

每日市场观察

2024 年 8 月 26 日

【今日关注】

周五开盘后，沪深两市短暂震荡后快速下探，好在保险、通信服务、软件服务等行业板块表现坚挺，证券、银行板块维持住平稳走势，助力市场止跌企稳。临近中午，证券板块快速拉升，带动沪指深成指快速翻红。同时，商务部研究提高大排量汽车关税的消息，催动汽车板块走强，一扫之前出口欧盟数据大幅下滑的阴霾。午后市场有所回落，但活跃度保持在较高水平。在西部大开发利好消息带动下，建筑、建材板块尾盘快速拉升，沪指及深成指最终以上涨收盘。

题材方面，华为海思概念大涨 5.86%，指数创出短期新高，延续强势表现。华为昇腾、鸿蒙概念、华为鲲鹏概念分列涨幅 2~4 位，华为产业链可谓全面爆发。由于距离华为全联接大会召开尚有时日，因此相关概念依然值得关注。固态电池、钠离子电池跌幅居前，主要是受龙头股利空消息影响。以产业链视角观察，固态电池目前基本是新能源领域的必争之地，因此依然值得持续跟踪。

操作方面，考虑到在市场活跃度提升的情况下，成交量较前一日仍减少了 392 亿元，表明增量资金没有大幅进场迹象，故建议保持谨慎为主。对于长线投资者，前期若已经提升仓位，当前建议非必要不操作。短线投资者建议继续关注华为和猴痘疫情的博弈机会，以及农产品四季度可能出现的涨价预期。

【市场回顾】

市场概况：8月23日，市场全天震荡反弹，三大指数均小幅上涨。盘面上，华为概念股全线爆发，海思、鸿蒙等方向涨幅居前，西部大开发概念股临近收盘前异动，跨境支付概念股再度活跃。下跌方面，固态电池概念股集体调整。总体上个股跌多涨少，全市场超3100只个股下跌。板块方面，华为海思、鸿蒙概念、保险、新疆等板块涨幅居前，固态电池、生物制品、服装家纺、风电等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨0.2%，深成指涨0.24%，创业板指涨0.02%。

【资金面】

主力资金流向：8月23日，上证净流入24.83亿元，深证净流入38.93亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为软件开发、保险、IT服务，主力资金流出排名前三的板块为电力、铁路公路、专用设备。

【消息面】

1. 中共中央政治局召开会议 审议《进一步推动西部大开发形成新格局的若干政策措施》

中共中央政治局8月23日召开会议，审议《进一步推动西部大开发形成新格局的若干政策措施》。会议指出，西部大开发是党中央作出的重大战略决策，要深刻领会党中央战略意图，准确把握西部大开发在推进中国式现代化中的定位和使命，保持战略定力，一以贯之抓好贯

彻落实，聚焦大保护、大开放、高质量发展，加快构建新发展格局，提升区域整体实力和可持续发展能力。

点评：1999年以来，国家曾出台若干西部大开发的政策意见。西部大开发是一项振兴中华的宏伟战略任务，是国家整体政策的重要组成。此次出台新政将推动西部地区更高质量发展。基本面显著受益的上市公司可适度关注。

2. 住建部：保交房“一项目一策”处置模式在郑州首先试点 将向全国推广

国务院新闻办公室23日上午举行“推动高质量发展”系列主题新闻发布会，住房和城乡建设部副部长董建国介绍，将以“一项目一策”做好分类处置。指导各地实行“一项目一方案一专班一银行一审计一法官”处置模式。这个模式在郑州首先试点探索，将向全国推广。对符合条件的项目，纳入“白名单”给予融资支持，保障项目建设交付；对于资不抵债的项目，加快推进项目开发企业破产重组或清算，按照最高人民法院关于债务清偿的顺位规定，优先保障购房人合法权益。

点评：保交房“一项目一策”处置模式试点有望推动房地产行业迈入发展新阶段，实现房地产行业的高质量发展。

3. 上海：推动更多期货和期权品种上市、对外开放

新修订的《上海市推进国际金融中心建设条例》全文公布。其中提到，市人民政府应当配合中央金融管理部门推动资本市场高质量发展，深化股票发行注册制改革，高水平建设科创板，优化科创板发行承销、股债融资、并购重组、市场交易、股权激励、退市监管等制度。市人

民政府应当配合中央金融管理部门和国家发展改革、商务、财政、税务、自然资源、海关等部门完善期货和衍生品产品序列，推动更多期货和期权品种上市、对外开放，发挥发现价格、管理风险、配置资源的功能。本市支持建设全国性大宗商品流通领域基础性平台，提供大宗商品仓单的集中登记、查询等服务；支持重要大宗商品基准价格在境内外市场应用。

点评：期货和期权是资本市场上的创新产品，在避险、创新等方面具有突出地位。推动更多期货和期权品种上市，有望实现资本市场的高质量发展。

【行业动态】

1. 北京汽车报废更新补贴将提至 2 万元 已补贴的可追补 1 万

从北京市发改委获悉，北京多部门正研究制定加力支持设备更新和消费品以旧换新行动实施方案，近期即将出台。这份方案针对报废符合标准的旧车并购买新能源乘用车的，将原来补贴 1 万元提高到 2 万元。

2. 商务部召开会议听取业界专家对提高大排量燃油车关税有关意见建议

商务部财务司负责同志 23 日主持召开会议，听取业界和专家学者对提高大排量燃油车进口关税的意见建议。有关行业组织、研究机构和汽车企业代表参会。

3. 覆盖 173 个城市 未来网络试验设施正式建成

未来网络试验设施，是我国通信与信息领域首个国家重大科技基础设施。记者 22 日从在江苏举行的第八届未来网络发展大会上获悉，未来网络试验设施已正式建成。未来网络试验设施的总部位于江苏南京的紫金山实验室。设施已经覆盖全国 40 个核心城市节点，以及沿途的 133 个城市节点，与网络运营商、科研院所等 110 多家单位联合开展了 130 多项网络创新试验，在“东数西算”“算力网络”等战略中发挥重要作用。

【基金动态】

1. 基金公司上半年盈利增减不一 降费大潮下发力“降本增效”

随着上市公司半年报的披露，基金公司的上半年盈利情况逐渐浮出水面。从已披露情况看，在行业降费的大背景下，多数基金公司的净利润同比下滑，但也有公司实现逆势增长。业内人士认为，各家基金公司的业务结构不同，受到降费的影响不一。后续，基金公司需继续采取措施实现“降本增效”，在降费大趋势下保持竞争力。

2. 货币基金 8 月狂揽 1060 亿美元资金 资产规模持续攀升

随着投资者在美联储可能降息之前寻求锁定高收益，货币市场基金在 8 月份迎来了显著的资金流入，资产规模达到了历史新高。根据投资公司协会(Investment Company Institute)的最新数据，截至 8 月 21 日的一周内，美国货币市场基金新增了 249 亿美元资金，本月累计资金流入量达到了约 1060 亿美元。目前，约有 6.24 万亿美元现金存放在这些基金中。

【买方观点】

中信保诚基金：热点频出，“电风扇”行情中不宜追高小主题

8月以来，市场活跃度边际下降，从中小市值的整体情况来看，交易活跃度也是趋降的。但从主题角度来看，在一系列小热点主题的带动下，主题投资交易的活跃度提升较为明显。

热点主题大多由事件催化，包括新冠检测、AI眼镜和网络游戏等。

复盘过往主题投资市场，2023年6到8月市场也表现出了较为明显的主题轮动风格，造船、家电、券商和机器人等主题频繁切换，这四个主题的平均上涨周期为8个交易日左右，平均涨幅约为16.61%。（数据来源：wind）

整体上涨的时间和涨幅均有限，催化信息的预测难度也较大，因此“电风扇”行情中不宜追高小主题，可以适当关注中小市值等更为均衡的风格。

今日关注撰写者：财达证券郝若飞，注册投顾执业编号：S0400620090003

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