

每日市场观察

2024 年 5 月 9 日

【今日关注】

周三市场缩量调整，节后两日冲高后上攻动能减弱，三大股指均出现不同程度下跌。两市超 4000 家个股下跌，市场情绪继续回落，北向资金持续净流出。细胞免疫受消息面刺激领涨两市，近期市场热点缺乏一定的持续性，市场赚钱效应逐渐走弱。

沪指回落回踩 5 日均线，连续拉升后指数进入暂时的技术性修整。但目前 5、10、20 日等多条均线呈现发散支撑趋势，对指数或形成有力支持。60 周均线下行牵制还在，短线指数有继续震荡蓄势的可能。

板块方面，周三盘中煤炭、石油等高股息板块逆势走高，合成生物、CXO 等方向受题材提振有所表现。近期市场热点轮动较快，如果短线仍缺乏容纳大资金的主线方向，行业板块可能维持震荡轮动的走势。

【市场回顾】

市场概况：5 月 8 日，市场全天震荡调整，创业板指领跌。盘面上，合成生物概念股再度爆发，细胞免疫治疗概念股开盘大涨，猪肉股午后走强，煤炭、电力股盘中一度走高。下跌方面，AI 应用方向集体调整。总体上个股跌多涨少，全市场超 4200 只个股下跌。沪深两市 8 日成交额 8644 亿，较上个交易日缩量 1043 亿。板块方面，细胞免疫治疗、合成生物、猪肉、贵金属等板块涨幅居前，AI 语料、铜缆高速连接、

手机游戏、华为昇腾等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.61%，深成指跌 1.35%，创业板指跌 1.45%。

【资金面】

北向资金：5月8日，全天净卖出 21.4 亿，其中沪股通净卖出 19.99 亿元，深股通净卖出 20.45 亿元。

主力资金流向：5月8日，上证净流出 58.72 亿元，深证净流出 47.41 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为化学制药、医疗器械、养殖业，主力资金流出排名前三的板块为证券、软件开发、房地产开发。

【消息面】

1. 全国房屋建筑第一次有了“数字身份证”

国务院第一次全国自然灾害综合风险普查领导小组办公室主任郑国光 8 日在国新办新闻发布会上表示，第一次全国自然灾害综合风险普查取得了丰硕成果，也创造了多个第一次。例如，第一次全面摸清了全国房屋建筑和市政设施的“家底”，形成了具有空间位置和物理属性的房屋建筑海量数据成果，全国房屋建筑第一次有了“数字身份证”；第一次开展了对全国灌木、草木、枯落物的普查，填补了全国林下植被可燃物载量空间信息的空白；第一次全面掌握了主要公共服务设施的空间信息和灾害属性；第一次完成了对全国县、乡、村公路、桥梁、涵洞等普查，采集了全国公路设施的抗震、防洪等设防信息，形成了全国国省干线公路承灾体风险数据库、全国水路承灾体风险数据集等。

点评：这不仅标志着我国在信息化、数字化管理领域的又一次飞跃，也为应对自然灾害、优化城市规划、加强公共服务等提供了更为坚实的数据基础。特别是全国县、乡、村公路、桥梁、涵洞等的普查，这些数据对于提高我国交通设施的抗灾能力、保障人民群众生命财产安全具有重要意义。

2. 财政部3期国债中标收益率均低于中债估值

5月8日，财政部3期国债中标收益率均低于中债估值。财政部28天、63天、2年期国债加权中标收益率分别为1.1351%、1.3182%、1.7946%，边际中标收益率分别为1.2788%、1.4520%、1.8167%，全场倍数分别为2.56、2.5、3.55，边际倍数分别为1.7、4.57、1.01。

中债国债到期收益率数据显示，5月7日，28天期国债到期收益率为1.5267%，63天期国债到期收益率为1.5888%，2年期国债到期收益率为1.8776%。

点评：我们需要从多个角度进行分析和解读，中标收益率低于中债估值可能表明投资者对国债的需求较为旺盛，同时也显示出投资者对未来经济形势的乐观预期。中标收益率的走低，可能意味着当前市场利率水平处于相对较低的水平，这对于促进实体经济的发展和降低企业融资成本具有积极意义。

3. 国家能源局：将推进《电力市场监管办法》具体要求落地落实

5月8日，国家能源局网站消息，国家发改委近日印发了《电力市场监管办法》（简称《办法》），《办法》自2024年6月1日起施行。

国家能源局有关负责同志在回答记者问时表示，《办法》是稳妥、有序推进全国统一电力市场体系建设的重要环节，通过进一步强化对电力市场成员行为的监管，有效维护公平、公正的电力市场秩序，激发市场活力。下一步，国家能源局将指导派出机构结合区域实际制定辖区内电力市场监管实施细则，进一步推进《办法》各项具体要求落地落实。同时，深入开展《办法》宣贯工作，帮助电力市场成员全面理解和准确把握《办法》要求，进一步增强电力市场成员规范意识。

点评：国家能源局对《电力市场监管办法》的积极推进，无疑为电力市场的规范运行和市场活力注入了新的动力。从政策内容来看，《电力市场监管办法》的修订进一步明确了电力市场监管的对象、监管内容和监管措施。《电力市场监管办法》的实施将有力推动电力市场的规范运行和市场活力，可以促进电力行业的创新和发展，提高电力市场的效率和效益。

【行业动态】

1. 中国信通院：3月国内智能手机出货量2021.8万部 同比下降6.2%

中国信通院公布数据显示，2024年3月，国内市场手机出货量2138.0万部，同比下降5.5%，其中，5G手机1773.6万部，同比增长2.3%，占同期手机出货量的83.0%。2024年1-3月，国内市场手机出货量6741.5万部，同比增长7.4%，其中，5G手机5643.3万部，同比增长9.6%，占同期手机出货量的83.7%。2024年3月，智能手机出货量2021.8万部，同比下降6.2%，占同期手机出货量的94.6%。2024年1-3月，

智能手机出货量 6377.3 万部，同比增长 5.8%，占同期手机出货量的 94.6%。

2. 杭州四个核心区将取消新房限购？杭州房产服务中心：目前四区域新房仍执行限购

有市场消息称，杭州将全面取消新房限购。对此，杭州市房产市场综合管理服务中心相关人员向记者表示，目前杭州上城区、拱墅区、西湖区和滨江区的新房仍执行限购，外地户籍需连续缴纳 1 个月社保可购买 1 套房。分析人士认为，今年杭州市场热度有所下降，不排除杭州也在酝酿重磅措施的可能性。小财注：2023 年 10 月 16 日，杭州发布通知，将住房限购范围缩小为上城区、拱墅区、西湖区、滨江区，本市户籍家庭在限购范围内限购 2 套住房，非本市户籍家庭在市区范围内有缴纳城镇社保或个人所得税记录的，在限购范围内限购 1 套。

3. 国家体育总局局长高志丹：推动足球、篮球职业联赛体系改造升级打破“管、办”不分体制

国家体育总局党组书记、局长高志丹 8 日在《学习时报》头版撰文《坚持以改革创新赋能体育高质量发展》。高志丹指出，加快推进竞技体育领域改革，创建新型举国体制，坚持“开门办体育”，积极引入市场、社会组织、院校、企业参与竞技体育发展，继续深化创新体育总局与地方、院校、协会、企业共建国家队模式，提升各省（区、市）体育部门在奥运争光任务中的参与度、责任感和荣誉感，推动足球、篮球职业联赛体系改造升级，打破“管、办”不分体制，引入专业化、现代化管理模式，打造品牌经典赛事。

【基金动态】

1. 全球资管巨头首只 QDLP 产品完成备案

中国证券投资基金业协会网站信息显示，全球资管巨头黑石，已于 4 月 30 日在协会备案私募产品“黑石海外投资 1 号私募证券投资基金”。这是黑石获得合格境内有限合伙资格（QDLP）后发行的首只产品。

2. 公募基金发行回暖 5 月份有望募集超 1500 亿份

Wind 资讯数据显示，今年 3 月份和 4 月份公募基金发行份额均超 1000 亿份；其中，3 月份发行份额更是超过 1500 亿份。多位业内人士表示，近期市场风格轮换，新基金发行呈现出回暖之势。整体来看，机构在布局方面有一定侧重，主要在于细分领域，以期更好助力投资者把握机会。进入 5 月份，新基金发行势头依旧火热。数据显示，5 月份将有 57 只新基金完成募集，虽然产品数量较前一个月有所下降，但从已披露的募集目标份额来看，仍呈现走高之势。其中，有 13 只新基金募集目标为 80 亿份；57 只新发基金有望完成超 1500 亿份募集，或将创年内新高。

【买方观点】

东吴基金刘元海：近期 AI 算力板块震荡或系技术性调整 对科技股行情持乐观态度

东吴基金权益投资总监刘元海发表观点称：“‘五一’之后 A 股市场科技股特别是 AI 算力板块出现一定幅度调整，我们认为可能是技术性调整，而不是因为 AI 产业发展出现问题，以 ChatGPT 技术为代表的通

用人工智能技术有望成为‘杀手级’技术驱动全球科技进入新一轮创新大周期，进入人工智能时代。”刘元海表示，参照PC互联网时代和移动互联网时代，当科技行业出现“杀手级”产品或者技术往往可能会驱动一个科技时代的到来，科技股行情可能持续5-10年，科技股指数可能上涨5-10倍。“近期美股四大云厂商给出2024年AI资本开支指引，呈现出快速增长态势，并且超出市场预期。显示当前AI产业仍然处在早期需要大投入的时期。”刘元海表示，“因此，我们对于由AI驱动的科技股行情依然保持相对乐观态度，未来科技股行情可能需要围绕AI方向展开寻找投资机会，当前我们相对看好AI算力和应用、电子半导体以及汽车智能化三大方向。”

(今日关注及消息面点评撰写者：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

