市场稳步上行态势将延续 重视电力信息化投资机遇

上周，沪指累计跌2.07%，深成指跌2.93%，创业板指跌2.49%。A股后市怎么走？看看机构怎么说：

中信证券：现实逐步验证后 稳步上行态势将延续

中信证券研报指出，市场步入存量状态，全球资金再平衡冲动降温，基于预期修复的行情结束，现实逐步验证后，稳步上行态势将延续，配置上建议继续围绕绩优成长、低波红利和活跃主题布局，减少轮动博弈。一方面，市场的流动性状况已不支持纯粹预期修复驱动的行情，活跃私募进一步加仓空间有限，ETF呈现持续小幅流出，海外风险资产在修复，全球资金再平衡冲动降温。另一方面，行情转向由政策、基本面和风险偏好逐步改善推动的稳步上行趋势，有四个因素的验证至关重要：一是地产政策转向的效果及后续进一步的政策应对有待验证，二是旨在优化供给端的产业政策需要时间逐步起效，三是三中全会各项改革方针的推出值得期待，四是复杂的地缘环境对市场风险偏好的影响需要消化。

中信建投：低空经济产业短期先关注产业链上游和中游

中信建投指出，国内正有序推进低空经济产业建设，据工信部等部委发布文件，预计2030年中国低空经济市场规模达到万亿元级别。低空经济政策端持续发力，以长三角、珠三角、京津冀、川渝等城市集群发展低空经济产业集群的趋势正在形成。政策端广东、浙江、江苏等经济发达地区及首批低空空域改革示范省份四川、安徽等出台各级政策，以财政补贴、人才&企业引进等方式加速本地低空经济建设进度。招投标方面，多地政策出台背景下招投标数量显著提升，且出现多项千万级以上招投标，从项目区域来看与政策密集发布地区基本相同，从类别来看以方案设计、系统集成、低空空管等产业链上游为主。考虑产业链发展顺序，短期先关注产业链上游和中游，建议关注空管系统、智慧交通整体集成商、机场信息化厂商、地理信息化厂商等相关标的。

开源证券：重视电力信息化投资机遇

开源证券表示，电力体制改革取得积极成效，全国统一电力市场体系建设正在加速，随着2015年新一轮电力体制改革启动，我国电力市场建设取得积极成效，2023年全国电力市场交易电量5.67万亿千瓦时，占全社会用电量比例从2016年不到17%上升到61.4%。电力中长期交易已在全国范围内常态化运行，交易周期覆盖多年到多日，中长期交易电量占市场化电量比重超90%，稳定了总体市场规模和交易价格。新能源逐步进入电力市场，市场化交易电量6845亿千瓦时，占新能源总发电量的47.3%。后续统筹推进电力市场建设，完善电力辅助服务市场制度，进一步推进省级电力市场建设，稳妥推进区域电力市场建设成为重要方向。电力体制改革持续深化，以电力交易、智慧储能、虚拟电厂为代表的电力信息化产品及服务需求有望增加。 据第一财经

大势纵横

高盛：中国股市仍有反弹空间

上周，在大幅反弹过后，A股和港股陷入连日回调，市场亦转为关注反弹的可持续性。反弹是否可持续？哪些行业有望更为领先？就此，高盛首席中国股票策略师刘劲津日前在上海接受了第一财经记者的采访。

他表示，过去20年的经验数据表明，在进入技术性牛市阶段（即涨幅超过20%）后，市场有60%的概率会继续上涨，接下来的6个月内最大平均回报率为35%。然而，随着行情发展，回报的驱动因素往往从市值扩张转向盈利提升，因此利润的实现对于维持牛市至关重要。此外，新“国九条”下分红率、回购能否有所提升也是关键，海外投资者最为关注的亦是投资回报。当前沪深300分红率约为33%，仍大幅低于主流市场（日本股市过去十年中位数为50%，欧洲股市为60%），提升空间较大。

“过去20多年，每次市场有大于20%的反弹，此后反弹还会延续的概率大约有60%，但一般后续反弹将从纯粹由估值驱动转为由盈利增长拉动，所以我们也认为之后盈利增长将是非常重要的话题，这是中国股市后续回报的推动力。”刘劲津表示。

刘劲津表示，一季度盈利超预期的企业占比约为54%，市场对于整个上市企业盈利的预测开始有所上行，未来除了互联网、消费外的企业盈利修复能否持续将是市场焦点。

“我们觉得中国股票分红率提高的空间还是非常大的。”刘劲津表示，当前A股、港股分红率仅为30%左右，处于全球较低水平，相较于美国、欧洲股市分别达50%和60%差距较大，提升的空间非常大。高盛近期也在偏好的行业中筛选出40只更为看好的中国股票，其中包括了不少分红和回购力度较大的公司。

刘劲津表示，鉴于市场仍位于低位，不仅外资对中国股市持仓较低，中国境内公募基金持有现金的比例也较高。如果未来中国股市的整体回报得以提升，会有更多外资回流。“今年全球多个股市都创出新高，A股被加仓也并不一定需要资金流出海外市场才行，一大关键仍取决于市场的投资回报能否提升。” 据第一财经

市场观察

新三板创新层公司突破2000家

为北交所输送更多优质“生源”

随着新三板2024年第三批调入创新层的226家公司完成进层，截至5月23日，创新层公司数量已突破2000家，达到2158家。作为北交所上市“后备军”，新三板创新层的持续扩容并壮大将为北交所输送更多优质“生源”。

据开源证券统计，2024年新三板累计进层公司达298家。聚集这三批公司的企业画像来看，298家公司2023年平均实现营收4.17亿元，实现净利润4311.63万元，其中23%的公司收入超过5亿元、25%的公司归母净利润大于5000万元。此外，92家为国家级专精特新“小巨人”，占比超三成。从上市规划来看，147家公司正在进行上市辅导，大部分公司进行北交所板块上市辅导。

北京利物投资管理有限公司创始人、合伙人常春林对记者表示，今年创新层企业数量得到快速扩充，呈现出质地优、盈利好、国家级专精特新“小巨人”占比高等特点。

从所属行业来看，新进创新层的公司主要以工业制造业、信息技术、材料等为主，三者占据超73%份额。其中部分公司的主要产品被认定为国家级或省级制造业单项冠军产品，多家公司是相关行业标准起草的主要参与单位。

中国小康建设研究会经济发展工作委员会专家余伟对《证券日报》记者表示，北交所拟上市公司后备军充足且不乏优质公司，这是北交所推进高质量扩容的重要保障。“北交所坚持高质量扩容，但受IPO政策收紧的影响，今年北交所新股发行速度和效率整体进展较慢。”常春林表示，随着更多优质企业进入创新层，北交所公开发行速度和效率或将好转。 据《证券日报》

特别提醒

警惕！本月近50家上市公司“戴帽”

上市公司一旦被“披星戴帽”，尤其是被*ST，往往面临着相对较高的退市风险。待2025年1月1日退市新规正式实施后，此类企业的退市风险概率将进一步加大。5月以来，被ST或*ST的上市公司数量明显增加。通过结合Choice、Wind数据显示，仅5月6日至5月21日的短短16天内，即有46家上市公司被“戴帽”。

其中，国瑞科技、中泰化学、世龙实业、特发信息、汇金股份、海峡创新、江苏阳光、柯利达、证通电子、迪马股份、先锋新材、高鸿股份、富通信息、华微电子、青海春天、贵州百灵、亿利洁能、百利科技、爱康科技、东方时尚、联络互动、长江健康、新纶新材、天邦食品、永悦科技、新智认知和英飞拓在内的27家上市公司由未被实施任何风险警示到被ST。

此外，亚星客车、龙宇股份、银江技术、开元教育、威帝股份、龙津药业、天创时尚、傲农生物、景峰医药、中润资源、巴安水务、恒立实业、合力泰、洪涛股份、上海易连、理工导航、超华科技、美吉姆和博信股份在内的19家上市公司由无风险警示进一步恶化为*ST。 财联社

公告速递

5月26日晚间，沪深两市多家上市公司发布公告，以下是第一财经对一些重要公告的汇总，供投资者参考。

浙江建投：公司主营业务无重大变化

浙江建投披露股票交易异动公告称，公司主营业务无重大变化。公司主营业务为建筑施工以及与建筑主业产业链相配套的工业制造、工程服务、基础设施投资运营等业务。截至目前，公司经营情况及内外部经营环境未发生重大变化。

华通线缆：公司及子公司签订电力供应合同

华通线缆(605196)公告，公司及子公司华通安哥拉于近日与安哥拉国家输电网络的特许经营商签订了《电力供应合同》，协定由其为华通线缆在安哥拉的建设项目提供电力供应。

广电运通：子公司中标5.75亿元广州政务云项目

广电运通公告，公司全资子公司运通信息中标广州市政务服务和数据管理局2024～2027年广州市数字政府政务云服务运维项目之政务云资源租赁服务项目，中标金额为5.75亿元，约占公司2023年度经审计营业收入的6.36%。

中信金属：拟择机减持艾芬豪部分股份

中信金属公告，公司拟在股东大会审议通过之日起12个月内，择机减持于加拿大多伦多证券交易所上市的参股公司艾芬豪矿业有限公司（简称“艾芬豪”）不超过2539.04万股股票，占艾芬豪总股本的比例约为2%。截至2024年4月30日，中信金属通过全资子公司中信金属非洲投资有限公司持有3.15亿股艾芬豪股票，占其总股本的比例约为24.78%。

凯众股份：拟发行可转债募资不超3.08亿元

凯众股份公告，公司拟向不特定对象发行可转债募资不超过3.08亿元，扣除发行费用后将用于南通生产基地扩产项目、补充流动资金。 第一财经

365天天资讯
公告 声明 遗失
刊登电话：0551-62649617
地址：杏花公园北100米润安大厦B座32层

合肥市蜀山区2024年“招才引智进高校”安徽职业技术学院专场招聘会
主办单位：安徽职业技术学院
合肥市蜀山区人力资源和社会保障局
承办单位：安徽成拓人力资源管理有限公司
举办时间：2024年5月29日
（周三）14:30-16:30
举办地点：安徽职业技术学院至廉楼与至正楼一楼大厅
联系电话：0551-65121978

招 租 公 告
位于高新区黄山路599号的时代数码港大厦（西二环与黄山路交汇处），现有约8000平方米已装修的高档办公用房，现对外招租；办公环境安静舒适，停车位充足，租赁面积可根据客户实际需要进行分割，租金价格起租价为45元/月/平方米（物业费及能耗费另计）。
如有意向承租者，请联系安徽时代物业管理有限公司史先生电话：0551-63533066

拍卖会公告
受委托，我公司将于2024年6月4日上午10时（延时除外），在中拍平台举行网络拍卖会，现将有关事宜公告如下：一、拍卖标的基本情况：皖D-FW090雪佛兰牌小型轿车，初登日期2010年5月6日，起拍价：3400元。详细信息请登录中拍平台查看标的介绍。《拍品清单》及展示现场实物。二、报名、交纳竞拍保证金时间：自公告之日起至2024年6月3日17时止。三、展示时间：2024年5月31日与2024年6月3日两天；展示地点：安徽省淮南市八公山区。四、联系方式：17775227577 陶经理五、公司地址：淮南市田家庵区朝阳中路师范学院商住楼1号楼一单元2303室。六、注意事项：本次拍卖会竞买人须在中拍平台办理注册及竞拍登记手续，标的须交纳1万元竞拍保证金至淮南富伟拍卖有限公司，开户银行：交通银行淮南分行营业部，账号：344071100018880026719，若竞买未成，十个工作日内办理退还保证金（不计息）。七、标的物竞拍成功后买受人需向中拍平台支付软件使用费。
淮南富伟拍卖有限公司
2024年5月27日

遗失声明
●韩雨瑶遗失出生医学证明，证件编号L3408665993现声明作废。
●合肥市包河区素匠泰茶餐饮店食品经营许可证正副本遗失编号：JY23401111114490，声明作废。
●安徽云步机电工程有限公司芯片（公章、合同专用章）遗失，声明作废。