A股五月喜获“开门红” 近5000只股上涨



周二，A股三大指数高开高走，在放量中实现集体上涨。沪指强势重返3300点，深成指和创业板指同时创下4月7日反弹以来的新高，为5月行情迎来“开门红”。截至收盘，沪指涨1.13%，收报3316.11点；深证成指涨1.84%，收报10082.34点；创业板指涨1.97%，收报1986.41点。沪深两市成交额达到13362亿元，较上个交易日放量1668亿元。个股方面，上涨股票数量接近5000只，近150只股涨停。 杨晓春

整体看，市场的放量普涨，源于几个核心因素：

首先，五一假期期间，国内外多重利好因素叠加，推动市场风险偏好回升。国内，合肥紧凑型聚变能实验装置（BEST）项目启动，直接引爆可控核聚变板块；中科院脑机接口技术取得新进展，带动相关个股大幅上涨。国际方面，微软、Meta、亚马逊等海外科技巨头财报超预期，其云计算业务的强劲增长进一步验证了市场对算力的旺盛需求，AI算力、光模块等板块随之受益。

其次，外围市场刺激补涨需求。节前和节日期间，海外市场走强，国内港股大涨、人民币汇率走强下，给A股市场带来提振，提升补涨需求。此外，市场对中美关税政策缓和、外资回流等外部风险缓释持乐观态度，叠加4月业绩披露和节假日效应干扰减弱，市场情绪明显回升。

然而，尽管A股迎来“开门红”，此次放量上涨大概率仍属于阶段性补涨和反弹行情。在诸多不确定因素影响下，市场后续走势或有反复：

一方面，基本面压力依旧。4月制造业PMI回落至49.0%，连续两个月处于收缩区间，生产、新订单指数均下降，显示经济复苏动能边际减弱。非制造业PMI虽维持扩张，但建筑业和服务业新订单指数下滑，内需提振效果待观察。

另一方面，科技成长与传统板块背离。银行等板块逆势下跌，而AI、机器人、稀土等主题板块领涨，显示资金偏好高弹性资产，风格偏向博弈而非基本面驱动。

整体看，这里的“开门红”上涨是政策利好、外围回暖与资金驱动的综合结果，短期或延续补涨行情，但仍需关注基本面验证与外部风险。

技术面来看，沪指有效站上了30日均线，日KD也再度形成金叉，短线或有望延续反弹结构。另外，随着业绩披露的完成，市场的风险偏好显著回暖。不过需注意的是，若没有持续性增量资金入场的话，以目前1.3万亿左右量能水平还不足以支撑起如此多的热点同时活跃，预计后续大概率还是以轮动上行的形式延续，把握热点间的轮动节奏或是近期市场的关键。

概念题材

市场热度显著提升 国产化方向延伸炒作

周二，机器人概念股反复活跃，南山智尚、嵘泰股份、日盈电子、龙溪股份等个股涨停，力星股份、兆丰股份、德迈仕、汉宇集团、精工科技等个股涨幅居前。从市场维度而言，机器人概念内部呈现良性轮动结构，越来越多的个股以震荡向上的形式创下了阶段新高，故在板块修复行情得以延续的背景下，仍可留意一些尚处低位个股的补涨机会。

鸿蒙概念股震荡走强，常山北明2连板，九联科技、天源迪科、南天信息、电光科技等涨停，此外，拓维信息、诚迈科技、软通动力、润和软件等容量标的同样涨幅居前。作为市场高人气方向，鸿蒙概念成功带动了市场风险偏好的提升，随着资金加速流入科技成长方向，与鸿蒙系统相关的AI、物联网、智能驾驶等题材仍是后续所需关注的重点。此外，鸿蒙概念的走强会带动国产自主可控概念的热度上升，同样可留意信创、芯片、软件国产化等方向的延伸炒作的机会。

个股层面来看，市场热度显著提升，故随着市场风险偏好的回暖以及资金正反馈的作用下，热门题材前排核心标的或一定的溢价空间。

海雪峰



热股追踪

供需格局向好 稀土永磁概念涨幅扩大

周二，稀土永磁概念涨幅扩大，华阳新材、盛和资源、广晟有色、天和磁材等多只个股涨停，大地熊涨近10%。

自中国宣布对7类中重稀土相关物项实施出口管制后，稀土金属价格在数周内达到了创纪录的高位，截至5月1日，欧洲镝价已自4月初以来上涨两倍，达到850美元/公斤；钕价从965美元/公斤上涨至3000美元/公斤，累计涨幅超210%。中泰证券表示，目前稀土价格处于周期底部位置，价格中枢有望上移；中信建投指出，稀土供需格局向好，关税战背景下攻守兼备；招商证券认为，未来国内外稀土中枢价格将上移，短期预计海外稀土价格将高于国内，中期价格有望收敛，整体中枢价格持续上移。 东方

热股追踪

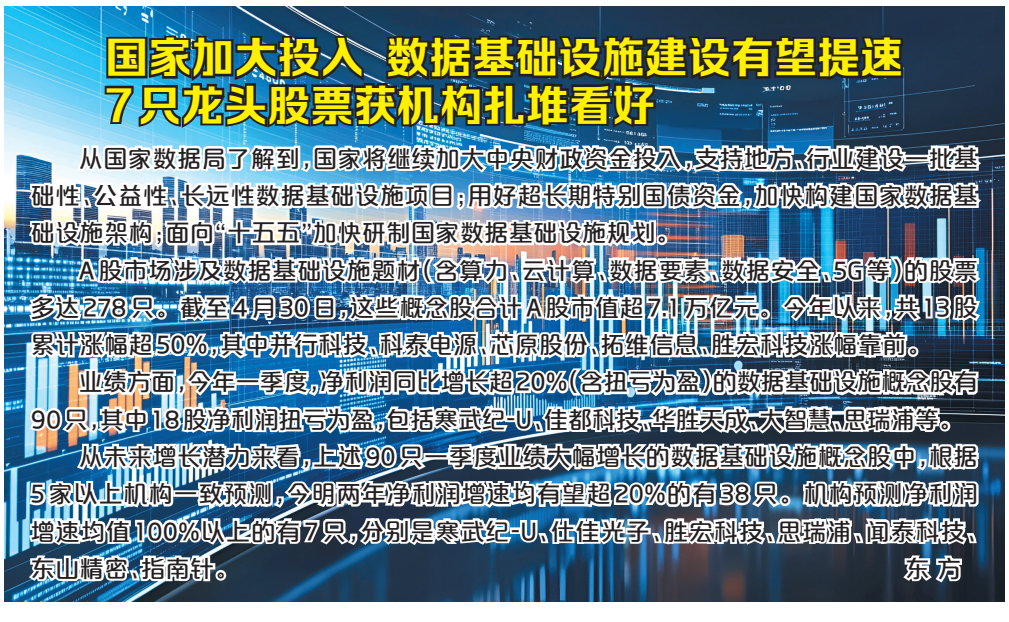
核聚变大消息！久盛电气开盘不到五分钟“20cm”涨停



周二，可控核聚变概念早盘涨超5%，久盛电气开盘不到5分钟就“20cm”涨停，海陆重工、雪人股份、中洲特材、合锻智能等涨停。消息面上，5月1日，合肥紧凑型聚变能实验装置（BEST）项目工程总装工作比原计划提前两个月，在聚变堆主机关键系统综合研究设施园区正式启动。BEST装置将在第一代中国人造太阳EAST装置的基础上，首次演示聚变能发电。

华泰证券发布研报称，可控核聚变正从短期主题投资变成长期产业投资，预计未来几年全球每年有约2~3个核聚变装置建设投产，行业加速从0到1，产业链招标和订单有望迎来持续催化，预计未来可控核聚变每年的全球投资规模有望达到100~900亿元不等。

中财



龙虎榜

周二机构买入19股 1.56亿元抢筹青岛金王

证券简称	日涨跌幅	机构净买入（万元）
青岛金王	9.97%	15579.01
中洲特材	20.01%	14060.49
振江股份	3.89%	10288.88
南方精工	6.01%	5745.28
嵘泰股份	10.01%	4422.11
浙江华远	6.92%	4222.86
岩山科技	10.10%	4096.92
莱绅通灵	9.99%	3520.45
信质集团	9.98%	2682.02
同益中	17.59%	2479.61
南山智尚	19.98%	2446.29
金凯生科	20.01%	1834.47
嘉澳环保	-9.93%	1176.30
邵阳液压	2.10%	1031.59
ST英飞拓	4.91%	505.09
兴民智通	10.06%	133.36
ST华西	-4.94%	114.79
*ST四环	-5.24%	30.88
星帅尔	10.04%	20.52

公告速递

海兴电力：控股股东协议转让5%股份；

润本股份：拟投资6亿元建设润本生物技术研发生产基地项目；

和达科技：收到中国银行嘉兴市分行出具的《贷款承诺函》；

紫金矿业：完成藏格矿业控制权收购；

华懋科技：控股股东东阳华盛拟1亿元~2亿元增持公司股份；

长盈通：航天国调基金拟转让122.37万股；

银轮股份：拟5000万元~1亿元回购股份；

利通电子：董监高计划减持不超0.1919%股份；

翰宇药业：利拉鲁肽原料药获韩国MFDS受理；

新希望：4月生猪销售量159.6万头；

金冠电气：中标6669.56万元国家电网项目；

***ST锦港**：股价低于1元，可能终止上市。 第一财经