三大指数缩量微跌 假期持股or持币？



周二，沪深两市双双低开，开盘后震荡回升，期间一度双双翻红。此后，指数围绕周一收盘附近窄幅运行直至尾盘。全天看，市场继续缩量整理，重心继续走低下，延续近期小幅走低趋势。

截至收盘，沪指跌0.05%，收报3286.65点；深证成指跌0.05%，收报9849.80点；创业板指跌0.13%，收报1931.94点。两市成交额达到1.02万亿元，较周一小幅缩量343亿元。个股方面，上涨股票数量超过3500只，逾70只股票涨停。 杨晓春

周二市场最为明显的表现就是成交继续萎缩观望情绪升温。距离“五一”长假仅剩一个交易日，在此之下，究竟是持股还是持币过节呢？

首先，整体看，当前市场环境与政策面对市场有支撑。4月7日以来，“国家队”持续增持ETF释放出维稳信号。而近期，中央政治局会议强调“持续稳定和活跃资本市场”，再次给市场带来提振。财政与货币政策有望延续宽松，叠加外资回流和科技产业政策支持，为市场提供中长期支撑。而宏观经济数据显示一季度经济超预期复苏，消费数据可能因假期催化进一步改善，提振市场信心。此外，当前A股整体估值处于历史中低位，尤其部分蓝筹和科技板块具备配置性价比。

年份	节后首日	节后首周	节后第二周
2015年	0.80%	-5.31%	2.44%
2016年	1.85%	-0.80%	-2.96%
2017年	-0.35%	-1.64%	-0.63%
2018年	-0.03%	0.29%	2.34%
2019年	-5.58%	-4.52%	-1.94%
2020年	0.60%	1.23%	-0.93%
2021年	-0.16%	-0.80%	2%
2022年	0.68%	-1.49%	2.46%
2023年	0.82%	0.34%	-1.80%
2024年	1.16%	1.60%	-0.02%

其次，历史规律看，节后市场波动逐步变大。根据近十年数据，“五一”前3个交易日上涨概率相对较高，这或许是因为部分资金提前布局，试图抢占先机。然而，当聚焦“五一”节后的数据时，情况变得更为复杂。节后首日上涨概率为60%，但在节后5个交易日，市场波动明显加大。例如在2019年，“五一”节后首日上证指数大幅下跌5.58%，随后几个交易日也持续走低。这表明节后市场的不确定性增加，投资者需要谨慎应对。这种波动既可能源于假期期间海外市场的变化，也可能是投资者对节后市场预期的分歧所致。

除此，近期市场的一个显著特征是板块轮动频繁，且资金在不同板块间博弈激烈。科技成长与消费一度成为资金主要的角逐方向。在科技成长领域，人工智能、半导体、新能源等板块备受关注，相关企业的创新发展和政策扶持使其具备较高的成长潜力；消费板块则受益于经济复苏和政策提振，部分细分领域持续表现稳健；投资者角度，阶段被套牢的投资者往往期望通过持股等待反弹，以弥补损失。而已获利的资金则倾向于兑现收益，尤其是对于节前被爆炒的题材股，获利盘的抛压更为明显。这种投资者行为的差异加剧了市场的分化和波动。

综上，对于不同类型的投资者，尤其是“五一”节前持股还是持币问题上，可考虑以下策略：

首先，如果对风险较为敏感，且担忧假期期间海外市场的不确定性，可适当降低仓位，选择持币过节。这样能确保资金的安全性，待节后市场形势明朗后再做决策；

其次，风险偏好适中的投资者：可采取平衡策略，保留半仓左右的仓位。持仓部分可重点配置业绩稳定、股息率高的蓝筹股，如银行、保险、公用事业等板块，这类股票通常具有较强的抗风险能力，能在市场波动时提供一定的稳定性；同时，也可适当配置一些超跌的优质成长股，捕捉未来可能的反弹机会；

而对市场相对乐观，且有一定的风险承受能力，可考虑维持较高仓位持股过节。但在持仓结构上，要注意分散风险，避免过度集中于某一板块或个股。可继续关注科技成长和消费板块的优质标的，同时，也可挖掘一些具有政策利好预期的潜在板块，如受益于新型城镇化建设的建筑、建材板块等。

概念题材

化工板块再迎爆发 零售人气股上演“地天板”

周二，PEEK材料概念再度涨幅居前，聚赛龙、新瀚新材、中欣氟材涨停，富恒新材、华密新材、中研股份涨超10%。随着PEEK材料持续火爆，再度激发资金回流机器人板块。平治信息、银宝山新、方正电机、奥拓电子等个股涨停，汉威科技、新时达、美力科技、汉宇集团等个股涨幅居前。

化工股表现活跃，宿迁联盛、先达股份、吉华集团、闰土股份、大洋生物、红墙股份等个股涨停。从相关上市公司已披露的一季度报告来看，在主营产品量价齐升的带动下，今年前三个月，大部分农化企业实现了业绩的显著改善。国海证券在近期研报中表示，随着海外各区域库存去化，农药旺季来临，终端需求有望回暖，看好农药企业盈利修复。



值得留意的是，午后已经有部分资金尝试进行反核博弈，步步高与茂业商业双双上演地天板，不过最终位阶更高的步步高未能封住涨停，收盘涨幅缩窄2%，而茂业商业一跃成为了当前市场的最高连板股。那么茂业商业后续的走势较为关键，若能进一步拓宽市场高度的话，同样有望带动市场整体情绪的回暖。 海雪峰

市场观察

173只股连续三年股息率超3%

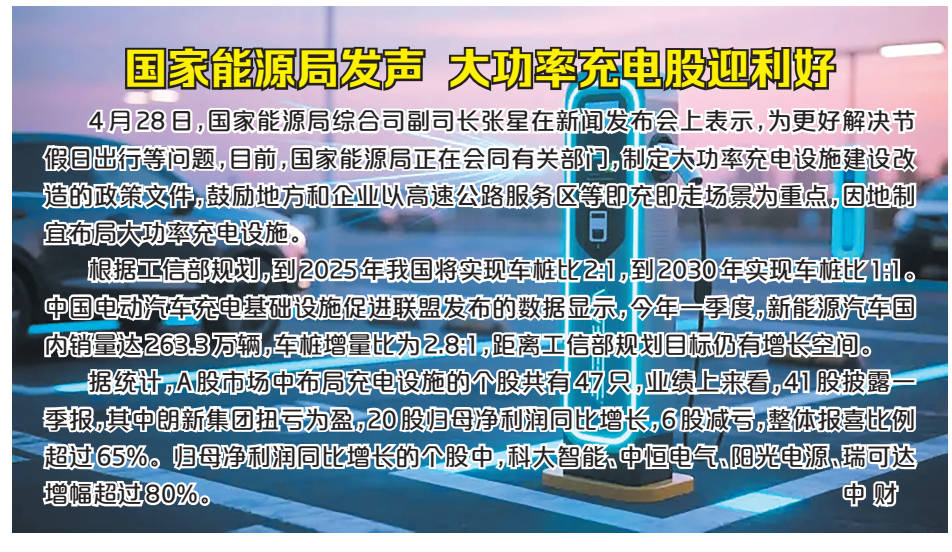
数据统计显示，截至4月29日，沪深北市场共有3531家公司公布了2024年度分配方案。以2024年度的每股派现金额及当年末收盘价为基准，已公布派现方案公司中，共有366家公司股息率超过3%。一般来说，关注一家公司的股息率不仅只看一年，还要看其持续性。数据统计显示，过去三年股息率均超过3%的公司共有173家。 东 方

高股息率股票十强

简 称	2024年度每股派现(元)	股息率(%)	行 业
好想你	1.00	12.08	食品饮料
冀中能源	0.60	9.49	煤炭
广汇能源	0.62	9.24	石油石化
郑煤机	1.12	8.63	机械设备
立霸股份	1.00	8.46	家用电器
冠城新材	0.22	8.30	电力设备
上峰水泥	0.63	8.24	建筑材料
中谷物流	0.79	8.06	交通运输
*ST金时	0.50	7.49	轻工制造
江河集团	0.40	7.41	建筑装饰

连续三年高股息率股票十强

简 称	2022年股息率(%)	2023年股息率(%)	2024年股息率(%)
冀中能源	15.72	8.40	9.49
广汇能源	8.87	9.80	9.24
郑煤机	5.02	6.64	8.63
立霸股份	6.33	7.67	8.46
上峰水泥	3.28	4.96	8.24
济川药业	3.23	4.14	7.19
富安娜	8.49	7.26	7.01
元祖股份	5.10	5.49	6.93
菜百股份	4.52	4.70	6.34
云天化	4.75	6.41	6.28



国家能源局发声 大功率充电股迎利好

4月28日，国家能源局综合司副司长张星在新闻发布会上表示，为更好解决节假日出行等问题，目前，国家能源局正在会同有关部门，制定大功率充电设施建设改造的政策文件，鼓励地方和企业以高速公路服务区等即充即走场景为重点，因地制宜布局大功率充电设施。

根据工信部规划，到2025年我国将实现车桩比2:1，到2030年实现车桩比1:1。中国电动汽车充电基础设施促进联盟发布的数据显示，今年一季度，新能源汽车国内销量达263.3万辆，车桩增量比为2.8:1，距离工信部规划目标仍有增长空间。

据统计，A股市场中布局充电设施的个股共有47只，业绩上来看，41股披露一季报，其中朗新集团扭亏为盈，20股归母净利润同比增长，6股减亏，整体报喜比例超过65%。归母净利润同比增长的个股中，科大智能、中恒电气、阳光电源、瑞可达增幅超过80%。 中 财