

市场要闻

- 1. 国务院印发《加快农业农村现代化“十五五”规划》。**《规划》对提高金融财政政策效能助力农业农村现代化建设作出明确安排，包括加大农业农村中长期贷款投放力度、丰富资本市场服务涉农主体方式、支持符合条件的企业发债融资用于乡村振兴领域等。“十五五”规划纲要首次明确提出“加快建设农业强国”。锚定这一目标，《规划》明确了“十五五”时期加快农业农村现代化的15项主要指标，包括粮食综合生产能力达到1.45万亿斤左右、农业核心种源自给率提升至85%、农业及相关产业增加值达到25.8万亿元等。
- 2. 上海出台21条举措深化全球资产管理中心建设，力争到2030年，上海资产管理规模达55万亿元，全国占比达1/3。**上海将支持科创属性突出的科技型企业上市、并购；加快推出液化天然气期货和期权，做好电力期货、算力期货研发准备；推动科创50、深证100、创业板股指期货和期权、国债期权等产品上市；推动优化“沪港通”“中欧通”“债券通”等机制；稳步扩大黄金市场制度型对外开放。
- 3. 据中指研究院数据，5月20城二手住宅成交14.1万套，同比增长19.3%，同比增幅较上月扩大6.3个百分点。**北京、上海二手房分别成交1.6万、2.8万套，同比分别增长12.1%、30.9%，连续两个月创近五年同期新高。5月百城二手住宅均价环比下跌0.32%，新建住宅均价环比上涨0.16%。

市场回顾

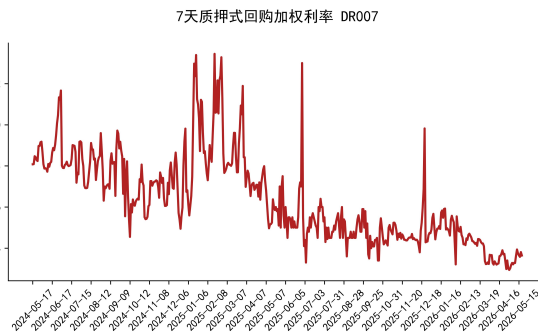
- 周二A股市场主要指数多数收涨，市场成交额有所回落。创业板指领涨，涨幅达2.66%，科创50与深证成指紧随其后，涨幅分别为1.61%和1.63%。沪深300指数上涨1.45%，而上证指数涨幅相对较小，为0.43%。市场整体成交额为2.81万亿元，较前一交易日减少839亿元。
- 行业表现方面，通信、有色金属、电子板块涨幅居前，分别上涨5.71%、3.26%和2.62%。而传媒、美容护理、农林牧渔板块跌幅较大，分别下跌3.04%、2.78%和2.33%。热门概念板块中，光通信、光模块(CPO)、培育钻石表现强势，涨幅均超过6%，其中光通信板块成交额最高，达2243.13亿元。
- 资金利率方面，中国10年期国债收益率收于1.7008%，下行0.23BP，DR007收于1.3442%，下行2.02BP。

利率

图表 1: 10年期国债收益率, 最新值 1.7008, 变动-0.23BP

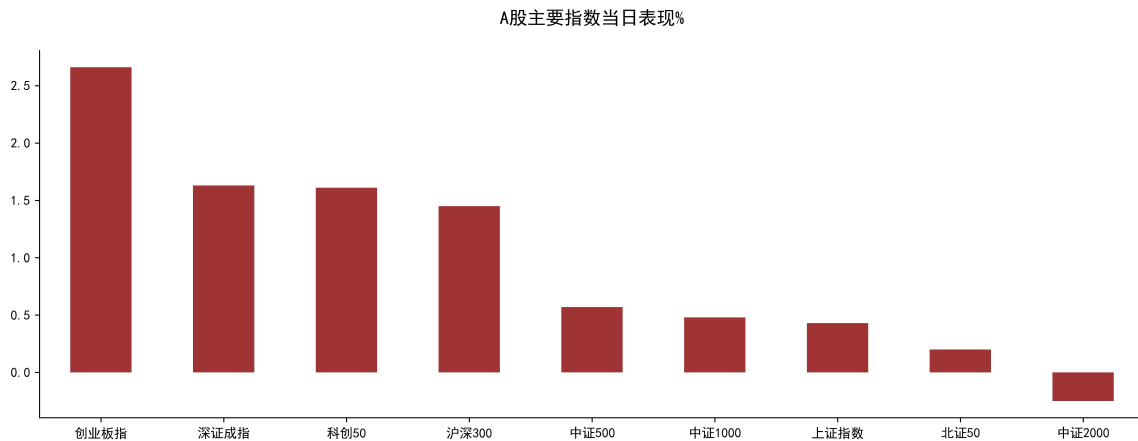


图表 2: DR007 走势图, 最新值 1.3442, 变动-2.02BP



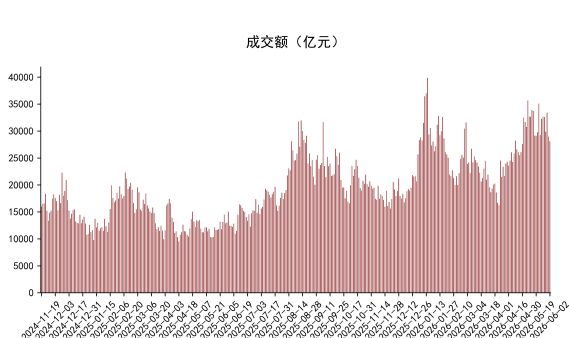
A 股市场

图表 3: A 股主要指数表现

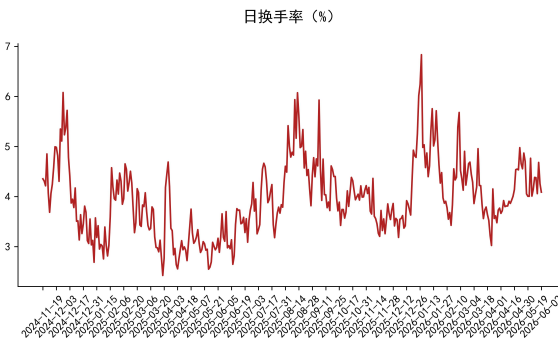


数据来源: Wind, 银泰证券研究所

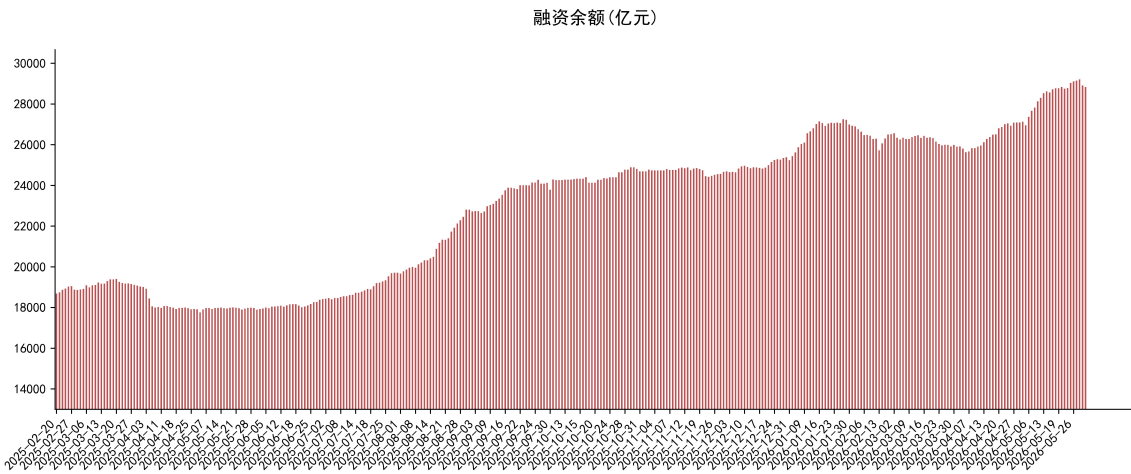
图表 4: 市场成交变化, 最新值为 28128 亿元



图表 5: 市场换手率变化, 最新值为 4.09%



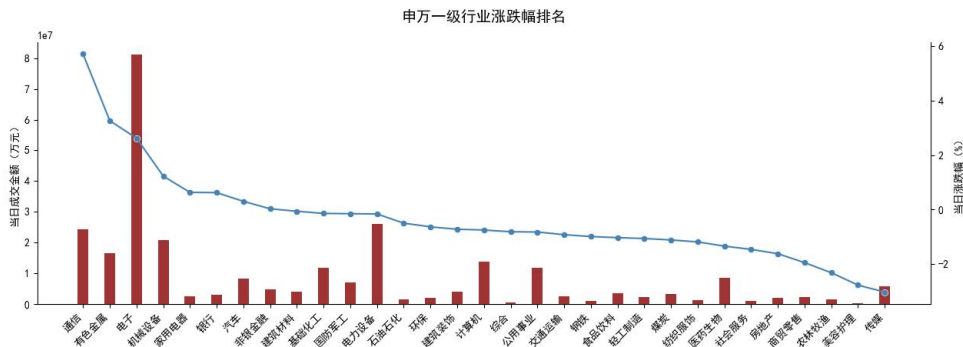
图表 6: 市场融资余额, 最新值为 28834 亿元 (数据截至 2026-06-01)



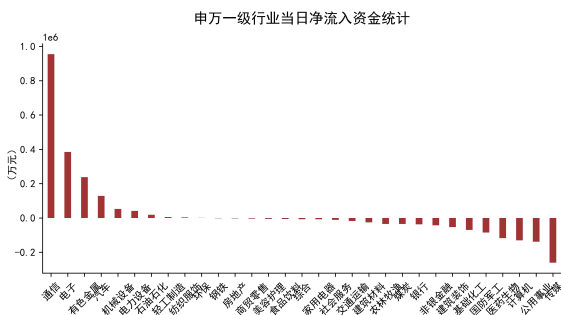
数据来源: Wind, 银泰证券研究所

行业表现

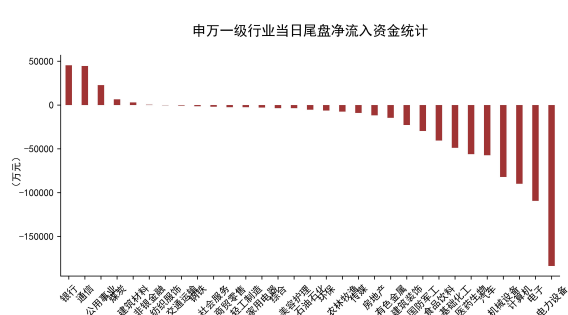
图表 7: 涨跌幅排名前三行业为通信、有色金属、电子



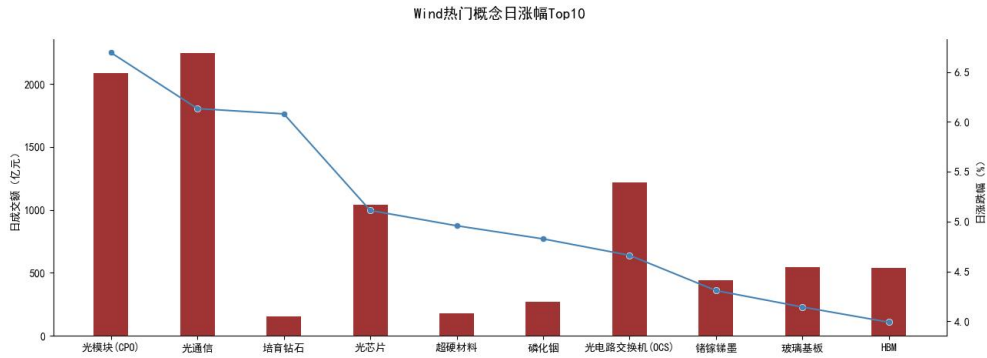
图表 8: 日净流入资金排名前三行业为通信、电子、有色金属



图表 9: 当日尾盘净流入资金排名前三行业为银行、通信、公用事业



图表 10: 涨跌幅排名前三主题为光模块(CPO)、光通信、培育钻石



数据来源: Wind, 银泰证券研究所

风险提示

- 1、政策力度不及预期;
- 2、房地产市场调整超预期;
- 3、中美紧张关系升温。

信息披露

研究员介绍

分析师：陈建华 执业证书编号：S1470512090001

研究员承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位研究员，在此申明，本报告清晰、准确也反映了研究员本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与，未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

投资评级定义

以报告日起6个月内，个股相对同期市场基准（沪深300指数）的表现为标准：

推荐：个股涨幅超基准指数10%以上

谨慎推荐：个股涨幅超基准指数5-10%之间

中性：个股涨幅相对基准指数表现具有较大不确定性

减持：个股涨幅弱于基准指数5-10%之间

卖出：个股涨幅弱于基准指数10%以上

免责条款

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格。

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。

本报告仅向特定客户传送，版权归银泰证券所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。