

每日市场观察

2024年5月15日

【今日关注】

周二早盘市场冲高回落，午后维持窄幅震荡格局，三大指数均不同程度调整。量能较前一交易日小幅收缩，两市超3000只个股上涨，市场人气迎来了恢复。地产板块小幅跳水带领指数回落，汽车整车、人工智能等方向表现强势。

沪指全天围绕5日均线上下震荡，目前5日均线逐渐走平支撑力度趋缓。周三开盘5日、10日均线将再度跟进，指数有可能依托5、10日线而上攻。

板块方面，受隔夜消息影响，游戏板块盘中走高，带领传媒板块有所表现。消费电子受提振表现活跃，整体题材板块占优。指数调整的过程中市场量能明显萎缩，资金有一定的筹码惜售。短线耐心静待局面逐步走出明朗。

【市场回顾】

市场概况：5月14日，市场全天窄幅震荡，三大指数均小幅下跌。盘面上，出口、高外销占比概念股表现活跃，其中家居、纺织方向集体走强，汽车股震荡走高，电网概念股持续活跃，民爆概念股震荡拉升。下跌方面，合成生物概念股陷入调整。总体上个股涨多跌少，全市场超3400只个股上涨。沪深两市14日成交额8246亿，较上个交易日缩

量 852 亿。板块方面，民爆、游戏、汽车整车、家用轻工等板块涨幅居前，细胞免疫治疗、煤炭、合成生物、草甘膦等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.07%，深成指跌 0.05%，创业板指跌 0.26%。

【资金面】

主力资金流向：5 月 14 日，上证净流出 31.10 亿元，深证净流入 13.37 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为游戏、化学制品、中药，主力资金流出排名前三的板块为国有大型银行、煤炭开采、电池。

【消息面】

1. 商务部：积极支持中部地区加快中非经贸深度合作先行区、自贸试验区等开放平台建设

在国务院新闻办 5 月 14 日举行新闻发布会，商务部副部长兼国际贸易谈判副代表凌激表示，下一步，商务部将与有关部门和地方一道，积极支持中部六省大力巩固外资外贸基本盘、完善内贸流通体系，加快中非经贸深度合作先行区、自贸试验区等开放平台建设，支持中部地区更好服务和融入新发展格局，推动高质量发展。

点评：中部地区经济社会发展在粮食生产、能源原材料、现代装备制造及高技术产业基地和综合交通运输等方面作用突出，经济总量占全国的比重高，在国家经济社会发展中发挥着重要支撑作用。

2. 央行上海总部：一季度人民币贷款增加 4699 亿元 外币贷款增加 18 亿美元

央行上海总部5月14日发布的数据显示,一季度,人民币贷款增加4699亿元,同比多增724亿元。分部门看,住户部门贷款增加645亿元,其中,短期贷款减少80亿元,中长期贷款增加724亿元;企(事)业单位贷款增加3408亿元,其中,短期贷款增加1195亿元,中长期贷款增加2126亿元;非银行业金融机构贷款增加116亿元。3月份,人民币贷款增加2346亿元,同比多增848亿元。一季度,外币贷款增加18亿美元,同比多增5亿美元;3月份外币贷款增加35亿美元,同比多增9亿美元。

点评: 总体来看,今年一季度上海涉外收支保持了韧性,跨境资金流动更趋平衡,外汇市场平稳运行。

3. 国家能源局有关负责同志就《电力市场运行基本规则》答记者问

据国家发改委网站5月14日消息,国家能源局有关负责同志就《电力市场运行基本规则》答记者问。

2015年新一轮电力体制改革启动以来,电力市场建设快速推进,全国统一电力市场体系加快构建,对修订第10号令提出了迫切要求。基于当前全国统一电力市场体系建设实际情况和需要,组织开展了此次修订工作。主要有三方面考虑:一是落实党中央、国务院加快建设全国统一大市场的重大决策部署;二是对加快建设全国统一电力市场体系做出顶层设计;三是适应新型电力系统发展的实际需要。

点评: 电力市场在“计划”、“市场”此消彼长的演进过程中,市场空间逐渐扩大,市场主体更加多元,传统电力行业运行模式已难以满

足日益增长的市场需求，市场机制在优化电力资源配置和促进上下游产业协同发展中的作用日益提升。

【行业动态】

1. OpenAI 推出面向所有用户的更快更便宜 AI 模型

OpenAI 推出了一个更快、更便宜的人工智能模型来支持其聊天机器人 ChatGPT。在周一的直播活动中，OpenAI 推出了新的大语言模型 GPT-4o。这是其已经问世一年多的 GPT-4 模型的更新版本。该模型基于来自互联网的大量数据进行训练，更擅长处理文本和音频，并且支持 50 种语言。新模式将面向所有用户，而不仅仅是付费用户。GPT-4o 的发布势将撼动快速发展的人工智能领域，目前 GPT-4 仍然是黄金标准。OpenAI 发布新模型也正值谷歌 I/O 开发者大会的前一天。谷歌是人工智能领域的早期领导者，预计将利用这次活动发布更多人工智能更新，以追赶有微软公司支持的 OpenAI。

2. 国家邮政局：加强前瞻性思考全局性谋划 高标准高质量编制好邮政业“十五五”规划

国家邮政局 5 月 13 日召开局长办公会议，审议《2023 年度快递市场监管报告（送审稿）》《“十五五”邮政业规划编制工作方案（送审稿）》等文件。会议强调，高标准高质量做好“十五五”规划编制工作。要切实加强前瞻性思考、全局性谋划，瞄准“十五五”时期需求最迫切、短板最突出的阶段性任务，提出鼓舞人心、切实可行的目标，为加快建设交通强国邮政篇作出应有贡献。

3. 国家金监总局海南监管局：加强对新能源汽车生产的金融支持

国家金融监督管理总局海南监管局近日发布公告称，将指导机构加大对消费品以旧换新和大规模设备更新改造金融支持。一是配合省政府出台实施方案，明确金融配套支持措施，指导辖内银行机构围绕省政府工作方案确定的重点领域和重大项目，加大金融支持。二是指导机构落实好科技创新和技术改造再贷款政策，鼓励增加制造业中长期贷款投放，加强对新能源汽车生产的金融支持。三是支持符合条件的设备更新和消费期以旧换新相关企业纳入跨境贸易高水平开放试点优质企业。

【基金动态】

1. 百亿私募业绩大反弹：年内收益转正 主观百亿大幅跑赢量化

百亿私募在4月表现出色。私募排排网数据显示，截至4月30日，百亿私募数量为92家，其中主观47家，量化30家，主观+量化有14家，另有1家未披露投资模式。有业绩展示的76家百亿私募4月收益均值为1.29%，其中59家实现正收益，占比为77.63%。此外，主观百亿私募大幅跑赢量化。私募排排网数据显示，有业绩记录的36家主观百亿私募4月收益均值为2.11%，今年来收益均值为4.05%，其中66.67%的主观百亿私募实现正收益，前五收益均值为15.54%。

2. 华泰宝湾物流REIT获批

近日，由华泰证券（上海）资产管理有限公司（简称“华泰证券资管”）担任基金管理人和资产支持证券管理人的“华泰紫金宝湾物流仓储封

封闭式基础设施证券投资基金”（简称“华泰宝湾物流 REIT”或“本项目”）获批，并将于近日发行上市。

【买方观点】

华夏基金李彦：锂电行业基本面明确好转

过去一个月，基于对于锂电行业的超高频调研，华夏基金基金经理李彦认为行业基本面发生了一些影响中长期的根本性变化，因此逐渐将投资中心放在锂电行业。经过深入调研，其认为锂电行业目前处于底部反转阶段，部分龙头公司产能利用率高达 80%至 100%，基本面明确好转。

从需求端看，新能源车的渗透率持续上升，3 月份可能保持在 40%以上。李彦调研了多家汽车经销商，发现绝大多数合资品牌已采取保守策略，而自主品牌市占率则有望持续提升。李彦认为海外市场的表现也值得关注，从三季度开始，海外市场将出现明显的环比改善，这一趋势可能在二季度电池排产就开始显现。

同时随着全球金融条件和国内市场环境的持续改善，瑞银、高盛等外资机构表示看好 A 股市场未来投资机会，北向资金短期弹性较大。而李彦通过进一步拆分资金的行业流向指出，配置盘、交易盘均加仓锂电等产业链，表明外资对这一板块的持续看好。展望未来，随着市场情绪面、流动性的进一步改善，更多可关注主题性及板块 α 投资机遇。

（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