全球股市集体走低 6月A股何去何从？



上周五，A股大盘迎来了缩量调整，三大指数全线收绿。A股两市超过4100只个股下跌，成交量缩量462亿元，来到了11382亿元。5月的行情随着上周五的收盘也结束了，从月线来看，上证指数5月上涨2.09%，深证成指5月上涨1.4%，创业板指数5月也是上涨2.32%。

整体来说，5月A股市场整体先扬后抑，刚刚过去的端午节假期，国际贸易冲突阴晴不定，全球资本市场表现不佳。 杨晓春

6月金股
券商看好科技、消费方向

6月A股如何寻找机会？截至上周日，10余家券商公布了6月月度投资组合，涉及消费、能源、科技、金融等多个领域。

券商名称	推荐个股
财通证券	广发证券、微芯生物、协创数据、立高食品、**沪电股份**、天准科技 华阳国际、瑞普生物、渝农商行
东海证券	巨星农牧、**巨化股份**、**青岛啤酒**、特宝生物、至纯科技、拓普集团 同力股份、恒力石化、安徽合力、贝达药业
东吴证券	汇川技术、三花智控、小商品城、千红制药、分众传媒、**青岛啤酒** 航天电子、绿色动力、纽威股份、精智达
东兴证券	中谷物流、中广核技、华鲁恒升、劲仔食品、山金国际、福昕软件 中宠股份、**日联科技**
华安证券	牧原股份、顺络电子、中国稀土、**万马科技**、奥瑞金、**日联科技** 亿帆医药、**亚钾国际**、青岛啤酒、招商银行
华泰证券	生益科技、**燕京啤酒**、航天电器
华源证券	海航控股、海大集团、海能技术、华友钴业、集智股份、**恺英网络** 中国平安、永兴股份、中煤能源、华纳药厂
开源证券	中国核电、大金重工、新易盛、卓易信息、九号公司-WD、上海电影 振华股份、江苏金租
申万宏源证券	紫金矿业、**亚钾国际**、建发股份、巨人网络、**巨化股份**、恒立液压 顺丰控股、思特威-W
太平洋	璞泰来、东华测试、国邦医药、**万马科技**、有友食品、华峰测控
信达证券	江淮汽车、青岛银行、盾安环境、兖矿能源、**沪电股份**、豆神教育 万辰集团、宁德时代、中国海油
甬兴证券	沪光股份、科兴制药、东芯股份、夏厦精密、江苏神通、迪哲医药-U 恺英网络
中泰证券	源杰科技、南方传媒、吉祥航空、爱美客、北特科技、**东鹏饮料** 长春高新、华锐精密、**燕京啤酒**、久立特材、朗新集团
中原证券	中原传媒、仕佳光子、亚钾国际、普莱柯、中国移动、**东鹏饮料** 完美世界、华能水电、西部超导、宇通重工

5月牛股
中邮科技逾157%涨幅问鼎榜首

截至5月30日收盘，5月十大牛股中涨幅最大的为中邮科技，累计涨幅157.28%；其次为舒泰神，累计涨幅145.37%。

股票名称	月度涨幅
中邮科技	157.28%
舒泰神	145.37%
王子新材	108.37%
合锻智能	108.16%
路桥信息	102.64%
成飞集成	99.52%
三生国健	99.45%
*ST亚振	93.14%
中洲特材	92.87%
七丰精工	90.58%

资本市场“不怕确定性，就怕不确定”。受多变政策影响，5月收官战全球股市多数收跌，其中美洲的墨西哥、巴西、阿根廷股市跌幅大于1%，欧洲股市中的法国、瑞典、丹麦、荷兰悉数收跌。亚太市场方面，截至6月2日北京时间10点30分，印尼、日本股市跌幅分别是1.20%、1.50%，新加坡、越南股市分别下跌0.5%、0.7%，中国香港股市下跌1.33%。美股标准普尔、纳斯达克、道琼斯三大期指盘前跌幅进一步扩大。

当前，在美债危机的阴影下，关税政策的反复无常令全球市场避险情绪高涨。A股市场不仅面临海外风险传导压力，内部板块分化也导致市场情绪整体低迷。一方面，美国对中国等主要贸易伙伴加征的关税税率已明确，这对消费电子、航运、纺织等出口依赖度高的行业形成直接压力。而目前关税政策依旧之下，如果美国进一步对医药等多领域发起调查，还可能进一步引发市场担忧。另一方面，内部分化加剧，科技等题材板块持续低迷，但内需相关板块整体表现，体现出政策支持和国产替代逻辑下的结构性机会；此外，全球避险情绪升温。关税不确定性推动资金流向黄金等避险资产，COMEX黄金价格一度上涨。同时，欧美股指期货走低，显示风险偏好普遍承压。

综合以往，A股端午节前后的走势多数不佳，其中2008年、2013年、2015年、2018年端午节后更是出现了大跌。那么，为什么端午节前后A股市场空头占据上风呢？今年6月份，A股调整力度会有多大呢？

“流动性趋紧是主要原因，节后关注大盘是否出现‘岛型下跌’。”富鼎资管经济学家李维夏表示，由于端午节一般出现在6月份，恰好6月份是各行各业半年度结算阶段，资金面往往较为紧张，因而股市剧烈下跌合情合理。同时，7月份是中报披露的开始，故6月份越来越多的上市公司要提前发布业绩预告，如若业绩差于预期，也会导致二级市场抛压加重。

“大消费与新经济行业龙头可逢低吸纳。”华龙证券牛阳称，时下距离暑假也就半个月左右的时间了，消费旺季再度降临，传统与新兴消费都将成为主力机构持续关注的重点。鉴于短期市场或存在大幅下跌的概率，投资者可在深跌后，低吸旅游景点、酒店餐饮、食品饮料、酿酒、传媒娱乐、人工智能、低空经济、新能源、医疗健康板块中的行业龙头品种。

行情预测
本周证券市场热点前瞻

【行业要闻】国内成品油将开启新一轮调价窗口

本轮成品油调价窗口为6月3日24时。据卓创资讯测算，截至5月29日收盘，国内第9个工作日参考原油变化率为1.61%，预计汽、柴油价格均上调70元/吨。

【重磅新闻】多个行业峰会本周召开

2025全球人工智能技术大会(GAITC 2025)将于6月7日至8日在浙江杭州召开。此外，2025上海国际碳中和技术、产品与成果博览会将于6月5日至7日在上海新国际博览中心举行；第四届北京航空安全国际论坛将于6月5日至6日在北京举行；第二届天府核聚变论坛将于6月5日至6日在成都举行；第七届北京智源大会将于6月6日至7日在北京举行。

【解禁信息】266.66亿元市值限售股解禁

本周共有38家公司限售股陆续解禁，合计解禁22.76亿股，按5月30日收盘价计算，解禁总市值为266.66亿元。按5月30日收盘价计算，解禁市值居前三位的是：芯导科技（42.59亿元）、华强科技（40.81亿元）、*ST铖昌（35.54亿元）。 海雪峰

公告速递

西藏矿业：降价10%再次挂牌转让白银扎布耶股权；

广东建工：拟收购5家光伏发电项目公司100%股权；

贝肯能源：孙公司拟转让狮岭环保部分股份；

*ST中利：撤销退市风险警示及部分其他风险警示；

安奈儿：筹划公司控制权变更事项，股票今日起停牌；

瑞康医药：控股股东终止协议转让公司部分股份；

*ST龙宇：收到股票终止上市决定 6月10日进入退市整理期；

渤海汽车：筹划购买北汽模塑等公司股权，股票停牌；

*ST京蓝：因涉嫌信披违规被证监会立案；

*ST威帝：自6月4日复牌起撤销退市风险警示，股票简称变更为威帝股份；

*ST天喻：实控人之一闫春雨等人涉嫌挪用资金案被立案侦查；

菲林格尔：筹划控制权变更事项，股票3日起停牌；

国民技术：拟发行H股股票并在香港联交所上市；

ST百利：收到湖南证监局《行政处罚事先告知书》；

中国交建：拟以5亿元~10亿元回购公司A股股份；

迈为股份：拟发行可转债募资不超19.67亿元；

依米康：拟定增募资不超过3.1亿元。 第一财经

