

昨日两市成交额突破1.1万亿元 沪深两市近3700股飘红 三大指数大涨 沪指重返3200点

6月6日，A股三大指数集体大涨，其中沪指重返3200点，创业板指涨近4%。

盘面上，宁组合指数涨超4%，锂电、光伏、半导体等赛道股全线拉升，有色、煤炭等资源股走强，CRO、无人驾驶等板块拉升。个股呈现普涨态势，沪深两市近3700股飘红，昨日两市成交额突破1.1万亿元，为5月11日以来首次突破1万亿元。此外，港股科技股飙升，其中理想汽车涨超12%。

北向资金净买入超112亿元

据中证金牛座数据，截至收盘，上证指数涨1.28%，报3236.37点；深证成指涨2.66%，报11938.12点；创业板指涨3.92%，报2554.66点。个股跌多涨少，沪深两市近3700只个股上涨。

Wind数据显示，昨日沪深两市成交额为11123亿元，为5月11日以来首次突破1万亿元。

北向资金延续净流入状态。Wind数据显示，6月6日，北向资金全天大幅净买入112.55亿元，其中沪股通净买入50.5亿元，深股通净买

领涨	领跌	涨速	跌速	换手率	新闻
山煤国际 600546.SH		17.90		10.02%	
兰花科创 600123.SH		16.70		9.72%	
晋控煤业 601001.SH		15.31		6.25%	
潞安环能 601699.SH		16.28		5.51%	
山西焦煤 000983.SZ		14.78		5.50%	
华阳股份 600348.SH		13.13		5.21%	
电投能源 002128.SZ		15.48		5.09%	
开滦股份 600997.SH		7.75		4.45%	
昊华能源 601101.SH		9.75		4.39%	
大有能源 600403.SH		5.74		3.99%	
陕西黑猫 601015.SH		5.83		3.74%	
中煤能源 601898.SH		10.22		3.34%	

数据来源:Wind

入62.04亿元。

实际上，北向资金自5月27日起，已连续六个交易日呈现净流入，累计净流入超400亿元。拉长周期来看，北向资金虽然在今年3月大幅流出450.83亿元，但在4月和5月合计净流入231.7亿元。6月以来，北向资金净流入额为156.85亿元。

6月6日，A股总市值达863238.60亿元，较6月2日增加14177.70亿元。

银河证券策略分析师杨超表示，6月A股市场仍以震荡上行行情为主，短期内仍坚持行业或板块博弈为主，指数收益或弱于板块抉择。综合判断，宽基指数中，基于估值低位考虑，中小盘仍占优，成长股上涨优势仍较为明显。

宁组合指数大涨超4%

Wind宁组合指数涨4.23%。成分股方面，几近全线上涨，其中石头科技涨超11%，药明康德涨超9%，阳光电源涨超8%，宁德时代、隆基绿能涨超6%，比亚迪、亿纬锂能涨超5%。

从细分板块来看，锂电池板块中，除了宁德时代之外，雅化集团、中矿资源、天赐材料、盛新锂能等十余股封板。

光伏板块中，除了隆基绿能之外，岱勒新材、金辰股份、赛伍技术等多股涨停。

CRO板块方面，除了药明康德放量大涨之外，美迪西涨近9%，药石科技、阳光诺和、昭衍新药涨超7%。

煤炭、有色等资源股表现强势

煤炭板块持续抬升，申万一级煤炭指数涨超3%，其中山煤国际、兰花科创涨停，晋控煤业涨超6%，潞安环能、山西焦煤等涨超5%，陕西煤业涨超3%，中国神华涨超2%。

值得注意的是，煤炭板块指数今年以来累计涨逾31%，成分股方面，有10只累计涨幅超50%，其中山煤国际涨超137%，兖矿能源、中煤能源、陕西煤业、中国神华均位列其中。

申万一级有色金属指数涨超4%，领涨其他行业指数。个股方面，华锋股份、中钢天源、天齐锂业、豪美新材等涨停，融捷股份涨超9%，赣锋锂业涨超8%。

恒生科技指数涨超4%

港股大幅上涨，其中恒生科技指数尾盘拉升，收盘涨超4%。

恒生科技指数成分股方面，理想汽车涨超12%，美团、比亚迪电子、哔哩哔哩涨超9%，小鹏汽车涨超8%，携程集团、百度集团、快手、阿里巴巴涨超5%，京东集团涨超4%。

此外，美股中概股盘前走高，Boss直聘涨超20%，理想汽车涨8.74%，贝壳、富途控股涨超6%，阿里巴巴涨近6%，拼多多涨超5%，小鹏汽车涨5.4%，滴滴出行一度涨逾50%。据《中国证券报》

促消费政策“点火” 细分赛道如何布局 机构：这个行业具备全球竞争力

近期多地发放消费券提振消费，商超、家电、汽车等领域成为关注焦点。二级市场上，这些板块表现亮眼。

基金经理分析指出，消费提振举措既有利于推动估值，还能带动盈利增加。

目前来看，业绩、估值、政策等因素对市场总体有利。进入6月，中报预期逐渐清晰，可提前布局二季度业绩超预期的标的。

股价和业绩“双升”

在提升消费预期下，连日来商超、汽车等行业股持续上涨。

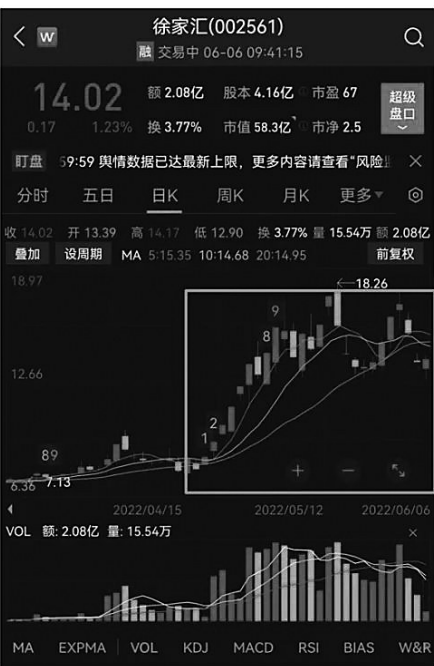
Wind数据显示，4月26日至6月6日午间收盘，上海商超股徐家汇累计涨幅接近80%；4月27日至6月6日午间收盘，华联综超累计涨幅接近30%。4月28日至6月6日午间收盘，天虹股份累计涨幅超过了25%。

实际上，在股价反弹之前，公司的基本面已在回暖。今年一季度A股30只商超和新零售概念股平均净利润为0.52亿元，同比增长85%，环比增幅78%；2021年则平均亏损9.68亿元，净利润同比下降258%。

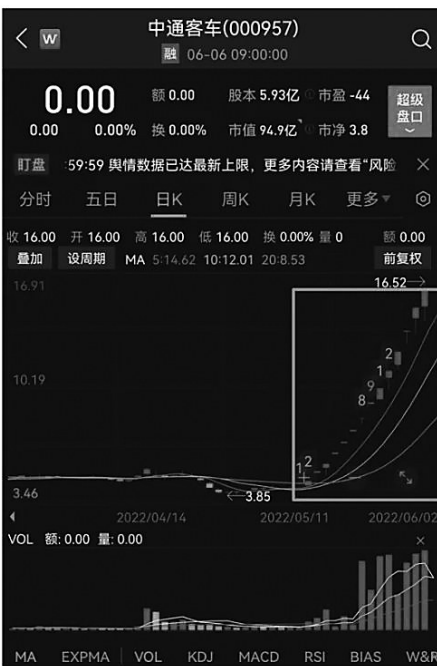
汽车方面，据不完全统计，截至目前出台消费提升举措的省份已超过15个。比如，上海将对报废、转出旧车并购买新能源汽车的给予1万元/台补贴；深圳对新购置新能源汽车的给予不超过1万元/台补贴。

从4月27日低点反弹算起，截至6月6日午间收盘，申万汽车指数累计涨幅超过了30%。其中，中通客车4月27日来累计涨近300%，东风汽车、亚星客车、小康股份等多股涨逾60%。

“近期以来，我国积极出台政策措施，促进消费恢复，努力推动经济回归正常轨道。”前海联合



数据来源:Wind



基金表示，相关举措有利于充分调动各方面的积极性创造性，促进消费恢复并扩大有效投资。接下来，将持续关注政策的落地情况与效果。

估值还能进一步修复

国泰中证全指家电ETF基金经理徐成城表示，2008年以来，整个家电行业处于比较明显的上升周期。“政策刺激能够在早期推动估值提升，之后还能带动行业盈利增加。而且，比较明显的状况是，房地产和信用宽松与家电行业的盈利周期上行有着密切的相关性。”

“比如，2008年的家电下乡政策，以及2015年、2016年棚改带来的地产销售快速改善，均

快速拉动了家电行业的消费。现在来看，整个家电行业处于新的上升周期中。”徐成城表示。

博时基金权益投资四部投资总监助理兼基金经理郭晓林认为，近期汽车相关板块出现明显反弹，其持续性和后市行情主要取决于整体经济需求恢复的情况。大宗商品通胀和海外加息等因素，目前已经在股价中有较多反映。如果未来需求预期能逐渐恢复，那无论是整体市场还是新能源汽车板块的估值，都能有进一步修复。

“随着各地经济稳增长刺激政策逐步出台，市场信心有所修复，业绩、估值、政策等因素对市场总体有利。”前海联合基金指出，随着疫情消退和政策见效，经济有望在二季度见底后回升。进入6月，半年报预期逐渐清晰，短期可以提前布局二季度业绩超预期的

标的。

看好强研发能力的小家电品牌

布局方面上，前海联合基金建议关注三条线索：一是稳增长方向持续加码，煤炭、建筑材料、化工等低估值板块估值切换可期。二是成长方向。目前疫情好转、美债收益率上行空间有限，电新、汽车、电子、军工等板块盈利确定性仍较强，估值修复可期。三是消费板块的疫情后修复可期，特别是偏必选消费方向，如医美化妆品、医药、白酒、餐饮等。

徐成城表示，家电方面，成本和地产销售这两个因素都在逐渐改善之中，使得家电行业迎来新的上升周期，这是估值提升和未来能够确认的收入提升共同反映出来的。如果今年白电行业的销售收入出现快速提升，具备很强研发能力的小家电品牌值得被看好，尤其是一些和AI相关的扫地机器人等领域。“它们具备很强的竞争力，甚至在全球来看都是具备竞争力的行业。”

汽车方面，融通先进制造基金经理王迪表示，看好新能源汽车领域优秀公司的未来增长空间。他认为，目前新能源汽车板块估值不算贵，且有购置税减免政策支持，行业整体向上趋势比较明确。

郭晓林表示，看好锂电池中竞争优势明显的龙头企业。虽然中短期受上游原材料价格影响，电池企业的利润率处于较低水平，但行业中不同梯队企业的竞争差距已经比较明显，随着材料环节的供给逐渐缓解，电池企业盈利能力会逐步回升，同时龙头企业会有超额的盈利能力。

据《中国证券报》

本版内容及观点仅供参考，不构成对所述证券的投资建议，投资者不应以本文为投资决策的唯一标准，市场有风险，投资需谨慎。