



中东“黑天鹅”突袭 A股短期承压

行情预测

本周证券市场热点前瞻

【重磅新闻】5月份宏观经济数据发布

国家统计局将于6月16日发布5月份宏观经济数据。机构分析,工业、消费、投资等多项经济指标亮点频现,国民经济应变克难稳定运行,发展质量持续提升。

深市指数实施样本定期调整

深证成指、创业板指、深证100等指数将实施样本定期调整。调整将于6月16日正式实施。具体来看,深证成指样本调入中钨高新、甘肃能源、四川九洲、拓邦股份、福晶科技等20只个股,调出南玻A、天茂集团、宝新能源、张裕A、中粮科技等20只个股。

【市场焦点】多家央行召开议息会议

美联储、日本央行、瑞士央行、英国央行将召开议息会议,除了瑞士央行外,其他三家央行料按兵不动。对于美联储而言,投资者将关注未来降息时机的任何信号,不过通货紧缩加剧了对瑞士央行负利率的猜测,日本央行可能会

将加息预期推迟到2026年,英国下调利率的时间窗口或指向三季度末。

【资金面】央行4000亿元买断式逆回购

央行将于月内第二次开展买断式逆回购操作。6月16日,将以固定数量、利率招标、多重价位中标方式开展4000亿元买断式逆回购操作,期限为6个月(182天)。

【解禁信息】超450亿元市值限售股解禁

本周,A股有48只个股面临解禁,以上周五收盘价计算,市值约为454.58亿元。其中,解禁市值较大的公司有迪阿股份、瑞泰新材、梦天家居、百诚医药、嘉和美康等。

【新股机会】本周1只新股发行

数据显示,本周(6月16日-6月20日)将有1只新股发行,股票简称为信通电子,属深市主板,发行日期为6月20日,合计发行约3900.0万股,预计合计募资5.41亿元。

海雪峰

热股追踪

耗时75天！两家大行率先完成千亿定增！

6月13日,交通银行、中国银行陆续发布公告称,已成功向特定对象发行A股股票,募集资金规模分别为1200亿元、1650亿元。作为落实国家一揽子增量金融政策的重要组成部分,早在2024年9月,金融监管总局就在国新办新闻发布会中提出,“国家计划对六家大型商业银行增加核心一级资本”。到2025年3月,政府工作报告披露,“拟发行特别国债5000亿元,支持国有大型商业银行补充资本”。定



增预案披露后,四家大行相关事项迅速推进。其中,交行、中行率先完成,从预案发布到审批通过,再到资金到账,仅耗时75天。

中财

两家上市公司换股吸收合并 145家机构火速调研

上周,中科曙光和海光信息均获得145家机构调研,两家公司披露换股吸收合并预案。根据公告,海光信息拟以0.5525:1的换股比例吸收合并中科曙光,并向特定投资者发行股份募集配套资金,海光信息为吸收合并方,中科曙光为被吸收合并方。本次换股吸收合并完成后,中科曙光将终

止上市,海光信息将承继及承接中科曙光的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务。

本次交易完成后,交易双方将以海光信息高端处理器为基石,依托中科曙光完整的系统能力和算力应用生态,实现从芯片到主机、软件应用的一体化产业链布局。

中财

一年多股价上涨超12倍 泡泡玛特疯涨带火IP概念板块

在当下的港股市场上,泡泡玛特宛如一颗璀璨夺目的明星,其股价走势令人惊艳。自2024年以来的一年多时间,泡泡玛特股价累计涨幅高达12.64倍。截至6月13日收盘,泡泡玛特股价报收于272.60港元,总市值高达3661亿港元。

值得关注的是,投资大行对泡泡玛特并不“恐高”。6月13日,花旗重申了对泡泡玛特的买入投资评级,目标价由162港元大幅上调至308港元。此前里昂将泡泡玛特目标价从170港元上调至300港元,摩根士丹利则将泡泡玛特目标价从224港元上调至302港元。

泡泡玛特的疯涨也带火了港股IP概念板块,传闻中为其代工的德林国际今年累计涨幅超4.22倍,布鲁可、阿里影业、巨星传奇等近期股价也明显异动。

东方

上周市场先扬后抑,前4个交易日震荡上行,周五中东突发地缘冲突引发市场回调。截至收盘,沪指周跌0.25%,收报3377.00点;深证成指周跌0.6%,收报10122.11点;创业板指周涨0.21%,收报2043.82点。

杨晓春

回望过往,海外地缘政治紧张,尤其是中东地区每一次地缘政治事件爆发,A股市场往往就有反应,短期承压成为常态。这与A股市场不断深化开放、与国际市场联动性日益增强的大趋势密不可分。不过,此次A股的下跌完全归咎于中东突发事件,或有失偏颇:

一方面,其实不仅仅是A股,上周五亚太市场普跌。中东冲突的核心传导链在于石油,而亚洲众多经济体高度依赖原油进口。冲突升级直接推升油价飙升预期,加剧输入性通胀压力,侵蚀企业利润,也打压了市场整体的风险偏好,避险情绪急剧升温是区域市场的共同反应。所以,上周五的下跌,并非是A股独一份。

另一方面,从A股自身上看,3400点展开拉锯战,本身也存在一定的方向选择。退一步讲,即便没有中东突发事件的影响,在海外风险不确定、国内经济复苏基础需要进一步巩固以及部分领域需求仍显不足之下,指数整体缺乏提振的动力。而与此同时,3400点一带历史密集的套牢盘压力犹存,增量资金观望下,市场突破难度较大,反而存在回踩可能。而中东事件,某种程度上只是给了市场一个短期调整、震荡洗盘的契机。因此,即便不是中东事件,A股3400点位反复,甚至回落都是可能的事情。而如今,有了中东事件的加持,接下来市场又将

何去何从呢?

短期看,中东事件的后续发展仍是核心变量。上周五盘中黄金、油价飙升,军工板块异动,均是避险情绪的典型表现。但历史经验表明,这种避险驱动行情通常在冲突初期较为剧烈,随后逐渐消退。此外,中东局势演变及油价波动将持续扰动市场情绪,叠加A股在关键点位的技术压力,指数大概率维持震荡整理格局。

中期趋势上,市场向好的核心逻辑并未发生根本性改变。国内政策支持方向明确,财政与货币政策协同发力,经济温和复苏态势有望延续,且当前市场整体估值仍处于合理区间。因此,若市场出现波段调整,反而为投资者提供了分批布局优质标的、优化持仓结构的黄金窗口。

整体看,中东“黑天鹅”确实令A股再度承压,但将其视为下跌的唯一诱因过于片面。此次下跌是地缘政治冲击与A股自身调整需求共同作用的结果,盲目情绪化杀跌可能错失后续机会。在市场中期向好逻辑未变的前提下,建议投资者保持定力,聚焦结构性机会。可重点关注政策受益方向,如科技领域的AI、半导体,消费板块的设备更新、文旅产业,以及金融板块的券商与跨境金融等;同时警惕高估值板块的回调风险,通过精选优质个股,把握市场调整带来的投资机遇。

牛熊股

两股周涨超60% 人乐退跌幅居首

数据显示,上周共有11只个股涨超40%。中科磁业、北矿科技涨幅居首,周涨幅均超60%。

跌幅榜中,上周23只个股跌幅超10%,人乐退周跌85.09%居首,退市鹏博、退市龙宇跌幅分别为67.74%、34.11%。

证券简称	周涨跌幅	证券简称	周涨跌幅
中科磁业	63.61%	人乐退	-85.09%
北矿科技	61.09%	退市鹏博	-67.74%
九菱科技	55.01%	退市龙宇	-34.11%
锦鸡股份	53.27%	C海阳	-31.96%
澄天伟业	49.27%	超捷股份	-23.23%
元隆雅图	42.87%	中衡设计	-22.56%
华阳新材	41.80%	滨海能源	-19.87%
美晨科技	40.96%	海泰发展	-18.76%
旭光电子	40.81%	金杨股份	-18.00%
金鹰股份	40.57%	均瑶健康	-16.89%

公告速递

博众精工:拟4.2亿元收购上海沃典70%股权,切入汽车智能装备市场;

国茂股份:实控人拟合计减持公司不超过3%股份;

*ST同洲:6月17日起撤销退市风险警示及其他风险警示;

宝利国际:股东周德洪拟减持公司不超过3%股份;

视觉中国:引入投资者对控股子公司增资1亿元,加快公司在AI方面的布局;

万邦达:拟投资10亿元建设环保新材料汽车内饰项目;

鹏欣资源:总裁张素伟辞职;
昊志机电:收到全资子公司现金分红款4000万元;

金浦钛业:全资子公司徐州钛白临时停产检修;

上海机场:浦东国际机场5月旅客吞吐量同比增长13.03%;

春秋航空:5月旅客周转量同比增长11.66%;
中国太保:前5月两子公司保费收入合计2271.69亿元。

第一财经