

# 每日市场观察

2024年5月23日

## 【今日关注】

周三市场窄幅震荡，市场情绪有所好转，盘中上涨家数一度逼近4000家。两市量能仍然在8000亿元左右，房地产产业链以及光伏板块的上涨给市场带来一定提振效果，午后地产板块明显回落，市场整体依旧保持了轮动节奏。

沪指依托5日均线窄幅震荡，周四开盘5日均线将继续跟进支撑指数。随着指数逐步接近3171点，短线不排除再次冲击30月均线的可能。但如果市场持续不放量，指数也将很难实现真正的突破，日线级别观察周四周五的量能变化，未能及时补量的话指数仍有可能继续震荡。板块方面，虽然指数周三没有明显上涨，但两市热点相对集中。光伏板块受消息刺激走高，房地产产业链冲高回落，消费电子等成长风格也有一定表现。目前市场仍没有摆脱快速轮动的格局，指数震荡过程中对大部分个股的操作空间并不很大，局部热点或存在一定的波段机会。

## 【市场回顾】

**市场概况：**5月22日，市场全天震荡分化，创业板指领涨，沪指相对较弱。盘面上，光伏概念股午后爆发，房地产板块冲高回落，消费电子概念股盘中活跃，玻璃基板概念股维持强势。下跌方面，有色等周

期股集体调整。总体上个股涨多跌少，全市场超 3100 只个股上涨。沪深两市 22 日成交额 8312 亿，较上个交易日放量 319 亿。板块方面，BC 电池、AI PC、铜缆高速连接、电力设备等板块涨幅居前，旅游、油气、有色金属、港口等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 0.02%，深成指涨 0.12%，创业板指涨 0.88%。

## 【资金面】

**主力资金流向：**5 月 22 日，上证净流入 60.48 亿元，深证净流入 63.33 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为光伏设备、房地产开发、电池，主力资金流出排名前三的板块为白酒、工业金属、中药。

## 【消息面】

### 1. 中国民航局：将配合相关部门做好空域分类和低空空域管理改革试点 增加低空可飞空域

中国民航局有关负责人表示，将配合相关部门做好空域分类和低空空域管理改革试点，增加低空可飞空域；共同加强低空飞行活动服务保障体系建设，持续改善低空飞行活动的计划审批、空管、气象、通信、监视等服务保障。这位负责人说，针对低空经济发展对基础设施的新需求，将进一步完善通用机场建设和运行标准，推动通用机场和临时起降点建设；提升适航审定能力，优化航空器适航标准、审定模式与技术。同时，迭代升级低空飞行的安全监管体系。

**点评：**此次改革将重点关注低空飞行活动的服务保障体系建设，有望进一步增加低空可飞空域，为低空经济的发展创造更为广阔的空间。

这一政策的实施，预计将对无人机物流、航空旅游、航空体育等多个领域产生深远影响。

## **2. 商务部：网络消费新增长点持续发力**

商务部电子商务司负责人介绍前4月我国电子商务发展情况时表示，1月至4月，我国电子商务保持较快增速，在提升商务领域数字化水平、促进消费增长、拓展国际合作中发挥积极作用，网络消费新增长点持续发力。商务部数据显示，1月至4月，全国网上零售额4.41万亿元，同比增长11.5%，其中实物商品网上零售额3.74万亿元，增长11.1%，占社会消费品零售总额的比重为23.9%，跨境电商出口占货物贸易出口比重稳步提高。

**点评：**网络购物已经成为越来越多人的首选消费方式，电子商务在消费市场中的影响力正在不断扩大。1月至4月我国电子商务继续保持着较快的增长态势，不仅显著提升了商务领域的数字化水平，更在促进消费增长和拓展国际合作方面发挥了积极作用。

## **3. 日本4月再现巨额贸易逆差**

日本财务省22日公布的贸易统计结果显示，日本4月再现巨额贸易逆差，逆差额达4625亿日元（1美元约合156日元）。

报告显示，当月受汽车、半导体制造设备、电子部件等出口增长拉动，日本出口额同比增长8.3%至8.98万亿日元，连续5个月保持同比增长。与此同时，由于原油、飞机等产品进口增加，当月进口额同比增长8.3%，达9.44万亿日元。进出口相抵后4月贸易逆差达4625亿日元，比去年同期扩大7.6%。

值得注意的是，当月日本对中国的出口额同比增长 9.6%，达 1.59 万亿日元，创同期新高。其中半导体制造设备出口额同比大增 95.4%，是当月出口增长的最大拉动因素。

**点评：**数据凸显了日本在国际贸易中的挑战，尽管整体贸易形势不佳，但日本对中国的出口额却同比增长，不仅显示了日本在半导体制造领域的强大实力，也反映了中日两国在经贸领域的紧密联系和互补性。

## 【行业动态】

### 1. 电动垂直起降航空器起降场相关标准发布

中国民用机场协会 5 月 22 日在第五届中国机场发展大会上发布《电动垂直起降航空器（eVTOL）起降场技术要求》团体标准。该标准于 2023 年底正式启动编制，是我国首部针对电动垂直起降航空器（eVTOL）起降场的技术规范。该标准共分为 11 章节，对电动垂直起降航空器（eVTOL）起降场的物理特性、障碍物限制、场址选择、结构设计、专用设施设备等诸多技术参数进行了明确阐释。

### 2. AI 监管来了！欧盟正式批准《人工智能法案》

当地时间 5 月 21 日，欧盟理事会正式批准《人工智能法案》。该法案在经欧洲议会和欧洲理事会主席签署后，将于近日在欧盟官方公报上公布，并在公布 20 天后生效。该法案将为人工智能在人类社会商业和日常生活中的应用与普及设定了一个潜在的基准。

### 3. 工信部：5G 用户数量占比已超五成

5月21日，工业和信息化部公布的1~4月通信业经济运行数据显示，5G等新型基础设施建设持续推进，1~4月新增5G基站超37万个；5G用户数量占移动电话用户数比例超五成。1~4月，电信业务收入累计完成5924亿元，同比增长4%。按照上年不变价计算的电信业务总量同比增长12.5%。其中，移动数据流量业务收入小幅下降，三家基础电信企业完成移动数据流量业务收入2169亿元，同比下降1%，占电信业务收入的36.6%。

## 【基金动态】

### 1. “巨无霸”产品频现 债券型ETF总规模突破千亿元

今年以来，债券型ETF关注度显著提升。最新数据显示，债券型ETF总规模突破千亿元，多只债券型ETF规模创历史新高。在业内人士看来，债券型ETF未来发展空间依然十分广阔。Choice数据显示，截至5月20日，债券型ETF总规模达1014.60亿元。从今年以来资金流向看，债券型ETF净申购额合计约200亿元。业内人士认为，未来债券型ETF仍有较为广阔的发展空间。

### 2. 对冲基金加仓中国资产

近日披露的一系列数据显示，全球资金正加大对中国资产的配置力度。高盛集团大宗经纪部门最新数据显示，上周对冲基金在全球各地区净买入股票，其中对中国股票的净买入已持续四周。

## 【买方观点】

**长盛基金代毅：坚持成长主线并不断寻找新方向**



我是属于典型的发展派，坚定的认为中国的崛起还是要靠发展，不是躺平的悲观主义者而是坚信发展解决问题的乐观主义者，在投资上坚持成长主线并不断寻找新的成长方向。新型城镇化的优势行业，相比去年更加聚焦在人工智能这个方面。AI 是新质生产力各个行业的牛鼻子总龙头，一方面本身是颠覆式创新，另一方面它可以加成到其它各个行业，比如药物研发、自动驾驶、机器识别、合成制造等等方面。在通用 AGI 出现明确信号前，AI 硬件投资是主要的成长方向，会坚持把其放在成长行业最重要的位置上。从产业链看，我们相比美国还是有差距，但是硬件是可以切入其产业链并享受科技巨头投资红利的。另外会在新质生产力方面反复寻找投资机会，合成生物学、低空经济、机器人都会有主题驱动和业绩驱动的机会。

（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