

每日市场观察

2024年5月20日

【今日关注】

上周五市场震荡上行，早盘冲高回落午后再度上攻。两市个股涨多跌少，市场情绪得到一定修复。房地产板块受重磅消息提振呈现普涨格局，带领指数强势上攻。

沪指低开高走收复5日、10日均线，本周开盘两条均线或将转头上行支撑指数，同时5周均线“金叉”60周均线一定程度上强化了3100点附近的支撑。目前下行的30月均线仍可能对指数形成的压制，指数继续上涨的话留意3172点附近是否有再次蓄势的需求。

板块方面，地产、低空经济等板块盘中表现亮眼，贵金属、中药等前期热点相对弱势。上周五热点集中度虽有提升，强政策支撑下地产板块基本面或有边际改善，但持续性仍需进一步观察。

【市场回顾】

市场概况：5月17日市场全天低开高走，三大指数均涨超1%。盘面上，房地产板块午后再度爆发。低空经济概念股集体反弹。玻璃基板概念震荡走强，铜缆高速连接概念股持续活跃。下跌方面，合成生物概念股再度调整。总体上个股涨多跌少，全市场超4000只个股上涨。5月17日沪深两市成交额8874亿，较上个交易日放量396亿。板块方面，房地产、铜缆高速连接、低空经济、玻璃基板等板块涨幅居前，

家电、中药、短剧、合成生物等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 1.01%，深成指涨 1.1%，创业板指涨 1.12%。

【资金面】

主力资金流向：5月17日，上证净流入136.37亿元，深证净流入84.36亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为房地产开发、证券、通讯设备，主力资金流出排名前三的板块为化学药品、游戏、中药。

【消息面】

1. 三箭齐发！房地产重大举措集中推出

- ①两部门：首套房商贷最低首付比例调整为不低于15% 二套房商贷最低首付比例调整为不低于25%；
- ②央行：5月18日起 下调个人住房公积金贷款利率0.25个百分点；
- ③央行：取消全国层面首套住房和二套住房商贷利率政策下限。

点评：适应新型城镇化发展趋势和房地产市场供求关系变化，建立“市场+保障”的住房供应体系，改革商品房相关基础性制度，构建房地产发展新模式。

2. 国家统计局：4月份社会消费品零售总额同比增长2.3%

国家统计局数据显示，4月份，社会消费品零售总额35699亿元，同比增长2.3%。其中，除汽车以外的消费品零售额32196亿元，增长3.2%。1—4月份，社会消费品零售总额156026亿元，同比增长4.1%。其中，除汽车以外的消费品零售额141396亿元，增长4.3%。

点评：今年以来，从年初的冰雪经济到每个长假的假日经济，文旅消费、数字消费、绿色消费、健康消费等热点为消费市场的恢复不断增添新动力，消费市场总体呈现持续恢复态势。

3. 央行：设立 3000 亿元保障性住房再贷款

支持地方国企以合理价格收购已建成未出售商品房人民银行副行长陶玲 5 月 17 日在国务院政策例行吹风会上表示，央行将设立 3000 亿保障性住房再贷款，鼓励引导金融机构按照市场化、法治化原则，支持地方国有企业以合理价格收购已建成未出售商品房，用作配售型或配租型保障性住房，预计将带动银行贷款 5000 亿元。

点评：统筹研究消化存量房产和优化增量住房的政策措施，这是国家结合房地产市场供求关系的新变化、人民群众对优质住房的新期待做出的重要部署。

【行业动态】

1. 全国最大规模！深圳车网互动应用实践落地 电动车参与储能进程加速

南方电网深圳供电局称，深圳已成功开展全国首次“多种模式应用、多元场景覆盖、多方市场参与”市域协同车网互动示范应用实践，能够在平衡电网负荷，提升电力系统稳定性和可靠性的同时，也为新能源汽车用户带来了充电峰谷分时电价的差价优惠。车网互动，即电动汽车作为新型移动储能单元，通过充电桩与电网进行能量和信息的互动，参与削峰填谷、虚拟电厂、聚合交易等应用场景。

2. 《自然》发表！锂电池循环寿命和快充性能有望大幅提升

近日，荷兰代尔夫特理工大学的 Marnix Wagemaker 教授团队与中核集团原子能院核物理研究所中子散射团队合作，在国际权威期刊《自然》上发表了锂离子电池领域的最新研究成果。该成果或将大幅提升锂电池循环寿命和快充性能，标志着中核集团重大科研设施中国先进研究堆全面开放应用取得重要进展。

3. 香港金管局：扩大数字人民币在香港的跨境试点

香港金融管理局宣布与中国人民银行就数字人民币跨境支付试点的合作取得进一步成果，扩大数字人民币在香港的试点范围，便利香港居民开立和使用数字人民币钱包，并透过“转数快”为数币钱包增值。与此同时，“转数快”与人民银行数字货币研究所营运的数字人民币央行端系统的互通，也是世界首个快速支付系统与央行数字货币系统的连接，为 G20 跨境支付蓝图所强调的互通性提供了创新的用例。随着这次扩大试点范围，用户现在只需以香港手机号码，便可以在香港开立并使用个人数币钱包。数币钱包可用于跨境支付，但不可用作个人之间的转账。香港用户可透过本地 17 间零售银行经“转数快”为钱包增值。数字人民币除了可在大湾区使用，亦可于内地其他试点地区使用。数字人民币与内地传统电子支付正在开展条码互通工作，香港居民将来亦可以有更多消费选择。

【基金动态】

1. 各路资金联手“扫货” 多只中证 A50ETF 规模大增

5月以来，伴随资金持续流入，多只中证A50ETF份额大幅增长。据统计，截至5月15日，今年新成立的10只中证A50ETF总规模近200亿元，其中多只产品规模超过20亿元。机构认为，当前内外资“审美”趋于一致，聚焦各行业优质龙头资产。随着国内经济企稳回升，以中证A50指数成分股为代表的中国核心资产越发受到各路资金关注。

2. 深交所发布！ETF总成交额突破27万亿元

5月16日，深交所发布的ETF投资交易白皮书（2023年）显示，2023年，境内ETF市场产品数量和规模共创新高，ETF工具化属性得到越来越多的投资者认可，各类型资金纷纷借道ETF入市，为市场持续引入增量资金，全年非货币ETF净流入资金达5696.76亿元。

与此同时，指数投资理念逐渐普及，ETF投资者群体继续保持快速增长，其中深市ETF市场持有人数量达328万人，较2022年底增长16%。ETF市场整体交投活跃，总成交金额突破27万亿元，创历史新高。

【买方观点】

东吴基金毛可君：业绩压力释放，医药有望回归修复

一季度由于高基数原因，医药整体业绩承压，财报披露后股价压力释放已经相对较为充分。进入二季度，医药有望走向修复回暖。中长期维度，我们重点关注创新药为代表的景气新兴高成长与中药为代表的低估值稳健成长两大投资方向。创新药方面，产业向上趋势有望延续，新品种不断取得进展，政策前景乐观，政府工作报告首提创新药，强调加快发展新质生产力。二季度ASCO、AACR等会议的召开有望形成研发催化剂。中药方面，经过了一季度业绩高基数后，展望全年，中药

公司仍然有望呈现良好表现。其中，估值低、经营稳健、现金流良好的公司有望持续或加大分红提升股东回报。高股息医药资产投资机会或值得持续重视。

(今日关注撰写者：财达证券蒋卓晓,注册投顾执业编号：S0400620090004)

(消息面点评撰写者：财达证券任燕楠,证券分析师资格编号：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