

# “五穷”憾失2900 “六绝”魔咒会否来临



2898.7点，沪综指5月收官，以2点之差憾失2900点。5月沪综指全月下跌5.84%，创下年内单月最大跌幅，月K线上呈现两连阴态势。值得一提的是，5月以来北向资金合计净卖出额高达536.73亿元，创造了A股市场与港股市场互联互通以来，单月净卖出的最高纪录。其中，沪股通合计净卖出339.23亿元，深股通合计净卖出197.5亿元。

在经历了一个月的震荡盘整后，沪指6月将如何选择方向？在“五穷六绝七翻身”的心理暗示之下，部分投资者会有这样的担忧：5月份并不是最值得警惕的月份，即将到来的6月才是最危险的。 □ 杨晓春

## 行情预测

### 本周证券热点前瞻

#### 【重磅新闻】科创板首场审议会将召开

上交所科创板股票上市委员会发布2019年第1次审议会议公告显示，将于6月5日下午13时召开第1次上市委员会审议会议，审议深圳微芯生物科技股份有限公司、安徽微电子科技有限公司(上海)股份有限公司、苏州天准科技股份有限公司3家企业的发行上市申请。此时，距3月22日科创板受理首批企业仅2个多月时间。

#### 【经济数据】5月财新制造业PMI公布

周一，5月财新制造业PMI值将公布。4月财新制造业PMI为50.2%，较3月回落0.6个百分点，连续两个月处于扩张区间，但扩张幅度有所减弱。上周五，统计局发布数据显示，5月官方制造业PMI为49.4%，预期49.9%，前值50.1%，比上月回落0.7个百分点，且下滑到荣枯线之下。中国5月官方综合PMI为53.3，前值53.4；非制造业商务活动指数为54.3%，与上月持平。

#### 【行业要闻】社区家庭服务业大幅降价

5月29日，国务院常务会议决定加大对养老、托幼、家政等社区家庭服务业的税费政策优惠。从今年6月1日到2025年底，对提供社区养老、托育、家政相关服务的收入免征增值税，并减按90%计入所得税应纳税所得额；对承受或提供房产、土地用于上述服务的，免征契税、房产税、城镇土地使用税和城市基础设施配套费、不动产登记费等6项收费。

#### 【资金面】本周近万亿资金到期

本周，公开市场将有5300亿元逆回购资金到期。另外，6月6日，有4630亿元MLF资金到期，因此本周预计总共将有9930亿元资金到期。

#### 【限售股】6月迎年内第二大解禁潮

2019年第二大解禁潮来袭。数据显示，6月份共涉及105家公司的248亿股限售股解禁，较5月份的189亿股解禁数量环比增长31%，以上周五收盘价来计算，6月份解禁市值将高达3312亿元，是全年解禁压力第二大的月份，解禁规模仅次于今年4月的3976亿元。从解禁时间来看，6月份解禁压力将集中在6月10日~6月14日、6月17日~6月21日两周，解禁市值均超一万亿元。在6月10日这一天，两市共有20只个股涉及896亿元限售股解禁，为6月解禁压力最集中的一天，此外6月份单日限售股解禁公司数在10家以上的还有6月24日、6月17日和6月3日。

本周共有29只个股解禁，其中8只个股在解禁后全流通。本周解禁总量62.77亿股，以周五收盘价计算，市值约644.01亿元。

#### 【新股机会】2只新股本周申购

本周有2只新股申购，其中沪市主板有1只，创业板有1只。这两只新股分别是周二(6月4日)的国茂股份和卓胜微，发行总数约1.09亿股。 □ 杨晓春

“五穷六绝”真是如此吗？让我们用历年数据说话，2010年至2018年的九年间，沪综指有5次录得下跌，4次录得上涨。“沪综指6月下跌的概率并不显性，也就是说，从概率角度而言‘五穷六绝’这种说法并不完全成立。”华鑫证券表示。

不过，值得注意的是，即便在6月上涨的几年中，除了2017年6月沪综指涨幅超2%之外，其余2016年、2014年和2011年的6月，沪综指涨幅均不超过0.7%，整体表现仍然偏谨慎。这是为什么呢？

星石投资袁广平表示，“五穷六绝”并不是绝对成立的，2016年、2017年就是一个例子。但六月由于季节性因素(如季末MPA，逆回购、MLF等大量到期等因素)，心理上会存在流动性收紧的预期，从而对市场产生一定影响。但往往央行也会采取削峰填谷的措施维稳流动性。此外，富时罗素也将在今年6月份纳入A股，因此预计今年6月市场流动性大概率维持平稳。

招商证券张夏表示，A股在6月下跌与传统的半年

末流动性紧张有一定关系。结合今年的情况看，央行货币政策保持了松紧适度，从银行间利率水平来看，银行间流动性保持了相对合理充裕。经济数据的下滑与全球经济同步放缓有一定的关系，不过基本已经包含在市场预期中了。

“从今年6月来看，市场有一定概率延续震荡，但继续调整压力不大。”袁广平指出，一方面，自4月下旬以来市场已经明显回调，消化了大部分利空；另一方面，6月份富时罗素纳入A股，外资还将有进一步的流入，科创板的开板也可能给市场情绪带来一定的提振，加之目前A股估值再度回到了相对较低的水平，预计后续继续调整空间不大。

张夏认为，今年6月市场表现有可能会强于预期。第一，科创板上市委审议工作已经正式启动，科创板正式开板也越来越近。第二，与往年不同，由于当前经济下行压力加大，流动性保持相对充裕，过去造成市场6月下跌的流动性因素并不存在。

## 热股解析



### 百家机构调研芯片概念龙头股 北方华创股价频创历史新高

数据统计显示，上周(5月24日至5月31日)机构调研个股数量有110多只。北方华创成为近一周调研机构数量最多的股票。数据显示，合计有116家机构在5月24日调研了该公司，包括40家证券公司、33家基金公司、9家保险公司和27家私募。从基本面看，北方华创是芯片概念龙头股之一，近年来股价表现也相当给力，已经连续4年大幅跑赢大盘。值得注意的是，今年以来该股股价更是频频创出历史新高。截至最新，该股年内累计涨幅接近80%。 □ 海雪峰



### 多家稀土概念股发风险提示 连续上涨背后实力游资频频现身

“稀土”“次新”等热门概念集于一身，金力永磁在5月31日迎来了12个交易日中的第10个涨停。当日，金力永磁延续高换手率，达26.5%，截至收盘，封单达1.8万手。

金力永磁于5月31日晚间再度发布风险提示性公告，并强调公司不拥有稀土矿山资源，也不从事相关稀土分离冶炼业务。巧合的是，5月31日晚间还有多家稀土概念股发布风险提示，其中包括4个交易日收获3涨停的三祥新材，以及三连板个股德宏股份。通过查阅上述公司龙虎榜，中投证券宁波江东北路营业部、海通证券蚌埠中荣街营业部等实力游资频频上榜。 □ 海雪峰

## 龙虎榜

### 11只业绩大增个股遭机构抢筹

截至5月31日，共有249家上市公司公布2019年上半年业绩(预告)，增幅在五成以上个股为108家。统计显示，2019年上半年业绩增幅超五成个股主要分布在电子、化工、机械设备等行业。自4月1日至5月31日期间的龙虎榜当中，108只2019年上半年大幅增长的个股，机构净买入的共有11只。 □ 中财

简称	2019年上半年净利润增幅(预告中值)(%)	机构净买入(万元)
亿纬锂能	200.00	13353.11
紫光国微	60.00	11197.92
京新药业	55.00	5628.82
比亚迪	223.53	5548.68
金新农	150.99	3007.78
海翔药业	72.19	2336.51
恩捷股份	160.08	1678.36
德美化工	75.63	1652.52
共达电声	157.71	1182.17
世嘉科技	350.00	583.56
大立科技	175.00	95.64

## 公告速递

紫光国微：拟180亿元收购安全芯片组件生产商 Linxens；

张家港行：已申请诉前保全 请求判令\*ST康得子公司归还贷款1.98亿元；

马钢股份：中国宝武与公司重组，打造全球钢铁业的引领者；

\*ST厦工：子公司将获焦作高新区区属国企战略入股，推动业务快速发展；

恒林股份：孙公司拟逾4亿元收购瑞士FFL，公司全球化布局迈进一步；

科陆电子：中标华云集团采购项目，将积极影响公司经营业绩。 □ 第一财经

(合)医广[2018]第12-18-145号

**合肥友好医院 妇产科**

生育保险定点医院

0551-64666688 合肥市徽州大道693号(原104医院)

**遗失声明**

- 安徽省前成装饰工程有限公司营业执照正本遗失统一社会信用代码91340100MA2Q3A6J12,声明作废。
- 长丰县岗集镇兴乐酒店营业执照正本遗失注册号340121600209585,声明作废。
- 赵雅婕34010419990214002X安徽广播电视台职业技术学院学生证遗失,声明作废。
- 合肥市包河区小王湾鸭店营业执照正本遗失注册号34011600065554,声明作废。
- 合肥鸿扬物流有限公司皖A4517挂、皖A4581挂、皖A4603挂、皖A9306挂、皖A4553挂、皖A7E250、车辆行驶证、号牌、登记证书丢失,声明作废!
- 朱丽丽个体工商户营业执照正本遗失注册号340102600488311,声明作废。
- 合肥市包河区俊掌水饺店营业执照正本遗失统一社会信用代码92340111MA2RFEB215,声明作废。
- 合肥市包河区和谐村南苑真味酒楼营业执照正本遗失注册号34011600270978,声明作废。

**注销公告**

●安徽省江电子商务有限公司统一社会信用代码:91340100355151051H,拟向公司登记机关申请注销登记,已于2019年05月31日成立清算组,清算组由李玉、张文霞组成,清算组负责人李玉,请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。