



市场再现地震 热点散乱后继乏力 A股冲高回落延续调整格局

周二市场冲高回落，周三午后再度跳水，连续两日震荡走低。具体看，沪深两市双双低开后快速上行翻红，上午一度拉升下迎来反弹。不过午后风云突变，银行等权重股回落，指数震荡走低下迎来跳水。尾盘，指数小幅回升保持震荡，全天冲高回落延续近期调整格局。截至收盘，沪指涨0.05%，收报3111.02点；深证成指涨0.25%，收报9414.98点；创业板指涨0.27%，收报1811.07点。两市成交额仅有7084亿元，较上个交易日缩量300多亿。

杨晓春

市场延续近期的主基调，即成交萎缩，板块加速轮动，赚钱效应较弱，短期不确定性增加。一方面，5月底以来，两市成交集中萎缩，从此前的万亿左右骤降至8000亿左右，成交量不济下，市场迎来整体的调整；另一方面，5月以来市场板块轮动，但近期轮动加快，基本上板块行情呈现“一日游”，机会捕捉困难，赚钱效应整体减弱。

在市场震荡整理以及板块轮动加速之际，近期外债纷纷唱多中国资产。28日瑞银中国股票策略研究主管王宗豪表示，当前市场宏观环境接近2015年、2016年的情况，而上市公司基本面好于2015年、2016年，而MSCI中国估值仅有10.5倍左右，估值还是有很大提升空间。稍早之前，高盛、摩根大通也表达了对A股的乐观展望。

不过，外资唱多中国资产更多的在于

中期趋势上，对市场的提振并不大，短期市场仍面临一定的不确定性。首先，国内方面经济修复不强下基本面提振动力有限，而估值修复行情的尾声，随着IPO审核重启以及特别国债发行，微观流动性也有所收窄。其次，海外美联储降息预期再度放缓，盈利不强的成长股再度迎来估值压力，整体抑制表现空间。

市场延续分化整理态势，量能进一步萎缩至7000亿左右。在此背景下，市场热点分布较为散乱，并且呈现出无序而快速的轮动态势，往往是一波脉冲式拉升便后继乏力。市场观盘情绪较为浓厚，资金仅会从一些具有消息面利好驱动的低位题材方向进行试错。热点间的快速轮动，或可视为赚钱周期交替所必然经历的过程，应对上需仍可保持足够的耐心，静待新一轮的确定性领涨主线决出后再行跟随。

概念题材

小金属行业加速上行 炸板率飙升近五成

周三，有色金属板块全天强势，其中铍、钨等小金属方向涨幅居前。华钰矿业3连板，利源股份、翔鹭钨业、章源钨业、华锡有色、湖南黄金等个股涨幅居前。从市场角度来看，有色金属内部始终维持着良性轮动结构，故在黄金、铜等方向进入高位休整下，铍、钨等细分小金属行业加速上行，维持较高的资金活跃。但有色方向对于市场以及情绪的带动作用有限，所以仍先以独立性趋势行情看待为宜。

光伏板块开盘活跃，裕兴股份、天宸股份、海源复材涨停，东方日升、天合光能、亿晶光电、钧达股份、TCL中环涨幅居前。伴随成本高企、技术落后的产能加速出清以及相关政策落地和市场需求恢

复，行业有望逐步回到良性健康发展轨道。不过需要注意的是，光伏板早盘拉升后，便因跟进买盘不足而震荡回落，多只个股出现炸板情形，午后也未获得明显的资金回流，所以周三光伏的上涨或偏向于短期超跌反抽修复，延续性仍有待进一步的观察。

个股层面来看，连板依旧低迷，个股炸板率接近50%。前期连板龙头万方发展、正虹科技跌停，而周二4只3连板的个股，除郴电国际一只成功晋级之外，全部呈现出资金负反馈。而郴电国际在经历周三放量“T”字板后，后续能否突破5板这一空间压制可视为后续连板股能否破局的关键。

海雪峰

市场观察

5个月11家公司终止计划 A股分拆上市降温

筹划多年，歌尔股份的分拆计划最终搁浅，这也成为“A拆A”持续降温的最新注脚。统计发现，截至5月29日，2024年以来已有11家上市公司终止分拆上市的计划。与之相比，2023年全年只有15家上市公司分拆终止。整体来看，A股公司分拆子公司上市明显降温。

为何曾经颇为流行的“A拆A”热度持续下降？市场变化是这些公司提及的主要因素。市场人士表示，“之前，不少上市公司认为分拆核心资产上市可以提振公司股价，但从实际效果来看并不符合预期。”不少公司分拆后股价出现了较大幅度下滑。例如大族激光，2022年拆分以来，公司股价从50多元一路跌至当前20元左右，最低时接近14元。有投行人士表示，当前“A拆A”对于上市公司而言并没



有太大的意义，反而因为将核心资产置出，容易遭到原股东的抵触。尤其是机构投资者，对此会选择“用脚投票”。

记者注意到，虽然“A拆A”之路暂时走不通了，但依然有公司希望“曲线救国”，让未能拆分的子公司先在新三板挂牌，另辟上市之路。对此，上述人士表示，这种措施作为一种补救或有一定的意义，但对于大部分上市公司来说参考意义不大，不应投入太多精力。

上证

热股追踪

爆雷！巨亏12亿元 紫天科技亏完10年净利



5月28日，深交所对紫天科技下发《关注函》。此前，深交所曾对紫天科技下发过《年报问询函》。然而，深交所称，自《年报问询函》发出后，深交所多次联系紫天科技董事长，但紫天科技的董事长先后以个人身体不适、不负责具体回函工作等为由拒绝实质性沟通。

紫天科技披露的年报显示，2023年紫天科技归属于上市公司股东的净亏损约12.10亿元。从2013年至2022年紫天科技净利润不到11亿元，这意味着此次公司巨亏比前10年累计净利润还高。

二级市场方面，截至5月29日收盘，紫天科技股价下跌12.34%，报16.13元。近期公司股价暴跌，较3月底高点46.9元，已跌去60%。

东方财富

龙虎榜

机构周三买入12股 1.35亿元抢筹广西能源

数据显示，5月29日龙虎榜中，12只股票呈现机构净买入。机构净买入前三的股票分别是广西能源、大连热电、裕兴股份，净买入金额分别是1.35亿元、1610万元、972万元。

证券简称	日涨跌幅	机构净买入(万元)
广西能源	9.95%	13513.92
大连热电	-3.23%	1609.66
裕兴股份	20.06%	971.79
章源钨业	10.05%	940.66
瑞纳智能	20.02%	628.73
博菲电气	6.07%	567.35
岭南股份	-9.77%	411.14
百通能源	-1.00%	364.27
同星科技	20.01%	284.43
雅博股份	-7.27%	204.34
ST鼎龙	-4.88%	75.67
万方发展	-9.94%	47.28

公告速递

- 洲明科技：部分核心骨干成员计划800万元增持公司股票；
- 光峰科技：再次成为赛力斯汽车车载光学解决方案供应商；
- 山东黄金：取得山东黄金矿业(莱州)有限公司三山岛金矿采矿许可证；
- 力诺特玻：M2轻量化药用模制玻璃瓶(I类)项目窑炉点火；
- 广电运通：拟5700万元收购广电五舟10%股份，实现相对控股广电五舟；
- 奇精机械：拟向奇精工业增资3.3亿泰铢；
- 骏亚科技：在越南投资不超3亿元新建生产基地；
- 吉电股份：拟21.91亿元投建420兆瓦光伏项目；
- 华大基因：部分董事、高管计划不低于1000万元增持公司股份；
- 科瑞技术：无人机配送部分产品已交付使用；

- 华康医疗：预中标东方医院心脏病国家重点实验室装修工程项目；
- 北自科技：签订1.25亿元日常经营合同；
- 新联电子：公司用电信息采集系统产品的部分功能可应用于虚拟电厂；
- 华闻集团：公司股票存在可能因股价低于面值被终止上市的风险；
- 华森制药：八味芪龙颗粒获批国家首家中药二级保护品种；
- 中色股份：控股子公司与大冶有色签署5600.84万元运维服务合同；
- 中南传媒：全资子公司签订10.15亿元采购合同；
- 悦达投资：拟以2.79万元转让上海悦达智行汽车服务有限公司100%股权；
- 华媒控股：子公司提前终止经营项目合同。

第一财经

蜀山区·寿县2024年“招才引智进高校”合肥滨湖职业技术学院专场招聘会

主办单位：合肥滨湖职业技术学院、蜀山区人力资源和社会保障局、寿县人力资源和社会保障局

承办单位：安徽成拓人力资源管理有限公司

举办时间：2024年6月1日 (周六) 8:30—11:30

举办地点：合肥滨湖职业技术学院(南区) 体育场(方兴大道559号)

联系电话：0551-65121978

365天天资讯

刊登电话：0551-62649617

地址：香花公园北100米润安大厦B座32层

庐园长者照料中心

荣获国家精瑞科学技术奖 安徽省医养结合示范机构 安徽省智慧养老示范基地

养老床位 入住预约中

0551-65691696 地址：合肥市固镇路与紫杉路交叉口

遗失声明

●合肥市农业航空植保协会开户行：中国农业银行合肥市金寨支行 账号：342622198704270162 现声明作废。

●肥东县友缘化妆品店遗失营业执照正本，统一社会信用代码：92340122MA2PGC5X5D 声明作废。

●合肥市蜀山区天缘烟酒商行食品经营许可证正本遗失，编号：JY13401040117016，声明作废。

●安徽省卓券券工程咨询有限公司91340103MA2TF3MNSJ法人(刘和春)章遗失，声明作废。