体市场趋势稳步向上，各方积极参与。

在制度建设和市场培育的不断实践中，中国公募 REITs 已迈向行稳致远的高质量发展之路。”

2. 多只 QDII 基金净值反弹 海外投资仍需警惕风险

7月中旬以来，海外市场经历了大幅波动，多只 QDII 基金净值一度出现明显回撤。不过，随着近期美股和日股纷纷反弹，多只 QDII 基金相继收复此前“失地”。站在当前时点来看，多家机构认为，尽管海外市场此前的动荡告一段落，但美国大选临近，叠加多重不确定因素，未来市场仍有可能继续波动，投资者需要警惕海外投资风险。

【买方观点】

鹏扬基金施红俊：中国数字经济加速发展，AI 技术助力半导体与计算机产业繁荣

随着 2024 中国国际大数据产业博览会的临近，自 27 日起，相关配套活动将陆续展开。在此次博览会中，国家数据局的相关负责人提出了一系列针对性措施，旨在进一步培育和壮大数据产业，推动数字经济的发展。

在“激活数据要素潜能释放新质生产力”对话会上，中国信息通信研究院副院长王志勤发布的《中国数字经济发展研究报告(2024 年)》显示，2023 年我国数字经济规模达到了 53.9 万亿元，较上年增长 3.7 万亿元，增幅扩张步入相对稳定区间，数字经济增长对 GDP 增长的贡献率达 66.45%，这一数据显示了数字经济在推动国家经济增长中的核心作用。同时，我们注意到中国数据产业的快速发展，特别是在 5G 和人

人工智能等技术创新领域取得的显著进展。这些技术的进步，结合数据要素市场的加速建设，为数字经济的发展提供了强有力的支撑。

此外，各地大力推动数据中心的建设，建立以数据产业为基础的数字经济产业链，对于科技创新企业发展以及新质生产力打造具有重要意义。我们认为当前 AI 技术发展仍处于上升阶段，我国经济高质量发展的积极因素也在不断累积。从需求端来看，AI 需求带动了半导体和计算机产业的需求爆发，相关产业增速强劲，未来有望持续提升全球市场份额。同时科技板块近期估值调整。或将结合政策发展，迎来反转机遇。

数字经济指数不仅涵盖芯片制造、系统集成等人工智能相关产业链以及高端电子领域，还包括赋能生成式大模型领域的相关计算机企业，当前估值处于历史偏低位置，可积极关注。

(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