

国内市场综述

震荡整理 小幅收跌

周一（5月13日）大盘震荡整理，小幅收跌。截至收盘，上证综指收于3148.02点，下跌0.21%；深成指收于9673.32点，下跌0.6%；中小100下跌0.29%；创业板指下跌0.95%，市场成交额共9134.9亿元，较前一日略有下降。

行业方面，30个中信一级行业中8个行业上涨，22个行业下跌，其中家电、电力及公用事业、交通运输涨幅居前，而传媒、计算机及食品饮料则跌幅较大。概念方面，水电、航运精选及特高压等指数表现活跃。

海外市场综述

美国三大股指收盘涨跌不一，中概股大涨

周一（5月13日）美国三大股指收盘涨跌不一，道指跌0.21%，标普500指数跌0.02%，纳指涨0.29%。家得宝、美国运通跌约1.5%，领跌道指。游戏驿站涨74.52%，AMC娱乐控股涨79.73%。万得美国TAMAMA科技指数涨0.3%，特斯拉涨2.03%，苹果涨1.76%。纳斯达克中国金龙指数涨3.7%，腾讯音乐涨11.02%，哔哩哔哩涨12.37%，阿里巴巴涨超5%。

新闻精要

1. 高质量做好支持“两重”建设各项工作 为推进中国式现代化提供有力支撑
2. 中国2024年超长期特别国债本月开始发行
3. 五部门：加强5G+智慧旅游协同创新发展
4. 浙江出台土地要素保障政策措施
5. 中美将举行人工智能政府间对话首次会议
6. 全球重要经济数据发布

风险提示

1. 稳增长力度不及预期；2. 地缘冲突升级。

分析师：钟哲元

登记编码：S1490523030001

邮箱：zhongzheyuan@crsec.com.cn

国内市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
上证综指	3148.02	-6.53	-0.21
深证成指	9673.32	-57.92	-0.60
沪深300	3664.69	-1.59	-0.04
中小100	5939.84	-17.45	-0.29
创业板指	1860.37	-17.80	-0.95
科创50	763.69	-3.48	-0.45
香港恒生	19115.06	151.38	0.80
恒生中国	6761.64	42.78	0.64

风格指数	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
中证100	3499.47	-4.99	-0.14
中证500	5505.26	-30.14	-0.54
中证800	3968.37	-6.89	-0.17

股指期货	收盘点位	基差	涨跌幅%
IF当月	3661.60	-3.09	-0.09
IF下月	3648.80	-15.89	-0.03
IF季后	3612.60	-52.09	-0.06
IF半年	3617.60	-47.09	0.09

海外市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
道-琼斯	39431.51	-81.33	-0.21
纳斯达克	16388.24	47.37	0.29
日经225	38179.46	-49.65	-0.13
英国FTSE	8414.99	-18.77	-0.22
德国DAX	18742.22	-30.63	-0.16

外汇市场	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
美元指数	105.2154	-0.1123	-0.11
美元中间价	7.1030	0.0019	0.03
欧元/美元	1.0790	0.0019	0.18
美元/日元	156.2250	0.4470	0.29
英镑/美元	1.2559	0.0034	0.27

大宗商品	收盘点位	涨跌	涨跌幅%
黄金USD/oz	2342.30	-32.70	-1.38
布伦特原油	83.45	0.66	0.80
LME铜	10206.00	202.00	2.02
LME铝	2547.50	18.00	0.71
CBOT小麦	686.75	23.25	3.50
CBOT玉米	471.75	2.00	0.43

数据来源：Wind，国新证券整理

国内市场

震荡整理 小幅收跌

► 市场综述

周一（5月13日）大盘震荡整理，小幅收跌。截至收盘，上证综指收于3148.02点，下跌0.21%；深成指收于9673.32点，下跌0.6%；中小100下跌0.29%；创业板指下跌0.95%，市场成交额共9134.9亿元，较前一日略有下降。

行业方面，30个中信一级行业中8个行业上涨，22个行业下跌，其中家电、电力及公用事业、交通运输涨幅居前，而传媒、计算机及食品饮料则跌幅较大。概念方面，水电、航运精选及特高压等指数表现活跃。

► 驱动因素

国务院召开支持“两重”建设部署动员视频会议，国务院总理李强在会上强调，要发行并用好超长期特别国债，高质量做好支持国家重大战略实施和重点领域安全能力建设各项工作。要统筹做好今年和未来几年的重点任务安排，统筹用好常规和超常规的各项政策，更好统筹政府投资和民间投资，更大力度引导民间资本参与“两重”建设。

北向资金昨日流出45.91亿。当日A股共1123只个股上涨，4129只下跌，109只持平。A股在外资大幅流出的冲击下表现出加强韧性，超长期国债发行计划公布，有利于提振市场的做多热情。

新闻精要

高质量做好支持“两重”建设各项工作 为推进中国式现代化提供有力支撑

新华社北京5月13日电 5月13日，国务院召开支持“两重”建设部署动员视频会议，中共中央政治局常委、国务院总理李强在会上强调，要深入贯彻落实习近平总书记重要指示精神，发行并用好超长期特别国债，高质量做好支持国家重大战略实施和重点领域安全能力建设各项工作，为推进中国式现代化提供有力支撑。

中共中央政治局常委、国务院副总理丁薛祥主持会议。国务院副总理何立峰、张国清，国务委员王小洪、吴政隆、谌贻琴出席会议。

李强指出，发行超长期特别国债支持“两重”建设，是党中央着眼强国建设和民族复兴全局作出的一项重大决策部署，是推进中国式现代化、推动高质量发展、把握发展主动权的重要抓手。各地区各部门要提高站位、深化认识，切实把思想和行动统一到党中央决策部署上来，扎实完成好“两重”建设各项任务。

李强指出，要着眼推进中国式现代化的需要，突出战略性、前瞻性、全局性，集中力量支持办好一批国家重大战略实施和重点领域安全能力建设中的大事要事。要统筹抓好“硬投资”和“软建设”，把项目建设和配套改革结合起来，既要编制完善规划，加强项目管理，打造一批标志性工程，也要优化制度供给，用改革办法和创新举措破解深层次障碍。要积极回应民生所盼，把实物投资和人力资本投资结合起来，把项目建设和民生保障结合起来，推动办好一批群众关心的民生实事。

李强强调，“两重”建设事关全局和长远，要加强统筹协调提升综合效应。要统筹做好今年和未来几年的重点任务安排。今年要根据战略重要程度、急迫程度和项目成熟程度，科学做好项目筛选，争取早开工、早见效。今后几年的重大任务要与“十四五”规划落实相结合，与“十五五”发展需求相衔接，分步实施、有序推进。要统筹用好常规和超常规的各项政策，加强财政和货币金融工具协同配合，引导更多金融资源进入实体经济。要更好统筹政府投资和民间投资，更大力度引导民间资本参与“两重”建设，把民间投资活力充分激发出来。

李强强调，各地区各部门要以高度的责任感和使命感，健全工作机制，加

强协同配合，凝心聚力抓好工作落实。要严把质量关、安全关，切实把“两重”项目建设成为优质工程、精品工程、放心工程，经得起人民和历史的检验。

国家发展改革委、财政部、工业和信息化部 and 浙江省政府、湖北省政府、黑龙江省政府主要负责同志在会上发言。

中国 2024 年超长期特别国债本月开始发行

中新社北京 5 月 13 日电 中国财政部 13 日公布 2024 年超长期特别国债发行有关信息。5 月 17 日，首笔期限 30 年的超长期特别国债将发行。

财政部办公厅发布的《关于公布 2024 年一般国债、超长期特别国债发行有关安排的通知》显示，今年拟发行超长期特别国债的期限分别为 20 年、30 年、50 年，首次发行时间为 5 月 17 日，11 月中旬发行完毕，付息方式均为半年付息。

今年的中国《政府工作报告》提出，从今年开始拟连续几年发行超长期特别国债，专项用于国家重大战略实施和重点领域安全能力建设，今年先发行 1 万亿元人民币。

13 日，财政部还公布了 2024 年一般国债发行安排。一般国债发行的年限包括 1、2、3、5、7、10 年等，付息方式包括半年、一年、到期一次还本付息等。

上月，财政部预算司司长王建凡在国务院新闻办公室举行的新闻发布会上表示，将结合债券市场需求和超长期特别国债对应建设项目的实施周期，科学设计发行品种期限，实现与项目期限的合理匹配。统筹一般国债和特别国债发行，合理安排发行节奏，切实保障特别国债项目资金需求。

同时，加强中央和地方资金、存量和增量资金统筹，与超长期特别国债资金形成合力，提高资金整体效能。结合超长期特别国债资金实际，研究建立监管机制，加强对资金分配、下达和使用的全过程监管，确保规范、安全、高效使用。

五部门：加强 5G+智慧旅游协同创新发展

中新经纬 5 月 13 日电 文化和旅游部网站 13 日消息，文化和旅游部办公厅、中央网信办秘书局、国家发展改革委办公厅、工业和信息化部办公厅及国家数据局综合司发布关于印发《智慧旅游创新发展行动计划》的通知。

通知提出总体要求，加快构建新发展格局，发展新质生产力，促进数字经济与旅游业深度融合，坚持深化改革、创新驱动，坚持市场主导、政府引导，坚持需求牵引、强化赋能，坚持因地制宜、注重实效，推动智慧旅游创新发展，到 2027 年，智慧旅游经济规模进一步扩大，智慧旅游基础设施更加完善，智慧旅游管理水平显著提升，智慧旅游营销成效更加明显，智慧旅游优质产品供给更加丰富，智慧旅游服务和体验更加便利舒适。

浙江出台土地要素保障政策措施

据“浙江发布”官微消息，近日，经浙江省政府同意，省自然资源厅印发《关于支持大规模设备更新和消费品以旧换新强化土地要素保障若干政策措施》，自 2024 年 6 月 7 日起施行，有效期 5 年。政策措施主要有 7 项内容，包括规划空间保障、计划指标保障、土地供应保障、存量资源保障、增值化服务保障等。

中美将举行人工智能政府间对话首次会议

据新华网，为落实中美元首旧金山会晤共识，经双方商定，中美将于当地时间 5 月 14 日在瑞士日内瓦举行中美人工智能政府间对话首次会议，就人工智能科技风险、全球治理以及各自关切的其他问题进行交流。

全球重要经济数据发布

香港万得通讯社报道，国家邮政局披露，4 月中国快递发展指数为 416，同比提升 16.7%。从分项指标看，预计 4 月快递业务量收同比增速将分别接近

23%和 19%。

民航局近日印发 2024 年雷雨季节民航运行保障总体方案,提出今年 6 至 8 月全国航班正常率不低于 70%、降低长时间延误航班占比等总体目标。

据中国汽车动力电池产业创新联盟,4 月,我国动力电池合计产量达 7.82 万兆瓦时,环比增长 3.17%,同比增长 66.53%。其中,磷酸铁锂动力电池产量达 5.54 万兆瓦时,占比 70.84%。

本报告信息来源:新华通讯社、中国人民银行官网、财政部官网、国家统计局官网、万得资讯等

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 15% 以上	看好	预期未来 6 个月内行业指数优于市场指数 5% 以上
推荐	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数升幅在 5% 到 15%	中性	预期未来 6 个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数变动在 -5% 到 5% 内	看淡	预期未来 6 个月内行业指数弱于市场指数 5% 以上
卖出	预期未来 6 个月内股价相对市场基准指数跌幅在 15% 以上		

免责声明

钟哲元, 在此声明, 本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师, 以勤勉的职业态度, 独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因, 不因, 也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。国新证券股份有限公司(已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格)已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。国新证券股份有限公司(以下简称本公司)的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告, 但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权, 任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播, 不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用, 不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求, 在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估, 并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求, 必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠, 但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证, 也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易, 还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务, 敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址: 北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 11 层(100020)

传真: 010-85556155 网址: www.crsec.com.cn