

每日市场观察

2024 年 7 月 4 日

【今日关注】

周三市场整体震荡调整，三大指数均不同程度下行，科创 50 指数逆势收红。两市量能大幅收缩，截至收盘成交额不足六千亿元。盘面上延续了分化走势，地产、半导体、保险等板块小幅领涨，午后软件、煤炭等板块明显下行。

沪指开盘后维持低迷走势，盘中最低触及 2978 点后获一定支撑震荡收复 2980 点。目前指数上方压力依然比较明显，5 日均线刚刚“金叉”10 日均线，下方存在一定支撑。短线指数如果持续不能有效突破站稳 3000 点的话，再次反弹或有继续遇阻的风险。

板块方面，周三多数板块迎来调整，前期活跃的财税改革等科技方向出现明显回调。短线市场受到量能掣肘，板块轮动的节奏或将延续。整体而言市场近期已经出现积极信号，关注重要会议及中报业绩预期可能带来的阶段性机会。

【市场回顾】

市场概况：7 月 3 日，市场全天震荡调整，三大指数均小幅下跌。沪深两市 3 日成交额 5803 亿，较上个交易日缩量 644 亿，成交额不足 6000 亿，创年内新低。盘面上，消费股展开反弹，零售、免税方向领涨，ST 板块及低价股继续活跃，芯片股盘中拉升。下跌方面，电网概念股

陷入调整。总体上个股跌多涨少，全市场超 3700 只个股下跌。板块方面，免税、ST 板块、半导体、铜箔等板块涨幅居前，电网设备、软件开发、工程机械、铜缆高速连接等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.49%，深成指跌 0.59%，创业板指跌 0.3%。

【资金面】

主力资金流向：7 月 3 日，上证净流出 6.09 亿元，深证净流出 3.62 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为半导体、一般零售、电池，主力资金流出排名前三的板块为电力、国有大型银行、通信设备。

【消息面】

1. 农业农村部：要着力抓好农村宅基地制度改革试点等重点任务

据农业农村部新闻办公室消息，近日，农业农村部党组书记韩俊主持召开部党组（扩大）会议，传达学习中央政治局会议精神和习近平总书记在中央政治局第十五次集体学习时的重要讲话精神，研究贯彻落实工作。

会议指出，习近平总书记主持召开政治局会议，指明了进一步全面深化改革的总目标和“六个坚持”的贯彻原则。我们要深入学习领会，统一思想行动，以谋细抓实农村改革重点任务的实际行动，迎接二十届三中全会胜利召开。要着力抓好第二轮土地承包到期后再延长 30 年试点、农村宅基地制度改革试点、农村集体“三资”监管等重点任务。要始终把准把稳农业农村改革的正确方向，坚持守正创新、破立并举、

先立后破，牢牢守住底线红线，坚持从“三农”实践发展需要出发，从农民群众急难愁盼中找准改革的发力点和突破口，稳慎推进、善作善成，确保改一项成一项。

点评：农业农村部此次会议释放出的信号明确而强烈，也明确了当前及未来一段时间内农村宅基地制度改革等重点任务的推进方向和原则，为乡村振兴和农业农村现代化注入了新的动力。

2. 财政部：设备更新贷款财政贴息资金实行“两个预拨”机制

财政部有关负责人就实施设备更新贷款财政贴息政策答记者问表示，为进一步提高经营主体获得感，财政贴息资金实行“两个预拨”机制，财政部向各省级财政部门提前下达预算，预拨贴息资金；省级财政部门通过 21 家商业银行落实贴息政策，定期向其省级分支机构预拨贴息资金，后续根据实际贷款情况据实结算。21 家商业银行在收到财政部门拨付的贴息资金后，在向经营主体收取利息时扣除预拨部分的利息，有效降低融资成本，更好提振经营主体设备更新和技术改造的信心和积极性。

点评：“两个预拨”机制不仅提高了政策执行的效率，还增强了政策实施的透明度，让经营主体对政策红利有了更清晰的预期。财政贴息资金的及时到位，不仅减轻了企业的财务压力，更激发了其进行设备更新和技术改造的积极性和信心。

3. 上交所召开专题座谈会 加快推动“科创板八条”各项制度落实落细

从上交所获悉，上交所日前召开“科创板八条”专题证券公司座谈会，与多家证券公司研究所代表深入交流，充分听取意见建议，旨在认真落实中央金融工作会议和新“国九条”有关部署，稳步推进深化科创板改革各项政策措施落实落地。座谈会上，与会代表聚焦当前市场关切的热点问题以及推动“科创板八条”落实落地深入研讨，提出了意见建议。上交所表示，将认真研究论证与会券商的意见建议，以更实的细化举措、更有代表性的案例，来落实好“科创板八条”，激发企业作为创新主体的内生动力，更好服务科技创新和新质生产力。

点评：上交所通过此次座谈会，与证券公司研究所代表深入交流，广泛听取市场声音，有助于更准确地把握市场需求和改革方向，从而推动“科创板八条”各项制度落实落细。这些意见建议的收集与整理，将有助于上交所更加精准地把握市场脉搏，及时回应市场关切，优化改革措施。

【行业动态】

1. 国家发改委价格监测中心：7月份钢材市场预期偏弱

据国家发改委价格监测中心对全国重要钢材批发市场调查，7月份钢材批发市场销售价格预期指数、购进价格预期指数分别为37.3%、44.4%，比上月分别下降24.1和16.7个百分点，均处于50%分界线之下，反映出市场各方普遍认为7月份钢材价格将偏弱运行。7月份钢材批发市场

销售量预期指数、库存量预期指数分别为 48.1%、57.6%，比上月分别下降 2.4 个百分点、上涨 5.2 个百分点，分处 50%分界线上下，反映出市场预计 7 月份钢材需求稳中偏弱、库存有所增长，但变化相对有限。

2. Counterpoint: 预估 2024 年纯电汽车全球销量突破 1000 万辆 内燃机汽车市场份额未来 4 年内将降至 50%以下

市场调查机构 Counterpoint Research 发布报告，预估 2024 年纯电汽车（BEV）全球销量突破 1000 万辆，而且比亚迪会在 BEV 销量上超过特斯拉。该机构认为在纯电汽车强势崛起的带动下，新能源汽车销量快速增长，其市场份额不断扩大，并预估内燃机汽车（ICE）的市场份额在未来 4 年内降至 50%以下。

3. 长安朱华荣：与华为合资公司有序推进中 阿维塔拟参与

长安汽车董事长朱华荣 3 日表示，与华为组建合资公司一事正在有序推进中，“由于工作量大、长安汽车属于上市公司，且与华为双方有约定，没有落到签字那天还不能说最终确定。”朱华荣透露，如果审批可以通过，阿维塔也会参与到新合资公司项目中。此前据长安汽车公告，预计不晚于 2024 年 8 月 31 日与华为签订最终交易文件。

【基金动态】

1. 重磅会议召开！事关 ABS 和 REITs

7 月 2 日，中国证券投资基金业协会消息，近日，中国证券投资基金业协会资产证券化业务委员会 2024 年第一次工作会议在兰州召开。会议围绕资产证券化业务和公开募集基础设施证券投资基金高质量发展、

助力西部地区发挥优势产业以及自律规则体系完善等方面进行深入研讨。

会议指出,近年来,ABS 业务进入以提质增效为重点的高质量发展阶段,在助力供给侧改革、盘活存量资产、拓宽企业融资渠道等方面发挥着日益重要的作用。公募 REITs 迈入常态化发行阶段,基础制度不断完善,资产类型日益丰富,成为我国多层次资本市场的重要组成部分。

2. ETF 互联互通规模突破 1.7 万亿元 全球资产配置中国资产热度持续升温

7 月 4 日,ETF 互联互通迎来两周年。两年来,纳入互联互通机制的 ETF 数量持续扩容,突破 150 只,总规模超过 1.7 万亿元人民币,两地资本市场融合发展不断深入。在业内人士看来,ETF 纳入互联互通,是我国资本市场“走出去、引进来”战略的重要举措,有助于提升长线资金占比,让更多的全球投资者配置中国资产。

【买方观点】

富安达申坤：关注中报业绩高增长的行业

展望后市,我们比较关注结构性投资机会上的确定性。7 月上市公司进入业绩披露期,我们比较关注中期业绩高增长的行业:一是受益于产业趋势的光模块、消费电子;二是价格中枢上行的资源品,包括贵金属和工业金属;三是出口高景气的中游制造,例如船舶、家电、轨交等。

在资产配置上，我们维持均衡的资产配置策略，具体比较关注以下三个方向：算力、消费电子、养殖为代表的景气向上的行业；高分红资产和高 ROE 资产；机构持仓低、股价处于低位的顺周期板块。

（今日关注及消息面点评撰写者：财达证券蒋卓晓,注册投顾执业编号：S0400620090004）

免责声明：市场有风险，投资需谨慎。

本文提供的信息仅供参考，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