

市场焦点



## 中国人保本周上会 巨无霸归来 预计百亿融资

中国人保“回A”即将迈出关键一步！6月1日，证监会网站显示，将于6月5日召开发行审核委员会会议，审核中国人民保险集团股份有限公司（中国人保）等3家公司首发申请。在A股招股书中，人保称计划发行45.99亿股股份，若能如愿，按照其每股净资产（发行前每股净资产3.23元）保守计算，融资额将在百亿以上。若能通过发审会，则中国人保成为国内第五家A+H上市险企，且自2011年新华保险上市后，A股已六年多没有保险公司首发上市。

□ 杨晓春

□ 大势纵横

# 不要悲观 主要利空将出尽 本周A股或迎底部信号



6月1日是A股的历史性时刻——“入摩”，后市对市场影响较大的主要利空就剩下美联储加息以及6月可能面临的“资金荒”。加息是大概率的事情，没有什么悬念，市场只是在等待“靴子”落下的那一刻；而央行随时可能再次降准，对冲缓解“资金荒”的压力。所以当市场再次处于极度低迷的时候，其实距离调整结束已经不远，本周有随时形成底部结构的可能。

基于以上分析，从本周开始，投资者

上周五大盘走出再次反复的走势，成交量继续缩量。由于上证及深成指日线背离钝化仍在，本周仍有随时形成底部结构的可能，特别是在政策面有利好预期支撑的情况下，关注本周能否出现重要底部信号。大概率会结束本波调整，展开新一轮升势。

□ 中财

已不宜继续悲观和抱怨。如果本周形成日线底部结构，则意味阶段性底部信号确立，后面有望展开新一轮的升势。而真正变盘节点可能在美联储加息“靴子”落下前后，这是一次在低位追跌低买的良机。

所以如果本周一旦市场发出重要的底部信号，大家要充分重视，对连续调整的优质白马，以及热点科技股可重点关注。总体上看“衣、食、医、行”等消费类板块中线可继续看好。

□ 行情预测

## 本周证券要闻热点前瞻

【重磅数据】5月CPI/PPI公布



6月9日，国家统计局将发布5月份全国居民消费价格指数(CPI)和工业生产者出厂价格指数(PPI)数据。交通银行首席经济学家连平判断，5月份CPI同比涨幅可能在1.5%至1.7%左右，涨幅相比上月继续有小幅回落。

兴业银行首席经济学家鲁政委预测猪肉价格筑底回升但蔬菜价格环比跌幅扩大，5月份CPI同比持平，建筑施工加快带动钢材价格上涨。

周五，海关总署还将公布5月进出口数据。有经济学家表示，美国提出致力削减对华的大额逆差，短期来看，货物贸易难以达到目的，未来突破口之一可能是中国数字领域及服务贸易的对外开放。

【资金面】4980亿MLF到期 降准窗口期或来临

本周(6月2日至6月8日)，央行公开市场有5000亿逆回购到期，其中周一至周五分别到期200亿、1500亿、1800亿、1100亿、400亿；此外周三还有4980亿MLF到期，无正回购和央票到期。5月最后一天，央行进一步“放水”加大了流动性净投放力度，通过公开市场操作净投放1800亿元，创两周新高。业界普遍预计，随着年中时点的临近，央行年内第三次定向降准的窗口期已经临近。

【新股机会】中信建投周四申购

本周有1只新股申购，这只新股是中信建投。招股意向书显示，中信建投此次拟发行不超过4亿股，不超过中信建投发行后总股份的5.23%，募集资金净额约20.69亿元，网上顶格申购需要沪市市值120万元。具体来看，中信建投申购代码为780066，申购日期为6月7日，中签缴款日为6月11日。

【解禁信息】6月解禁市值年内第三高

据数据显示，6月份，沪深两市限售股上市数量共计398.35亿股，以6月1日收盘价计算，解禁市值高达4088.43亿元，仅次于12月的5395.8亿元和1月的4370.5亿元。具体分各周数据来看，6月份解禁压力主要集中在6月11日-15日和6月25日-29日这两周，市值均超过了1000亿元。而其余两周市值均在百亿，尤其本周，规模最小，解禁数量仅有39.79亿股，市值约362.89亿元。

紫金矿业是本周解禁数量最大的一只个股。本次限售股上市流通数量为10.7亿股，上市流通日期为2018年6月7日。本周，众泰汽车、常山北明、上港集团、恒康医疗、世联行、万润科技等个股解禁数量较大，且均是定向增发机构配售股，前三家均在4亿股以上，其中上港集团在本周解禁后将实现全流通。

【板块掘金】2018全球区块链技术应用(上海)峰会

虽然诞生时间不长，但“区块链”近几年已成为行业热词。区块链的突出特征包括去中心化、信息不可篡改、匿名性和开放性，相比传统金融机构和技术，不仅可以缩短交易时间，在身份识别、交易记录等方面也能加强安全，有助于解决信用问题，拥有良好的应用前景。2018全球区块链技术应用(上海)峰会将于6月7日在上海举行，共同探讨区块链技术未来的发展。

影响板块：区块链  
影响个股：鲁亿通、易见股份、恒生电子、传化智联

□ 杨晓春



□ 热股动态

## 北汽新能源 首只“借壳重组”独角兽来了

自今年年初A股拥抱新经济，独角兽新政以来已有富士康、药明康德、宁德时代通过IPO登陆或即将上市，小米作为首家CDR(中国存托凭证)方式上市也已经传开。

昨日SST先锋公告，向北汽集团发行股份购买资产(北汽新能源股权)获批，新政以来首只通过重组注入上市公司的独角兽诞生。由此，A股迎接独角兽的大门全面敞开，IPO、重组、CDR一个都不少。

作为一家2009年成立的新能源汽车企业，主打售价10万块以下新能源小汽车。北汽新能源如今估值近300亿元，从成立时间、估值和行业来看，都是标准独角兽，并且估值也快速增长。

经过多轮融资和股权变化，北汽新能源的股东不仅有国资的北汽集团，还有全球知名车企奔驰、业内刚完成A股发行即将上市的独角兽宁德时代，以及刚完成借壳上市的奇虎360。

□ 海雪峰

□ 公告速读

深大通：非公开发行限售股2061万股即将上市流通；  
三聚环保：关联交易已严格履行程序并披露，今日复牌；  
水井坊：拟30亿投建邳州市全产业链基地，扩大产业规模；  
西部证券：因违规行为，股票质押回购业务遭暂停；  
\*ST海投：拟3.36亿元转让海盛上寿50%股权；  
久远银海：中标1277万元民政信息化项目；  
山鹰纸业：子公司参与设立政府产业引导发展基金；  
顺丰控股：持股5%以上股东违规减持；  
雷曼股份：未发生与2018年俄罗斯世界杯相关的业务，今日复牌；  
东方园林：中标近8亿元PPP项目；  
广州港：拟16.65亿元投建广州南沙国际物流中心项目；  
步长制药：拟4.557亿元认购2.1亿股朝阳银行股权；  
建新矿业：拟不超1.74亿元参股朝阳银行；  
海波重科：中标1.42亿元项目。

□ 机构荐股

## 世界杯概念股开始躁动

距离2018年俄罗斯世界杯开幕仅剩10天，A股的世界杯概念也开始躁动起来。多家机构一致认为，赞助版权、啤酒、境外游、彩票行业将受益于俄罗斯世界杯的举办，是当下值得关注与期待的世界杯概念。

□ 中财

证券代码	证券名称	板块
600136.SH	当代明诚	版权+赞助
600060.SH	海信电器	
02319.HK	蒙牛乳业	
01585.HK	雅迪控股	啤酒+休闲食品
600600.SH	青岛啤酒	
000729.SZ	燕京啤酒	
603517.SH	绝味食品	境外游
603345.SH	安井食品	
002707.SZ	众信旅游	
300178.SZ	腾邦国际	体彩
000558.SZ	莱茵体育	
002229.SZ	鸿博股份	
000829.SZ	天音控股	