A股突然全线反弹 调整是否结束？



周四，沪深两市双双高开，开盘后指数震荡上行，盘中题材板块纷纷反弹下，指数节节攀升。同时，随着成交继续释放，指数上行也突破了多条短期均线的压制。午后，指数高位震荡下尾盘保持强势，全天高开高走之下，连续下跌态势终结。截至收盘，沪指涨0.70%，收报3363.45点；深证成指涨1.24%，收报10127.20点；创业板指涨1.37%，收报2012.55点。沪深两市成交额达到11854亿元，较周三放量1755亿元。个股方面，上涨股票数量接近4500只，120只股票涨停。 杨晓春

在近期市场持续弱势之际，周四市场放量反弹还是有些突然的。而之所以出现较强的反弹，或许和海外美国联邦法院叫停特朗普“解放日”贸易政策有关。根据央视新闻报道，当地时间5月28日，美国联邦法院阻止了美国总统特朗普在4月2日“解放日”宣布的关税政策生效，并裁定特朗普越权。

从消息面来看，除汽车钢铝特定产品外，包括芬太尼关税等其他商品均在取消范围内。这一消息引发了市场对于关税取消的预期，提升了市场风险偏好，刺激了此前受关税影响的消费电子等板块走强。受此影响，周四亚太市场多数走强，日韩股市开盘上行，A股市场也迎来强劲反弹。

然而，此次受海外消息提振的反弹，是否意味着A股调整趋势的终结？

1.海外因素存不确定性，反弹持续性待考。若本次市场反弹主要是由海外消息引发的情绪提振所致，那么其持续性值得高度关注。特朗普政府已提交上诉通知，案件最终将由美国最高法院裁决。鉴于特朗普对高院的影响力，其胜诉的可能性不容小觑，这意味着特朗普继续实施关税威胁的概率依旧较大，市场仍面临诸多不确定性。

2.美联储降息迟缓下，不利于A股外资的回流。美联储下次会议将于6月17日至18日举行，届时将公布决策者对未来通胀、就业和经济增长前景的新预测，以及利率预期。目前市场预计，9月会议前降息可能性微乎其微。美联储降息的持续推迟，不利于全球流动性的释放，将对A股海外资金的回流产生负面影响。

3.国内修复不济，市场整体低迷，还有反复以及震荡回落可能。国内基本面整体修复，但修复不强下，基本面提振动力较弱。与此同时，市场交易拥挤。中证2000指数近期成交占比近期突破3月高点，微盘股交易拥挤度达到极致，资金出逃需求强烈。同时，主力资金加速高低切换，市场情绪走低。因此，尽管周四市场迎来全线反弹，但综合内外因素来看，我们认为近期调整趋势尚未明确结束。投资者在当前市场环境下，应保持谨慎乐观的态度，控制好仓位，避免盲目追高。

龙虎榜

机构周四买入14股 1.17亿元抢筹四创电子

证券简称	日涨跌幅	机构净买入（万元）
四创电子	10.02%	11661.63
常山药业	15.60%	4221.48
王子新材	10.02%	4111.36
四方精创	19.99%	3617.15
久盛电气	19.99%	3314.85
广康生化	20.01%	3019.14
中超控股	9.98%	2755.61
广聚能源	-10.00%	2293.30
新国都	14.01%	1330.09
三友科技	29.98%	1169.36
浙江自然	-9.79%	1019.35
金龙羽	-8.36%	488.25
邵阳液压	6.97%	271.94
玉禾田	19.98%	176.77

公告速递

汇嘉时代：开通境外旅客购物离境退税服务暨完成资质备案；

珠海冠宇：获上汽大众定点，为其开发和供应汽车低压锂电池；

海创药业：氘恩扎鲁胺软胶囊获批上市；

福元医药：利多卡因丙胺卡因气雾剂获药物临床试验批准；

龙洲股份：控股孙公司中汽宏远延长停工停产至2025年11月30日；

中国建筑：近期获得3个重大项目，金额合计82.3亿元；

复星医药：控股子公司获药品注册批准；

金冠股份：近期中标约6997.42万元项目；

中科星图：被暂停参加军队物资工程服务采购活动；

特宝生物：怡培生长激素注射液获批上市；

健康元：荷兰子公司获得生产许可证；

维力医疗：公司产品获得加拿大卫生部认证；

济民健康：旗下博鳌国际医院与达博生物签订战略合作框架协议；

小商品城：全资子公司5.69亿元竞得土地使用权，拟投建义乌市场杭州飞地项目；

温州宏丰：公司生产的铜箔可应用于固态电池。

第一财经

概念题材

再现百股涨停！无人车、数字货币概念双双爆发

周四，无人车、智能驾驶概念全线爆发，万马科技、云内动力、得润电子、启明信息、通达电气、锦江在线、德赛西威、福龙马、金溢科技等20余股涨停。本轮无人车概念的炒作从开始的物流车，延伸至周三的环卫车方向，周四更是向整个智能驾驶产业链扩散。随着板块容量的不断扩大以及资金持续的介入，该题材后续或仍具反复活跃之空间。不过短线维度而言，板块整体性爆发后，短线情绪或趋于高潮，预计今日分化加剧，重点留意前排核心标的。

数字货币同样走强，拉卡拉、四方精创、雄帝科技、神州信息、海联金汇、京北方、御银股份、中科金财等个股涨停。市场角度来看，相较于核电、新消费、创新药等方向，数字货币概念属于较新的热点题材，内部个股的位阶优势也更为明显，另一方面也受到了港股众安在线飙涨的映射。故在短线情绪集体修复之际，第一时间获得资金青睐。但需注意的是，该题材本质上



仍属于事件驱动的情绪博弈，周四全线爆发后，其延续性仍需进一步验证。

个股来看，周四市场赚钱效应显著提升，逾百股涨停。虽然从涨停数量来看，无人车概念与数字货币概念明显更多。但目前代表市场高度的几只个股多仍与核电（可控核聚变概念）相关。如尚纬股份与融发核电双双晋级，此外，中超控股涨停走出19天12板，王子新材14天7板，合锻智能同样录得4天3板。整体而言，板块中一些中后排个股出现分化调整，但只要前排核心标的没有退潮的话，核电板块仍有望于后市反复，届时仍可在盘中寻找一些低吸套利机会。

海雪峰



热股追踪

连续大涨！德邦股份澄清：暂未应用无人驾驶物流车



本周以来，德邦股份连续三个交易日出现重大异动。5月26日，德邦股份盘中一度涨停，最终收盘上涨6.92%；5月27日，早盘即宣告涨停，盘中虽然打开涨停，最终收盘依然是涨停状态；5月28日，该股继续涨停，市值超越申通快递，5月29日，再度涨停。

德邦股份在公告中表示，公司关注到近期市场有关于“无人驾驶物流车”的热点概念，公司目前暂未实际应用无人驾驶物流车，目前相关热点概念不会对公司业绩产生影响。 中财

