一、大盘

本周上证指数和科创板
小涨，而深证成指和创业板指小die，整体来看，科创板指最强，周四小幅创4.27日以来的新高。

本轮挑战是从7.5日开始的，到今天为止刚好调整3周，我认为无论是看调整时间还是调整幅度，都没到位。

所以，我的观点很明确：大盘调整还没结束，接下来要观望下控盘人如何在落子下棋。

二、新能源

1、新技术

从7.5日至今，汽车整车、锂电池、光伏
同步走弱，但是汽配里的一体化压铸、PET
铜箔和锂电池里面的磷酸锰铁锂、钠电池、钒电池
都在大涨，这是场内资金在新能源主流赛道走弱的情况下，寻找的细小分支，但是我认为这不是在抄作概念，因为这些新技术全都已经落地了，而且有的已经开始产生业绩了，比如一体化压铸、PET铜箔、磷酸锰铁锂等。

这几个细小分支的新技术，下半年很可能会反复抄作，要高度重视。

2、储能

储能去年抄作了两波，今年抄作了一波。去年储能第一波是炒概念，所以无论基本面如何，储能股全部抄
作的鸡犬升天，尤其是以上能电气，百川股份、科士达
、盛弘股份为代表的几个基本面较差的储能股，反而涨幅最大。去年储能第二波已

阳光电源回到第一波的高点（未创新高），其他储能股都没有创新高或回到新高。

今年储能股刚抄完
第一波，刚开始是抄作德业股份、牌
能科技、固德威

等受益于欧洲户用储能2爆发的几个核心股，6月中下旬之后开始抄作基本面较差的科士达、上能电气
、盛弘股份等，而基本面介于二者之间的科华数据、金浪科技在6月中下旬之后，开始补张。

根据储能股3次抄作的复盘，我认为：储能股未来的抄作大概率还是以基本面抄作为主，当抄作的中后期时，肠内资金会开始挖掘基本面没那么优秀的二三线储能股。

三、大消费

从7.1日至今，也就是从上海再次出现疫情到现在，消费股的整体调整幅度不大，比如爱美客基本没跌，中国中免跌了9%，白酒指数刚好跌了10%而已。

从6月底至今，白酒股中只有老白干酒和贵州茅台
发了二季报业绩预告，下面对这俩进行单独点评。

老白干酒的二季报业绩很明显是超预期的，那么根据Q1和Q2的业绩，可以认为老白干酒在今年上半年出现了业绩拐点，所以需要将老白干酒加入核心自选股中。

贵州茅台的二季报净利润同比增速没有一季报高，也就是没到20%，但是考虑二季度全国多地出现疫情，尤其是上海从3月底封到6月初，所以我认为贵州茅台的二季报业绩其实是超预期的。

统计所有白酒股从6月底的最高点到今天的跌幅，可以发现，比较抗跌的是贵州茅台、泸州老窖、古井贡酒、洋河股份和老白干酒。因为白酒的销售数据很好。

跟踪，且基本都是周度数据，所以无论这些白酒股是否已经发布了二季报业绩预告，他们的走势其实已经在反馈二季报业绩了。

个人建议：目前耐心等待白酒股先发布中报业绩公告，然后随着消费股的二季报的陆续发布，我认为白酒股的低点很可能在8月中下旬出现，所以我会考虑8.2X重新介入白酒股。

四、关于俄国对欧盟断供天然气

“俄气重申仍未收到西门子
关于北溪管道涡轮机的官方文件”财联社7月23日电，俄罗斯天然气工业股份公司当地时间22日在其官府社交账号发布消息称，该公司已经多次要求西门子公司提供

官方文件，以便确认在加拿大维修的涡轮机
返回俄罗斯时可以免于受到加拿大和欧盟的制裁，但西门子尚未提供这些文件。俄气表示，鉴于在归还涡轮机一事上存在不遵守所有既定程序的巨大潜在风险，俄罗斯天然气工业股份公司被迫再次向西门子提出索要相关文件的要求。俄气强调，目前的合同条款没有规定俄方在接收涡轮机时应当承担任何额外的义务。

如果俄罗斯想对欧盟12国彻底断供天然气，那么随便找一个理由就可以，比如上面这个北溪管道涡轮机，如果俄罗斯不想彻底断供，那么北溪1号缺再多零件都会继续供气。

所以，我们手里拿的 沧州大化 和 杰瑞股份 其实就是在博弈“俄罗斯对欧盟12国彻底断供天然气”，愿赌服输，如果最终没有彻底断供，那么大概率止损出局。

五、策略和建议

1、因为大盘
调整时间和调整幅度均未到
位，所以从7.6日至今一直低仓位，肯定是正确的，这个不需要怀疑。

2、从7.6日至今，新能源赛道里面 仅剩的几个强势小分支已经逐渐走弱，比如储能、风电，一体化压铸尚未全线走弱，广东鸿图周五还涨停创新高了，文灿股份和旭升股份周五收盘价也创新高了。

目前的盘面是机构趋势股全线走弱，游资
题材股全线走强，每周的热点抄作层出不穷。所以，现在对于趋势投资的选手来说，是比较难受的时期，连续几周净值不涨甚至发生回撤，都是正常的。

同样，现在是短线选手和
题材高手的天下，从指数来看，中证1000指数
和科创板指明显强于三大指数，这已经充分说明问题了。

所以，对于趋势选手来说，从7.6日至今一直低仓位，肯定是没问题的

3、我个人的策略是上周新布局了沧州大化和杰瑞股份，比大盘略强一点，继续持股，预计沧州大化要拿1-2周，杰瑞股份要拿3-4周，杰瑞股份8.9日晚发布中报。