

每日市场观察

2024 年 11 月 22 日

【今日关注】

周四指数互有涨跌，成交额约 1.65 万亿，与上一日基本持平。过半数行业上涨，计算机、商贸、非银等行业涨幅居前。通信、石油、社会服务、交运等行业跌幅居前。

市场波动幅度收窄，同时成交量维持在一个相对较低的水平。当前市场处于一个多空力量相对平衡，而主线方向不明的阶段。

行业结构上和周三类似，锂电池、计算机、券商等多个板块有过脉冲式上涨表现，但多数持续性不佳。机器人题材调整幅度较大，未能延续前几日的上涨态势，其他大多数行业表现较为平淡。近两日的这种行业特征，反映出虽然短线下行力度衰减，但是做多动能有所缺乏或者资金仍然相对谨慎的态度。目前这种状况需要借助一定外部因素去打破。

【市场回顾】

市场概况：11 月 21 日，市场全天窄幅震荡，三大指数涨跌不一均录得 3 连阳。高位人气股持续走强，盘面上，可控核聚变概念股再度大涨，AI 应用方向表现活跃，化工股维持强势，信创概念股午后走强。下跌方面，燃气股陷入调整。总体上个股上涨和下跌家数相差不大。板块方面，可控核聚变、贵金属、影视、电商等板块涨幅居前，化债概念、

人形机器人、航运、燃气等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 0.07%，深成指跌 0.07%，创业板指跌 0.09%。

【资金面】

主力资金流向:11月21日,上证净流入105.87亿元,深证净流入106.50亿元。行业板块方面,主力资金流入前三的板块为黑色家电、通信设备、软件开发,主力资金流出排名前三的板块为光伏设备、多元金融、物流。

【消息面】

1. 金壮龙：要持续加大研发投入 聚焦算力、模型、数据，夯实关键技术底座

工业和信息化部部长金壮龙 11 月 21 日主持召开第七次中小企业圆桌会议，围绕支持人工智能领域中小企业发展、推动人工智能赋能新型工业化，听取企业情况介绍和意见建议。金壮龙强调，要持续加大研发投入，聚焦算力、模型、数据，夯实关键技术底座，完善软硬件协同发展生态。要加快赋能重点行业，围绕研发设计、中试验证、生产制造、营销服务、运营管理等场景，服务制造业全流程智能化和绿色低碳转型。要大力发展智能产品，加速智能装备研制，推进家电、手机等消费终端换代，打造智能化软件应用。要加强国际合作，主动融入全球产业链创新链，引进先进技术和高端人才，推出更多标志性产品，积极参与人工智能国际治理。工业和信息化部始终把发展人工智能产业作为推进新型工业化、发展新质生产力的重要任务，将加强部

门协同、央地联动，在创新平台、资金支持、应用场景、标准制定、人才引育等方面为人工智能企业提供高水平服务，助力企业发展壮大、争创一流。坚持“两个毫不动摇”，坚持服务和管理并重、发展和帮扶并举，不断完善政策法规体系、梯度培育体系、优质高效服务体系，加快构建促进专精特新中小企业发展壮大机制，支持中小企业高质量发展。

点评：通过鼓励相关领域中小企业的发展，有助于扩大我国人工智能的发展深度和广度，同时也可以避免研究资源过于集中等一些潜在问题。除了利好相关概念科技企业，对创投类公司同样也是利好。

2. 日本计划推出约 21.9 万亿日元的经济刺激计划

日本政府正安排为即将出台的经济刺激计划投入约 21.9 万亿日元，其中约 13.9 万亿日元将来自政府的一般账户。加上私营部门支出，该计划规模将达约 39 万亿日元。

点评：日本经济在国际和亚洲具有一定影响力，其经济的增长有利于拉动周边及经贸联系密切的国家的发展。考虑到日本自身资源较为匮乏，因此对我国的出口贸易也存在一定利好。

3. 商务部消费促进司宋英杰：将提前谋划明年的汽车以旧换新接续政策

商务部消费促进司二级调研员宋英杰今日在 2024 汽车金融产业峰会上表示，目前全国汽车报废更新申请量、全国汽车置换更新申请量均已突破 200 万份，累计超过 400 万份，日均补贴申请量持续保持在高位，受此带动 1-10 月全国报废汽车回收量同比增长超过 50%。宋英杰同时

表示，下一步在继续落实好已出台补贴政策和系列配套支持政策的基础上，科学评估今年的政策成效，提前谋划明年的汽车以旧换新接续政策，稳定市场预期，并持续完善汽车相关政策，促进二手车放心、便利交易。

点评：以旧换新政策推出以来，对我国汽车行业发展、尤其是新能源车市场的发展有较为明显的推动作用。通过提前谋划接续政策，可以帮助稳定国内汽车市场发展趋势，引导市场预期保持理性。

【行业动态】

1. 商务部：推动国家第三代半导体技术创新中心（苏州）等先进技术平台高质量发展

商务部印发《支持苏州工业园区深化开放创新综合试验的若干措施》。其中提到，布局建设重大创新平台。加强重大科技基础设施和国家实验室统筹协调，打造以国家实验室为引领、全国重点实验室和江苏省重点实验室为支撑、苏州市重点实验室为基础的实验室创新体系，推进实验室管理体制和运营机制创新。推动苏州实验室、国家生物药技术创新中心、国家第三代半导体技术创新中心（苏州）等先进技术平台高质量发展。高标准规划建设桑田科学岛。支持苏州工业园区建设一批海外离岸创新中心。

2. 华为刘大伟：华为全面采用“光储充”智能化管理 超快充桩占全国总量半数

在 21 日举办的 2024 中国汽车充换电生态大会上，华为数字能源智能充电网络业务总裁刘大伟表示，华为采用“光储充”智能化管理，提高翻台率的同时实现对电网的友好。当电力不充分时，可以部署光伏、储能来弥补电力短板。目前，华为已联合在全国 200 多个城市、21 条主要省级高速干线实现超充部署，截至三季度完成 5 万根超快充桩的部署，占全国超快充桩总量的半数。

3. 我国科学家实现“永久化学品”的低温高效降解

从中国科学技术大学获悉，该校康彦彪教授研究团队创制了扭曲促进电子得失的有机小分子超级光还原剂，并基于此发展了低温（40 至 60 摄氏度）的催化还原特氟龙等全氟及多氟烷基化合物的完全脱氟新方法，实现将难以降解的“永久化学品”——全氟和多氟烷基物质，回收为无机氟盐和碳资源。北京时间 11 月 21 日，《自然》杂志在线发表了该项成果。

【基金动态】

1. 积极布局 私募建言紧盯成长主线

近期 A 股市场持续震荡，投资者情绪出现明显起伏。多家一线私募机构表示，经过上周以来的连续缩量回调之后，市场已逐步企稳，目前仍可保持偏积极的投资思路。值得注意的是，沉寂多时的红利风格近日一度走强，私募机构普遍认为，红利资产可能会成为资金应对不确定性的优先选择，而从中期来看，优质成长资产预计会有更强表现。

2. 量化新品启动发售 核心价值风格获青睐

9月末以来，多位知名量化基金经理旗下产品净值创出今年新高，部分量化新基金产品也开始启动发售。从布局方向来看，核心价值风格备受青睐。从近期发售的新基金投资方向来看，央企、红利、大盘价值等核心价值风格是布局重点。

【买方观点】

国泰基金麻绎文：科技板块波动 究竟什么原因

科技板块近期的调整，或受到多重因素交织影响。一方面，“特朗普交易”下，美元持续走强给非美风险资产带来压力。另一方面，随着10月经济数据发布，市场开始重视经济基本面表现，风险偏好有所回落。

不过，目前政策转向较为明确，很多领域也出现了改善迹象。从10月经济数据来看，地产、家电等与政策关联密切的领域都出现了积极信号。10月30大中城市商品房成交面积同比降幅较9月大幅收窄。社零中家电项同比增幅也达到了39.2%，较9月上升18.7%。这都体现了此前降低房贷利率、“以旧换新”等支持性政策正常发挥作用。

展望后市，在目前A股成交额维持在万亿活跃度的环境下，科技板块依然是值得关注的方向。

（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