

## 市场策略

风险提示：尊敬的投资者，我们郑重提醒您理性看待市场，应理解并始终牢记“买者自负”的原则与“股市有风险，入市需谨慎”的投资准则，防止不顾一切、盲目投资的非理性行为，理性管理个人财富，切勿冒险投资，切记市场风险。

### 中报行情如期而至

西部证券黄铮

昨日 A 股市场盘中整理，但指数下探后的反弹意愿较为强烈，中报预增概念股继续成为维持行情的主要力量。数据显示，中小板中的冠福家用、美欣达、赣锋锂业等中报大幅预增的个股，近五个交易日的累积涨幅均超过 27%。在最近十个交易日的 Wind 行业数据中，涨幅在 10%以上的行业主要以电子行业、制造业、石油化工、纺织服装、农林牧渔等板块为主，也是业绩整体增长相对明确的行业。根据中报业绩预告情况，资金介入上述业绩增长占比以及业绩预告增幅加大的子行业，使得中报行情有望主导后市热点方向。另一方面，在货币政策拐点尚未出现明显转变的时期，市场依赖于紧缩预期放松所展开的超跌反弹一般空间较为有限。在政策底难以被市场揣摩参透之时，先期反映的市场底一旦出现，低估值的投资标的就会成为市场的关注焦点。而从中报披露进度来看，7 月份将有 283 家公司公布中报业绩（占比 13%），由于以往率先披露的都是绩优品种，它们在近期的反弹中或将扮演主导行情的重要角色。结合短期市场来看，市场预期对部分不利因素不断弱化，这对于投资者心态的稳定有所帮助。走势方面，连续两个交易日沪指在半年线附近的整固均在五日均线上方完成，一方面半年线与 200 天线逐步黏合，另外这一点位也是 5 月巨阴与上年 10 月密集成本区域的重合区域，沪指就此位置遇阻整理也合情合理。

### 免责声明：

本资讯仅供西部证券客户参考，其信息均来自于公开信息及合法获得的相关内外部报告资料。投资顾问力求引用资料和数据客观与公正，但不对其引用资料和数据准确性和完整性做出保证。本资讯中的任何观点和建议仅代表发布时的判断和建议，供投资者参考，不构成投资者证券买卖的投资依据，亦不保证所做出的任何建议不会发生任何变更，投资者应根据个人投资目标、财务状况和需求来判断是否使用本资讯产品所载内容和信息，独自做出投资决策并自行承担相应风险。本公司及投资顾问不对任何人因使用本资讯中的内容所引致的直接或间接损失承担任何责任。我公司信息隔离墙制度控制内部一个或多个部门及关联机构的信息流动，在法律许可的情况下，我公司或关联机构可能会持有本资讯中涉及的公司所发行的证券并进行交易。

本资讯版权归西部证券所有，未经西部证券正式书面授权许可，任何机构或个人不得以任何方式发送、传播或复印本资讯产品。