

澎湃新闻记者 徐宏文

沪深两市放量下跌，成交连续七个交易日破万亿元。

虽然隔夜外围市场表现低迷，但A股三大股指早盘集体高开。赛道股的持续低迷，导致两市高开低走。宁德时代动力电池系统毛利率创出新低，直接导致宁德时代高开低走放量下跌，拖累创业板指一度跌超3%。午后两市继续震荡下跌，深证成指更是跌超2.5%。

至8月24日收盘，上证综指跌1.86%，报3215.2点；科创50指数跌3.46%，报1068.98点；深证成指跌2.88%，报12096.39点；创业板指跌3.64%，报2679.05点。

Wind统计显示，两市414只股票上涨，4410只股票下跌，平盘有36只股票。

8月24日，沪深两市成交总额11261亿元，较前一交易日的10023亿元增加1238亿元，连续7个交易日突破万亿元。其中，沪市成交4584亿元，比上一交易日4183亿元增加401亿元，深市成交6677亿元。

沪深两市共有40只股票涨幅在9%以上，88只股票跌幅在9%以上。

北向资金8月24日合计净流出66.15亿元。其中，沪股通净流出32.48亿元，深股通净流出33.67亿元。

大金融强力护盘未果，半导体和汽车领跌

在板块方面，汽车股领跌两市，江淮汽车（600418）、瑞玛精密（002976）、祥鑫科技（002965）等跌停，万通智控（300643）、长鹰信质（002664）、银轮股份（002126）、秦安股份（603758）等跌超8%。

半导体板块同样表现不佳，新益昌（688383）、神工股份（688233）、创耀科技（688259）、盈方微（000670）等跌停或跌超10%。

非银金融和银行股等大金融板块展开护盘行动未果，弘业期货（001236）涨停，民生控股

(000416) 一度涨停，国元证券  
(000728) 一度涨超8%，仁  
东控股(002647)、中国人寿(601628)等涨超3%。

农林牧渔一度逆市飘红，丰乐种业(000713) 一度涨停，新农开发  
(600359)、正虹科技(000702)等涨超4%。

短期最猛的杀跌动能基本在今日释放完毕

国泰君安

认为，市场单边下挫。在前期赛道股经历了数月的轮动上行后，无论是整体估值还是位阶都已来至今年的相对高位，资金的追价动能也越来越小，出现上攻无力的迹象。市场风险偏好发生明显转变，赛道股今日获利了结式的抛售，导致资金出现一定恐慌情绪。虽然目前经济形势依然面临压力，但市场流动性依然保持宽松。5年期以上LPR下调15个基点，显示央行对实体经济的呵护，后续稳增长、促消费政策也有望继续出台。

对此，国泰君安认为，市场仍为区间震荡格局，短期最猛的杀跌动能基本在今日释放完毕，后续市场进一步下跌的风险基本可控，无需过度恐慌。

操作上国泰君安建议，稍安勿躁，控制好仓位

，等待市场企稳信号明确。中期逢低布局两个方向：一是设备，主要是新能源、机械设备、通信电子相关的设备；二是材料，建议关注化工、钢铁和有色当中的新材料。

对于近日市场走势，国盛证券

认为，近日LPR再次出现非对称降息，短期市场急跌的概率不大，主板防守位3230点，沪指3280点下方保持谨慎，在存量资金博弈下，热门赛道的结构性行情或将持续，短期应重题材、轻指数，在外围局势及国内电力供应缺口的背景下，燃气、氢能源、电网设备、虚拟电厂等方向或具备持续性。

西部证券认为，当前市场

拥挤度已经达到历史高位，同时大盘价值与小盘成长交易拥挤度高度分化，随着中报基本面预期的兑现，回归均衡将是大概率事件。回归基本面，把握确定性。随着M2-社融剪刀差达到高位，宽信用政策逐步推进，引导金融市场流动性逐步转向实体，与宏观经济强相关行业的预期正在发生变化。

同时随着海外加息预期再度升温，美元指数进一步走强，人民币汇率再次面临压力，需要警惕短期波动率放大。

短期关注高温气候下供需相对偏紧的火电和农业；有望成为宽信用抓手的地产链；以及受益于人民币汇率贬值的纺服，家电，轻工，电子，通信等行业。从中期来看，通胀依然是全年最重要的投资主线，持续关注受益于通胀上行的农业，业绩稳健的食品饮料，家电和医药等消费行业龙头，以及虚拟现实，游戏等泛消费概念。

责任编辑：王杰 图片编辑：施佳慧