

今年三大最热赛道全在调整 新的主线在哪里?

医美、白酒、锂电，今年A股最强的三大赛道，昨日集体走弱。6月8日，A股三大指数集体调整，白酒板块上演跌停潮，直接抑制了市场的风险偏好，而医美和锂电板块中多只人气股也出现大跌。

分析人士表示，强势股调整拖累大盘，后市需要新的主线行情来进一步提升市场人气。

成长仍是当前市场的主攻方向

市场近期两条主线： 业绩股+中报行情

□粤开证券投资顾问 盛辉

昨日，三大股指早盘冲高回落，午后两市延续调整走势，三大股指一度集体跌超1%，白酒股更是掀跌停潮，酒鬼酒等十余股跌停，军工股临近尾盘异动，个股总体绿多红少。技术上，日线KDJ继续下行，MACD红柱收效中，加上5日线又10日线下行，大盘短线在形态上有构成下降的趋势，收盘5日线下行，今日就还有可能考验昨日调整的低点，股指回落到3550点至3568点之间会遇到支撑出现反弹。今日沪市大盘股指向上反弹的盘中压力位是3588点和3598点，回落调整的盘中支撑位分别是3568点和3553点。

盘面上，金融股相对稳健，尤其是白酒股杀跌之际，证券板块并未跟随，而且午后金融股还一度上行，对指数的探底回升起到良好的支撑和提振。这也说明，以金融为首的低估值品种，虽然上涨力度并不大，但相对的安全性还是比较强，而且对市场也有支撑。此外，近期表现抢眼的半导体，市场的核心逻辑仍徘徊于“低估值”以及“强业绩”。即从此前的周期、金融以及消费的轮动，到目前业绩强势的部分科技股的走强，其实这个核心逻辑没有发生明显改变。依旧可按照这个逻辑进行机会的挖掘，尤其是中报来临之际，对于业绩以及中报行情的关注应该是市场两条核心主线。操作上，逢低关注券商、保险、军工、信息技术、大数据、新材料及业绩高增长、股价处于底部股，回避退市风险股及近期涨幅过高股。

关注四大主题机会

当前行情，投资者该如何布局？哪些板块有望成为新的主线？

兴业证券表示，成长仍是当前市场的主攻方向，主要体现在四大板块：

第一，AIoT。以鸿蒙为代表的国产操作系统与智能终端手机、汽车等相互链接，孕育的机会值得重点关注。第二，医药。创新、景气、科技与消费属性兼具，重点关注医疗器械、医疗服务等方向。第三，新能源产业链。媲美消费电子10年黄金成长周期，在碳中和碳达峰背景下，行业获政策+需求+技术变革三轮驱动。建议重点关注新能源材料、锂电设备、汽车、智能驾驶等细分领域。第四，高端设备制造。主要围绕中国制造业向高端化、国产化，顺应行业需求和景气发展，可重点关注半导体设备、军工等方向。

爱建证券认为，周期、消费和科技的轮动一直是近几个月来市场的主要特征，未来仍将持续。

据中国证券报

白酒股昨日批量跌停

6月8日，Wind白酒指数大跌8.55%，伊力特、金种子酒、酒鬼酒等多只个股跌停，一线白酒中，贵州茅台跌3.52%，五粮液跌4.78%，泸州老窖跌7.49%。

在行情火热时，市场将白酒股称为A股市场“永恒的神”。那么，短线调整后，白酒股还有没有机会？

国信证券表示，目前白酒行业景气度和基本面持续向好，近期相关公司的股东大会和密集的渠道调研反馈也不断验证这一点。展望全年，考虑宏观经济向好和消费升级的支撑，预计整体白酒需求仍将保持扩张态势，酒企基本面向上趋势明确。

但也有市场人士认为，目前不少白酒股的估值已经逐渐回归至年内高位水平，在股价与估值快速攀升的背后，实际上也透支了中短期上涨的空间。

热门赛道相继调整

医美、白酒、锂电，是今年市场最热的三大赛道，近期相继调整。

医美板块前日已经开始下跌，昨日继续走弱，其中朗姿股份再度“一字”跌停。

锂电产业链中，盐湖提锂板块跌幅最大，西藏矿业下跌7.4%，西藏城投、雅化集团跌超6%。

在锂矿板块中，行业龙头赣锋锂业下跌5.87%，天齐锂业跌6.63%。

机构认为，在需求端的强有力保障下，锂电行业中长期发展机会依然良好。华宝证券表示，新能源车行业景气度下，电池厂商产能持续扩张带来锂电产业链的增长机会。其中，锂矿市场行情虽然持续走强，但是价格很难延续2015年-2016年牛市暴涨势头，锂矿资源优质，开采成本较低的上市公司，在价格上行中可获得更高的毛利，业绩弹性相对较大；此外，随着新能源车市场持续向好，终端需求车企寻求向上延伸，直接和锂盐厂商签订供货协议来降低产业链成本，相关一体化布局的上市公司凭借价格优势有望持续拓展市场份额。

抱团股大幅调整后指数都会震荡上行

□私募基金经理 祁大鹏

周二，上证指数早盘冲高到3620点附近遇阻回落，尾盘以小阴线报收，成交量无明显变化。笔者注意到，大盘回落的主要动力是贵州茅台为首的酿酒板块，截至收盘，酿酒板块出现了较大幅度的下跌，贵州茅台也再次回踩前不久突破的重要压力线。按目前酒类板块的形态判断，该板块做空能量还比较强，不排除整个板块儿集体走弱。如果这样，大盘向上攻击去年内高点的时间可能会稍微延后一小段，但整体形态应以震荡向上为主。实际上，过去的一段时间，每一次抱团取暖的个股出现较大幅度的调整，其后指数都会震荡上行，新的市场热点整体都会出现重心上移的走势，这实际上就是市场热点再做进一步的切换，为之后大盘走出持续上涨行情做准备。

技术形态上看，早盘逃顶抄底RSI已经运行到68附近。正常情况下，多方只要顶住抛压，指数整体形态就开始向强势区域运行。遗憾的是白酒等板块的下跌对指数构成的压力比较大，逃顶抄底RSI没能维持站稳在68附近，多方错过了最佳的运行到强势形态的机会。请各位注意，大盘虽然没能直接运行到强势形态，但目前大盘的整体形态还是符合预期，量价关系还是支持指数维持震荡上涨的形态。截至目前，上证指数除了交易重心并没有摆脱也正常的震荡区间下沿3580点以外，其他的无论是形态还是指标都对多方有利。

科创50指数震荡回调，成交量无明显变化，尾盘以中阴线报收。短线来看，科创50指数正在构筑阶段性底部，为之后的上升形态做充分的准备。笔者再次强调科创50指数近期会再次上攻，甚至会创出本轮反弹的新高，届时成交量将决定科创50指数之后的走势。创业板指数已经连续三个交易日确认下方的支撑线，昨日收盘点位基本上与支撑线重合。短线形态来看，今日是创业板指数较为关键的一天，如果能够拉出1%以上的阳线，创业板指数就可能直接选择向上发力，完成短线最后的上涨。

操作上，大盘运行的形态比预期的复杂，今日的关键点是创业板指数能否拉出1%或更大的阳线，如果创业板指数能够按预期的形态上行，大盘昨日的冲高回落，应该就是多方做最后的洗盘，目前看这种情况最终成为事实的概率比较大。