

万和财富早班车

2024年5月24日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3116.39	-1.33%
深证成指	9541.64	-1.56%
创业板指	1852.07	-1.38%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2493.00	-1.10%
沪深当月连续	3629.20	-1.13%
恒生期货指数	24310.71	-1.50%

一、宏观消息汇总

- 1.证监会：优先支持突破关键核心技术“卡脖子”企业股债融资
- 2.上交所摸排拟申报IPO企业情况 关注监管风险及申报障碍
- 3.国家能源局：1-4月份太阳能发电装机容量约6.7亿千瓦 同比增长52.4%

二、行业最新动态

- 1.鼓励兼并重组 光伏“涨声”响起 预计行业中期底部将很快到来，相关个股：大全能源（688303）、通威股份(600438)等
- 2.全固态电池商业化进程加速 行业复合增速有望超60%，相关个股：蓝海华腾（300484）、恩捷股份（002812）等
- 3.全球市值第一药企礼来创新高 产业渗透率提升空间巨大，相关个股：双鹭药业（002038）、翰宇药业（300199）等

三、上市公司聚焦

- 1.国能日新(301162)：公司目前重点推进储能、微网产品在海外的布局
- 2.中大力德(002896)：公司核心部件产品应用于机器人、数控机床、智能物流、新能源设备等领域
- 3.雷电微力(301050)：2023年年度权益分派每10股派4.08元 股权登记日5月28日
- 4.恒林股份(603661)：2024年第一季度跨境电商收入占同期营收比重达到30%以上

四、市场回顾及展望

5月23日，市场全天低开低走，三大指数均跌超1.3%，全市场超4500只个股下跌。盘面上，军工股一度冲高，新余国科20CM涨停，长城军工涨停。电磁屏蔽概念股逆势大涨，隆扬电子、正业科技、沃特股份等涨停。AI PC概念股持续活跃，英力股份20CM3连板。下跌方面，黄金及有色概念股集体调整，晓程科技跌超10%。沪深两市当日成交额8477亿，较上个交易日放量165亿。

截至收盘，沪指跌1.33%，深成指跌1.56%，创业板指跌1.38%。

中美在“脱虚入实”过程中，共同出现了变化：为维持金融稳定，为实物资产价格上涨让渡出了空间。资源股经历了相对收益短暂跑输后，逻辑反而被强化：铜、煤炭、铝和贵金属、油、资源运输（油运、干散等）。金融板块在“去金融化”世界里，若实现了尾部风险化解，那么过去十年涨盈利+杀估值的组合会转化为盈利探底+估值修复的机会：银行、保险和房地产；总量经济回升持续，在需求企稳和结构出清中寻找机会：航空、工程机械、化工龙头等；中国实物工作量会持续修复，但利率恐怕不会明显上行，对应的红利资产仍值得配置：铁路、公路、水电和燃气。

投资顾问：李秉轴，证书编号：S0380620060002

