

上证指数“四连阳” 6月增量资金有望温和流入



视觉中国图片

6月6日,A股市场震荡,上证指数继续上涨,有色金属、通信、石油化工等板块领涨市场。Wind数据显示,整个A股市场超2600只股票上涨,逾60只股票涨停。市场成交缩量,成交额为1.18万亿元。

本周为6月首周交易,上证指数实现“四连阳”,上证指数、深证成指、创业板指分别累计上涨1.13%、1.42%、2.32%;市场快速轮动,通信、有色金属、电子行业领涨市场,科技股走势回暖。

分析人士认为,在出口修复、博弈后续政策发力等预期下,市场存在向上契机,6月增量资金有望温和净流入,各类资金或表现相对均衡。

● 本报记者 吴玉华

增量资金积极入场

资金面上,6月6日,资金情绪有所谨慎,沪深两市主力资金净流出超190亿元。此前,6月3日-6月5日,A股市场融资余额合计增加超100亿元,融资客连续3个交易日加仓。

Wind数据显示,6月6日沪深两市主力资金净流出194.41亿元,其中沪深300主力资金净流出42.14亿元。沪深两市出现主力资金净流入的股票数为

2121只,出现主力资金净流出的股票数为3005只。

本周,融资客连日加仓,成为市场增量资金的主要来源。Wind数据显示,截至6月5日,A股融资余额报17995.25亿元;6月3日-6月5日,A股融资余额合计增加102.89亿元,其中6月3日增加34.52亿元,6月4日增加22.38亿元,6月5日增加45.99亿元。

从行业情况来看,6月3日-6月5日,申万一级31个行业中有27个行业融资余额增加,医药生物、计算机、汽车行业融资净买入金额居前,分别为24.48亿元、17.41亿元、11.79亿元。从个股情况来看,6月3日-6月5日,融资客对33只股票加仓金额超1亿元,对国电南瑞、比亚迪、格力电器加仓金额居前,分别为4.95亿元、3.79亿元、3.18亿元。

有色、通信行业表现亮眼

6月6日,A股市场震荡。截至收盘,上证指数上涨0.04%,深证成指、创业板指、科创50指数、北证50指数分别下跌0.19%、0.45%、0.48%、0.53%,上证指数报收3385.36点,创业板指报收2039.44点。

大盘股集中的上证50指数、沪深300指数分别下跌0.12%、0.09%,小盘股集中的中证1000指数、中证2000指数分别下跌0.23%、0.19%,微盘股集中的万得微盘股指数上涨0.80%,万得微盘股指数再创历史新高。

当日A股市场成交额为1.18万亿元,较前一个交易日减少1397亿元,其中沪市成交额为4527.44亿元,深市成交额为6992.75亿元。整个A股市场上涨股票数为2601只,65只股票涨停,2604只股票下跌,5只股票跌停。

从盘面上看,算力、海南自贸港、存储器等板块表现活跃。申万一级行业中,有色金属、通信、石油化工行业领涨,分别上涨1.16%、1.00%、0.88%;美容护理、纺织服饰、食品饮料行业跌幅居前,分别下跌1.70%、1.18%、0.92%。

有色金属板块中,浩通科技涨逾11%,福达合金、丽岛新材、白银有色、盛达资源等多股涨停。消息面上,现货白银价格持续上涨,创2012年10月以来新高。

本周,A股市场展开反弹,上证指数、深证成指、创业板指分别累计上涨1.13%、1.42%、2.32%,上证指数连续4个交易日上涨。A股市场成交额先连日放量,而后在6月6日缩量。市场快速轮动,申万一级行业中,本周有25个行业板块上涨,通信、有色金属、电子行业领涨,分别累计上涨5.27%、3.74%、3.60%,科技股相关板块明显走强。消费相关板块有所调整,家用电器、食品饮料、交通运输行业跌幅居前,分别累计下跌1.79%、1.06%、0.54%。个股方面,本周超4000只股票上涨,占比超七成,超过100只股票涨幅超15%。

存在向上契机

Wind数据显示,截至6月6日,万得全A滚动市盈率为19.19倍,沪深300滚动市盈率为12.56倍,对比来看,A股市场估值仍具有性价比。

对于A股市场,招商证券首席策略分析师张夏表示,进入6月后,综合日历效应、海外流动性环境变化、国内监管政策、增量资金及风格交易热度,6月市场风格可能整体偏大盘风格为主,成长价值或相对均衡。6月增量资金有望温和净流入,各类资金或表现相对均衡。

“从6月来看,全球贸易政策仍将处于不确定性状态之中,叠加美债利率上行担忧,市场短期风险偏好承压。”

中银证券首席策略分析师王君表示,国内方面,6月各项稳增长政策有望迎来加速落地阶段。6月市场或仍维持蓄势震荡格局。风格方面,预计6月大市值风格有望迎来修复。

“在出口修复、博弈后续政策发力等预期下,市场存在向上契机,但持续性的上行还需政策明显加码或基本面出现明显改善迹象。”华安证券首席经济学家郑小霞认为。

对于市场配置,张夏表示,行业配置预计主要围绕国内自身发展阶段展开,重点在传统产能出清、新消费崛起以及行业景气度较高的领域布局,建

议重点关注汽车、有色金属、国防军工、商贸零售、美容护理、化学制药等行业板块。

“重点关注创新药、无人驾驶、稳定币等具备强催化的赛道。”王君表示,此外,算力基础设施的需求仍旧旺盛,当前AI产业链向好趋势仍在,投资机会正在孕育之中,观察市场风险偏好系统性回暖契机以及重要新技术进展催化。

郑小霞表示,一方面,从自上而下的角度,可配置稳健类资产,如高股息红利板块等。另一方面,从自下而上或中间切入的角度,可寻找景气细分领域机会,如景气新消费品等。

本周涨幅前十行业		本周涨幅前十股票	
行业	本周涨跌幅(%)	证券代码	本周涨幅(%)
通信(申万)	5.27	300651.SZ	金陵体育 88.24
有色金属(申万)	3.74	300368.SZ	汇金股份 50.54
电子(申万)	3.60	605099.SH	共创新坪 46.42
综合(申万)	2.89	002951.SZ	金时科技 46.38
计算机(申万)	2.79	603093.SH	南华期货 43.66
基础化工(申万)	2.61	688183.SH	生益电子 39.78
传媒(申万)	2.59	002250.SZ	联化科技 39.13
轻工制造(申万)	2.18	688316.SH	青云科技-U 38.27
社会服务(申万)	2.09	301306.SZ	西测测试 37.14
非银金融(申万)	1.99	603042.SH	华脉科技 33.74

数据来源/Wind 制表/吴玉华

本周超120只标的获券商推荐买入

三大行业受关注

● 本报记者 胡雨

6月首个交易周(6月3日至6月6日),A股三大股指整体呈震荡拉升态势。行情回暖之际,券商等专业机构也在积极研究、挖掘市场投资机会。

Wind数据显示,截至6月6日中国证券报记者发稿时,已有超过120只标的被券商给予“买入”评级(含推荐、强烈推荐、增持,下同)。其中,电子、汽车、电力设备等行业的相对更受青睐,部分北交所上市公司也获得券商关注。对于相关行业板块后市投资机会,券商看好存储芯片产业链、汽车智能化产业链、电力运营商等方向。

长城汽车最受青睐

尽管近期股价震荡调整,但长城汽车在6月首个交易周仍获得中信证券、上海证券、民生证券、国投证券4家券商给予“买入”评级,是同时期获推荐买入频次最多的上市公司。新品发力使得公司5月汽车销量回暖是券商看好长城汽车投资价值的主要原因,在民生证券汽车行业首席分析师崔巍看来,长

城汽车新能源智能化车型占比快速提升,高端智能化路线愈发清晰。

Wind数据显示,包括长城汽车在内,截至6月6日记者发稿时,6月首个交易周已有125只标的被券商给予“买入”评级,长安汽车、中国平安均获得3家券商给予“买入”评级,孩子王、南京银行、中国神华、中国海油、兴业银行、海力风电、赛力斯、中国巨石、舍得酒业、招商蛇口、海南华铁、比亚迪等12只标的均获得2家券商联合推荐买入,涵盖商贸零售、银行、煤炭、石油化工、电力设备、汽车、食品饮料等多个行业板块。

北交所也有部分上市公司近期被券商推荐买入。民士达日前获得开源证券给予“买入”评级,从基本面情况看,2025年一季度,民士达营业收入及归母净利润同比均实现两位数增长。开源证券北交所研究中心总经理诸海滨表示,看好公司产业链的稳固地位,新产品打开公司第二增长曲线以及产能释放带来业绩增长。

从二级市场表现看,前述被券商给予“买入”评级的125只标的中,部分标的在6月首个交易周上涨明显,以优刻得-W为例,截至6月6日收盘,公司股价在6月首个交易

周累计上涨22.28%,大幅跑赢上证指数同期表现。在浙商证券计算机行业首席分析师刘雯看来,在DeepSeek模型需求快速增长的背景下,优刻得-W作为第三方云厂商更受客户信任,有望优先受益;同时,公司调整业务结构,高毛利业务占比提升,未来公司有望扭亏为盈。

看好电力运营商等投资机遇

从整体行业分布情况看,前述125只被券商给予“买入”评级的标的属于电子行业的最多,合计有23只标的获券商推荐买入,包括恒玄科技、京东方A、水晶光电、南芯科技、TCL科技等;汽车、电力设备行业均有10只以上标的被券商给予“买入”评级,数量位居前列。

今年以来,电子行业持续获得券商高度关注。从二级市场表现看,电子行业在几个交易日重拾涨势,截至6月6日收盘,电子行业本周累计上涨3.60%,在31个申万一级行业中位居第三。就后市投资而言,甬兴证券电子行业分析师陈宇哲持续看好受益先进算力芯片快速发展的HBM

产业链,以及以存储为代表的半导体周期复苏主线。受益于供应端涨价、库存逐渐回归正常以及AI带动HBM、SRAM、DDR5需求上升等因素,存储芯片产业链业绩有望探底回升。

进入夏季,高温天气频发使得电力设备行业尤其是电力运营商的市场关注度有所上升。在信达证券能源行业首席分析师左前明看来,国内历经多轮电力供需矛盾紧张之后,电力板块有望迎来盈利改善和价值重估,电力运营商的业绩有望大幅改善,看好煤电一体化公司、全国性煤电龙头、电力供应偏紧区域龙头等多个细分品种。

对于汽车行业,中信证券汽车及零部件行业联席首席分析师李景涛认为,L4级别自动驾驶在多个场景中均呈现积极变化,汽车智能化产业链有望受益,产业链各环节或将加快技术研发和产品投放,建议关注以下三条投资主线:一是随着自动驾驶技术持续迭代,车队运营方有望最先获取行业增量,兑现业绩弹性;二是智能驾驶头部零部件供应商;三是智能驾驶研发进展领先的主机厂。

“苏超”出圈释放体育消费新动能 板块投资机遇凸显

● 本报记者 刘英杰

近日,“苏超”(江苏省城市足球联赛)的火爆出圈不仅带动了体育经济,也让体育消费新动能不断释放,不少投资者将目光投向了体育概念板块。Wind数据显示,万得体育概念指数近6个交易日上涨8.74%,指数成分股中,金陵体育股价连续6日上涨,累计涨幅高达122.22%。

分析人士认为,从供需角度看,体育赛事行业保持高景气度,各地都在增加优质运动项目和特色体育赛事供给,后市建议关注具备优质体育赛事IP及赛事承办能力的公司。

“体育+文旅”融合显成效

5月以来,“苏超”比赛在江苏省各地开展得如火如荼,其热度不仅在足球领域持续攀升,更“现象级”带动了文旅消费的热情。

记者了解到,“苏超”第三轮场均比赛观众为15025人,徐州、盐城的主场比赛观众均超2万人,上座率已能够与职业联赛相媲美。

由于观赛人数远超预期,江苏多个城市将比赛场地更换为座位更多、设施更优的场馆,以满足球迷需求。在赛事的带动下,各地文旅部门积极行动,推出观赛旅游套餐、城市IP展演等活动,全力将赛事流量转化为文旅增量。

据江苏新闻微信公众号,江苏省城市足球联赛端午赛期,常州、徐州、镇江针对客队市民推出景区门票优惠政策,盐城、南京、泰州结合票根推出“看球+旅游+美食”等文体旅套餐,9万名观众现场观赛,带动主场6个城市的银联异地渠道文旅消费总额增长14.63%。形成“体育赛事引流、文旅消费变现”的新模式。

在业内人士看来,体育旅游正成为文旅市场的新增长点。主客场制不仅为城市带来客流,更通过“文体旅”套餐激发消费潜力,形成可持续的产业联动效应。

多家公司提示理性投资

“苏超”的出圈带动了传统消费影响力的升级,不少上市公司也发布公告向投资者提示风险。

6月6日,金陵体育在接受天风商社研究院及中信保诚的调研时表示,“苏超”联赛有部分场地使用了公司的足球比赛器材,“赛事级器材+定制服务”模式保障了比赛的职业级竞技标准。目前来看对公司业绩影响不大。

金陵体育公告称,近期“苏超”的火爆情绪蔓延至A股市场,公司股票波动严重异常,存在市场情绪过热的情形,可能存在非理性交易行为。

此外,共创草坪股价自5月30日以来已实现5连板。公司公告称,公司关注到近期江苏省城市足球联赛受到市场关注的热度较高,公司主营业务为人造草坪,公司产品主要分为休闲草和运动草两大类。休闲草品类目前仍为公司收入的主要来源,国内相关足球体育赛事的举办对公司经营活动和经营业绩不会产生重大影响,敬请广大投资者注意风险,谨慎决策。

三夫户外在互动平台回复投资者提问时表示,江苏三夫没有赞助本次“苏超”比赛,但是对于持有苏超比赛票根的消费者,可以到宿迁三夫仓店享有购物折扣。

体育赛事行业迎来黄金发展期

“苏超”的火热使得体育经济正在从传统消费模式转型升级为新消费模式,推动体育消费新动能不断释放。在政策与市场需求的驱动下,体育赛事行业正迎来黄金发展期,未来或成为地方经济增长新引擎。

东吴证券商社团队首席分析师吴劲草表示,“苏超”的火爆并不局限于足球比赛,而是通过足球折射了江苏13个城市的地域特色和地域文化,让观众和消费者在观赛时带有一定的情绪归属感,因此本质上是情绪消费的体现。

中国银河证券社会服务业首席分析师顾嘉闻认为,从需求端看,体育赛事行业保持高景气度。从全国视角看,自2019年国务院发布《体育强国建设纲要》以来,政策对体育赛道支持力度持续提升,叠加体育消费主力以青年群体为主,共同推动体育产业规模由2019年从2.9万亿元增至2023年的3.7万亿元。其中,体育竞赛表演活动增长强劲,总产值由2019年的309亿元增长至2024年的752亿元。

从供给端看,顾嘉闻表示,中共中央办公厅、国务院办公厅印发的《提振消费专项行动方案》中指出,将通过优化体育赛事活动审批流程,简化赛事审批流程,提高赛事筹备效率,支持各地增加优质运动项目和特色体育赛事供给。建议关注具备优质体育赛事IP及赛事承办能力的公司。



视觉中国图片