

# 每日市场观察

2024年6月04日

## 【今日关注】

周一市场有所分化，三大股指涨跌不一，沪指震荡下行，深成指、创业板指小幅收涨。两市量能回升至八千亿元以上，受周末大宗商品价格影响，贵金属等资源类板块出现一定的回吐，芯片、算力等板块表现活跃。

沪指盘中上攻至5日线附近遇阻震荡回落，午后指数逐渐企稳，60日均线附近获得一定支撑。指数回踩5月均线，该均线仍在上行趋势，或将继续对指数形成支持。短线沪指“三连阴”后或有企稳需求，关注周二指数能否整固后再次挑战5日均线及3100点关口。

板块方面，周一成长方向表现相对较好，资源类板块继续调整。近期市场逐渐出现稳定的题材板块，以算力、芯片、低空经济为代表的方向重回强势。短线关注量能逐步改善后市场赚钱效应的回暖以及成长板块的持续性。

## 【市场回顾】

**市场概况：**6月3日，市场全天震荡分化，创业板指全天领涨，指数分时黄白线全天分化，小微盘股方向领跌。盘面上，商业航天概念延续强势，存储芯片概念全天强势，PCB概念逆势拉升。下跌方面，有色金属板块持续调整，ST板块大幅下挫。总体上个股跌多涨少，全市场超

4400 家个股下跌。沪深两市 6 月 3 日成交额 8307 亿，较上个交易日放量 1157 亿。板块方面，存储芯片、高速连接器、CPO、猪肉等板块涨幅居前，ST、汽车拆解、小金属、AI 医疗等板块跌幅居前。截至收盘，沪指跌 0.27%，深成指涨 0.07%，创业板指涨 0.79%。

## 【资金面】

**主力资金流向：**6 月 3 日，上证净流出 9.34 亿元，深证净流入 34.09 亿元。行业板块方面，主力资金流入前三的板块为通信设备、半导体、乘用车，主力资金流出排名前三的板块为工业金属、白酒、证券。

## 【消息面】

### 1. 蓝佛安：财政工作要统筹国内与国际、发展与安全 政策制定要更有国际视野、更具前瞻性

财政部部长蓝佛安 5 月 30 日下午出席财政部国际财经研究专家工作室 2024 年首次论坛并讲话。蓝佛安认真听取专家意见，强调财政是国家治理的基础和重要支柱，财政工作要统筹国内与国际、发展与安全，政策制定要更有国际视野、更具前瞻性，有效促进高质量发展和高水平开放。当前百年变局加速演变，外部形势更趋复杂，财政部门在参与国际财经合作过程中肩负重任，要勇于担当、积极作为，更好服务中国式现代化建设。国际财经研究专家工作室取得显著成效，要胸怀“国之大者”，继续研究国际财经领域系统性、战略性和前瞻性问题，为财政工作提供有力支撑。

**点评：**蓝佛安部长的讲话不仅为当前和未来的财政工作指明了方向，也为中国式现代化建设提供了有力支持。发展与安全是国家的两大基石，政策制定不能仅满足于解决当前问题，更要考虑如何为国家的长远发展创造有利条件。

## **2. 5月财新中国制造业PMI微升0.3个百分点 创近22个月新高**

6月3日公布的5月财新中国制造业采购经理人指数（PMI）为51.7，微升0.3个百分点，创下22个月新高。这一走势与国家统计局此前公布的5月制造业PMI指数走势不同。两个指数分项指数中，产出、用工的环比走势不同，但新订单增速和投入成本表现一致。财新智库高级经济学家王喆表示，当前国民经济运行总体稳定，延续回升向好态势，尤其是4月工业生产增速超预期，与财新中国制造业PMI连续七个月高于荣枯线保持一致。

**点评：**PMI数据的增长表明中国制造业在经历了一段时间的调整与复苏后，已经步入了稳健增长的轨道。财新智库高级经济学家王喆的观点进一步证实了当前国民经济运行的总体稳定态势。

## **3. 120亿元！财政部明确“三北”工程补助资金规模和用途**

6月3日消息，为全力支持打好“三北”工程攻坚战，构建稳定持续、保障到位、渠道多元的资金支持和政策支撑体系，经国务院同意，财政部、国家发展改革委制定了《关于财政支持“三北”工程建设的意见》。

**点评：**通过多元化的措施，财政部旨在构建稳定持续、保障到位、渠道多元的资金支持和政策支撑体系，全力支持“三北”工程建设。“三

北”工程作为世界上“最大的植树造林工程”，其建设对于改善我国西北、华北北部、东北西部的生态环境、防止风沙危害、促进区域可持续发展具有重要意义。

## 【行业动态】

### 1. 相关主管部门支持 5G 发展政策即将发布

今年 6 月 6 日，我国 5G 迎来发牌五周年重要时间节点。工信部将联合业界举办“移动通信高质量发展论坛”，系统总结我国移动通信，特别是 5G 产业引领数字经济高质量发展的成果和经验，激励全行业持续巩固提升领先地位和竞争优势。据获悉，论坛期间将发布主管部门支持 5G 发展政策并进行权威解读。同时，将举办启动仪式：携手开启 5G-A 新时代。

### 2. 交通运输部：上周监测港口累计完成集装箱吞吐量 586.9 万标箱 环比下降 5.17%

根据国务院物流保通保畅工作领导小组办公室监测汇总数据，5 月 27 日-6 月 2 日，全国货运物流有序运行，其中：国家铁路累计运输货物 7590.4 万吨，环比下降 1.44%；全国高速公路累计货车通行 5332.8 万辆，环比下降 1.77%；监测港口累计完成货物吞吐量 26482.4 万吨，环比增长 2.90%，完成集装箱吞吐量 586.9 万标箱，环比下降 5.17%；民航累计保障航班 11.4 万班（其中货运航班 4543 班，包括国际货运航班 2694 班，国内货运航班 1849 班），环比下降 0.68%；邮政快递累计

揽收量约 34.71 亿件，环比下降 3.40%；累计投递量约 34.47 亿件，环比增长 1.09%。

### **3.64.4 亿元 财政部下达 2024 年汽车以旧换新补贴**

财政部日前下达 2024 年财政贴息和奖补资金 64.4 亿元，用于 2024 年汽车以旧换新中央财政补贴资金预拨。

## **【基金动态】**

### **1. QDII 额度再迎扩张 限购产品迎来“及时雨”**

国家外汇管理局近日披露最新一期合格境内机构投资者(QDII)投资额度审批情况表,数据显示,截至 2024 年 5 月末,累计批准额度为 1677.89 亿美元,较 4 月末的 1655.19 亿美元增加 22.7 亿美元。因美股强势以及日本、印度等市场年初大涨,叠加近期港股回暖,以及原油、黄金等大宗商品持续走强,纳入统计的近 200 只 QDII 基金年内平均涨幅为 4.25%,在部分资金选择“出海”淘金的背景下,当前各家公募基金公司的 QDII 额度出现紧张,多只产品限购与高溢价即体现了这一点。此番 QDII 额度再度扩容,无疑是下了“及时雨”。

### **2. 中证 A50 基金“上新” 多路资金涌入核心资产**

中证 A50 指数相关基金再添“新兵”。近日,首只跟踪中证 A50 指数的场外增强型产品成立,首募规模超 9 亿元,“吸金力”较强,位列 5 月新成立权益类基金的第二名。此外,首批 10 只中证 A50ETF 联接基金已成立 9 只,最后 1 只也在日前募集结束。由于近期相关利好政策



频出，叠加全球流动性改善，新发基金、北向资金，以及相关ETF产品，均用真金白银表达了对核心资产的支持。

## 【买方观点】

**博时基金曾鹏：**对于接下来的投资主线，曾鹏主要看好三个方向。一是人工智能算力，主要逻辑是海外先进技术持续突破，国产化需求迫切。二是新能源汽车，中国新能源汽车逐步具备全球技术和成本竞争力，开始走向海外市场。三是民用航空，由于C919国产大飞机进入接单和交付快速提升周期，在手订单很多，市场空间巨大。

对于未来产业，曾鹏主要关注三个方面的投资机会。一是低空经济，这一领域在2024年进入政策红利期，各地政府发布低空经济产业规划。二是合成生物学，各国产业政策引领行业发展，国内企业成本优势凸显。三是量子计算。

（今日关注、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