



探底回升指数分化 沪指收复3100点 A股反弹不改短期调整趋势



上周市场冲高回落，短期重心迎来回落，连续调整下，随着上周末减持新规对市场情绪和信心的提振，周一指数迎来回升。不过，指数回升过程中继续保持分化，尤其是上证50走强，而题材股欠佳，深成指以及创业板一度低迷。而虽然尾盘整体拉升，但市场成交依旧低迷。截至收盘，沪指涨1.14%收复3100点，收报3124.04点；深证成指涨0.88%，收报9507.75点；创业板指涨0.68%，收报1830.96点。沪深两市成交额7748亿元，较上个交易日增加109亿元。

杨晓春

在经历了上周尾声阶段的调整后，周一市场迎来反弹，三大指数全线飘红，个股也是涨多跌少。可见当沪指回调至年线附近，依旧具有一定的承接动能。美中不足的是，市场成交金额提升幅度有限，依旧不足8000亿元，并且也未能重新站上5日线，整体的修复力道仍属偏弱。故今日走势较为关键，若沪指能进一步放量突破5日线的话，便有望带动短线情绪率先回暖。反之再度遇压回落的话，短线震荡调整结构或仍将延续。

值得注意的是，增量的匮乏，或许和近期市场持续上行后估值修复的尾声、基本面提振动力缺失以及超长期特别国债发行下货币政策未能对冲有关。

一方面，指数春节以来的上行中，随着估值修复行情的尾声，上行动力在逐步减弱；另一方面，经济修复不强以及企业盈利磨底之下，基本面的提振动力缺失。除此之外，近期美联储加息预期再度放缓，而IPO审核重启以及特别国债发行之下，流动性

性边际收缩。

如此，在政策利好集中释放以及估值修复的尾声，随着新增动能的缺失，指数上行乏力。冲高回落之下，短期的重心下行趋势或将延续。在主线上继续不明之下，短期的轮动有望加快。

因此，对于投资者来说，尤其是波段投资者，当前应该是保持观望甚至阶段防守的时刻。而对于战略投资者来说，经济上行以及海外降息预期大趋势下，市场向好的趋势依旧，逢低仍是配置优质品种的好时机。

概念题材

大基金三期重磅来袭 半导体产业链迎久违大涨



周一，受大基金三期的消息催化，午后半导体产业链集体爆发。其中光刻机、光刻胶概念股涨幅居前，容大感光、蓝英装备、张江高科、彤程新材等多股涨停，另外强力新材、波长光电、茂莱光学、南大光电、广信材料等十余股涨超10%。消息面上，国家集成电路产业投资基金三期股份有限公司5月24日成立，注册资本达3440亿元。

从市场的角度来看，除了受到大基金三期成立消息的驱动外，多数半导体个股此前在低位经历了长时间整理，本就存在预期修复的需求，所

以周一上涨更多偏向于超跌修复。不过需要注意的是，根据当前市场风格来看，热点往往维持着快速轮动态势，而半导体芯片产业链自身的容量较大，想要走出延续性的话，则需要更多资金承接，所以一旦后续市场没有持续性的增量资金入场，留意该方向再度陷入分化整理的可能。

个股层面来看，短线题材的赚钱效应有所回暖，其中电力股走出了一定的延续性，而午后半导体芯片产业链的带动下，两市涨停以及连板股数量均较之上周五有了小幅的增加。不过需要注意的是，目前市场高度降至3板，此前的短线高标延续负反馈。当前资金畏高情绪依旧明显，5板已成为了近期连板炒作的极限高度。故应对上重点留意热点板块回踩整理后低吸套利机会。

海雪峰

市场观察

严监管态势持续 年内近百家公司“披星戴帽”

年报披露结束后，又一批上市公司被实施风险警示或退市风险警示。据数据统计，截至5月27日，今年以来，新增93家公司“披星戴帽”，其中55家被实施退市风险警示(即*ST)，38家被其他风险警示(即ST)。

目前，A股风险警示股共180家，95家被实施*ST，85家被实施ST。市场人士认为，这反映出监管部门对于市场风险的严格管控，以及对投资者权益保护的重视。同时，投资者也需要培养理性投资、价值投资、长期投资理念。

中财

公告速递

波导股份：拟4000万元~8000万元回购公司股份；

卫信康：子公司获得多种微量元素注射液(I)药品注册证书；

农业银行：拟向国家集成电路产业投资基金三期出资215亿元；

兆讯传媒：控股股东将变更为三六六；

复星医药：控股子公司获地氯雷他定口服溶液药品注册批准；

尖峰集团：子公司尖峰药业盐酸头孢甲肝原料药获上市批准；

松原股份：拟设立马来西亚全资子公司并投资建设生产基地；

邮储银行：拟向国家集成电路产业投资基金三期出资80亿元；

翰宇药业：醋酸加尼瑞克注射液获批上市。

第一财经

热股追踪

“大象”再度起舞！ 红利类板块发威

周一，多只权重股再度发威，截至收盘，千亿市值股中，中国神华、长江电力、邮储银行、中远海控、温氏股份、上港集团、国投电力、上海银行、南京银行续刷年内新高。其中，中远海控涨幅居前，全天收涨6.36%，且盘中一度涨超7%，成交额近37.2亿元，仅次于周一成交额最高的贵州茅台(42亿元)。

今年以来，不少大市值权重涨势迅猛，且频频阶段新高。以周一创年内新高的9只千亿龙头统计，中远海控年内累计上涨近57%，南京银行、国投电力、上海银行、中国神华4股年涨幅也均超30%，上港集团、邮储银行等股也表现活跃。分行业来看，这些新高股仍多属于红利相关板块，其中又以银行、交通运输、公用事业股居多，此外还涵盖煤炭及农林牧渔板块。

在上述个股中，海运龙头中远海控A+H联动爆发，其不仅A股上涨近57%，港股年内涨幅也达67.9%，在千亿市值的港股中涨幅位居前五。

西部证券近日研报指出，短期来看，随着市场走势和情绪的进一步消化，顺周期、高股息、成长风格有望进入相对均衡区间。应通过位置低、股息高、价格涨、供需佳来兼顾胜率和赔率，进行结构性优化。

东方

龙虎榜

机构周一买入15股 1.27亿元抢筹广西能源

证券简称	日涨跌幅	机构净买入(万元)
广西能源	10.05%	12720.17
国电南自	10.03%	6542.12
江苏华辰	3.86%	5219.19
普莱柯	-10.00%	3439.34
宗申动力	5.59%	2319.06
北化股份	9.99%	2017.49
容大感光	20.00%	1440.55
双象股份	9.98%	1040.61
鹏都农牧	10.23%	1015.46
康鹏科技	-6.80%	463.64
宝丽迪	20.00%	403.69
播恩集团	2.50%	320.44
新华联	-10.07%	295.57
宝武镁业	9.98%	278.81
ST长康	-5.30%	6.05

365天天资讯

刊登电话：
0551-62649617
地址：杏花公园北100米润安大厦B座32层

遗失声明

●钟勉遗失军官证，证号军字第1274664，声明作废。
●安徽英人不知网络科技有限公司遗失法人章(赵世雨，编号3402020281391)一枚，声明作废。
●江苏医药职业学院万立香遗失就业协议书证号2023903281566声明作废。
●合肥市经开区智道机械租赁服务部芯片法人(张道华)章遗失，声明作废。
●合肥吴颜蔬菜批发有限责任公司91340102MA8P743D9P芯片(财务章、法人章)遗失，声明作废。

遗失声明

●合肥市包河区张小二生鲜经营部食品经营许可证副本遗失，编号：JY13401110130358，声明作废。
●合肥市高新区燕轩酒楼营业执照正本遗失，统一社会信用代码：91340100394313252 营业执
●合肥皓悦土石方运输有限公司芯片法人(甄伟)章遗失，声明作废。
●安徽亿云商贸有限公司统一社会信用代码：
91340100394313252 营业执
照正本、公章、财务专用章、法人章遗失，声明作废。

今日新股

利安科技

申购代码：300784，申购价格：28.3元/股，单一账户申购上限：1.4万股，发行市盈率：22.4倍。

公司主要从事注塑产品以及精密注塑模具的研发、生产和销售。