

市场要闻

1. 4月末我国外汇储备规模增至34105亿美元。5月7日，国家外汇管理局发布的数据显示，截至4月末，我国外汇储备规模为34105亿美元，较3月末上升684亿美元，升幅为2.05%。国家外汇管理局表示，4月，受宏观经济数据、主要经济体货币政策及预期等因素影响，美元指数下跌，全球主要金融资产价格表现有所分化。汇率折算和资产价格变化等因素综合作用，当月外汇储备规模上升。

2. 美丽中国建设考核办法出台，五大维度评价地方政绩。近日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《美丽中国建设成效考核办法》，其适用于对各省（自治区、直辖市）党委和政府美丽中国建设成效的考核，为全面推进美丽中国建设划定了清晰的考核标尺与刚性责任约束。《考核办法》设置五大考核维度，构建起覆盖责任、目标、任务、绩效、民意的全链条考核体系。

3. 多名消息人士称，美国和伊朗可能接近达成一项临时协议。美方此前提出的多项核心要求，如伊朗暂停核活动、限制导弹计划、停止支持所谓“地区代理人”等，均未纳入协议草案。该协议将包含三个阶段：首先正式结束战事；其次解决霍尔木兹海峡危机；最后启动为期30天的谈判窗口，以争取达成一份更广泛的协议。伊朗外交部发言人表示，伊朗尚未就美方提出的方案得出结论，也未对美方作出回应。伊朗革命卫队海军已指定两条航道供船只通行，但船只未经许可仍不得穿越霍尔木兹海峡。

市场回顾

1. 周四A股延续普涨态势，主要指数悉数收红。其中北证50领涨，涨幅达3.05%，中证2000与中证1000分别上涨1.93%和1.63%，小盘股活跃度较高；创业板指与科创50分别上涨1.45%和1.32%，沪深300涨幅相对温和，为0.48%。市场成交额约为3.17万亿元，较前一交易日减少783亿元，仍维持在较高水位。

2. 行业层面，通信板块以4.36%的涨幅领跑，综合、机械设备、电子板块涨幅均超2%。跌幅方面，煤炭与石油石化板块表现疲软，分别下跌4.71%和4.19%，基础化工与农林牧渔亦录得负收益。热门概念中，光通信、光模块（CPO）及光芯片等“光”字头板块爆发，涨幅均超4%，其中光通信指数大涨6.09%。

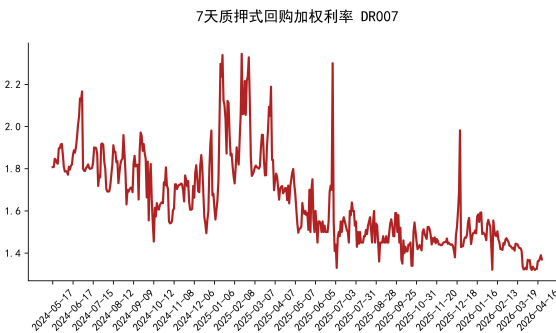
3. 资金利率方面，中国10年期国债收益率收于1.7653%，下行0.04BP，DR007收于1.3724%，微升0.25BP。

利率

图表 1: 10年期国债收益率, 最新值 1.7653, 变动-0.04BP

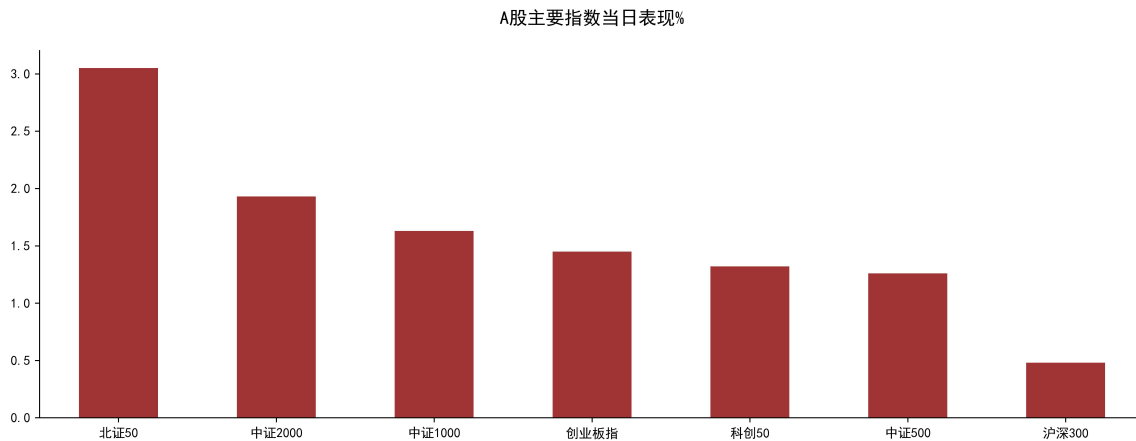


图表 2: DR007 走势图, 最新值 1.3724, 变动 0.258BP



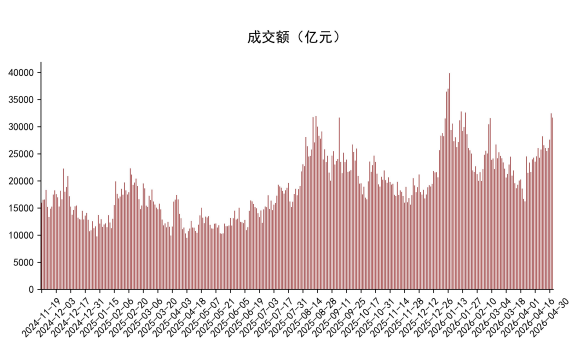
A 股市场

图表 3: A 股主要指数表现



数据来源: Wind, 银泰证券研究所

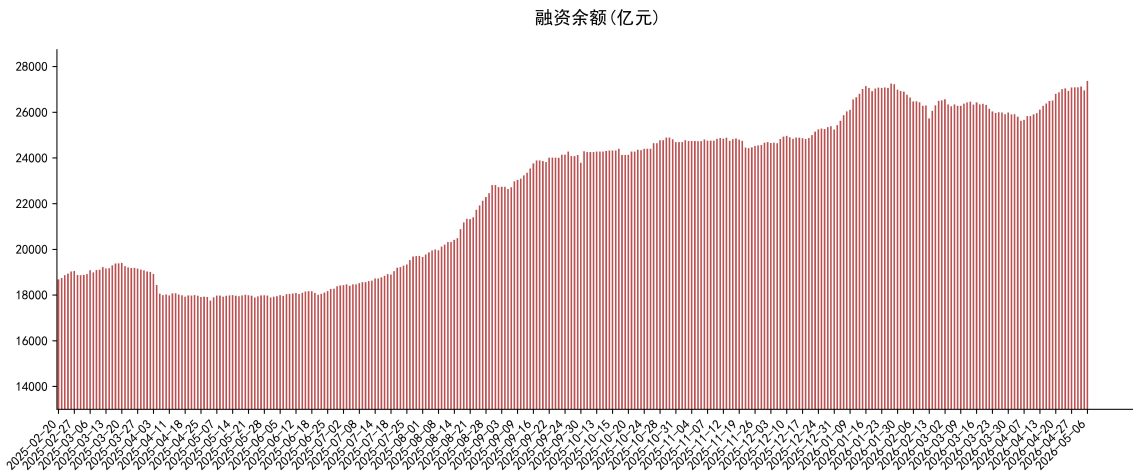
图表 4: 市场成交变化, 最新值为 31683 亿元



图表 5: 市场换手率变化, 最新值为 4.55%



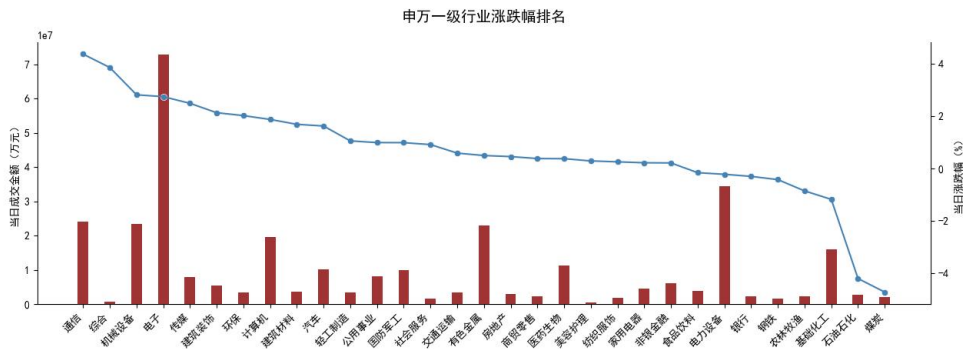
图表 6: 市场融资余额, 最新值为 27367 亿元 (数据截至 2026-05-06)



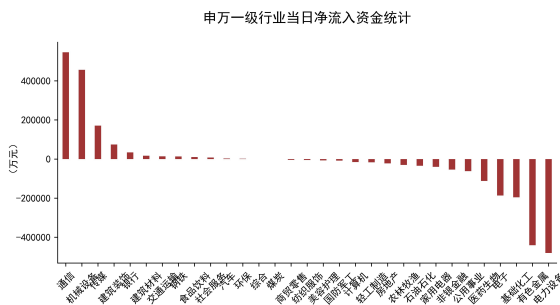
数据来源: Wind, 银泰证券研究所

行业表现

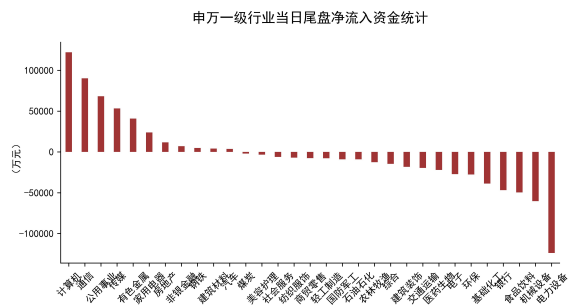
图表 7: 涨跌幅排名前三行业为通信、综合、机械设备



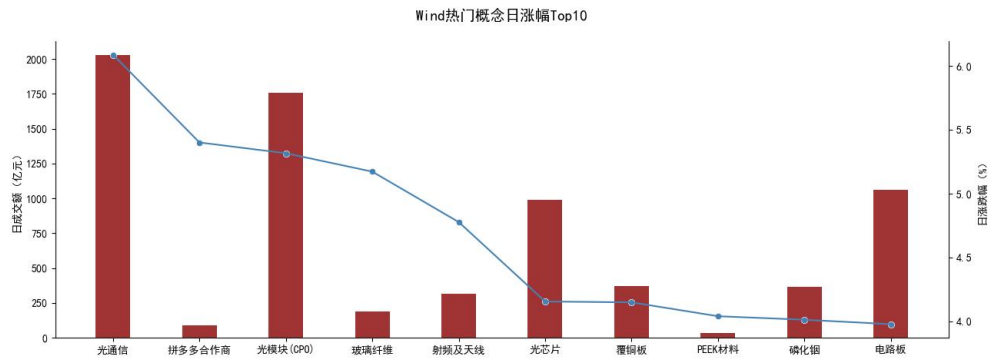
图表 8: 日净流入资金排名前三行业为通信、机械设备、传媒



图表 9: 当日尾盘净流入资金排名前三行业为计算机、通信、公用事业



图表 10: 涨跌幅排名前三主题为光通信、拼多多合作商、光模块(CPO)



数据来源: Wind, 银泰证券研究所

风险提示

- 1、政策力度不及预期;
- 2、房地产市场调整超预期;
- 3、中美紧张关系升温。

信息披露

研究员介绍

分析师：陈建华 执业证书编号：S1470512090001

研究员承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位研究员，在此申明，本报告清晰、准确也反映了研究员本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与，未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

投资评级定义

以报告日起6个月内，个股相对同期市场基准（沪深300指数）的表现为标准：

推荐：个股涨幅超基准指数10%以上

谨慎推荐：个股涨幅超基准指数5-10%之间

中性：个股涨幅相对基准指数表现具有较大不确定性

减持：个股涨幅弱于基准指数5-10%之间

卖出：个股涨幅弱于基准指数10%以上

免责条款

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格。

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。

本报告仅向特定客户传送，版权归银泰证券所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。