

每日市场观察

2024 年 5 月 21 日

【今日关注】

周一两市延续反弹走势，三大股指均以涨势收盘，两市量能明显增加逼近万亿规模，整体呈现量升价涨的格局。上周拉升的地产相关板块出现一定调整，有色板块受期货价格提振有所表现，市场板块间依旧保持轮动。

沪指跳空高开后震荡上行，盘中最高触及 3174 点最终收于 30 日均线下方。指数冲击 30 日均线遇阻，短线 3172 点附近或仍需一定时间整固。周一市场留下一个跳空缺口，关注短期指数是否面临回补压力。板块方面，资源类板块反弹地产板块“熄火”，AI 方向中光模块板块盘中有所一定表现，如果市场维持强势的话算力相关方向或有活跃的潜力。沪指创本轮反弹新高，但近期量能未能及时补量的话短线市场仍可能保持轮动行情。

【市场回顾】

市场概况：5 月 20 日，市场全天震荡走高，三大指数均小幅上涨，沪指再创年内新高。盘面上，周期股集体走强，其中贵金属、有色方向领涨，煤炭、油气方向震荡走强，电力股一度冲高，民爆概念股持续活跃，旅游股盘中拉升。下跌方面，地产股展开调整。总体上个股涨多跌少，全市场超 2700 只个股上涨。沪深两市 20 日成交额 9954 亿，

较上个交易日放量 1080 亿。板块方面，贵金属、民爆、油气、煤炭等板块涨幅居前，房地产、家用轻工、电商、铜缆高速连接等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 0.54%，深成指涨 0.43%，创业板指涨 0.59%。

【资金面】

主力资金流向：5月20日，上证净流入 90.01 亿元，深证净流入 50.49 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为工业金属、电力、通信设备，主力资金流出排名前三的板块为汽车零部件、城商行、自动化设备。

【消息面】

1. 5月 LPR 报价出炉：1 年期和 5 年期利率均维持不变

5月贷款市场报价利率（LPR）报价出炉，1年期 LPR 报 3.45%，上月为 3.45%；5年期以上 LPR 报 3.95%，上月为 3.95%。

点评：LPR 利率的稳定有助于维护金融市场的稳定，也反映了当前中国经济的良好运行态势。当前的宏观经济背景下，LPR 的维持不变表明央行对于当前的经济运行状况持有较为稳定的预期，这有助于稳定市场预期和投资决策。

2. 四部门：培育壮大城市数字经济

国家发展改革委等四部门日前发布《关于深化智慧城市发展 推进城市全域数字化转型的指导意见》提出，培育壮大城市数字经济。深入推进数字技术与一二三产业深度融合，鼓励平台企业构建多层次产业互联网服务平台。因地制宜发展智慧农业，加快工业互联网规模化应用，

推动金融、物流等生产性服务业和商贸、文旅、康养等生活性服务业数字化转型，提升“上云用数赋智”水平。深化数字化转型促进中心建设，促进城市数字化转型和大中小企业融合创新协同发展。因地制宜发展新兴数字产业，加强大数据、人工智能、区块链、先进计算、未来网络、卫星遥感、三维建模等关键数字技术在城市场景中集成应用，加快技术创新成果转化，打造具有国际竞争力的数字产业集群。培育壮大数据产业，发展一批数据商和第三方专业服务机构，提高数据要素应用支撑与服务能力。

点评：城市作为数字经济发展的主要载体，其发展潜力巨大。全领域推进城市数字化转型等措施不仅有助于提升城市的整体运行效率，还能为居民提供更加便捷、高效的服务，将为我国城市经济的发展注入新的活力。

3. 央行：增加民营和中小微企业等重点领域金融资源投入

日前，中国人民银行发布《2024年第一季度中国货币政策执行报告》。《报告》指出，今年以来，人民银行强化逆周期调节，稳健的货币政策灵活适度、精准有效，为经济回升向好营造了良好的货币金融环境。下阶段，保持货币政策稳健性，增强宏观政策取向一致性，强化逆周期和跨周期调节，加大对实体经济支持力度，切实巩固和增强经济回升向好态势。

点评：民营和中小微企业作为国民经济的重要组成部分，其生存和发展状况直接关系到整个经济的稳定性和活力。这一政策体现了央行对民营和中小微企业的重视和支持，增加对这些企业的金融资源投入，不仅

有助于缓解他们的融资难题，还有助于提高他们的市场竞争力和创新能力。

【行业动态】

1. 国家发展改革委：采取更多举措巩固扩大新能源汽车产业发展优势

国家发展改革委产业司副司长霍福鹏说，国家发展改革委将会同有关方面采取更多务实举措，推动新能源汽车提质、降本、扩量，巩固和扩大产业发展优势。霍福鹏说，在鼓励新能源汽车消费方面，下一步要推动落实汽车以旧换新、新能源汽车下乡、公共领域车辆电动化等政策措施，进一步扩大市场规模。在加快推动技术进步和创新方面，将支持相关企业加快电动化和智能化技术研发，锻长板、补短板，持续增强产业竞争力。

2. 央行“四箭齐发”助力楼市首个周末 深圳本土最大中介机构二手房成交量上涨 117%

央行“四箭齐发”助力楼市后首个周末（5月18-19日），深圳本土最大中介机构乐有家深圳门店二手看房量较今年以来周末平均水平上涨127%，成为2018年以来的最高点，超越2020年二季度的历史高峰期；门店二手成交量较今年以来周末上涨117%，5月19日单日成交量创下2021年2月以来的最高点。

3. 2024年一季度我国造船三大指标同步增长

据中国船舶工业行业协会，2024年1-3月，全国造船完工量1235万载重吨，同比增长34.7%；新接订单量2414万载重吨，同比增长59.0%；

截至3月底，手持订单量15404万载重吨，同比增长34.5%。1-3月，我国造船完工量、新接订单量和手持订单量以载重吨计分别占全球总量的53.8%、69.6%和56.7%；我国分别有6、5、6家企业进入全球造船完工量、新接订单量和手持订单量的前10强。1-3月，全国造船完工量前10家企业集中度为67.4%，新接订单量前10家企业集中度为61.2%，手持订单量前10家企业集中度为57.0%。

【基金动态】

1. 超七成公募基金年内浮盈 87只新产品拟募资近2500亿元

今年以来，A股市场风格轮换，赚钱效应持续显现。Wind资讯数据显示，截至5月19日，在全市场逾万只公募基金中，有8824只产品在年内取得浮盈，占全市场74.24%。这其中，152只产品浮盈超20%、6只浮盈超30%，最高浮盈接近41%。与此同时，数据显示，当前正处发行阶段的新基金有87只，预计合计募集资金近2500亿元；其中，有20只产品处于顶格募集状态，募集目标为80亿元。

2. QDII基金溢价现象趋缓 投资热情降温

Wind资讯数据显示，截至5月17日，QDII基金溢价率超过5%的产品仅有3只，比上月同期、一季度末分别少3只、5只。目前QDII基金整体折溢价率约为1.13%，而上月同期、一季度末水平则分别为2%、1.76%。方差方面，目前数值为3.74，也均小于上月同期、一季度末两个时期。

【买方观点】

泓德基金：房地产政策持续落地 相关行业板块上涨

近日，房地产行业指数大涨，上周行业指数周涨幅达 12.49%，与房地产密切相关的建材、建筑、银行、轻工制造等行业板块上周涨幅超 2%。从上周国家统计局发布的 4 月国民经济主要数据情况来看，经济运行总体稳定，延续了回升的态势，但仍然体现了工业生产端强于居民消费端的特点，特别是在内需的房地产投资领域。泓德基金表示，经济稳增长的实现仍离不开政策落地。5 月 17 日，国务院召开全国切实做好保交房工作视频会议。会后，央行联合金融监管总局宣布，取消全国层面首套住房和二套住房商业性个人住房贷款利率政策下限，并降低了首付比例。从债券市场看，上周消息层面扰动较多，泓德基金指出，债市走出特别国债供给和房地产政策利空出尽的逻辑，短端利率下行幅度大于长端，导致利率曲线呈现牛陡形态。

（今日关注、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