

# 每日市场观察

2024年5月10日

## 【今日关注】

周四市场低开高走，对前一交易日的跌幅有所修复，三大股指不同程度上涨，创业板指、深成指均上涨超1%。两市超过4200家个股收涨，市场情绪明显好转。量能略有放大，北向资金结束了两日净流出的行情转而净流入。

沪指低开高走再创本轮行情新高，指数依托5日均线上攻逐步逼近30日均线3171点附近。指数近期快速上涨，股价已明显偏离长期均线，短期修复难度较大。短线股指或有惯性上冲动作，但需要警惕下行的30日均线附近的压制。

板块方面，航运等蓝筹板块护盘，新能源板块在利好消息刺激下走高，科技成长板块轮番启动，对市场活跃度形成一定支撑。目前市场仍没有能够容纳大资金的主线，热点板块持续性欠佳，近期仍需把握好轮动节奏。

## 【市场回顾】

**市场概况：**5月9日，市场全天震荡反弹，创业板指领涨，沪指、深成指均再创年内新高。盘面上，锂电池等新能源赛道股开盘反弹，航运股集体走强，房地产板块盘中拉升，细胞免疫治疗概念股维持强势，低空经济概念股震荡反弹。下跌方面，染料股陷入调整。总体上个股

涨多跌少，全市场超 4200 只个股上涨。沪深两市 9 日成交额 9011 亿，较上个交易日放量 367 亿。板块方面，航运、电力设备、军工、细胞免疫治疗等板块涨幅居前，染料、ST 板块、合成生物、教育等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 0.83%，深成指涨 1.55%，创业板指涨 1.87%。

## 【资金面】

**北向资金：**5 月 9 日，全天净买入 80.14 亿，其中沪股通净买入 39.25 亿元，深股通净买入 40.9 亿元。

**主力资金流向：**5 月 9 日，上证净流入 154.82 亿元，深证净流入 142.81 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为电池、半导体、光伏设备，主力资金流出排名前三的板块为国有大型银行、通信服务、塑料。

## 【消息面】

### 1. 海关总署：我国 4 月出口同比增长 5.1% 进口同比增长 12.2%

海关总署数据显示，2024 年前 4 个月，我国货物贸易进出口总值 13.81 万亿元人民币，同比增长 5.7%。其中，出口 7.81 万亿元，增长 4.9%；进口 6 万亿元，增长 6.8%；贸易顺差 1.81 万亿元，收窄 0.7%。按美元计价，前 4 个月，我国进出口总值 1.94 万亿美元，增长 2.2%。其中，出口 1.1 万亿美元，增长 1.5%；进口 8439.1 亿美元，增长 3.2%；贸易顺差 2556.6 亿美元，收窄 3.9%。4 月当月，进出口 3.64 万亿元，增长 8%。其中，出口 2.08 万亿元，增长 5.1%；进口 1.56 万亿元，增长 12.2%。

**点评：**进出口数据展现出了我国对外贸易的稳健态势，出口方面显示出我国出口企业在面对外部压力时，仍然保持了较强的竞争力和市场适应能力。进口方面反映出我国内需市场的旺盛。贸易顺差虽然有所收窄，但仍然保持了一定的规模，我国对外贸易的整体实力仍然较强。

## **2. 美联储官员：利率或在更长时间内维持高位**

美国波士顿联邦储备银行行长苏珊·柯林斯 8 日表示，美联储将联邦基金利率维持在高位的时间可能超出预期，以抑制需求并减轻通胀压力。柯林斯当天在麻省理工学院发表讲话时表示，今年以来美国通胀未能持续放缓。为确保通胀率持续向美联储设定的 2% 长期目标回落，放慢经济增速是有必要的。“（美联储）可能需要将利率维持在当前水平，直至对通胀持续向 2% 迈进抱有更大信心。”柯林斯说，美联储需要认识到，通胀继续放缓需要时间，且过程将是不均衡的。在更长时间内将利率维持在目前的“适度限制”区间将减缓经济增长。

**点评：**美联储官员的表态意味着利率可能将维持在当前的较高水平上，高利率有助于控制物价上涨速度，避免通胀失控对经济的负面影响。同时高利率也会带来企业和个人的借贷成本增加，抑制投资和消费需求等负面影响。总的来说，这样的表态反映了当前全球经济环境的不确定性和通胀压力的持续存在。

## **3. 4 月中国中小企业发展指数继续回升 高于 2022 年同期和 2023 年同期水平**

从中国中小企业协会获悉,2024年4月,中国中小企业发展指数为89.4,比上月上升0.1点,连续两个月回升,高于2022年同期和2023年同期水平。

中小企业生产持续恢复,开工率继续上升。对样本企业开工率调查显示,4月份,完全开工的企业占54.3%,比上月大幅上升6.8个百分点。分行业指数来看,5升1平2降。4月份,工业和房地产业指数均比上月下降0.1点、住宿餐饮业指数持平,建筑业、交通运输邮政仓储业、批发零售业、社会服务业和信息传输计算机服务软件业指数比上月分别上升0.1、0.2、0.1、0.5和0.1点,社会服务业指数升幅较大。

**点评:** 中小企业发展指数变化充分展现了我国中小企业发展的积极势头和稳健步伐,这得益于中国政府近年来对中小企业发展的高度重视和大力支持。中国中小企业发展指数的继续回升是一个积极的信号,将有助于推动中国经济的持续健康发展。

## 【行业动态】

### 1. 杭州: 全面取消住房限购 不再审核购房资格

杭州市房地产市场平稳健康发展领导小组办公室5月9日发布《关于优化调整房地产市场调控政策的通知》,其中提到,全面取消住房限购,在本市范围内购买住房,不再审核购房资格。对于购房意向登记家庭数量小于或等于准售房源数量的新建商品住房项目,取消公证摇号销售要求,由开发企业自主销售。购房人在所购住房城区范围内无住房的,或在所购住房城区范围内仅有一套住房且正在挂牌出售的,

办理新购住房的按揭贷款时可按首套住房认定。在本市取得合法产权住房的非本市户籍人员，可申请落户。

## **2. 1至4月全国铁路完成固定资产投资 1849亿元 同比增长 10.5%**

据中国铁路微信公众号消息，今年1至4月，铁路建设优质高效推进，全国铁路完成固定资产投资 1849 亿元，同比增长 10.5%，现代化铁路基础设施体系加快构建。

## **3. 中消协：黄金销售不规范现象频发 消费者购买“托管”黄金到期无法兑现**

中国消费者协会 9 日发布 2024 年第一季度全国消协组织受理投诉情况分析。其中投诉热点分析显示，黄金销售不规范现象频发。随着黄金销售价格的持续走高，消费者购买黄金和黄金饰品的热情也逐渐高涨，一些商家的不规范经营行为引发了大量消费者投诉。一季度黄金消费领域投诉问题主要有：一是网购商家销售黄金克重和材质等与宣传不符，甚至伪造品牌和认证证书售卖假黄金。二是黄金销售店铺关门跑路，消费者购买“托管”黄金到期无法兑现。三是“一口价”黄金饰品纠纷多。商家故意不告知黄金饰品具体克重和换购限制条件，消费者购买时“一口价”，更换时按克计算。

### **【基金动态】**

#### **1. 迷你 FOF 去留两难 存量产品“其实不想走”**

Wind 数据显示，在公募 FOF 品种中，“迷你产品”不在少数。截至一季度末，全市场 500 余只公募 FOF 中，约四分之一的规模均不足 5000

万元。剔除三年后决定清盘与否的发起式产品外，仍有 20 余只 FOF 是面临清盘风险的迷你产品。有业内人士分析，从过往其它发起式产品情况来看，不乏在接近三年期限前，通过公司自购或寻求新的机构资金，实现基金合同生效满三年之日规模在 2 亿元以上，以此进行“保盘”的先例。但是，对于那些距 2 亿元规模较远的发起式产品而言，想要“保盘”的难度较大。叠加新监管要求的因素，未来走向清盘的 FOF 产品有可能会增多。

## 2. 迎接红五月 机构动起来 私募仓位连续 3 周上行

伴随着 A 股市场释放积极信号，机构进攻态势愈发明显。私募排排网最新统计数据显示，截至 4 月 26 日，股票策略私募仓位指数连续三周上涨，越来越多百亿级私募仓位超过八成。与此同时，公私募机构“翻石头”节奏明显加快，数据显示，4 月公私募机构调研频次超 2 万次，较 3 月翻倍。业内人士认为，在经济形势逐步企稳、市场信心修复的背景下，A 股迎来布局良机，成长空间广阔的科技领域、具备出海逻辑的产业以及中概互联资产值得关注。

### 【买方观点】

**兴业基金刘方旭：**展望未来，刘方旭表示，以强监管、防风险、推动资本市场高质量发展为主线，新“国九条”的颁布及相关配套制度体系建设将为 A 股市场奠定新一轮长牛的基础。下一阶段在兴业国企改革混合的管理上，他表示，将以高股息红利类、消费类等资产作为基础配置，择机精选景气趋势向好的资源类和成长类资产。

(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