

## 昨日A股

5月27日，A股三大股指集体收涨，沪指涨0.43%，深证成指涨0.7%，创业板指涨0.92%。光刻胶、中芯概念、汽车芯片、半导体等板块领涨；水产养殖、造纸印刷、多元金融、银行等板块领跌。

## 隔夜外盘

欧美股市涨跌不一，道指涨逾百点，标普500指数逼近历史高位，纳指微幅收跌；部分散户抱团股活跃，AMC院线收涨近36%，今年以来累涨超1150%。国际金价小幅下跌，国际油价收涨。

## 重磅资讯

1、监管风暴席卷“矿圈”：为摸底四川虚拟货币“挖矿”情况，国家能源局四川监管办公室将于6月2日上午召开调研座谈会。此前，内蒙古已打响惩戒虚拟货币“挖矿”行为第一枪。目前一些国内矿场主已关闭矿场，筹划搬迁至海外。

2、碳达峰碳中和工作领导小组第一次全体会议要求，当前要围绕推动产业结构优化、推进能源结构调整、支持绿色低碳技术研发推广、完善绿色低碳政策体系、健全法律法规和标准体系等，研究提出有针对性和可操作性的政策举措。

点评：西南证券认为，碳中和作为未来30-40年的确定性历史进程，必将催生出巨大的投资机会。从碳中和进程的逻辑结构来看：第一条主线是受益于碳减排而形成行业供给侧改革的能源类行业龙头，关注宝钢股份、陕西煤业等；第二条主线是受益于新能源发展而带来的增量趋势的，关注新能源龙头隆基股份；第三条主线是关注新能源推广带来的大量应用增加，例如新能源汽车相关龙头，关注宁德时代、天奈科技等。

3、首批9只公募REITs全部完成询价。在机构认购中，首批9只公募REITs均实现超额认购，其中，首钢绿能认购价格最高达13.38元/份，广州广河预计募集净额最大，达91.14亿。战略投资者配售占据较大比例，均超过50%，最高接近八成。

点评：在募集期内，普通投资者可通过场内证券经营机构或基金管理人及其委托的场外基金销售机构认购基金份额，按照向网下投资者询价确定的价格认购，认购方式与现行部分公募基金认购方式一致，在首次认购或买入基金份额前，应当签署风险揭示书。

4、沪深两市两融余额实现三连增。5月24日至26日，在申万一级的28个行业中，有19个行业被融资客净买入，其中，非银金融、医药生物、电气设备等三大行业期间融资净买入额均超10亿元，分别为25.96亿元、14.83亿元和11.13亿元。计算机、汽车、食品饮料、化工等行业期间融资净买入额也均在6亿元以上。

5、海南自贸港贸易投资政策制度体系四梁八柱初步建立，产业链迎发展机遇

商务部发言人高峰介绍，目前，海南自由贸易港贸易投资政策制度体系的四梁八柱已初步建立，贸易方面出台28条推进海南自由贸易港贸易自由便利的政策举措，将海南作为全面深化服务贸易创新发展试点。

相关个股：海南矿业、海南发展、海汽集团、海峡股份

6、集邦新能源网数据显示，25日，3.2mm镀膜光伏玻璃价格为22元/口；2.0mm镀膜光伏玻璃价格为19元，环比均有不小跌幅。本轮光伏玻璃价格上涨始于去年6月，今年春节开工后价格最高曾到45元。之后快速下行至22元左右，迄今跌去一半。

点评：华创证券分析，光伏玻璃从供给端来看，受硅料价格连续上涨影响，组件厂家利润空间微薄，开工持续偏低；从需求端来看，玻璃厂家库存增加明显。5月为消化库存，部分企业仍有意继续让利走货，价格呈现继续下滑走势。

相关个股：隆基股份、晶澳科技、阳光电源、锦浪科技

7、涪陵榨菜一份非公开发行股票公告显示，截至5月17日，刘彦春管理的基金规模大概率已经突破1200亿元。而截至一季度末，张坤管理的基金规模合计超过1300亿元，仅易方达蓝筹精选单只基金规模就高达880亿元。

## 风险预警

1、妙可蓝多：某区域经理的行为纯属其个人行为公司未发布或传播相关销售收入数据或预测数据

2、舍得酒业：多位董事、监事辞职，系豫园股份入主后高层更替

3、世龙实业：公司印章、证照资料处于失控状态，已向公安机关报案

4、光一科技：5月31日起实施其他风险警示因控股股东占用资金事项

- 5、经纬辉开：持股6.64%的股东丰瑞嘉华拟减持不超过3%的公司股份
- 6、\*ST众泰：天风智信拟清仓减持不超5.84%公司股份
- 7、泛海控股、华钰矿业、三环集团评级遭下调

## 机构点睛

### 1、国泰君安：

受人民币升值驱动，以陆股通为代表的外资持续净流入。外资的风格、偏好与交易行为是影响微观市场交易结构的重要因素，尤其在重仓标的上仍具备绝对话语权。风格层面，陆股通资金兼顾规模与盈利，显著偏好以“茅指数”为代表的大盘蓝筹。在存量结构改善背景下，伴随外资等更为乐观的源头活水入场，微观市场交易结构问题将不会对“挑战四千点”形成阻力。

### 2、国盛证券：

回顾历史，北向资金净流入超百亿的交易日，次日市场并没有明显涨跌规律，但观察后20至60个交易日，指数上涨概率较大且上涨幅度较为可观。往后看，在维持当前量能的情况下，市场走出一波中期维度上涨的概率较大。行业上，可重点关注前期超跌且受益于流动性宽松的券商、军工板块的持续性机会。

### 3、华泰证券：

四季度之前无需担心滞胀，也无需担心全球宏观流动性拐点。一季度机构配置重合度高，二季度震荡市主线不清晰，四季度经济短周期可能开始回落、美联储削减QE概率升高、股市盈利和估值压力或都增大。当前至三季度末有望成为A股全年的赛点，10月之后全球股市盈利和估值两端或压力渐增。5月至四季度期间，板块结构性机会仍较好。

### 4、兴业证券：

近期周期品种进入收获期、高波动期，但受益于全球复苏和下游需求旺盛，仍然值得继续把握，周期股行情仍未结束。建议把握如下方向：第一，受益于政策支持、业绩景气、估值性价比高的方向，如军工、新能源车、半导体、医疗器械与服务等。第二，可关注服务业和中国优势制造业。其中，服务业主要以去年因为疫情受损而今年持续受益的金融、航空航运、社服（如酒店、旅游、免税）为代表；优势制造业则是指随着海外经济复苏，受益于下游需求持续扩张、持续景气的阿尔法机会，如化工化纤、轻工、家居等。

## 资金动向

行业资金流：

个股资金流：

## 北向资金

据21投资通（微信号ID：touzit21）智能监测，5月27日，北向资金净买入146.27亿元，其中沪股通净买入63.38亿元，深股通净买入82.89亿元。增持电子元件，减持钢铁行业。

个股方面，北向资金净买入格力电器(000651.SZ)、阳光电源(300274.SZ)、贵州茅台(600519.SH)、中国平安(601318.SH)、京沪高铁(601816.SH)居前；净卖出潍柴动力(000338.SZ)、复星医药(600196.SH)、江苏银行(600919.SH)、沃森生物(300142.SZ)、三一重工(600031.SH)居前

## 交易提示

（声明：文章内容仅供参考，不构成投资建议。投资者据此操作，风险自担。）

更多内容请下载21财经APP