作者|丁臻宇，编辑|wjx

来源：巨丰投顾、好股票应用

盘面简述

周二，早盘A股震荡回调，创业板月科创板
跌逾2%。盘面上，风电设备、铁路公路领涨，工程建设、电力、钢铁、水泥建材
、电网设备、保险、银行、工程机械、公用事业等行业涨幅居前；半导体、生物制
品、化学制药、医疗服务、医疗器械、中药、电子化学品、消费电子、旅游酒店、
农药兽药、食品饮料、美容护理等行
业领跌。题材股方面，钒电池
、钛白粉、新型城镇化、绿色电力、抽水蓄能、水泥建设、风能、HIT电池等领涨
，千金藤素、CRO、阿兹海默、地塞米松、人脑工程、单抗
概念、超级真菌、汽车芯片、新冠检测、新冠药物、肝素概念等领跌。

热点板块

白色家电走强：长虹华意涨停，澳柯玛、华帝股份、长虹美菱、海立股份
、四川长虹等跟涨。

铁路公路走强：山西路桥5连板，福建
高速、江西长运、山东高速、湖南投资
、湖南投资、吉林高速涨停，楚天高速、五洲交通涨逾6%。

钒电池概念拉升：河钢股份、攀钢钒钛
涨停，安宁股份、易成新能、银龙股份、明星电力、国网英大等涨逾5%。

电力设备拉升：恒润股份、大金重工、长城电工
、长高电新涨停，宇邦新材、天顺风能等跟涨。

消息面

中国6月新增人民币贷款28100亿元

6月末，广义货币
(M2)余额258.15万亿元，同比增长11.4%，增速分别比上月末和上年同期高0.3个
和2.8个百分点；狭义货币
(M1)余额67.44万亿元，同比增长5.8%，增速分别比上月末和上年同期高1.2个和0.

3个百分点；流通中货币(M0)余额9.6万亿元，同比增长13.8%。上半年净投放现金5186亿元。

国家发展改革委赴重点煤炭产销省份开展实地调研

为分析研判迎峰度夏期间煤炭市场和价格形势，了解煤炭价格调控监管政策实施情况，国家发展改革委价格司会同价格认证中心
、价格成本调查中心派出多个专项工作组，分赴部分重点煤炭产销省份开展实地调研。

加仓！加仓！海外最大中国ETF单月净流入近100亿！

来自海外ETF跟踪机构ETF.com的数据显示，海外最大中国股票ETF单日吸收资金净流入创新高达22.35亿元。此外，万亿美元资管机构-
资本集团旗下主动管理ETF全面加仓中
国，对持仓的绝大多数中国股票进行加仓，并于近期新建仓阿里巴巴。

巨丰观点

盘前判断：隔夜美元指数站上108，纳斯达克指数
跌幅超过2%，预计A股将低开。另外美国商务部宣称芯片法即将通过，预计A股芯片板块将加速分化。大盘调整期间，注意控制仓位
，仓位较轻者可以关注蓝筹股的补涨机会。

A股三大股指开盘
涨跌不一，沪指跌0.19%，深证成指跌0.39点，创业板指涨0.05%。盘面上，交通设施、建材、证券等涨幅居前，旅游、电气设备等跌幅居前。

北方华创
中报业绩超预期，高开2%后快速回落5%，带动芯片板块走低；医疗器械、生物制品、中药等昨日强势板块补跌，上证指数
再次回踩3300点支撑。我们强调的受益于原材料价格下跌的家电、电力等板块则有所表现。铁路公路板块大幅拉升，风电、工程建设、钢铁、水泥建材、公用事业、水利建设、新型城镇化等受益于6月社融数据超预期的大基建板块走强。银行、证券、保险、多元金融板块护盘
明显，上证指数与深成指一度翻红，创业板与科创板表现低迷。随着半导体、电池等赛道股跌幅加深，沪指跌破3300点。

进入7月，中报窗口期打开。后续我们需要把注意力集中到业绩上来。自4月末反弹

以来，引领行情的风电、光伏、锂电、芯片等高景气赛道股涨幅过高，存在技术性修复需求。
短线要注意股价和业绩增速是否匹配，一旦业绩增速低于预期，极有可能短线大幅回调；同样，一旦业绩超预期，则可能股价出现急涨。

投资建议：

巨丰投顾
认为目前压制A股投资者情绪的因素仍然是地缘政治、美元收缩、经济下行等因素。4月政策底出现后，军工、风电、光伏、锂电、芯片等年内率先展开中期调整的赛道板块止跌反弹，带领大盘展开一波中级行情。上证指数在2个月内连续突破3000~3
400点4
个整数关口，短
线调整后上行步伐将更为稳健。
业绩窗口期来临，
要注意股价和业绩增速是否匹配，市场的效率越来越高，即便业绩超预期，也不可轻易追高。大盘调整期间，可以关注蓝筹股的补涨机会。

【策略回顾：

1、清明节之后，我们建议关注赛道股，逻辑是率先展开调整且调整幅度最深的赛道股止跌反弹，才能激活市场做多信心！

2、4月21日，我们把主线中的基建调整为低价国资改革主题，5月31日午后提醒国资改革题材可能短线将出现调整。

3、5月，我们旗帜鲜明的指出：赛道股有望带领大盘在中报窗口期来临之前展开一波中级行情，目前A股正在犹豫中前行！

4、6月6日投资主线修正为：高景气赛道股+近期ETF净流入的医药生物板块。

5、6月30日提示高景气赛道股经过两个月30%以上反弹后，存在阶段性调整风险。

6、7月4日提示年内表现低迷的医药、猪肉等板块有望借助于中报展开估值修复。
】

【短线关注】

自4月末反弹以来，风电、光伏、锂电、芯片等高景气赛道股涨幅过高，短线要注意和业绩增速是否匹配，一旦业绩增速低于预期，极有可能短线大幅回调；而如果业绩增速超预期，股价也有可能短
线大幅上攻。
年内表现低迷的医药、猪肉等板块则有望借助于中报展开补涨行情。关注巨丰投顾（jfinfo）/好股票应用，超级龙头标的分析研报等你get！

作者:丁臻宇 执业证书:A0680613040001

免责声明：以上内容仅供参考，不构成具体操作建议，据此操作盈亏自负、风险自担