

每日市场观察

2024 年 6 月 03 日

【今日关注】

上周五市场再次冲高回落，早盘创业板指一度涨超 1%，三大股指最终均以小跌报收。两市超 3000 只个股上涨，市场情绪有一定好转，量能仍未见明显改善。消费电子、低空经济等板块盘中走强，房地产产业链、电气设备、化工等板块走弱。

沪指盘中反抽至 5 日均线附近后震荡回落，目前下方仍有 60 日均线支撑，指数已连续三日呈现“倒锤头”，盘中多次试探上方压力，量能走低或抛压逐渐衰竭。叠加 6 月开盘后 5 月均线或将继续跟进“金叉”10 月均线，短线多空双方蓄势整固后或将再次上攻 3100 点。

板块方面，上周五权重板块表现一般，消费电子等成长方向逐步回稳，低空经济等题材也迎来了上攻。近期板块都在轮动中，存量资金的格局下热点板块或难有较强的持续性。关注近期市场能否及时补量，以及芯片、电力等前期活跃板块的轮动节奏。

【市场回顾】

市场概况：5 月 31 日，市场全天冲高回落，三大指数均小幅下跌，沪指 3100 点得而复失。盘面上，商业航天概念全天强势，AIPC 等消费电子板块反复走强，机器人板块活跃，传媒板块局部反弹。下跌方面，化工板块表现弱势。总体上个股涨多跌少，全市场超 3200 只个股上涨。

沪深两市成交额 7150 亿，较上个交易日萎缩 83 亿。板块方面，AIPC、商业航天、人形机器人、数字货币等板块涨幅居前，汽车拆解、有机硅、小金属、电力等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.16%，深成指跌 0.22%，创业板指跌 0.44%。

【资金面】

主力资金流向：5 月 31 日，上证净流出 87.78 亿元，深证净流入 21.17 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为消费电子、IT 服务、军工电子，主力资金流出排名前三的板块为光伏设备、工业金属、证券。

【消息面】

1. 国家统计局：5 月制造业采购经理指数为 49.5%

国家统计局数据显示，5 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 49.5%，比上月下降 0.9 个百分点，制造业景气水平有所回落。非制造业商务活动指数为 51.1%，与上月基本持平，非制造业继续保持扩张。综合 PMI 产出指数为 51.0%，比上月下降 0.7 个百分点，继续高于临界点，表明我国企业生产经营活动总体保持恢复发展态势。

点评：大型企业 PMI 扩张加快。大型企业 PMI 为 50.7%，比上月上升 0.4 个百分点，今年以来始终保持在扩张区间，有效支撑制造业恢复发展。

2. 上海：到 2027 年实现工业领域设备更新规模累计达 2000 亿元 设备投资规模较 2023 年增长 25%以上

上海市经济和信息化委员会等多部门印发《上海市推动工业领域大规模设备更新和创新产品扩大应用的专项行动》。到2027年，实现本市工业领域设备更新规模累计达2000亿元，设备投资规模较2023年增长25%以上，规模以上工业企业数字化研发设计工具普及率、关键工序数控化率分别超过95%、77%，规上工业企业数字化改造全覆盖，重点行业能效基准水平以下产能基本退出、主要用能设备能效基本达到节能水平，本质安全水平明显提升，市级创新产品推荐目录突破1500个，先进产能比重持续提高。

点评：以国家重大战略为牵引，勇于开拓、积极作为，加快建成具有世界影响力的社会主义现代化国际大都市，上海在经济发展、推进中国式现代化中充分发挥龙头带动和示范引领作用。

3. 商务部：“引进来”“走出去”并举 深化与RCEP成员双向投资合作

据商务部5月31日消息，商务部办公厅发布关于参考借鉴好经验好做法高质量实施《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）工作的通知。通知指出，“引进来”“走出去”并举，深化与RCEP成员双向投资合作。一是抓住RCEP投资规则进一步开放的机遇，支持RCEP区域内跨国公司在本地设立地区总部和外资研发中心，鼓励本地企业在RCEP区域内进行产业链供应链“强链、固链、补链”布局。二是加大投资促进工作力度，通过在RCEP成员设立境外企业服务中心、打造国别投资系列活动品牌等方式，提供投资政策法规咨询等综合服务，组织企业参加与RCEP成员的产业交流会、品牌推介会、项目对接会、投资促进

会等，为企业拓展 RCEP 市场提供服务和支撑。三是在条件允许的情况下为企业投资提供相关政策支持，如充分利用海外投资保险统保平台等政策，增强对企业开拓 RCEP 市场的风险防控保障，提升面向 RCEP 成员的招商引资效能。

点评：区域全面经济伙伴关系协定能够促进区域经济一体化、降低贸易壁垒、增强经济合作、提升全球竞争力、以及推动全球经济治理体系的完善。

【行业动态】

1. 工信部:1-4 月我国规模以上互联网和相关服务企业完成互联网业务收入 5547 亿元 同比增长 3.7%

工信部数据显示，1—4 月份，我国规模以上互联网和相关服务企业完成互联网业务收入 5547 亿元，同比增长 3.7%，增速较一季度回落 4.7 个百分点。1—4 月份，我国规模以上互联网企业营业成本同比增长 2.6%。实现利润总额 384.9 亿元，同比下降 19.7%，降幅较一季度扩大 4.4 个百分点。

2. 工信部拟禁止汽车单踏板完全刹停

工业和信息化部装备工业一司 5 月 27 日发布公告，就《乘用车制动系统技术要求及试验方法》等五项强制性国家标准公开征求意见。《乘用车制动系统技术要求及试验方法》（征求意见稿）对装备电力再生式制动系统的车辆的附加要求增加如下条款：对于 A 型及同时具有 A

型和 B 型电力再生制动系统的车辆，在前进挡下通过松开加速踏板实现的制动作用不能使车辆减速至停车。

3. 上海：加大关键行业关键芯片的规模化应用 打造创新高端芯片

上海市经济和信息化委员会等七部门印发《上海市推动工业领域大规模设备更新和创新产品扩大应用的专项行动》。其中提到，创新芯片进设备。加大关键行业关键芯片的规模化应用，打造创新高端芯片。支持车规芯片、服务器芯片、手机及个人 PC 主控芯片、工控 MCU、FPGA、单北斗芯片和高端模拟芯片等相关芯片的首次应用，自主品牌新能源汽车创新芯片应用比例不断提高。

【基金动态】

1. 月内已有两只公募 REITs 启动扩募工作

继华夏北京保障房 REIT 之后，5 月份第二只 REITs（不动产投资信托基金）扩募工作启动。5 月 30 日，华夏基金发布公告称，华夏基金华润有巢 REIT 拟申请扩募并新购入基础设施项目。

2. 基金“上新”4500 亿份 最火品种是债基

截至 5 月 30 日，今年以来新成立基金共 496 只，总发行份额突破 4500 亿份，债券型基金占据主导，发行份额占比近八成。从单月来看，3 月和 4 月迎来发行“小阳春”，进入 5 月后，基金发行热度有所回落。

Wind 数据显示，截至 5 月 30 日，今年以来新成立基金共 496 只，新成立基金发行份额达 4571.32 亿份，较去年前五月的发行份额增长超 13%。

【买方观点】

招商基金侯昊：近期白酒出现连续调整，发生了什么？

近期白酒板块普遍出现回调，主要原因系宏观经济预期波动、淡季渠道指标一般、部分投资人担心酒企报表降速等。首先，4月份CPI、社融等数据有所波动，白酒作为顺周期品种跟随经济预期调整。其次，当前处于白酒动销淡季，需求偏弱背景下部分酒企的批价、动销等渠道反馈一般，有资金会线性外推担心全年表现。最后，在白酒企业普遍交出优秀的一季报后，近期开始有投资人结合短期股东大会中部分酒企言论，担心二季报及下半年白酒企业降速，引发股价波动。

（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