

每日市场观察

2024 年 5 月 14 日

【今日关注】

受周末消息面影响周一市场大幅低开，三大股指随后均不同程度回升。权重股指表现稍强，微盘股表现较弱，两市超 4000 家个股下跌，市场情绪再度降温。周一开始交易所不再发布北向资金日内实时数据。

沪指盘中回踩 10 日均线后获得支撑震荡走高，受消息面影响指数有一定回落压力。目前 60 日均线仍在下行趋势，指数短线或有一定回抽的可能。同时本周开盘 5 日均线迅速跟进与 60 日均线形成“金叉”，再度强化了 3100 点整数关口的力度，短暂休整后不排除指数再度向 30 日均线发起攻势。

板块方面，IPO 恢复常态化审核对市场信心形成短暂冲击，蓝筹板块逐步企稳表现相对占优。近期市场走出分化行情，指数震荡调整资金也有一定分歧。短期市场继续休整的话防御板块或相对稳健，留意盘中热点板块的轮动节奏及结构性机会。

【市场回顾】

市场概况：5 月 13 日，市场全天震荡调整，创业板指领跌，沪指相对偏强。盘面上，燃气、电力等公用事业板块逆势走强，出海概念股盘中拉升，其中家电股大涨，电网概念股震荡走高，高铁概念股一度冲高，航运股再度活跃。下跌方面，量子科技概念股集体调整，总体上

个股跌多涨少，全市场超 4100 只个股下跌。沪深两市 13 日成交额 9098 亿，较上个交易日缩量 27 亿。板块方面，燃气、港口、电力、家电等板块涨幅居前，量子科技、脑机接口、卫星导航、云游戏等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.21%，深成指跌 0.6%，创业板指跌 0.95%。

【资金面】

主力资金流向：5 月 13 日，上证净流入 41.95 亿元，深证净流出 0.31 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为电力、电网设备、消费电子，主力资金流出排名前三的板块为白酒、医疗服务、电池。

【消息面】

1. 财政部：5 月 17 日、5 月 24 日、6 月 14 日将分别发行 30 年、20 年、50 年超长期特别国债

财政部发布《2024 年一般国债、超长期特别国债发行有关安排》，其中超长期特别国债涉及期限为 20 年、30 年、50 年，决定 5 月 17 日发行 30 年超长期特别国债，决定 5 月 24 日发行 20 年超长期特别国债，决定 6 月 14 日发行 50 年超长期特别国债。

点评：超长期特别国债有助于扩大总需求，巩固当前经济回升的良好态势，同时有助于优化中央和地方的债务结构，降低债务风险。

2. 自然资源部印发《平急功能复合的韧性城市规划与土地政策指引》

自然资源部办公厅印发《平急功能复合的韧性城市规划与土地政策指引》。其中提到，充分发挥国土空间规划对韧性城市建设的战略引领和刚性约束作用，统筹经济、生活、生态、安全等高质量发展需求，

统筹规划和土地政策资源，系统推进大城市病治理和城乡融合发展，加快完善“平急两用”公共基础设施，打造宜居、韧性、智慧城市。

点评：《规划》的出台，将确保耕地红线不突破、生态环境和历史风貌不破坏、群众利益不受损。

3. 国务院：补齐大宗商品、冷链、农村物流等短板

国务院总理李强近日主持召开国务院常务会议，研究有效降低全社会物流成本有关工作，审议通过《制造业数字化转型行动方案》，部署在全国全面实施三大粮食作物完全成本保险和种植收入保险政策，审议通过《公平竞争审查条例（草案）》和《国务院关于修改〈国家科学技术奖励条例〉的决定（草案）》。

会议指出，降低全社会物流成本有利于提高经济运行效率。

点评：当前我国物流成本还有下降空间，比如通过数智化等技术手段，能够有效降低物流成本，同时也有助于激活消费者的购买力。

【行业动态】

1. 交通运输部：上周国家铁路累计运输货物 7530.1 万吨 环比增长 0.54%

根据国务院物流保通保畅工作领导小组办公室监测汇总数据，5月6日—5月12日，全国货运物流有序运行，其中：国家铁路累计运输货物7530.1万吨，环比增长0.54%；全国高速公路累计货车通行5504.5万辆，环比增长29.04%；监测港口累计完成货物吞吐量25201万吨，环比下降4.74%，完成集装箱吞吐量604.8万标箱，环比增长2.8%；民

航累计保障航班 11.4 万班（其中货运航班 4147 班，包括国际货运航班 2480 班，国内货运航班 1667 班），环比下降 4.31%。

2. 机构：全球 2024 年将生成 159.2ZB 数据 AI 推动生成和存储数据量稳步增长

《科创板日报》13 日讯，IDC 近日发布的报告对全球数据圈进行了未来五年预测，用于衡量每年创建、捕获、复制和消耗的数据量，包括消费者/企业、区域、数据类型、位置（核心、边缘、端侧）和云/非云。报告预测，全球 2024 年将生成 159.2ZB 数据，2028 年将增加一倍以上，达到 384.6ZB，复合增长率为 24.4%。长期以来，人工智能的影响力在各个领域和技术中都很明显，包括智能监控、智能助理以及 AI 支持的商业工具和工业自动化等等，这些因素共同推动了生成和存储的数据量的稳步增长。

3. 文旅部五部门：用好新一轮大规模设备更新政策 改造升级信息基础设施

文旅部等五部门印发《智慧旅游创新发展行动计划》。其中提出，改造升级信息基础设施。用好新一轮大规模设备更新政策，推动旅游应急指挥中心、智能闸机、景区智慧屏、票务系统、电子讲解等进行改造升级。引导停车场、旅游集散与咨询中心、游客服务中心、景区道路及景区内部引导标识系统等数字化与智能化改造升级，提升基础设施网络化、智能化、协同化水平。强化试点，创新模式，鼓励和支持信息服务商对文化和旅游场所开展“上云用数赋智”服务。

【基金动态】

1. 私募基金运作进一步规范

近日，中国证券投资基金业协会发布《私募证券投资基金运作指引》，自2024年8月1日起施行。业内人士认为，《运作指引》的发布有利于加强私募证券投资基金自律管理，规范私募证券投资基金业务，保护投资者合法权益，促进私募基金行业健康发展。值得关注的是，中基协还就《运作指引》中提到的基金存续规模、申赎开放频率及份额锁定期、组合投资等市场关注度较高的问题进行了规范和说明。

2. 公募今年已分红 556 亿元 绩优红利基金集中出手

数据显示，今年以来，截至5月10日，共有1441只基金进行了分红，累计分红总额达到555.89亿元，是去年同期分红金额的2倍有余。从产品类型来看，债券型基金是今年以来的分红“主力军”。今年以来，截至5月10日，债券型基金分红总金额为500.86亿元，占公募基金分红总额的九成。这些基金进行分红的底气来自优秀的业绩。数据显示，截至5月9日，今年已分红的红利类基金，今年以来的收益率均在11%以上。业内人士认为，基金分红最主要的原因有二：一是基金业绩表现较好；二是想回馈投资者，增强其投资获得感。对于接下来的投资策略，多位基金经理表示，依然看好红利类资产。

【买方观点】

西部利得基金：展望后市，重点关注几类投资机会：1. 随着资本市场监管的优化和央企国企回报的提升，优质蓝筹的估值修复有望持续；2. 政策积极呵护经济增长，市场较低位置，顺周期方向的地产及其后周

期、上游资源品或将持续修复；3. 市场风险偏好好转，结构性机会或将显现，科技软硬件、高端制造、泛消费方向等或将迎来中长期的利好。

（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