



周一，A股市场延续震荡上行态势，沪指盘中突破3400点整数关口后维持高位震荡，最终收涨，实现6月五连阳。截至收盘，沪指涨0.43%，收报3399.77点；深证成指涨0.65%，收报10250.14点；创业板指涨1.07%，收报2061.29点；沪深两市成交额12864亿元，较前一个交易日放量1344亿元。个股涨多跌少，上涨股票数量超过4100只，87只股票涨停。

杨晓春

值得注意的是，周一沪指一度上触3400点，但此后未能再进一步。整体看，近期市场于3400点附近徘徊，但貌似是围而不攻，这究竟是何原因？我们认为，这或许是量能瓶颈、套牢盘压力与板块轮动困局的三重博弈。

一方面，历史经验看，有效突破3400点需单日1.3~1.5万亿元的量能支撑，目前市场修复下成交逐步释放，但周一成交刚刚突破1.28万亿元，处于成交释放的边缘，叠加近期市场整体成交不济，有效突破仍需进一步放量；另一方面，3400点区域是波段上颈线强压力区，近期多次次冲关均告失败。尽管3400点上方套牢盘较去年减少，但去年10月3674点高位形成的天量成交区仍是沉重负担。解套抛压如悬顶之剑，稍有风吹草动便引发获利了结可能；此外，热点散乱难成合力。市场热点快速切换：医

药、券商、固态电池、稀土等板块轮番表现，但缺乏持续性主线。银行、消费等表现疲软，权重和题材未能形成有效共振，削弱冲关动能。

当然，或许指数围而不攻，还有政策空窗期的博弈预期有关。当前经济修复不强，PMI数据回落至收缩区间，而通胀数据也低于预期，显示经济复苏基础尚不稳固。同时，市场处于政策真空期，投资者普遍等待重要会议释放增量政策信号，或许还有更多增量的入场。

因此，即便近期市场持续修复，并且指数也一度突破3400点，但整体看，近期市场传递的所谓利好并未形成强势共振，或难以发起有效进攻。在此之下，预计短期3400点附近的多空博弈仍将延续，市场需消化历史套牢盘、等待政策预期升温及资金调仓完毕的共振。

市场观察

制冷剂再度涨价 行业龙头业绩可期



随着行业旺季到来，第三代制冷剂再掀涨价潮。据数据，第三代主流制冷剂R32（主要用于家用和商用空调），目前其国内均价每吨已突破5万元大关，同比增长

42%；截至6月5日，R32行业毛利润达3.5万元/吨，较去年同期每吨毛利润增加超过1万元。多家券商近期在研报中称，年内，配额管理下的第三代制冷剂供需格局将持续优化，继续看好第三代制冷剂景气周期，行业龙头有望充分受益。

在制冷剂价格持续上涨的带动下，相关企业盈利能力显著提升。2024年和今年一季度，A股多家氟化工上市公司都交出不俗的业绩成绩单。今年一季度，巨化股份、三美股份、永和股份、东阳光等公司业绩同比增幅均超过100%。

中财

公告速递

梅安森：终止2024年度向特定对象发行股票事项；
*ST凌云B：公司股票可能被终止上市，明起停牌；
菲林格尔：公司股票交易异常波动，将停牌核查；
志特新材：签订约1.42亿元海外项目合同；
迈信林：控股子公司签订11.84亿元算力服务合同；
金陵体育：公司股票波动严重异常，存在市场情绪过热的情形；
领益智造：发行可转换公司债券及支付

现金购买资产事项获得深交所受理；
四川路桥：拟收购新筑文科股权等资产，布局桥梁功能部件业务；
江淮汽车：5月汽车销量3.34万辆，同比下降3.52%；
傲农生物：5月生猪销量15.62万头，同比增长9.44%；
巨星农牧：5月生猪销量32.8万头，同比增长61.5%；
鸿远电子：控股股东拟合计减持公司不超过1%股份；
凯淳股份：上调回购股份价格上限为40元/股。

第一财经

创新药方向全线爆发 市场赚钱效应提升

周一，创新药方向全线爆发，舒泰神、常山药业、海辰药业、睿智医药等个股涨停。从市场角度来看，多数个股创新药个股近期走出了较强的延续性，即使短线经历了回调修正，同样维持着震荡向上中期上涨结构，并且逐步向中后排个股扩散，因此后续在震荡中仍可留意一些低位补涨。

足球概念股持续走强，共创草坪6连板，康力源20CM涨停，金陵体育、流金科技、星辉娱乐、中体产业涨幅居前。消息面上，“苏超”常规赛已战罢三轮，累计吸引超过18万名球迷现场观赛，第三轮比赛平均到场观众1.5万人，较首轮翻番。此外，周末江苏官媒发文：苏超有望升级为长三角超级联赛。这或意味着足球产业链或仍具进一步发酵之空间。不过短线连续上涨后，或存一定的兑现卖压，应对上留意个股分歧低吸机会。

个股来看，周一市场的赚钱效应



进一步提升，全市场逾百股涨超9%。除了上述的板块以外，核电股再度活跃，百利电气2连板后创下阶段新高，而哈焊华通、合锻智能、中超控股等人气个股再度涨停。可见目前的市场容错依旧较高，即使热点题材陷入调整后，核心标的走出A字杀的数量较少，多数个股依旧能够获得资金修复回流，有利于短线风险偏好的提升。另外需注意的是，本轮的短线炒作不再局限于纯粹的连板博弈，个股在断板后同样能走出震荡向上的强势行情，因此相较于情绪化追涨，在热门板块轮动中的个股低吸机会仍是当下盘面的关注重点。

海雪峰

热股追踪

泡泡玛特股价创新高！Labubu捧出河南新首富

周一，泡泡玛特盘中股价一度达到253港元，再度刷新历史纪录，截至收盘，股价上涨2.45%，股价报收253港元。

近期泡泡玛特旗下Labubu爆火，一娃难求，一些联名或限量款的天价。Labubu的爆火，直接带飞了泡泡玛特股价。

值得一提的是，随着泡泡玛特的火爆发展，其创始人王宁身家水涨船高。据6月8日福布斯实时富豪榜数据，王宁目前身家为203亿美元，折合人民币约1467亿元。与此同时，河南另一商业巨头，牧原股份创始人秦英林身家为163亿美元。以此数据为参照，王宁成功取代秦英林，成为河南新一任首富。

近期，Labubu火遍全球，泡泡玛特股价持续上涨。数据显示，其股价自2024年以来一路高歌猛进。从2024年初至今，涨幅超过12倍。泡泡玛特2024年年报显示，王宁持有公司的股权占比为48.72%。按此计算，王宁持股市值约为1635.53亿港元（约合人民币1497.51亿元）。

泡泡玛特股价的持续攀升不仅体现了潮玩行业的巨大潜力，也反映出资本市场对优质IP及创新商业模式的高度认可。未来，泡泡玛特能否继续保持这一强劲发展态势，值得市场持续关注。

财联社

龙虎榜

机构周一买入18股 2.28亿元抢筹跨境通

证券简称	日涨跌幅	机构净买入（万元）
跨境通	10.07%	22750.82
热景生物	18.15%	11003.41
常山药业	20.00%	6944.25
均瑶健康	10.05%	6712.16
昂利康	9.99%	5697.64
国光电气	16.36%	3893.18
仁智股份	9.95%	3588.77
广康生化	20.00%	3049.41
中电鑫龙	-3.40%	2947.20
康力源	20.00%	2800.79
长青股份	10.02%	2759.80
中超控股	10.05%	2089.91
海辰药业	19.99%	1845.58
哈焊华通	19.99%	1779.00
科恒股份	20.00%	1175.43
万邦德	6.87%	954.35
ST加加	-5.05%	258.85
ST雪发	5.01%	88.46

今日新股

华之杰

申购代码：732400，申购价格：19.88元/股，发行量：2500万股，单一账户申购上限：0.8万股，发行市盈率：13.05倍。

公司主要从事智能开关、智能控制器、无刷电机、精密结构件等关键功能零部件的研发、生产和销售。

中财