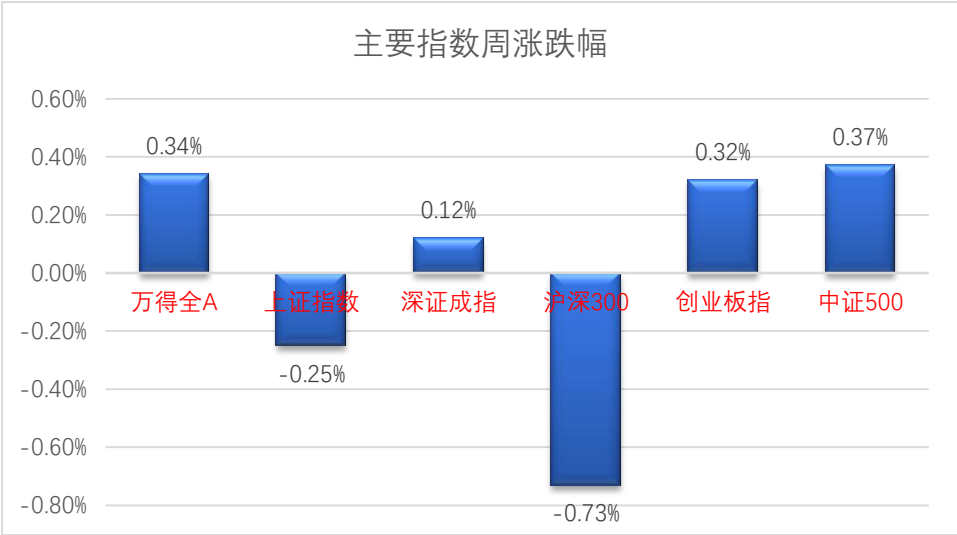


市场震荡，关注业绩与性价比

1、上周市场回顾与分析

主要指数均上涨

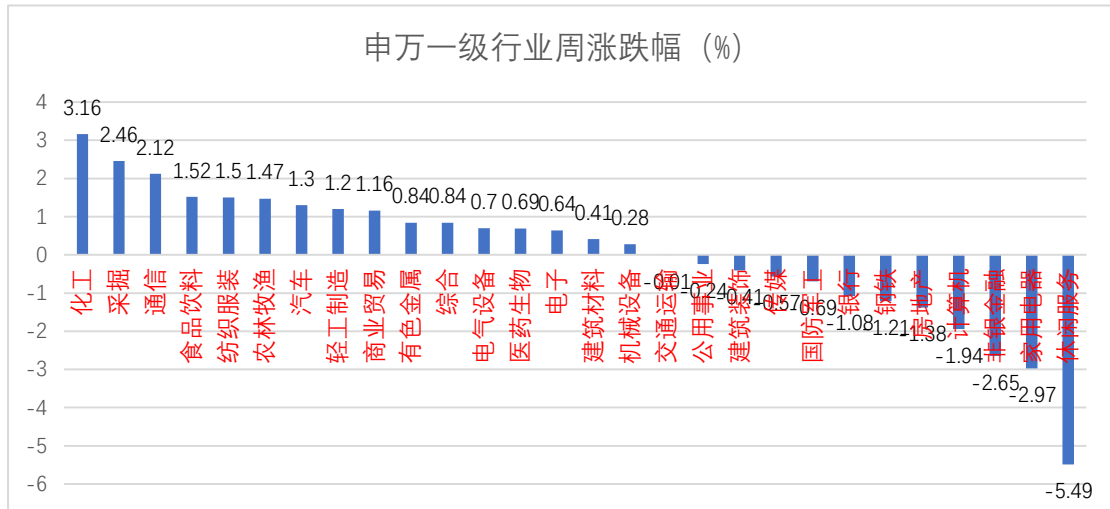
上周 A 股整体呈震荡走势，权重股变现略逊于成长股。



(资料来源: wind, 统计区间: 2021/05/31-2021/06/04)

各行业情况

分行业来看, 28 个一级行业中上周有 16 个上涨, 化工(+3.16%)、采掘(+2.46%)、通信 (+2.12%) 等板块位居涨幅前三, 化工、采掘主要是相关产品价格上行、景气度高, 通信板块估值较低, 在新一轮 5G 集采拉开序幕和华为鸿蒙系统正式发布等事件刺激下取得较好表现; 休闲服务 (-5.49%)、家用电器 (-2.97%) 和非银金融 (-2.65%) 跌幅前三, 主要是新冠疫情反复、行业复苏不及预期等影响。



(资料来源: wind, 统计区间: 2021/05/31-2021/06/04)

2、策略观点

最近一周市场呈震荡走势, 随着 100 周年庆逐渐到来、半年报业绩预告逐渐发布, 当前需要适当提高注意力, 加大对业绩的关注。配置上建议关注行业的性价比、板块节奏, 加强自下而上的选股, 建议关注的方向包括:

- (1) 受益于外需周期、涨价及涨价传导的板块, 如: 有色金属、化工、玻璃、造纸等。
- (2) 前期调整到位且具备高性价比的成长主线, 如消费电子、半导体设备、军工等。
- (3) 新能源产业链在碳中和、碳达峰背景下, 政策+需求+技术变革三轮驱动, 重点关注: 新能源材料、锂电设备、汽车、智能驾驶等细分领域。
- (4) 核心赛道中能够继续持续超预期的品种 (部分次高端白酒、部分二线医药公司)。

风险提示: 本材料的信息均来源于已公开的资料, 对信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本材料中的观点、分析仅代表公司研究团队观点, 在任何情况下本文中的信息或表达的意见并不构成实际投资结果, 也不构成任何对投资人的投资建议和担保。任何媒体、网站、个人未经本公司授权不得转载。