

# 每日市场观察

2024 年 5 月 31 日

## 【今日关注】

周四市场再度走弱，午后三大股指不同程度震荡，科创 50 指数表现相对较强。两市量能仍在七千亿元左右，市场整体赚钱效应较差，连续下挫后抛压或在逐渐衰竭。军工、电子等板块盘中走强，前期活跃的有色板块领跌。

沪指早盘一度进攻 5 日、30 日均线压制，随后遇阻震荡走低最终跌落短期均线并失守 3100 点。近期指数震荡中枢不断下行，如果不出现明显放量的话短线或将增加延续震荡调整的概率。

板块方面，大宗商品价格走弱对资源股形成一定冲击，科技成长方向相对活跃。资金存量博弈的局面下热点板块难有很好的持续性，连续收缩的量能也在增加市场的操作难度。短线静待市场补量信号的出现，可适当关注电力、光刻胶、芯片等板块轮动节奏和上行潜力。

## 【市场回顾】

**市场概况:** 5 月 30 日，市场全天震荡分化，沪指冲高回落失守 3100 点，科创 50 指数涨超 1%。盘面上，商业航天概念再度走强，芯片半导体板块逆势拉升，氢能概念表现活跃，汽车零部件板块延续强势。下跌方面，电力、电网产业链集体走弱，有色金属大幅调整。总体上个股跌多涨少，全市场超 3500 家个股下跌。沪深两市 30 日成交额 7233 亿，

较上个交易日放量 149 亿。板块方面，商业航天、汽车拆解、存储芯片、中船系等板块涨幅居前，有色金属、电力、房地产、煤炭等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.62%，深成指跌 0.32%，创业板指涨 0.11%。

## 【资金面】

**主力资金流向：**5 月 30 日，上证净流出 47.93 亿元，深证净流入 13.27 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为半导体、消费电子、光学光电子，主力资金流出排名前三的板块为工业金属、电力、白酒。

## 【消息面】

### 1. 央行副行长陶玲：大力支持中小科技企业首贷和重点领域大规模设备更新

央行副行长陶玲接受采访表示，加快推动科技创新和技术改造再贷款政策工具落地见效，大力支持中小科技企业首贷和重点领域大规模设备更新。加强政策协同配合，健全重点领域融资对接和企业科创属性评价机制。研究建立科技金融全口径统计体系和金融机构服务效果评估机制。

**点评：**科技型中小企业是中小企业中最具活力、潜力和成长性的创新群体，是高新技术企业的重要后备力量。它们在提升科技创新能力、支撑经济高质量发展、扩大社会就业等方面发挥着重要作用。

### 2. 中国贸促会：逾八成外贸企业预测上半年出口向好或持平

中国贸促会 30 日公布的一项调研结果显示，81.6%的中国外贸企业预测上半年出口向好或持平，65.1%的受访企业新增订单较上季度增长或持平。

中国贸促会新闻发言人赵萍在当天举行的新闻发布会上表示，目前中国集成电路、汽车、船舶等机电产品出口保持强劲增长，服装纺织等劳动密集型产品出口也出现明显反弹，海外制造业复苏对中国中间品出口构成拉动。

**点评：**一是外需改善带动出口提速；二是优势产品支撑外贸增长；三是新质生产力助推外贸企业发展。

### **3. 国家金融监督管理总局：将强化“五大监管” 防控重点领域风险**

国家金融监督管理总局法规司司长綦相表示，面对金融监管和金融发展的新形势新任务，金融监管总局将强化“五大监管”，防控重点领域风险。严格执法敢于亮剑，严肃查处违法违规问题。进一步健全金融法治，完善金融法律体系的“四梁八柱”，同时按照问题导向、急用先行、标本兼治的原则优化监管制度。加强与其他金融管理部门、行业主管部门和地方政府的监管协作，切实增强监管的前瞻性、精准性、有效性、协同性。

**点评：**防止发生系统性金融风险是金融工作的永恒主题，要把主动防范化解系统性金融风险放在更加重要的位置。深化财政金融监管协同，统筹推进地方债务风险化解和重点机构风险处置，守牢风险底线。

## 【行业动态】

### 1. 工信部修改《电动自行车电气安全要求》 拟新增“电动自行车用充电器不得设计、制造及使用车载形式”

工业和信息化部组织完成了《电动自行车电气安全要求》强制性国家标准第1号修改单（征求意见稿）的编制工作，现对标准修改单征求意见稿及编制说明予以公示，截止日期2024年6月28日。其中增加条款“电动自行车用充电器不得设计、制造及使用车载形式”。工信部说明称，该新增条款强调电动自行车不应使用车载充电器，与GB 42296《电动自行车用充电器安全技术要求》修改单征求意见稿保持一致。

### 2. 工信部向北京国电高科科技有限公司颁发天启系列卫星星座空间无线电业务许可

据工信部消息，北京时间5月29日16时12分，我国在山东省日照市黄海海域使用谷神星一号海射型遥二运载火箭，成功将天启星座25星至28星共4颗卫星送入预定轨道。为支持商业航天发展，工业和信息化部向北京国电高科科技有限公司颁发上述卫星无线电频率使用许可证和空间无线电台执照，同意其开展卫星物联网相关技术验证。

### 3. 何立峰在上海和浙江调研时指出 充分发挥海运和铁水联运作用 努力做好大宗商品运储工作

中共中央政治局委员、国务院副总理何立峰5月28日至29日在上海和浙江调研大宗商品运储工作。何立峰强调，要认真学习贯彻习近平总书记重要指示批示精神，落实好党中央、国务院决策部署，强化港

口基础设施和航运能力建设，大力发展铁水联运，努力做好大宗商品运储工作，提升供应链韧性和安全水平。

## 【基金动态】

### 1. 继华夏北京保障房 REIT 之后 华夏基金旗下又一只 REIT 产品启动扩募

30 日，华夏基金发布公告称，华润有巢租赁住房封闭式基础设施证券投资基金正式启动扩募，拟注入上海优质保租房资产。

### 2. 年内成立近百只！“发起式”抢占指基发行高地

Wind 数据显示，截至 5 月 30 日，今年以来公募市场上共计成立了 198 只指数型基金（包括被动指数型、指数增强型基金），其中采取发起式的产品数量达到了 90 只，占比高达 45.45%。目前正在发行以及等待发行的 34 只指数型基金当中，发起式产品数量就有 11 只。

对比近三年的情况来看，发起式产品在指数基金当中的占比逐年提升，在 2021 年至 2023 年成立的指数型基金当中，采取发起式的产品占比分别为 24.15%、24.28%、33.70%。

## 【买方观点】

### 富安达申坤：中期维度看，对后市并不悲观

富安达权益投资部总监、基金经理申坤表示，从中期维度看，随着市场不确定因素性有所降低，对后市并不悲观。

上周市场出现回调，一方面前期地产、大金融、地产产业链快速上涨，带动指数短期超涨；另一方面地缘政治、美联储降息预期波动等，影响了市场短期风险偏好。

需要指出的是，从中期维度来看，我们对市场并不悲观，根本原因是市场不确定因素性有所降低。

首先，资本市场得到重视，维稳态度明确。国务院第七次专题学习时提出“促进资本市场平稳健康发展，是经济发展和治理能力的重要体现”，两会也强调“增强资本市场的内在稳定性”。

二是政策不确定性降低，稳经济政策持续出台。中央财政逐步转向扩张“连续几年发行超长期特别国债”以及探索央行在二级市场买卖国债，以“消化存量”为目标的地产政策直指症结，大规模设备更新/以旧换新积极推动内需。政策空间已经打开。

三是经济增长不确定降低。我国整体大环境处于长、中、短周期底部共振的状态。特别国债发行与财政支出节奏加快，有望推动实物工作量形成。

（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，注册投顾执业编号：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