

财

市场观察

本周沪指连涨，又一次逼近了3600点，仔细分析一下沪指的周线走势，经历了一根大阳线后的回调，本周的上涨让周线出现了阳包阴，预示着已经基本结束了调整，即将展开新一轮的上涨行情。笔者的观点还是一如既往的看好后市，沪指即将迎来一波上涨行情，目标就是挑战今年的最高点3731点，而真正的市场风险就是在创出新高后才会渐渐来临。想积极参与近期交易的投资者就是逢低加仓，买入看好的品种耐心持股，而希望等股指再低点才入场的投资者可能还要等几个月了，等这波上攻行情结束后看看是否会出现深度调整。

由于工作关系，笔者一直比较关注各类ETF的冷热变动，在笔者关注的一些热门ETF品种里同样可以看到，大部分经历了这段时间的整理之后，在本周又纷纷重新走强，有的率先创出了新高，比如新能源车、光伏、芯片等等市场都看好的成长性板块，还有一些传统行业板块经历了一轮调整后也纷纷拉升逼近了上次的高点，比如化工、稀土、有色等ETF。还有一些近期弱势的ETF也在本周开始重新走强，典型的有证券、证券保险、银行等大金融板块的，甚至一些比较冷门板块的ETF也在悄悄走强，典型的有军工ETF。再来看看一些宽基指数类的ETF，最有影响力的上证50和沪深300ETF，在周五都出现了加速上涨，这个也可以帮助判断短期市场有个加速上涨的机会。如果关注了中证500、中证1000和创业板指的ETF，更加可以发现这些

小盘ETF早已经悄悄创出了新高。

近期沪市题材较多，先是“两桥一嘴”借助题材拉升了一波，本周五上海机场重大资产重组又复牌，但是可惜的是这些题材对市场的刺激作用不大，股价表现也一般，最后市场还是依靠着大金融板块的表现才开始上涨。但是从这些上海本地股的动作上可以看到一些信号，那就是近期希望市场上涨的信号出现了，这个对于市场整理期中选择上涨的方向也是起了一点积极的作用，但是这种非市场化的作用往往是较短线的行为，能不能对市场起到长期作用还是要依赖公司基本面的变化，比如上海机场重大资产重组，后市股价的运行方向还是要依赖它业绩的提升，否则仅仅靠这个题材还是难以维持股价长期

向上。

随着大盘指数的渐渐走高，后市大概率会震荡加剧，这个也给要进场的投资者增加了短线交易的难度，笔者觉得这种时候要买入的投资者有两个较好的选择可以参考。一个就是自己手里原来逢高派发的品种如果出现回落，是最好的买入机会，一个是基本本来就熟悉，一个是买入价格也较熟悉，只要有盈利价差买入就是降低成本，总是不会错的。还有一个就是如果要买入新看好的品种，那么要把握好两个技巧，一个是要回调两天以上才可能释放短线的风险，还有一个就是最好分批买入，平滑价格波动加剧带来的短线风险。

国都证券 王晓敏

财

大盘分析

6月以来随着流动性边际好转，市场情绪回暖，成交额维持高位，同时由于处于业绩真空期，行业轮动加快。其中沪指综指6月一度下探3500点区域后展开持续反弹。当沪指反弹逼近到3600点附近，市场则有一定分歧。本周两市大盘成交量持续维持在万亿左右，热门板块轮动现象明显，存量和增量资金集中在科技和消费等高景气行业。

总体观察，目前宏观面、流动性、情绪面有利于A股大盘在保持稳定的情况下继续呈现结构性行情，不过要持续向上突破则有一定难度，市场需要寻求新契机。当然大盘中长期向好趋势不变。随着经济持续发展，央行货币政策空间充裕，A股市场流动性依然宽松。而从长期来看，居民储蓄增加权益资产配置是大趋势，大盘中长期向好趋势没有改变。

消息方面，国家能源局综合司近日下发的《关于报送整县(市、区)屋顶分布式光伏开发试点方案的通知》，为加快推进屋顶分布式光伏发展，国家能源局拟在全国组织开展整县(市、区)推进屋顶分布式光伏开发试点工作。6月23日，浙江省发改委、能源局发布关于印发《浙江省可再生能源发展“十四五”规划》的通知。《规划》表示，“十三五”期间，在国家、省级及地方各级补贴的带动下，全省光伏项目开发热情高涨，截至2020年底，全省累计建成光伏发电装机1517万千瓦，比2015年增长827%。持续受政策加持，光伏板块反复活跃，部分个股涨幅惊人。

最新数据统计显示，已有515家A股上市公司披露2021年半年度业绩预告。其中，315家公司预喜，预喜率达61.17%。从行业角度看，报告期内，钢铁、化工、纺织等周期行业上市公司业绩出现较大幅度的增长，为投资者选股提供参考依据。

下一阶段，投资者可结合中报情况进行选择。继续看好中报业绩增长明确的行业。从经济转型受益方向看，可关注消费、新能源和科技互联网三大方向投资机会。新能源替代传统能源是大势所趋，一方面可关注光伏、新能源汽车(锂电池)等行业的品种，另一方面可关注节能减排方向的机会。消费领域包括传统消费和新兴消费。其中，传统消费领域主要是医药、食品饮料、酒业等，新兴消费领域主要是医美等行业。

中信浙江 钱向劲

财

专家看盘

本周沪深股市震荡反弹，周五在券商股突然拉升下上证指数重返3600点一线，不过，从性质看仍属技术反弹，且周五拉升较为突兀，未来上升空间有较大的不确定性。操作上建议逢高派发，兑现收益，保持中性策略。

首先，本周市场反弹主要是短线超跌，在3500点获得支撑后的技术性反弹。自上周初大盘从3600点回落，上周五、本周一和周二分别探底3507年、3503点和3504点，显示3500点获得较强支撑，随后便反弹向上，技术性修复。从技术层面看，前期3629点下跌到3503点，半分位在3566点，本周三盘中高点3577点，已经基本到位。周四沪深股指分化，上证指数微涨0.01%而深成指及两创指数均已绿盘报收，显示反弹到位后多空力量再次逆转。另外一个佐证就是两市个股的涨跌比

也从周一周二的27:14和25:17变成周三周四的20:21和15:27，显示过半数的个股开始由涨转跌，反弹到位。

比较奇怪的变化出现在周五，前市市场表现较为温和，10点午后券商板块突然发力，带动大盘快速上涨并重返3600点上方。但从分时成交量看两市并没有因指数向上而同步放量，没有出现价升量增的匹配走势，显示投资者热情并没有被有效激发。同时从个股涨跌看，除了券商等板块外，两市个股涨跌比仍旗鼓相当，没有出现个股普涨，全面活跃的走势。此外，就券商股来看，领涨的也是锦龙股份、财达证券、中银证券等中小型券商，一线头部券商总体涨幅靠后，表现迟滞，因此券商股走强的代表性和持续性有待观察。

从目前看，3600点附近仍然阻力沉重，5

财

投资秘籍

新型储能被提上关注日程

大程度影响了电池的容量，而一般动力电池容量衰减到初始容量的80%以下，便达到设计的有效使用寿命，需要进行替换。电动乘用车电池的有效寿命在4-6年，而电动商用车由于日行驶里程长，充放电频率更高，有效寿命仅3年左右。所以随着新能源汽车的发展，废旧电池将随之大量出现。

若从电动汽车上拆卸下来的电池直接拆解回收，将造成50%的能量浪费，将这类电池重组后，梯次应用于比汽车电能要求更低的场合，实现电池容量的充分利用，而利用主要场景是在储能和低速电动车市场。

之前试点过程中，中国铁塔已在全国约31个省市约2万个基站使用梯次电池替代铅酸电池。但由于缺乏行业标准，不同类型电

池回收之后进行统一再利用存在困难期，梯次利用总体还处于示范性应用阶段。此次征求意见稿，提出原则上不得新建大型动力电池梯次利用储能项目，也是出于技术管理原因。对储能项目持有者和储能电池制造是巨大利好，过去由于储能行业体量较小，且尚未进入全面经济性时点，各家企业储能业务占比较低、业务量小，近年来，随着产业成本的降低和需求的推动，储能业务取得快速进展。目前以消费、动力电池业务为主的企业中，比亚迪2020年储能产品出货量在国内企业中排名前列，亿纬锂能近期与林洋能源也签订战略合作协议，布局百GWh储能电池，产业内其他相关公司也可挖掘。

长江证券 陆志萍

财

B股市场

沪B指填补缺口再现升势

目前沪深B股并未有明显的增量资金入市，主要还是以前期存量博弈为主。操作上，短线投资者可采取积极的操作策略，把握本次反弹行情。

上证B指本周演绎“翻身道情”行情，周一触底60日均线，周二后连续上行收阳，至周五已经先后攻上了5日、10日和20日均线，并在本周四成功填补了上周四的跳空下跌缺口，虽然上方257点附近仍有强阻力，欲攻克此位置还有一番争夺，但超跌反弹的形态已经形成，唯一缺憾是成交量仍显不足。可能在254-256点构筑平台，然后在该平台之下进行震荡消化整理，在震荡区间范围内洗盘。目前来看，大盘短线面临的重要压力位就是255点附近，接下来关注市场对于该平台的试探，如果成功突破，则有利于提振市场情

绪推动指数进一步上攻，反之则可能二次回踩探底之后再行冲击。

深证B指和成份B指延续了小幅攀升走势，本周四都刷新了指数的阶段性新高点。深B指虽然没有像沪B指一样补缺口行情，但是也在不温不火小幅推升，慢牛行情继续。深B指周三升势后与各条短中期均线拉开了距离，周五早盘出现盘整，这个盘整应该是正常盘整，毕竟大盘短中期趋势明确，因而盘整空间也相对有限，触及1180点后需要夯实并稳定下来，才能再度上行。近期市场仍处于小碎步震荡上行过程中，当指数保持相对平稳状态时，多空方向上均难出现急速强势突破。

马宜敏