

习近平在金砖国家外长会晤开幕式上发表视频致辞

证券分析师：李沛

执业证书编号：S0630520070001

电话：021-20333403

邮箱：lp@longone.com.cn

证券分析师：吴骏燕

执业证书编号：S0630517120001

电话：20333916

邮箱：wjyan@longone.com.cn

相关研究报告

投资要点：

习近平在金砖国家外长会晤开幕式上发表视频致辞

5月19日，国家主席习近平在金砖国家外长会晤开幕式上发表视频致辞。

习近平指出，当前，百年变局和世纪疫情叠加影响，国际形势中不稳定、不确定、不安全因素日益突出。但是，和平与发展的时代主题没有变，各国人民对美好生活的追求没有变，国际社会同舟共济、合作共赢的历史使命也没有变。作为国际社会积极、向上、建设性力量，金砖国家应该坚定信念，直面风浪，以实际行动促进和平发展，维护公平正义，倡导民主自由，为处于动荡变革期的国际关系注入稳定性和正能量。

习近平强调，历史和现实告诉我们，以牺牲别国安全为代价，片面追求自身安全，只会造成新的矛盾和风险。为了促进世界安危与共，我前不久提出了全球安全倡议。金砖国家要加强政治互信和安全合作，就重大国际和地区问题密切沟通协调，照顾彼此核心利益和重大关切，相互尊重主权、安全、发展利益，反对霸权主义和强权政治，抵制冷战思维和集团对抗，共建人类安全共同体。

习近平强调，发展是新兴市场国家和发展中国家的共同任务。面对当前各种风险挑战，加强新兴市场国家和发展中国家团结合作，比以往任何时候都更为重要。五国要同更多新兴市场国家和发展中国家开展对话交流，增进理解互信，拉紧合作纽带，加深利益交融，让合作的蛋糕越做越大，让进步的力量越聚越强，为实现构建人类命运共同体的美好愿景作出更大贡献。

总体来看，面对全球当前各种风险挑战，加强新兴市场国家和发展中国家团结合作，比以往任何时候都更为重要。中、俄、印度、巴西和南非五国要同更多新兴市场国家和发展中国家开展对话交流，拉紧合作纽带，加深利益交融，让合作的蛋糕越做越大，让进步的力量越聚越强。从金砖五国成立至今，五国进行多项高层会议，达成多项合作，对共同致力于全球经济共同发展、人们共同富裕做出积极贡献。

融资余额增加。5月18日，A股融资余额14464.17亿元，环比增长14.31亿元；融资融券余额15275.28亿元，环比增长7.65亿元。融资余额减融券余额13653.05亿元，环比增长20.96亿元。

北向资金净买入。5月19日，陆股通当日净买入51.25亿元，其中买入成交400.69亿元，卖出成交349.44亿元，累计净买入成交16078.47亿元。港股通当日净买入成交53.28亿港元，其中买入成交187.00亿港元，卖出成交133.72亿港元，累计净买入成交23295.85亿港元。

货币市场利率涨跌不一。5月19日，存款类机构质押式回购加权利率隔夜为1.3952%，上涨6.85BP，一周为1.5848%，上涨2.98BP。中债国债到期收益率10年期为2.7774%，下跌0.27BP。

美股普跌、欧股普跌。5月19日，道琼斯工业平均指数报收31253.13

点，下跌 0.75%；标普 500 指数报收 3900.79 点，下跌 0.58%；纳斯达克指数报收 11388.50 点，下跌 0.26%。欧洲股市，法国 CAC 指数报收 6272.71 点，下跌 1.26%；德国 DAX 指数报收 13882.30 点，下跌 0.90%；英国富时 100 指数报收 7302.74 点，下跌 1.82%。亚太市场方面，日经指数报收 28110.39 点，上涨 0.25%；恒生指数报收 20120.68 点，下跌 2.54%。

美元指数下跌。5 月 19 日，美元指数下跌 1.0311，至 102.8934。人民币兑美元即期汇率报收 6.7678，贬值 188 个 BP。离岸人民币兑美元即期汇率报收 6.7287，升值 550 个 BP。人民币兑美元中间价报收 6.7524，调贬 103 个 BP。欧元兑美元上涨 1.21%，至 1.0588。美元兑日元下跌 0.35%，至 127.7980。英镑兑美元上涨 1.01%，至 1.2470。

黄金上涨，原油下跌。5 月 19 日，COMEX 黄金期货上涨 1.34%，报收 1840.30 美元/盎司。WTI 原油期货下跌 0.29%，报收 109.27 美元/桶。布伦特原油期货上涨 2.43%，报收 111.76 美元/桶。LME 铜 3 个月期货上涨 2.22%，报收 9440 美元/吨。

正文目录

1. 宏观要点.....	4
2. A 股市场.....	4
3. 市场资金情况.....	7
3.1. 融资融券.....	7
3.2. 沪港通、深港通.....	7
4. 利率情况.....	8
5. 海外市场.....	8
5.1. 股市.....	8
5.2. 汇率.....	9
5.3. 大宗商品.....	10

图表目录

图 1 (上证综合指数及成交量, 点, 亿元).....	5
图 2 (深证成分指数及成交量, 点, 亿元).....	5
图 3 (创业板指数, 点, 亿元).....	6
图 4 (科创 50 指数, 点, 亿元).....	6
图 5 (融资余额及环比增加, 亿元).....	7
图 6 (融券余额-融券余额, 亿元).....	7
图 7 (北向资金当日净买入成交金额, 亿元).....	7
图 8 (南向资金当日净买入金额, 亿元).....	7
图 9 (存款类机构质押式回购加权利率:1 天, %).....	8
图 10 (存款类机构质押式回购加权利率:7 天, %).....	8
图 11 (中债国债到期收益率 10 年期, %).....	8
图 12 (中债国债到期收益率 1 年期, %).....	8
图 13 (美国道琼斯工业平均指数).....	9
图 14 (美国标准普尔 500 指数).....	9
图 15 (美国纳斯达克综合指数).....	9
图 16 (恒生指数).....	9
图 17 (美元指数, 1973 年=100).....	9
图 18 (美元兑人民币 USDCNH:即期汇率).....	9
图 19 (COMEX 黄金期货, 美元/盎司).....	10
图 20 (LME 铜 3 个月期货收盘价, 美元/吨).....	10
图 21 (布伦特原油期货价格, 美元/桶).....	10
图 22 (美国 WTI 原油期货, 美元/桶).....	10
表 1 行业涨跌幅情况.....	6
表 2 A 股市场涨跌幅前五.....	6

1.宏观要点

习近平在金砖国家外长会晤开幕式上发表视频致辞

5月19日，国家主席习近平在金砖国家外长会晤开幕式上发表视频致辞。

习近平指出，当前，百年变局和世纪疫情叠加影响，国际形势中不稳定、不确定、不安全因素日益突出。但是，和平与发展的时代主题没有变，各国人民对美好生活的追求没有变，国际社会同舟共济、合作共赢的历史使命也没有变。作为国际社会积极、向上、建设性力量，金砖国家应该坚定信念，直面风浪，以实际行动促进和平发展，维护公平正义，倡导民主自由，为处于动荡变革期的国际关系注入稳定性和正能量。

习近平强调，历史和现实告诉我们，以牺牲别国安全为代价，片面追求自身安全，只会造成新的矛盾和风险。为了促进世界安危与共，我前不久提出了全球安全倡议。金砖国家要加强政治互信和安全合作，就重大国际和地区问题密切沟通协调，照顾彼此核心利益和重大关切，相互尊重主权、安全、发展利益，反对霸权主义和强权政治，抵制冷战思维和集团对抗，共建人类安全共同体。

习近平强调，发展是新兴市场国家和发展中国家的共同任务。面对当前各种风险挑战，加强新兴市场国家和发展中国家团结合作，比以往任何时候都更为重要。五国要同更多新兴市场国家和发展中国家开展对话交流，增进理解互信，拉紧合作纽带，加深利益交融，让合作的蛋糕越做越大，让进步的力量越聚越强，为实现构建人类命运共同体的美好愿景作出更大贡献。

总体来看，面对全球当前各种风险挑战，加强新兴市场国家和发展中国家团结合作，比以往任何时候都更为重要。中、俄、印度、巴西和南非五国要同更多新兴市场国家和发展中国家开展对话交流，拉紧合作纽带，加深利益交融，让合作的蛋糕越做越大，让进步的力量越聚越强。从金砖五国成立至今，五国进行多项高层会议，达成多项合作，对共同致力于全球经济共同发展、人们共同富裕做出积极贡献。

2.A 股市场

上交易日上证指数小幅收红，收盘上涨 10 点，涨幅 0.36%，收于 3096 点。创业板、深成指双双收红，房地产开发表现活跃，而证券、银行板块回落调整。上交易日上证指数以低开化解了欧美股市大跌形成的外盘压力。之后依托 20 日均线震荡盘升，不仅收复失地，还红盘报收。指数再次表现出较强的抗压能力，仍或有一定的上行意愿。指数虽抵住外盘大跌的影响，但自身的技术上的问题仍需面对。昨日指数收复 5 日、10 日均线，量能略有放大，大单资金净流出 24 亿元，呈小幅净流出。日线 KDJ、MACD 仍是金叉状态，没有明显走弱。但短线指数仍需面临 30 日均线的突破战役，仍需量能及大单资金的充分放大来支持。短线关注 30 日均线的突破情况。

从分钟线看，上证 60 分钟线早盘低开，一度向下跌破楔形下轨支撑位，但是指数快速收回，再次来到楔形形态内。则指数仍需面对自身的技术问题，即楔形顶端的方向选择的问题。目前指数 60 分钟 KDJ 再度金叉，60 分钟 MACD 死叉尚未修复。但指数 30 分钟 MACD 金叉成立，若震荡中，60 分钟 MACD 也金叉向好的话，则指数短线或仍有上破楔形上轨压力位的可能。震荡中需加强观察。从周线看，上证周线目前呈 T 字形，指

数依托 5 周均线小幅上行，K 线留小下影线。周 KDJ 金叉延续，周 MACD 尚未金叉，但绿柱略有缩小。目前周线指标有向好之处，但尚未完全向好。

从深成指、创业板看，上交易日深成指、创业板双双收红，深成指收盘上涨 0.37%，创业板收盘上涨 0.5%，两指数均收小实体红阳线。两指数抵住外盘大跌的影响，应是有较强的上升意愿。目前两指数日线 KDJ、MACD 均呈金叉，短线关注两指数能否携量上破 30 日均线压力位。

上交易日同花顺行业板块中，收红板块占比 75%，收红个股占比 58%，涨超 9% 的个股 98 只，跌超 9% 的个股 5 只。赚钱效应较好。

房地产服务、房地产开发、建筑装饰等板块再度大幅收涨，种植业与林业、汽车整车、电力设备等板块也纷纷收涨在前。而互联网电商、油气开采及服务、农业服务等板块回落调整居前。大单资金净流入板块，以电力设备、房地产开发、建筑装饰、汽车整车、小金属等板块居前。

具体看各板块。电力设备板块，是我们最近较为关注该板块。最近关注是在 5 月 22 日，之后指数小碎步上行，上破其 30 日均线重压力位。昨日指数大幅收涨，收盘上涨 2.76%，量能明显放大，大单资金净流入超 39 亿元，金额在同花顺行业板块中居首。指数日线 KDJ、MACD 目前没有明显走弱，仍或能震荡盘中盘升。昨日一些概念类板块也纷纷收涨，技术上均有向好之处，仍可短线观察，如有机硅、抽水蓄能、储能、绿色电力、充电桩、燃料电池、换电概念等。

自动化设备板块，该板块从 2021 年 11 月波段顶后震荡回落，最大跌幅超过 48%。指数在 2022 年 4 月 27 日小碎步反弹，昨日指数上破其 30 日均线压力位，量能略放，大单资金小幅净流入约 3000 万元。指数一直以来表现不是很抢眼，但从周线看，指数前期一度跌破其 250 周均线重压力位，近日反弹中有收复迹象，应有较强的上行意愿。周 KDJ 金叉状态，周 MACD 有向好迹象。指数上破了其 30 日均线压力位，与 60 日均线压力位还有一点上行空间，仍可震荡中观察。

图 1 (上证综合指数及成交量，点，亿元)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 2 (深证成分指数及成交量，点，亿元)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图3 (创业板指数, 点, 亿元)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

图4 (科创50指数, 点, 亿元)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

表1 行业涨跌幅情况

行业涨跌幅前五位			
行业	涨幅前五 (%)	行业	跌幅前五 (%)
风电设备	6.53	养殖业	-2.15
光伏设备	6.08	动物保健II	-1.87
非金属材料II	5.26	饮料乳品	-1.70
商用车	3.24	调味发酵品II	-1.56
房地产服务	3.18	白色家电	-1.42

资料来源: Wind, 东海证券研究所

表2 A股市场涨跌幅前五

A股市场涨幅前五				
股票	收盘价 (元)	涨跌幅 (%)		
		1日	5日	年初至今
华昌达	5.68	20.08	27.93	42.71
中环海陆	29.16	20.00	20.35	-27.10
大叶股份	24.28	15.89	6.30	22.81
聚光科技	22.89	13.60	20.79	-19.00
铭利达	27.55	13.47	23.10	-9.37

A股市场跌幅前五				
股票	收盘价 (元)	涨跌幅 (%)		
		1日	5日	年初至今
棕榈股份	4.57	-10.04	7.53	39.76
会稽山	14.72	-10.02	-19.83	28.22
湖南投资	5.67	-10.00	-1.90	41.40
祁连山	15.05	-9.99	16.22	44.71
返利科技	7.97	-9.94	12.89	15.17

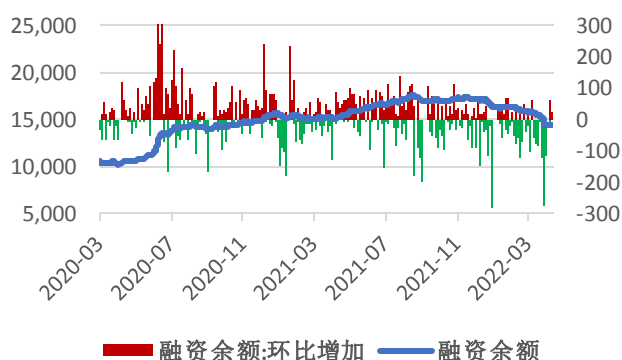
资料来源: Wind, 东海证券研究所

3.市场资金情况

3.1.融资融券

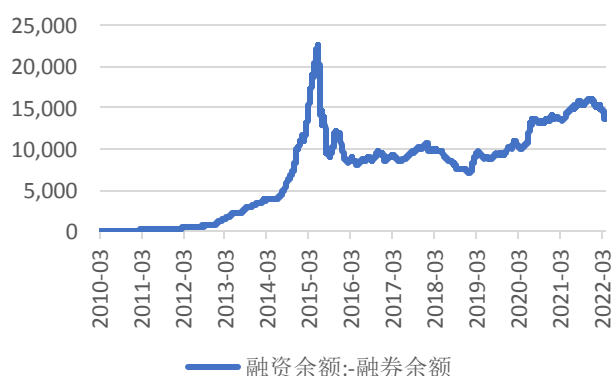
5月18日，A股融资余额14464.17亿元，环比增长14.31亿元；融资融券余额15275.28亿元，环比增长7.65亿元。融资余额减融券余额13653.05亿元，环比增长20.96亿元。

图5 (融资余额及环比增加, 亿元)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

图6 (融券余额-融券余额, 亿元)

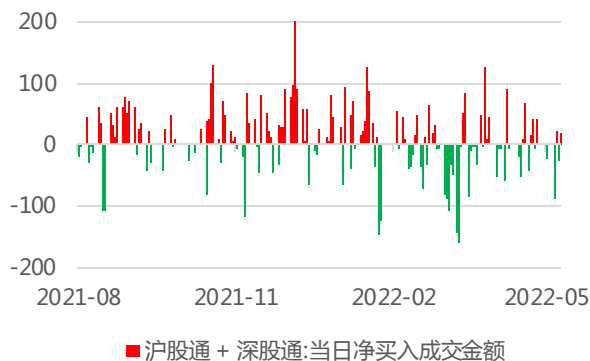


资料来源: Wind, 东海证券研究所

3.2.沪港通、深港通

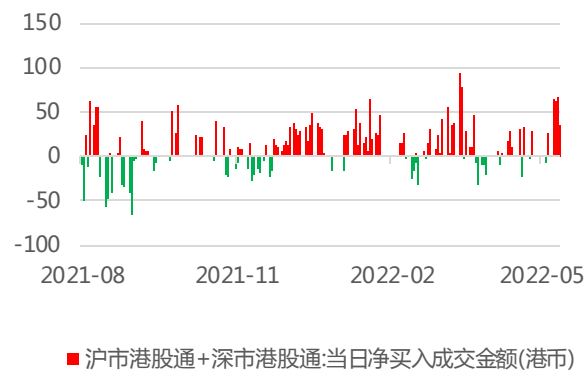
5月19日，陆股通当日净买入51.25亿元，其中买入成交400.69亿元，卖出成交349.44亿元，累计净买入成交16078.47亿元。港股通当日净买入成交53.28亿港元，其中买入成交187.00亿港元，卖出成交133.72亿港元，累计净买入成交23295.85亿港元。

图7 (北向资金当日净买入成交金额, 亿元)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

图8 (南向资金当日净买入金额, 亿港元)

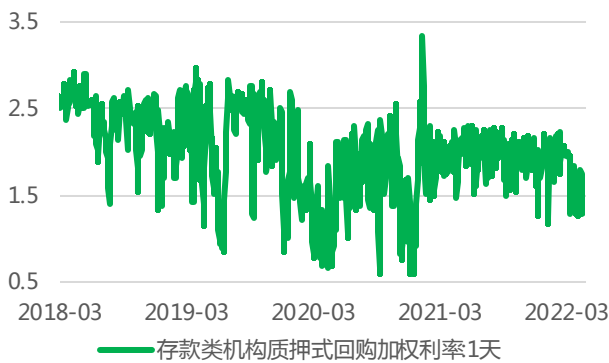


资料来源: Wind, 东海证券研究所

4.利率情况

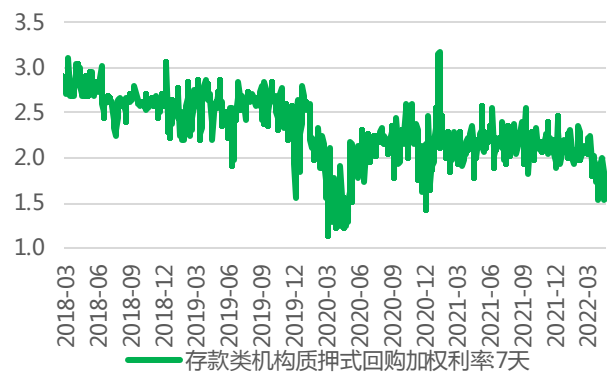
5月19日，存款类机构质押式回购加权利率隔夜为1.3952%，上涨6.85BP，一周为1.5848%，上涨2.98BP。中债国债到期收益率10年期为2.7774%，下跌0.27BP。

图9 (存款类机构质押式回购加权利率:1天, %)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

图10 (存款类机构质押式回购加权利率:7天, %)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

图11 (中债国债到期收益率10年期, %)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

图12 (中债国债到期收益率1年期, %)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

5.海外市场

5.1.股市

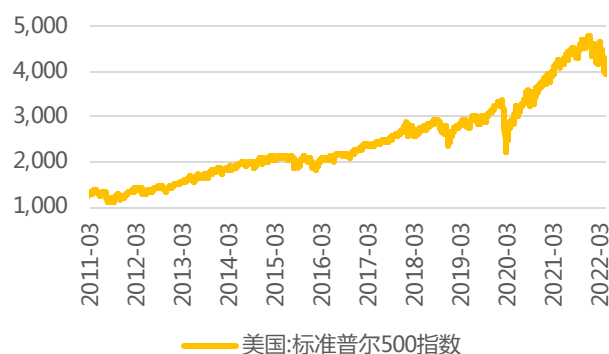
5月19日，道琼斯工业平均指数报收31253.13点，下跌0.75%；标普500指数报收3900.79点，下跌0.58%；纳斯达克指数报收11388.50点，下跌0.26%。欧洲股市，法国CAC指数报收6272.71点，下跌1.26%；德国DAX指数报收13882.30点，下跌0.90%；英国富时100指数报收7302.74点，下跌1.82%。亚太市场方面，日经指数报收28110.39点，上涨0.25%；恒生指数报收20120.68点，下跌2.54%。

图 13 (美国道琼斯工业平均指数)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

图 14 (美国标准普尔 500 指数)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

图 15 (美国纳斯达克综合指数)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

图 16 (恒生指数)



资料来源: Wind, 东海证券研究所

5.2. 汇率

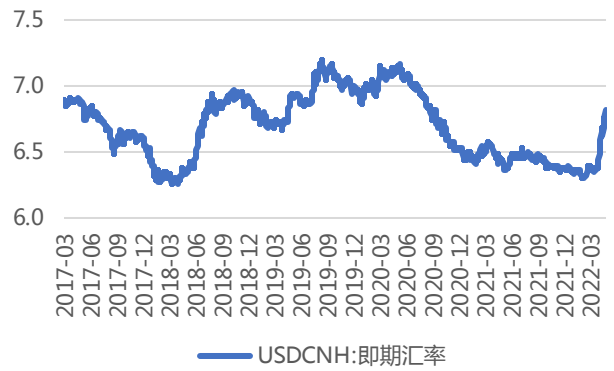
5月19日,美元指数下跌1.0311,至102.8934。人民币兑美元即期汇率报收6.7678,贬值188个BP。离岸人民币兑美元即期汇率报收6.7287,升值550个BP。人民币兑美元中间价报收6.7524,调贬103个BP。欧元兑美元上涨1.21%,至1.0588。美元兑日元下跌0.35%,至127.7980。英镑兑美元上涨1.01%,至1.2470。

图 17 (美元指数, 1973 年=100)

图 18 (美元兑人民币 USDCNH:即期汇率)



资料来源：Wind，东海证券研究所

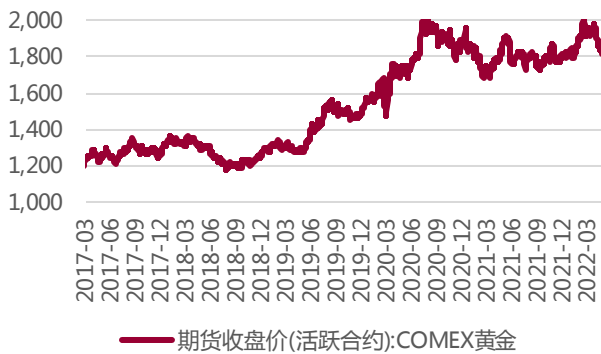


资料来源：Wind，东海证券研究所

5.3.大宗商品

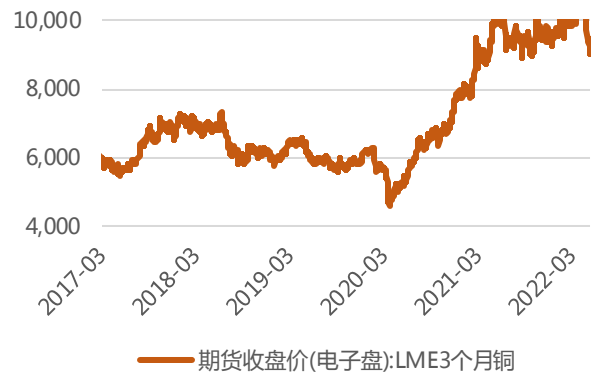
5月18日，COMEX黄金期货下跌0.21%，报收1815.10美元/盎司。WTI原油期货下跌4.92%，报收106.87美元/桶。布伦特原油期货下跌3.04%，报收108.53美元/桶。LME铜3个月期货下跌1.98%，报收9181美元/吨。

图 19 (COMEX 黄金期货，美元/盎司)



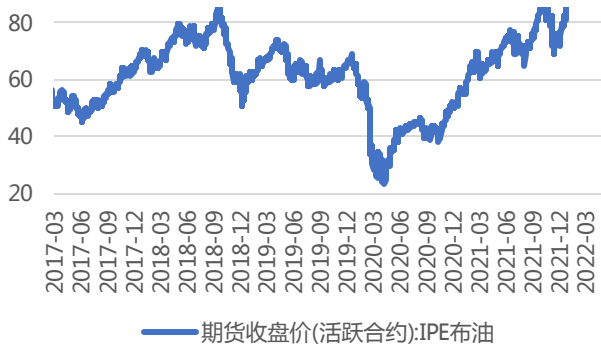
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 20 (LME 铜 3 个月期货收盘价，美元/吨)



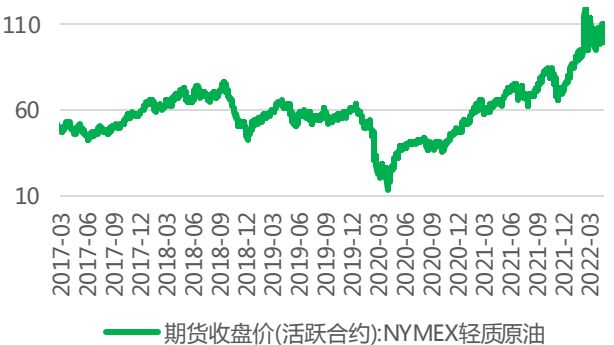
资料来源：Wind，东海证券研究所

图 21 (布伦特原油期货价格，美元/桶)



资料来源：Wind，东海证券研究所

图 22 (美国 WTI 原油期货，美元/桶)



资料来源：Wind，东海证券研究所

分析师简介:

李沛：金融硕士，三年证券研究经验。

附注：

一、市场指数评级

- 看多——未来6个月内上证综指上升幅度达到或超过20%
- 看平——未来6个月内上证综指波动幅度在-20%—20%之间
- 看空——未来6个月内上证综指下跌幅度达到或超过20%

二、行业指数评级

- 超配——未来6个月内行业指数相对强于上证指数达到或超过10%
- 标配——未来6个月内行业指数相对上证指数在-10%—10%之间
- 低配——未来6个月内行业指数相对弱于上证指数达到或超过10%

三、公司股票评级

- 买入——未来6个月内股价相对强于上证指数达到或超过15%
- 增持——未来6个月内股价相对强于上证指数在5%—15%之间
- 中性——未来6个月内股价相对上证指数在-5%—5%之间
- 减持——未来6个月内股价相对弱于上证指数5%—15%之间
- 卖出——未来6个月内股价相对弱于上证指数达到或超过15%

四、风险提示

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证，建议客户如有任何疑问应当咨询独立财务顾问并独自进行投资判断。

五、免责条款

本报告基于本公司研究所及研究人员认为可信的公开资料或实地调研的资料，但对这些信息的真实性、准确性和完整性不做任何保证。本报告仅反映研究员个人出具本报告当时的分析和判断，并不代表东海证券股份有限公司，或任何其附属或联营公司的立场，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告可能因时间等因素的变化而变化从而导致与事实不完全一致，敬请关注本公司就同一主题所出具的相关后续研究报告及评论文章。在法律允许的情况下，本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务，本公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之间已经了解或使用其中的信息。

分析师承诺“本人及直系亲属与本报告中涉及的内容不存在利益关系”。本报告仅供“东海证券股份有限公司”客户、员工及经本公司许可的机构与个人阅读。

本报告版权归“东海证券股份有限公司”所有，未经本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的翻版、复制、刊登、发表或者引用。

六、资格说明

东海证券股份有限公司是经中国证监会核准的合法证券经营机构，已经具备证券投资咨询业务资格。我们欢迎社会监督并提醒广大投资者，参与证券相关活动应当审慎选择具有相当资质的证券经营机构，注意防范非法证券活动。

上海 东海证券研究所

地址：上海市浦东新区东方路1928号 东海证券大厦
网址：Http://www.longone.com.cn
电话：(8621) 20333619
传真：(8621) 50585608
邮编：200215

北京 东海证券研究所

地址：北京市西三环北路87号国际财经中心D座15F
网址：Http://www.longone.com.cn
电话：(8610) 66216231
传真：(8610) 59707100
邮编：100089