

# 每日市场观察

2024 年 8 月 1 日

## 【今日关注】

31 日市场全面反弹，沪深两市成交金额超 9000 亿，沪深指数涨幅和成交量均属今年以来所少见。行业方面，涨幅超过 3% 的行业指数超过半数。低迷的市场情绪由此得到很大改观。

政治局经济工作会议对下半年工作的部署，证监会新的人事变化，以及券商合并传闻，成为市场反弹的催化因素。而连续一段时间来看，二十届三中全会之后新一轮的稳增长政策力度显著加强，包括连续两次的降息操作，加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新，银行新一轮下调存款利息，政治局经济工作会议当中提到增量政策等。

涨幅居前的券商，医药，家电，计算机等，具有较强的超跌反弹特征。目前，整体市场的存量性质是否结束尚无法明确，因而全面反弹之后，后市可能会再次出现行业分化，电子半导体，汽车，军工等中线走势相对较优的行业，值得继续重视。

## 【市场回顾】

**市场概况：**7 月 31 日，市场全天低开高走，创业板指领涨，沪指收复 2900 点。沪深两市 31 日成交额 9033 亿，较上个交易日放量 3038 亿。盘面上，券商及金融股集体爆发，机器人概念股震荡走强，医药股震荡反弹，低空经济概念股午后异动。总体上个股涨多跌少，全市场超

5000 只个股上涨。板块方面，地理信息、房地产、半导体、上海国企改革等板块涨幅居前，轨交设备、家用电器、汽车整车、煤炭等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 2.06%，深成指涨 3.37%，创业板指涨 3.51%。

## 【资金面】

**主力资金流向:**7 月 31 日，上证净流入 223.48 亿元，深证净流入 188.99 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为证券、软件开发、乘用车，主力资金流出排名前三的板块为国有大型银行、电力、航空装备。

## 【消息面】

### 1. 财政部副部长王东伟：考虑将推进消费税征收环节后移并稳步下划地方

财政部副部长王东伟在国新办新闻发布会上表示，在现行规模较大的几个税种中，消费税全部归属中央，主要在生产和进口环节征收。下一步，我们考虑将推进消费税征收环节后移并稳步下划地方，统筹考虑中央与地方收入划分、税收征管能力等因素，分品目、分步骤稳妥实施，拓展地方收入来源，引导地方改善消费环境。研究把城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加合并为地方附加税，授权地方在一定幅度内确定具体适用税率。改革环境保护税，将挥发性有机物纳入征收范围。

**点评:** 关于消费税的调整市场早有传闻，官方宣布以后下一步就等落实。可关注免税概念及具有地方国资背景和全国连锁性质的商超企业。

## **2. 新版鼓励外商投资产业目录有望尽快推出 将继续以制造业作为鼓励外商投资重点方向**

据获悉，在保持鼓励外商投资政策连续性、稳定性基础上，相关部门对 2022 年版鼓励外商投资产业目录进行修订。修订后的新版鼓励外商投资产业目录有望尽快推出。据悉，全国鼓励外商投资产业目录的修订将继续以制造业作为鼓励外商投资的重点方向，同时促进服务业和制造业融合发展，加大对先进制造业、现代服务业、高新技术、节能环保等领域支持力度。中西部地区外商投资优势产业目录的修订将充分挖掘各地方资源禀赋和产业条件，因地制宜加大对基础制造、适用技术、民生消费等领域支持力度。

**点评：**修订后的新版鼓励外商投资产业目录在保持政策连续性稳定性的基础上，进一步明确了鼓励外资投向的重点领域和方向，有助于提升外资利用质量和效益，推动经济高质量发展。

## **3. 日本央行宣布加息 将政策利率上调至 0.25%**

日本央行当地时间 31 日，举行货币政策会议，决定将当前 0%至 0.1% 的政策利率调整至 0.25%。此次加息为今年 3 月解除负利率政策以来的首次加息。此外，日本央行还决定在今后的 1 至 2 年内，减少日本国债购买规模。今年 3 月 19 日，日本央行决定结束负利率政策，将政策利率从-0.1%提高到 0 至 0.1%范围内，为日本央行自 2007 年 2 月以来，时隔 17 年首次加息。日本央行于 2013 年推出超宽松货币政策。2016 年 2 月，日本央行开始实行负利率政策，将商业银行超额准备金存款利率由此前的 0.1%降至-0.1%。日本央行是全球首个实施负利率政策的

中央银行。日本央行试图通过这一非传统货币政策手段，刺激经济增长和提升通胀。

**点评：**日本央行加息对我国外汇市场可能会产生一定影响，但效果有限。后续建议关注日元指数表现，尤其是日元兑美元走势。

## 【行业动态】

### 1. 国家能源局：截至今年6月底我国充电桩总量超过1024万台 同比增长54%

国家能源局综合司副司长张星表示，国家能源局加快构建高质量充电基础设施体系，截至今年6月底，全国充电桩总量达到1024.4万台，同比增长54%。我国充电设施规模不断扩大。截至今年6月底，共有公共充电桩312.2万台，私人充电桩712.2万台，公共桩额定总功率超过1.1亿千瓦，保障了我国新能源汽车充电需求。

### 2. Omdia：预计2024年全球显示面积需求比去年增长8%

Omdia最新报告显示，面板厂商今年计划出货780万块80英寸或更大尺寸的电视面板，比去年增长35%。今年，在整个显示面板市场中，80英寸以上尺寸的显示面板预计占据的面积比例约为7%，到2030年，这一比例预计将增长至11%。这将导致基于面积的需求显著回升，预测2024年全球显示面积需求比去年增长8%。

### 3. 东莞一楼盘推出“买一套赠一套”活动

东莞一楼盘近期推出“买一套赠一套”活动。该楼盘置业顾问透露，购买东莞该项目参与活动的房源，可获赠由其开发的位于惠州另一个

楼盘的一套公寓房，但本次“买一送一”仅限于140平方米以上大户型房源。“所赠位于惠州的公寓房，面积在40平方米左右，也为70年产权的住宅，该楼盘目前已是准现房。预计活动在八月还会继续，这项优惠活动何时结束，现在还没有明确时间节点。”该楼盘置业顾问称。

## 【基金动态】

### 1. 债基畅销 发行份额连续五个月占比超70%

今年以来，权益市场持续震荡，债券型基金成为市场资金重要的布局方向。数据显示，7月，债券型基金仍然是新发市场主力，这也是自今年3月以来连续第五个月，债券型基金在新基金发行总份额中占比超过70%。具体来看，数据显示，截至7月30日，以基金成立日为统计口径，7月以来新成立基金共计70只，总发行份额为433.93亿份，为2月以来的次新低，较上月1831.4亿份大幅减少1397.47亿份。产品结构分化也在加剧，股票型基金缩量明显，7月以来发行份额共计41.87亿份，在总发行份额中占比9.65%；混合型基金共发行26.54亿份，占比6.12%；债券型基金依然“畅销”，共发行313.36亿份，占比为72.21%。

### 2. 二季度券商旗下私募资管月均规模增长显著

随着券商资管业务结构的持续优化，行业正稳步迈入“私募+公募”双轮驱动的新发展阶段。近日，中国证券投资基金业协会发布的最新数据显示，二季度券商及其资管子公司私募资管月均规模实现显著增长，



前 20 强月均规模合计达 4.24 万亿元，相较于一季度增加了 3722.43 亿元，增幅为 9.63%。这一亮眼表现主要得益于固收类产品的贡献。

## 【买方观点】

### 奇盛基金付伟琦：产能过剩领域龙头公司值得重视

“我们非常看好 A 股未来的表现，主要基于两点：长期看，经济自下而上进入高质量发展的新时期；中期视角，中国产业升级取得很大进步，并且继续在突破。”奇盛基金总经理兼投资总监付伟琦表示。谈及对未来市场和投资的看法，付伟琦表示，从左侧交易的角度来看，当前那些产能过剩领域的龙头公司值得重视。例如，可以从化工、医药、消费等领域中挖掘结构性的机会，特别是当公司具备独特的竞争优势时，可能还会有较好的增长潜质。

（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