

财眼

“五一”假期持股还是持币？看持仓结构来决定

4月28日,A股三大指数集体下挫,全市场成交额25505亿元,较上日成交额缩量逾500亿元,节前资金避险情绪小幅升温。“五一”小长假将至,A股市场又迎来抉择节点,持股过节还是持币避险成为投资者热议焦点。当前市场风格加速切换,成长赛道强势崛起,科技、高端制造板块持续领跑,叠加“五一”假期前后A股长期存在的行情规律,多家机构与业内专家密集发布研判,认为操作选择核心取决于持仓结构,优质成长资产持股性价比凸显。

■新快报记者 涂波

近十年节后上涨概率达60%

2026年以来,A股市场板块分化行情明显。年内涨幅榜单中,金属板块和通信板块涨幅领跑,锂能和油气开采行业同行表现亮眼,板块指出涨幅均超50%。光模块、CPO、AI算力相关标的也持续爆发,电子板块,半导体、存储、先进封装等AI硬件产业链也景气度高企,均成为资金布局核心方向。而跌幅榜单中,航空运输和旅游零售板块指数均跌超20%,传统消费板块也表现疲软。

“五一”临近,回顾大盘历史走势,近十年“五一”前后A股呈现鲜明的节假日效应。东方财富Choice数据显示,2016年-2025年“五一”节后首个交易日,上证指数上涨概率达60%,节后五个交易日上涨概率升至70%,市场短期开门红特征显著。

值得关注的是,2020年以来,市场格局进一步优化,“五一”节后首个交易日上证指数上涨概率突破80%,近五年内有四个“五一”节后10个交易日实现收涨,阶段性做多氛围浓厚。其中,2024年节后首日沪指涨0.58%;2023年涨0.61%;2022年涨1.25%;仅2021年小幅下跌0.17%。

整体来看,“五一”节后市场平均涨幅稳步走高,相较于节前资金避险带来的震

荡,节后行情修复动力更强,为持股布局提供历史数据支撑。

持股持币无需“一刀切”

针对“五一”假期持股与持币的选择,多位业内专家给出明确研判。

前海开源首席经济学家杨德龙表示,今年市场环境较去年高度相似,不存在全面避险需求,“五一”操作无需“一刀切”,持股还是持币完全取决于持仓结构,科技、高端制造等优质成长标的适合持股过节,高估值纯题材股、业绩疲软的传统板块可适度减仓避险。

今年以来涨幅居前的行业指数

(截至4月28日)

指数简称	区间涨幅(%)
钨	87.53
通信线缆	71.54
锂	59.46
油气开采	56.95
激光设备	50.78
电子化学品	47.39
煤化工	45.02
能源金属	42.45
镍	37.44
印制电路板	33.92

今年以来跌幅居前的行业指数

(截至4月28日)

指数简称	区间跌幅(%)
航空运输	-24.46
粮油加工	-23.34
旅游零售	-23.07
其他食品	-20.60
宠物食品	-20.28
机场航运	-20.08
乘用车	-16.14
旅游综合	-16.01
保险	-15.87
白酒	-15.57

来源:同花顺

7月1日起
更多企业将纳入
职业伤害保障试点

据新华社电 7月1日起,出行行业的9家平台企业、即时配送行业的5家平台企业将纳入新就业形态人员职业伤害保障试点。

人力资源社会保障部工伤保险司副司长王丽4月28日介绍,截至目前,新就业形态人员职业伤害保障试点累计参保超过2700万人。今年将进一步扩大试点,在全国31个省份和新疆生产建设兵团全面推开,将出行、即时配送和同城货运三个试点行业的平台企业总体纳入试点范围。

7月1日起,将出行行业的9家平台企业纳入试点范围,包括T3出行、花小猪出行、阳光出行、如祺出行、享道出行、及时用车、风韵出行、首汽约车、美团打车9家平台企业。将即时配送行业的5家平台企业纳入试点范围,包括小象超市、盒马鲜生、叮咚买菜、朴朴超市、UU跑腿5家企业。

在此基础上,各省份将注册地在本省域内且经营业务范围限于本省或临近省份的中小平台企业,按照“成熟一批、纳入一批”的工作要求,原则上于年内总体纳入试点范围。

全国
首单!

工商银行广州分行承销发行
“蓝色”碳中和科技创新债券

在全球气候变化挑战日益严峻、我国“双碳”战略纵深推进的背景下,粤港澳大湾区建设全面提速,区域用电需求稳步攀升,亟需发展清洁低碳能源。近日,工商银行广州分行成功为中国南方电网有限责任公司承销发行全国首笔“蓝色+科技+碳中和+数字人民币+孪生”五重属性绿色债券,该债券是全国首单蓝色科技债券、广州市首单蓝色碳中和债券,创新性地将绿色金融、科技创新、碳中和与海洋经济可持续发展主题深度融合,为广东乃至全国绿色金融创新发展提供了可复制、可推广的示范样本。

中国南方电网有限责任公司是国家电网骨干企业,肩负保障广东、广西、云南、贵州、海南五省区电力供应的重要使命,“十四五”期间,西电东送累计输送电量超1.1万亿千瓦时,新能源装机总规模突破2.6亿千瓦,利用率保持96%以上。企业持续强化科技创新引领,深耕电力基础性学科研究,掌握“伏羲”“南鲲”“极目”“超导电缆”等一批关键核心技术,在智能电网、海上风电等领域取得突破性进展,为海上风电规模化开发与海洋经济高质量发

展提供坚实技术支撑。

本期债券募集资金全额投向海上风力发电输变电项目建设,具体包括:阳江三山岛海上风电柔直输电工程(海上工程)、海南东方CZ7与CZ9海上风电项目接入系统工程、CZ2与CZ3海上风电二期项目接入系统配套工程。

由于海上环境潮湿、盐雾腐蚀严重且维护可达性差,输变电设备面临着比陆地更为严苛的运行考验,需要采用更高标准的防腐、密封和远程监控技术,以确保电力传输的可靠性与



安全性。此外,高效可靠的海上风力发电输变电系统助推海上风电向更广阔的海域迈进,助力全球能源结构的绿色转型。该项目建成后,预计可实现减排二氧化碳(当量)7.85万吨/年,节能量(替代标煤量)4.47万吨/年,二氧化硫减排量11.39吨/年,氮氧化物减排量18.49吨/年,颗粒物减排量1.93吨/年,以实际行动助力碳达峰碳中和

目标落地。

本次债券发行是金融服务实体经济,深化绿色金融实践的又一标杆案例。未来,工商银行广州分行将紧抓“双碳”战略机遇,精准对接市场与客户需求,充分发挥专业优势,将可持续发展理念深度嵌入企业综合服务方案,全力护航大湾区经济绿色高质量发展。

