

市场持续分化 谨防短期下挫

□粤开证券投资顾问 盛辉

周三，大小指数联袂反弹，锂电、半导体芯片股表现强劲，创业板指涨幅领先，白酒、石油等权重板块回调，深强沪弱格局明显。汽车整车、碳中和、券商、钛白粉等盘中轮番拉升，华为鸿蒙概念股午后异动，带动软件股集体走强。截至收盘，沪指涨0.25%，报收3566点；深成指涨1%，报收14843点；创业板指涨1.13%，报收3318点。北向资金全天大幅净买入81.98亿元，创近一个月新高，结束连续3日净卖出态势。两市成交额连续第4个交易日突破万亿元。

技术上，沪市大盘15分钟MACD指标出现绿色柱和两条指标线死叉开口朝下运行，显示对应级别的调整风险暂未解除；10日均线向下运行趋势，对上方的股指具有向下反作用力。今日沪市大盘股指向反弹的盘中压力位是3575点和3583点，回落调整的盘中支撑位分别是3557点和3545点。

周三为调整后反弹第五天，沪指反弹至20日均线，深成指及创业板至前期高点平台；这里继续突破，需要量能的有效配合，目前看，还是有难度，趋向于周三完成支撑反弹，周四、周五将有震荡修正过程。对于大盘来说，接下来的市场首先需要做的是防守。权重股拉升之后迎来分化，一旦继续出现资金出逃迹象，还是需要谨防指数的再次下挫。继续跟踪低估值品种以及高景气度行业，同时对中报业绩预期向好的品种，也可积极地关注。操作上，建议投资者控制仓位。逢低关注金融、军工、信息技术、电子及业绩高增长、股价处于底部股，回避退市风险股及近一段时期以来涨幅过高股。

本版内容及观点仅供参考，不构成对所述证券的投资建议，投资者不应以本文作为投资决策的唯一标准，市场有风险，投资需谨慎。

低估值高增长板块爆发 短期反弹格局不改

概念板块

板块风云榜



6月23日，沪深两市延续反弹，三大指数齐涨，两市成交额连续四个交易日突破1万亿元；成长股继续跑赢指数，科技、消费、周期股活跃。

从近期资金交易逻辑看，低价、低估值、高增长板块继续获得青睐。分析人士指出，近期A股技术支撑表现较强，经济复苏以及企业盈利增长仍呈正反馈态势，短期A股或将延续弱势反弹格局。

成长股继续跑赢

科技股继续走强。两大科技指数继续大涨，创业板指数站上3310点，科创50再创阶段新高。超宽带技术、长江存储指数涨幅均超6%；靶材指数、半导体指数涨超5%。

西南证券近期的研究报告称，近几年随着5G到来、摩尔定律的演绎和深度学习的进化，新一轮科技创新周期已经开启，万物互联+智能化时代已经到来，建议把握科技大牛市。

值得一提的是，除了高增长预期的科技股，低价低估值板块也迎来“春天”，ST板块继续创阶段新高。Wind数据显示，截至今日收盘，ST板块指数上涨1.40%，创2019年5月中旬以来新高。

其中，*ST众泰今日收获5连板，为该股今年以来第59个涨停，成为年内A股涨停最多的个股，股价从1.34元涨到目前的7.54元，涨幅累计462.7%。对于近期的股价波动，公司称，不存在未披露事项。

反弹窗口或已开启

“本周二A股在外围市场普遍受挫的背景下，触底回升，且日内调整幅度也趋于有限，说明沪指3500点区域市场承接力度较好。近一阶段市场低估值蓝筹连续下跌，绝对估值优势已经逐步凸显，这意味着蓝筹股流动性带来的估值风险被提前释放，一定程度上能够保证市场大幅下跌的空间被封堵。”华鑫证券研究认为，短周期而言，A股或将继续维持弱势反弹的格局。

中期看，东莞证券表示，对于2021年下半年的市场行情偏乐观。该机构指出，目前经济复苏以及企业盈利增长仍是正反馈态势，加上一些大盘蓝筹股估值较为合理，奠定大盘相对稳定基础。市场中期上行趋势并未改变。

“二季度持续蓄势后，三季度前期，特别是在中报业绩披露前后，市场的活跃度仍有提升空间，有望带动市场进一步企稳反弹，之后将再次面临高位震荡，等待年底资金布局的新机会。”东莞证券建议。

山西证券表示，近日市场成交量和走势基本稳定，板块分化现象明显，存量和增量资金将集中在科技和消费等高景气行业，中短期相关概念板块将带来超额收益。中长期来看，景气度维持高位的消费升级和科技板块依旧有较强的吸引力，整体市场将在相关板块带动下，继续呈震荡向上走势。

据中国证券报

其中，*ST众泰今日收获5连板，为该股今年以来第59个涨停，成为年内A股涨停最多的个股，股价从1.34元涨到目前的7.54元，涨幅累计462.7%。对于近期的股价波动，公司称，不存在未披露事项。

山西证券表示，近日市场成交量和走势基本稳定，板块分化现象明显，存量和增量资金将集中在科技和消费等高景气行业，中短期相关概念板块将带来超额收益。中长期来看，景气度维持高位的消费升级和科技板块依旧有较强的吸引力，整体市场将在相关板块