

每日市场观察

2024 年 5 月 13 日

【今日关注】

上周五市场出现探底回升，在房地产、金融等权重板块的带领下沪指盘中再创年内新高。深成指盘中走低，创业板指跌逾 1%，市场整体出现分化。两市量能略有放大，北向资金呈现净流出，市场情绪出现一定的降温。

沪指收出明显下影线，在 5 日均线附近获得较强支撑，短线指数经历连续上涨后存在一定的修复可能。周线级别来看，上周指数站上 3150 点，全周表现暂时“抗住”了 60 周均线的下行牵引。同时指数在 30 日均线 3171 点附近的潜在压制仍然存在，短期指数或有一定震荡修复。板块方面，上周五受消息提振房地产板块走强，前期表现亮眼的低空经济出现明显回调。市场未能及时补量的话权重板块存在一定的分化风险，近期仍不建议追高操作。目前市场呈现“二八分化”的格局，短期赚钱效应好转需要主线题材的涌现。

【市场回顾】

市场概况：5 月 10 日，市场全天震荡调整，创业板指领跌，沪指相对偏强。盘面上，地产股午后再度大涨，电力股震荡走强，特高压概念股一度冲高，合成生物概念股走势分化，人造肉方向大涨。下跌方面，飞行汽车概念股集体调整。总体上个股跌多涨少，全市场超 3800 只个

股下跌。沪深两市 10 日成交额 9125 亿，较上个交易日放量 114 亿。板块方面，人造肉、房地产、电力、贵金属等板块涨幅居前，染料、ST 板块、飞行汽车、半导体等板块跌幅居前。截至收盘，沪指涨 0.01%，深成指跌 0.58%，创业板指跌 1.15%。

【资金面】

北向资金：5 月 10 日，全天净卖出 63.04 亿，其中沪股通净卖出 21.34 亿元，深股通净卖出 41.7 亿元。

主力资金流向：5 月 10 日，上证净流入 20.92 亿元，深证净流出 54.62 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为房地产开发、电力、股份制银行，主力资金流出排名前三的板块为半导体、电池、白酒。

【消息面】

1. 商务部：开发建设全国统一汽车以旧换新信息服务平台

商务部新闻发言人何亚东 9 日在商务部例行新闻发布会上表示，汽车以旧换新补贴政策可以和新能源汽车购置税减免、购车金融信贷支持、企业配套优惠等叠加享受，形成组合包，努力让老百姓得到更多优惠；开发建设全国统一的汽车以旧换新信息服务平台，便利群众申领汽车报废更新补贴。

点评：汽车以旧换新信息服务平台将显著促进汽车市场的循环发展，也将有助于提升汽车市场的透明度。这将鼓励更多的消费者参与到以旧换新的行动中来，推动老旧车辆的淘汰，同时促进新车市场的繁荣。

2. 国务院国资委开展第二批中央企业原创技术策源地布局建设

国务院国资委近日开展第二批中央企业原创技术策源地布局建设，在量子信息、类脑智能、生物制造等 36 个领域，支持 40 家中央企业布局 52 个原创技术策源地。两批布局后，共有 58 家中央企业承建 97 个原创技术策源地。下一步，国务院国资委将推动各中央企业加大原创技术策源地建设力度，深入实施“加强应用基础研究”等 11 个行动计划，力争在量子信息、6G、深地深海、可控核聚变、前沿材料等领域取得一批原创成果，推动中央企业持续完善创新体系、增强创新能力、激发创新活力，加快发展新质生产力。

点评：第二批中央企业原创技术策源地布局建设体现了国家对创新发展的高度重视，通过集中力量在 36 个关键领域进行布局，可以更大程度上确保有限的资源得到充分利用，避免资源浪费和重复建设。政策还将有助于推动产业升级和结构调整，为经济的可持续发展提供有力支撑。

3. 七部门：2025 年前建立健全跨部门养老机构预收费监管工作机制

民政部等七部门日前发布《关于加强养老机构预收费监管的指导意见》，其中提到，2025 年前，建立健全跨部门养老机构预收费监管工作机制，协同监管进一步优化，预收费资金监测预警、风险隐患排查和违法违规行为的处置能力有效提升，养老服务市场更加公平有序，非法集资风险隐患有效减少，老年人对养老服务消费的满意度稳步提高。

点评：七部门联合出手，旨在通过跨部门协作，优化监管流程，确保预收费资金的安全性和透明度。监管工作机制还将注重老年人的权益保障，确保老年人能够享受到更为公平、透明和优质的养老服务。

【行业动态】

1. Canalys: 2024 年新一代生成式 AI 手机将占中国市场出货量 12%

《科创板日报》10 日讯，Canalys 预计，新一代生成式 AI 手机在 2024 年将占中国市场出货量的 12%，领先全球 9% 的平均水平。2024 年，中国厂商将在研发和 AI 产品战略逐步走出差异化，这将共同推动消费者对于 AI 产品的意识和采用率，进而为可持续的变现模式提供支持。

2. 工信部为清华大学颁发智慧天网一号 01 星空间无线电业务许可 为中轨泛同步轨道天基网络提供频率资源保障

近日，工业和信息化部向清华大学颁发了智慧天网一号 01 星无线电频率使用许可和空间无线电台执照，支持清华大学开展中轨泛同步轨道宽带通信卫星技术验证。智慧天网一号 01 星是我国首颗中轨道宽带通信试验卫星，其使用的无线电频率涉及多个频段，工业和信息化部按规定组织完成了有关频率的协调工作并依法颁发了许可，为清华大学开展国内与南极科考站科研数据直连、中轨与高低轨卫星数据传输等多项新技术验证提供了无线电频率资源支撑。下一步，工业和信息化部将立足卫星产业和技术发展，指导相关卫星操作单位合理使用卫星无线电频率，有序开展频率协调，保障天基网络频率使用需求。

3. 南京：到 2027 年新增公共充电桩 5000 个

南京市人民政府日前印发《南京市推动大规模设备更新和消费品以旧换新实施方案》。其中提到，加快交通运输设备转型。推动老旧营运

柴油货车淘汰更新。新增公交车辆实现新能源、清洁能源全替代，持续推进老旧新能源公交车和动力电池更新换代。

【基金动态】

1. 张其光：考虑将集中式长租公寓、养老住房纳入 REITs 资产范围

针对促进 REITs 高质量发展的举措，住房和城乡建设部房地产市场监管司原司长、中国房地产业协会名誉副会长张其光在 10 日举办的大湾区基础设施 REITs 高质量发展研讨会上提出四点建议：第一，扩展 REITs 作用与使命，探讨 REITs 配合消化存量房产、优化增量住房的可能性；第二，探讨简化 REITs 交易架构，使 REITs 成为继股票、基金之后，资本市场另外一个新的投资品种；第三，扩大 REITs 基础设施资产投资范围，考虑将集中式长租公寓、养老住房纳入 REITs 资产范围，使 REITs 在国家宏观经济发展当中扮演重要的角色；第四，稳步提高 REITs 的估值水平，早日明确影响估值的重要因素，如土地使用权续期问题。

2. 强化公募基金专业买方作用 筑牢资本市场“压舱石”

专业的投资机构是服务实体经济发展的的重要参与者，在服务居民财富管理、促进市场健康发展等方面承担着重要职责。中央金融工作会议提出“培育一流投资银行和投资机构”，近日出台的《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》强调“推动证券基金机构高质量发展”，明确了下阶段公募基金发展方向。作为专业投资机构的重要组成部分，公募基金近年来步入发展“快车道”。截至 2023 年底，公募基金持有 A 股流通市值 5.1 万亿元，持股比例提

升至 7.3%，成为 A 股第一大专业机构投资者；资产管理规模突破 27 万亿元，公募基金产品数量突破 1 万只。与此同时，基金投资者数量也从 2012 年的不足 4000 万，增长至 7 亿多。业内人士认为，近年来，公募基金不断强化专业买方作用，实现了“飞入寻常百姓家”，社会财富“管理者”的功能得到充分发挥，成为促进资本市场平稳运行的重要“压舱石”。

【买方观点】

国雄资本姚尚坤：积极寻找有潜力引领时代变革的初创公司

姚尚坤表示，回顾历史，在 20 世纪 70 年代，当美国利率高企时，诸如英特尔、AMD、苹果、微软和甲骨文等当时刚刚上市的新兴科技公司，在随后几十年成为时代的领跑者。因此，宏观利率波动并不会影响优秀科技企业的长期成长。国雄资本认为，虽然目前一些公认的人工智能、信息技术产业巨头正持续吸引市场的广泛关注，但未来人工智能时代的企业成功典范可能正藏匿于那些尚未被市场充分发掘的新兴企业中。这些公司将随着科技的飞速进步逐渐崭露头角，为投资者带来丰厚回报，该机构将持续在相关领域寻找那些具备颠覆性创新力量的初创企业。

（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