

财富早知道

一、行情复盘

涨跌表现					
上涨		平盘		下跌	
1116		114		4163	
涨停板			跌停板		
53 支	120 支	-55.83%	19 支	16 支	+18.75%
昨日	前日	环比	昨日	前日	环比
破发&破净个股数&占比			近 1 年创新高&新低个股数&占比		
破发个股	805（15.73%）		创新高个股	91（1.78%）	
破净个股	412（8.05%）		创新低个股	33（0.64%）	

二、投资策略

随着经济复苏持续叠加国内政策保持积极态势，以及我国监管层多次发声表达对 A 股市场的呵护，多因素共振将持续助力市场风险偏好提升，预计 6 月 A 股市场将呈现震荡上行的格局，但是过程可能会较为曲折，短期扰动因素增加。近期，市场波动加大、行业轮动加快，未来市场主线有望逐步聚焦于核心资产。以上建议，仅供参考。

三、全球股指

权益市场

道琼斯 2025-06-02	42305.48 +0.08%	英国富时 100 2025-06-02	8774.26 +0.02%
纳斯达克 2025-06-02	19242.61 +0.67%	德国 DAX30 2025-06-02	23906.67 -0.28%
标普 500 2025-06-02	5935.94 +0.41%	法国 CAC40 2025-06-02	7737.20 -0.19%

商品

COMEX 黄金期货	+2.47%，报 3392.2 盎司
WTI 原油期货	+3.69%，63.02 元/桶
VIX 恐慌指数	-1.08%，报 18.37

外汇

离岸人民币汇率 2025-06-02	中间价汇率	变动值
	7.20985	+0.06%
美元指数 2025-06-02	指数	变动值
	98.68500	-0.76%

四、隔夜市场动态

1、宏观政策

1) 《求是》杂志发表习近平总书记重要文章《加快建设教育强国》

6月1日出版的第11期《求是》杂志将发表中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平的重要文章《加快建设教育强国》。

文章强调，教育是强国建设、民族复兴之基。党的十八大以来，我们坚持把教育作为国之大计、党之大计，全面贯彻党的教育方针，作出深入实施科教兴国战略、加快教育现代化的重大决策，确立到2035年建成教育强国的奋斗目标，推动新时代教育事业取得历史性成就、发生格局性变化。

2) 反对“内卷式”恶性竞争 中国汽车工业协会发布重要倡议

财联社5月31日电，中汽协发布《关于维护公平竞争秩序、促进行业健康发展的倡议》。近年来，我国新能源汽车产业快速发展，新能源汽车新车销售占比已经超过40%。当前，行业整体运行呈现稳中向好态势，市场活力持续释放。我们也看到，一段时间以来，行业盈利水平下降，以无序“价格战”为主要表现形式的“内卷式”竞争，是行业效益下降的重要因素。产品售后服务保障、企业创新

发展需要持续加大投入，而“价格战”严重影响企业正常经营，冲击产业链供应链安全，把产业发展带入恶性循环。

3) 商务部回应美方有关言论：敦促美方立即纠正错误做法 共同维护日内瓦经贸会谈共识

财联社 6 月 2 日电，有记者问：近日，美方不断有消息称，中方违反中美日内瓦经贸会谈共识，请问商务部对此有何评价？商务部答：中方注意到有关情况。5 月 12 日，中美双方发布《中美日内瓦经贸会谈联合声明》后，中方按照联合声明达成的共识，取消或暂停了针对美“对等关税”采取的相关关税和非关税措施。中方本着负责任的态度，认真对待、严格落实、积极维护日内瓦经贸会谈共识。中方维护权益是坚定的，落实共识是诚信的。反观美方，在日内瓦经贸会谈后，陆续新增出台多项对华歧视性限制措施，包括发布 AI 芯片出口管制指南、停止对华芯片设计软件（EDA）销售、宣布撤销中国留学生签证等。这些做法严重违背两国元首 1 月 17 日通话共识，严重破坏日内瓦经贸会谈既有共识，严重损害中方正当权益。美单方面不断挑起新的经贸摩擦，加剧双边经贸关系的不确定性、不稳定性，不仅不反思自身，反而倒打一耙，无端指责中方违反共识，这严重背离事实。中方坚决拒绝无理指责。《中美日内瓦经贸会谈联合声明》是双方在相互尊重、平等协商原则下达成的重要共识，成果来之不易。我们敦促美方与中方相向而行，立即纠正有关错误做法，共同维护日内瓦经贸会谈共识，推动中美经贸关系健康、稳定、可持续发展。如美方一意孤行，继续损害中方利益，中方将继续坚决采取有力措施，维护自身正当权益。

2、行业动态

1) 多地多措并举 严防战略矿产非法外流

财联社 6 月 2 日电，全国多地多措并举、加强管控，严防战略矿产非法外流。其中，国家出口管制工作协调机制办公室《加强战略矿产出口全链条管控工作总体部署》按流程审批后印发实施，贵州将严格按照《总体部署》分工，做好相关工作。湖南省相关主管部门表示，将认真落实属地监管责任，对湖南战略矿产出口企业进行系统摸排并建立台账，指导企业加强合规制度建设，提高企业合规意识和能力，确保管控措施落实到位。而广西将持续做好国家战略性矿产勘查开采的

监督管理，加大对无证开采、越界开采、以采代探等非法采矿行为的查处力度，坚决防止非法开采战略性矿产非法外流。其中，广西梧州市和广东云浮市已建立了打击整治矿产资源违法行为跨区域协作机制；另外，江西、云南相关部门也表示，将按职责分工不折不扣抓好各项工作落实。

2) 超 400 亿资金狂涌 债券型 ETF 迅速扩容

财联社 6 月 2 日电，今年以来，债券市场表现震荡，债券类基金回报远不及预期，但这并未妨碍债券型 ETF 市场的蓬勃发展。在弱回报下，资金涌入债券型 ETF 力度不减。5 月收官，债券型 ETF 规模再破新高，单月获超 400 亿元资金净流入。与此同时，场内资金参与债券 ETF 交易热情高涨，如 5 月 30 日单日成交金额排名前 12 的 ETF 产品中有 10 只 ETF 均为债券型 ETF。另外，随着近期信用债 ETF 开展通用质押式回购业务正式落地，9 只债券型 ETF 产品获允作为通用质押式回购担保品，被纳入回购质押库，债券型 ETF 扩容有望按下加速键，整体规模或将再上新台阶。

3) 工业和信息化部召开部属单位、部属高校和民爆行业加强安全生产管理工作视频会议

财联社 6 月 1 日电，工业和信息化部 2025 年 5 月 30 日召开部属单位、部属高校和民爆行业加强安全生产管理工作视频会议，传达学习贯彻习近平总书记重要指示批示精神及有关会议精神，通报了部属单位、部属高校安全生产督导检查工作情况及民爆行业安全生产检查及重大事故隐患排查整治情况，研究部署重点任务。副部长单忠德主持会议并讲话。会议强调，要深入学习贯彻习近平总书记关于安全生产的重要论述和重要指示批示精神，切实提高政治站位，强化责任担当，坚持底线思维，狠抓任务落实，全力做好安全生产工作。部属单位、部属高校要进一步巩固安全生产督导检查和提升行动成果，压实责任，加强管理，强化安全保障能力，并着力提升实验室安全管理水平。民爆行业要坚决履行好部门监管责任和企业主体责任，进一步加强执法队伍建设，严格监督检查，把中介机构履责情况作为监管重点之一，保持“打非治违”高压态势，坚决避免“宽松软虚”；要加快推进行业转型升级，持续深化供给侧结构性改革，提高本质安全水平，推动民爆行业高质量发展。

3、公告淘金

- 1、龙蟠科技：与 Eve Energy Malaysia Sdn. Bhd. 签署 50 亿元磷酸铁锂正极材料销售合同
- 2、绿通科技：拟收购大摩半导体不低于 51%股权 向半导体领域业务拓展
- 3、比亚迪：5 月新能源汽车销量 38.25 万辆
- 4、北汽蓝谷：子公司 5 月销量同比增长 215%
- 5、国民技术：拟发行 H 股股票并在香港联交所上市

五、隔夜市场公告速递

重要股东增持股

名称	变动比例（占流通股比例）	名称	变动比例（占流通股比例）
天风证券	1.06%	比亚迪	0.25%
万里扬	0.27%	隧道股份	0.37%
帝欧家具	2.51%	明新旭腾	0.62%
健盛集团	0.36%	海汽集团	0.56%
新凤鸣	1.00%	冰轮环境	0.98%

分红转送

名称	业绩类型	名称	业绩类型
艾迪特	10 派 6.5 元	容知日新	10 派 4.3 元
卫星化学	10 派 5 元	安乃达	10 派 4 元
毕得医药	10 派 9 元	富安娜	10 派 6.2 元
康臣药业	10 派 6 元	鼎阳科技	10 派 5.1 元
慕斯股份	10 派 10 元	博拓生物	10 派 10 元

重要股东减持股

名称	变动比例	名称	变动比例
会畅通讯	1.37%	华联股份	2.54%
索宝蛋白	3.00%	桃李面包	2.00%
中坚科技	1.48%	盛洋科技	0.94%
力合科技	2.54%	万通发展	1.64%
宜宾纸业	1.93%	泰豪科技	0.79%

大比例解禁

名称	解禁比例（占流通股比例）	名称	解禁比例（占流通股比例）
芯导科技	300.00%	菲菱科思	72.96%
北玻股份	26.84%	万达轴承	465.25%
云从科技	10.59%	志晟信息	2.38%
欧莱新材	111.75%	壹连科技	109.8%
炬芯科技	31.17%	竞业达	22.86%