

每日市场观察

2024 年 11 月 28 日

【今日关注】

周三指数集体收涨，成交额 1.49 万亿，比上一日增加约 1600 亿。行业全部上涨，传媒、军工、电子、计算机等行业涨幅居前。

早盘低开顺势下探，下跌个股一度接近 5000 只，但指数和多数个股跌幅不大，随后展开反弹，并在全天多数时间维持了震荡上行态势。

结合之前几日连续萎缩的量能，周三的走势反映出做空动能趋于衰竭，多空力量平衡开始出现转化。市场对于负面信息的敏感度似乎下降，且周三涨幅属于近半个月以来较大涨幅，这是一个积极现象。总体看，经过一段调整释放风险之后，市场企稳的特征已经较为明显。

从行业看，风格整体偏科技方向，国产替代半导体、人工智能、卫星等题材涨幅居前。上涨板块较多，但成交量上显得较为克制，其他顺周期及消费方向涨势力度相对落后，后续需要关注资金在科技方向上的放量情况。

【市场回顾】

市场概况：11 月 27 日，市场全天 V 型反弹，创业板指领涨，全市场超 4300 只个股上涨，逾百股涨超 9%。盘面上，IP 经济概念股持续爆发，卫星导航概念股集体走强，大金融股震荡反弹。板块方面，IP 经济、游戏、风电、卫星导航等板块涨幅居前，石油加工、化肥、供销社等

板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 1.53%，深成指涨 2.25%，创业板指涨 2.73%。

【资金面】

主力资金流向:11月27日，上证净流入178.02亿元，深证净流入252.98亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为游戏、软件开发、通信服务，主力资金流出排名前三的板块为黑色家电、专用设备、自动化设备。

【消息面】

1. 10月份全国规模以上工业企业利润降幅明显收窄

国家统计局27日发布数据，1至10月份，全国规模以上工业企业实现利润总额58680.4亿元，同比下降4.3%。其中，10月份规模以上工业企业利润降幅较9月份大幅收窄17.1个百分点。

点评:全国规模以上工业企业营收及利润表现基本反映中国第二产业的运行概况。1-10月份，全国规模以上工业企业利润总额同比下降，意味着中国第二产业整体运行业绩面临较大压力。

2. 2024专精特新中小企业发展大会即将在沪召开

获悉，2024专精特新中小企业发展大会即将在沪召开，本次大会由工业和信息化部、上海市政府指导。大会主题为“专精特新 育新提质”。

点评:在新一轮科技革命和产业变革重构全球经济结构的时代背景下，科学技术深刻影响着一个国家的综合竞争力。专精特新企业是典型的

科技型企业，是我国科技创新的重要力量。国家和地方联合培育专精特新企业有望积极推动科技产业快速发展。

3. 国家医保局：正在谋划探索推进医保数据赋能商业保险公司、医保基金与商业保险同步结算

11月27日发文表示，国家医保局正在谋划探索推进医保数据赋能商业保险公司、医保基金与商业保险同步结算以及其他有关支持政策，预计在大幅降低商保公司核保成本，推动商保公司提升赔付水平的基础上，引导商保公司和基本医保差异化发展，更多支持包容创新药耗和器械，更多提供差异化服务，吸引更多客户投保，促进商保市场与基本医保形成积极正向的良性互动，从而激活更多潜在资金投入商保，促进更多新的高端医药技术和产品投入应用。

点评：医疗保障是我国社会保障体系的重要组成，关系到每个人的社保利益。此次医保局探索推进商业保险公司、医保基金与商业保险同步结算，有助于实现医保领域甚至社保体系的进一步完善和高质量发展。

【行业动态】

1. 市场监管总局批准筹建国家汽车芯片质量检验检测中心

11月27日，市场监管总局消息，市场监管总局批准上海机动车检测认证技术研究中心有限公司筹建国家汽车芯片质量检验检测中心。

国家汽车芯片质量检验检测中心将立足于产业需求，建立起支撑汽车芯片装车适配的检测体系，建立包含各项性能、可靠性、车规适应性及实车工况用例等汽车芯片检测技术能力。

2. 《低空经济发展趋势报告》：到 2030 年将有 10 万架 eVTOL 进入家庭或成为空中的士

中国低空经济联盟发布《低空经济发展趋势报告》，报告认为：一、无人机将无处不在，成为物流快递、农林植保、应急抢险、城市管理、电力巡检、线路巡查、旅游观光的主要工具；二、随着人工智能、人机交互、路网云等新技术的完善和成熟，空中飞行器也将全面普及无人驾驶技术；三、大概两三年以后，我国主要大城市的空中交通网络和地面飞行服务设施将基本建成，eVTOL 也将大批量商业化。eVTOL 的市场价格也将从千万逐渐降低，到 2030 年四五座的 eVTOL 有望保持在两三百万价格区间，将可能有 10 万架 eVTOL 进入家庭或成为空中的士。

3. 机构：《王者荣耀》在 10 月卫冕全球手游收入冠军 月收入环比增长 10%

根据 Sensor Tower 的“应用表现洞察”数据，腾讯《王者荣耀 Honor of Kings》在 2024 年 10 月卫冕全球手游收入冠军，月收入环比增长 10%，主要增长来自中国的应用商店。在 2024 年 10 月全球手游收入与收入增长榜中，《王者荣耀 Honor of Kings》稳居榜首，紧随其后的是《Royal Match》。收入排名前五的游戏还包括《Last War: Survival》、《MONOPOLY GO!》和《无尽冬日 Whiteout Survival》。

【基金动态】

1. 公募基金今年来已分红超 1700 亿元

临近年底，公募明显加快了分红步伐。11月26日，20多只基金齐发分红公告，部分“巨无霸”ETF也开始分红，这使得今年以来基金分红总额超过1700亿元。其中，ETF及ETF联接基金分红金额合计超过220亿元，同比实现倍增。

2. 股票型基金单月成立规模再超千亿 产品类型从主动转向被动

11月27日又有一批新基金成立，其中多达9只为股票型基金。值得一提的是，随着这些基金成立，本月以来，股票型基金的成立规模已经突破了1000亿元。

【买方观点】

华商基金艾定飞：科创是重要布局方向 AI 应用值得期待

展望后市，华商基金艾定飞表示，中期看好受益于市场风险偏好提升的科技成长板块。对于人工智能板块，艾定飞认为，当前主要受益的或是AI基建领域，未来将更加关注AI应用爆发带来的内容端和智能终端的投资机会。

（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