

市场强势，继续关注业绩

1、市场回顾与分析

主要指数均上涨

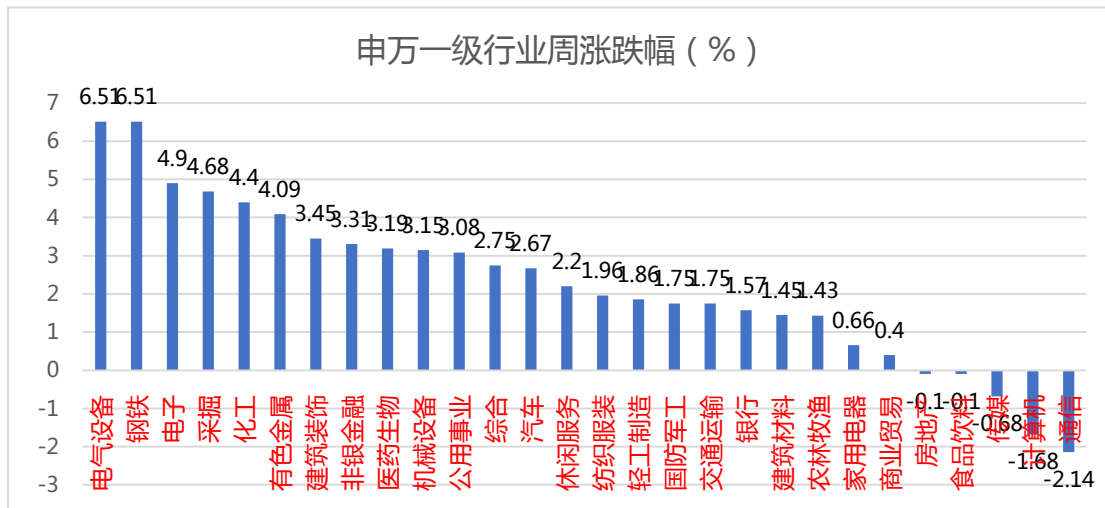
本周 A 股整体走上涨走势，主要指数均上涨，科创 50 指数继续领涨，权重指数涨幅略靠后。



(资料来源：wind，统计区间：2021/06/21-2021/06/25)

各行业情况

分行业来看，28 个一级行业中仅 5 个下跌，电气设备(+6.51%)、钢铁(+6.51%)、电子(+4.90%)等板块位居涨幅前三，主要是分布式光伏开发试点方案、第三代半导体等刺激；通信(-2.14%)、计算机(-1.68%)和传媒(-0.68%)跌幅前三。



（资料来源：wind，统计区间：2021/06/21-2021/06/25）

2、策略观点

上周市场主要指数均上涨，市场情绪较为乐观。央行上周四、周五连续两日投放 7 天逆回购 300 亿元，向市场传递了流动性政策继续稳定的信号，投资者对于庆典前后的预期比较乐观。

同时，Delta 变异株在以色列、美国新增病例中占比提升，需要继续跟踪观察 Delta 变异株对疫情防控的影响。如果疫情控制节奏延缓，也会对全球经济复苏、美联储 Taper 等造成影响，进而影响下半年的市场节奏。

对于市场，我们继续保持跟踪与调整，不过分乐观、不过分悲观。接下来即将迎来中报季，从中报预告来看，化工、机械设备、电子、医药生物、电气设备业绩预喜家数居前，继续加大对业绩的关注。同时，继续关注以下方向：

（1）以鸿蒙为代表的国产操作系统、自主可控、万物互联等带来的成长主线，如计算机、消费电子、半导体设备、军工等。

（2）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。

(3) 核心赛道中能够继续持续超预期的品种(部分次高端白酒、CXO 等高景气医药赛道)。

(4) 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。

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。