爱建证券有限责任公司
研究所

产品经理：侯英民
执业编号：S0820510120003
Tel: 021-68727288
E-mail: houyingmin@ajzq.com

晨会纪要

发布日期：2021 年 7 月 5 日星期一

## ❑国内市场

### 市场震荡回落 谨慎更为重要

上周市场震荡回落，小市值指数表现较好，日均成交金额 9960.07 亿元，略有减少，参与者情绪有所下降，基金仓位均值稳定。整体来看，市场震荡回落，我们前期也提醒在震荡区间上方要提高谨慎。市场整体并无大的外部风险，也无大的驱动力，更多的是市场自身的运行节奏。交易依然保持活跃，但仍是存量资金博弈特征。因此市场的震荡格局也将继续。只是区间震荡回落仍在进行中。回到区间下方的概率较高。市场即将进入中期业绩披露期，这将增加市场的不确定性，因此仍需谨慎。

市场震荡回落，交易依然活跃，不过博弈更趋明显。从个股涨幅看，涨幅较大的个股主题较多而分散，难以形成合力。跌幅较大的仍是前期涨幅较大的个股以及风险类个股。从概念指数看半导体、锂电和中药等等各种概念都有，资金各自为战。跌幅前列的概念板块则主要是军工板块。从行业看纺织服装、电气设备等行业上涨，国防军工、非银金融等行业出现表现相对较弱。市场资金依然是板块轮动的策略，此涨彼消，交易特征突出。不过与前期不同，市场资金队持续性信心不足，因此资金开始分散。热点散乱，难以有效驱动市场。市场在主题投资轮番表现之后，涨幅已有较好表现，从热点看半导体、锂电池、新能源等短期市场也需要休整。因此资金也开始寻找短期的主题。因此投资机会把握难度也提升。长期来看我们认为周期、消费和科技的轮动是近市场的主要特征，而未来仍将持续。但是近期市场震荡回落期，仓位控制比机会选择更重要，短期的也只是一些事件驱动的主题机会。

整体来看，市场依然维持震荡格局，目前仍处于从区间上方回落的过程中，距离区间下方仍有一定空间，因此目前仍需谨慎。市场交易依然活跃，交易机会依然存在，只是把握难度提升，持续性和空间要较前期为弱。我们仍可继续交易的策略，围绕市场的短期主题交易，不过和前期不同，我们要更注意仓位和收益预期的控制。对于涨幅较大的板块注意回避，策略上以安全为先，谨慎更为重要。

## ❑行业动态与点评

【国际电动汽车充换电产业大会即将召开 产业链公司有望受关注】
来源：证券时报网
证券时报 e 公司讯，据报道，2021 第七届中国国际电动汽车充换电产业大会将于 7 月 7-9 日在上海举办。从目前陆续出台的新能源车政策来看，明显向换电模式倾斜。今年的《政府工作报告》将“建设充电桩”扩展为“增加充电桩、换电站等设施”，这一举动，已经被业界解读为政策风向的转向。在政策的支持下，我国充电基础设施有望在下半年迎来建设高潮，头部充电设备制造商和充电服务运营商将充分受益。

【国内 LNG 市场或淡季不淡 产业链值得关注】
来源：证券时报网
证券时报 e 公司讯，中国 LNG 综合进口到岸价格指数 6 月 30 日为 108.31，自 4 月 10 日低点以来涨幅超 34%。市场需求方面，7 月前期因安全检查停产的下游用户有望在 7 月份恢复运行，且多地危化品车辆将恢复通行，加之华南地区天气非常炎热，空调制冷用电剧增，而华南地区天然气发电用量比较大，势必会因空调制冷用电剧增而推涨天然气需求。综合看，7 月国内 LNG 市场交投量将有所提升，市场热度有望提高，价格或以稳中小幅上行为主。

【昇腾高峰论坛望引爆 2021 世界人工智能大会 昇腾生态将成为智能时代加速器】
来源：证券时报网
证券时报 e 公司讯，2021 世界人工智能大会将于 7 月 8 日至 10 日在上海举办。昇腾芯片是 2019 年华为发布的人工智能处理器，包括昇腾 910 和昇腾 310 处理器，采用自家的达芬奇架构。昇腾 910 支持全场景人工智能应用，而昇腾 310 主要用在边缘计算等低功耗的领域。华为已联合超 100 家头部 ISV 基于昇腾孵化超过 120 个解决方案，使能行业应用创新。业内表示，昇腾生态将成为智能时代的加速器。随着行业顶级盛会召开，相关公司值得关注。

## ❑ 宏观经济

（1）国家税务总局表示，在前期试点基础上，出口退税新系统日前在全国顺利上线，进一步简化办税流程，退税申报效率提升约 30%。自 2020 年 9 月 1 日试点以来，累计已有超 1 万户出口企业通过智能分流机制提前办理退税近 150 亿元。

（2）本周央行公开市场将有 1100 亿元逆回购到期，其中周一到周五分别到期 300 亿元、300 亿元、300 亿元、100 亿元、100 亿元。此外，周四还将有 700 亿元国库现金定存到期。

（3）首批 9 只双创 50ETF 将于近日挂牌上市，其中 5 只将于 7 月 5 日挂牌上市。9 只双创 50ETF 作为指数型基金，追踪指数均为中证科创创业 50 指数。从该指数目前 50

只成份股构成情况来看，创业板占 31 只，科创板占 19 只。从市值来看，宁德时代市值最高，超过 1.2 万亿元；康泰医学市值最低，为 282 亿元。

（4）江苏省公布《江苏省人大“十四五”工作规划》，多处围绕“长江大保护”提出有关立法及相关工作计划。江苏省将积极开展区域协同立法，与长江流域相关省市共同推进长江船舶污染防治立法。

## ❑ 国际市场

（1）近日历史性高温席卷美国西部、加拿大西南部等地，热浪导致数百人丧生。持续高温干旱天气还在美国西部地区造成水资源短缺问题，严重影响当地农业生产和电力供应。

（2）埃及国际合作部部长预计，埃及今年经济增速将超过 5%。

## ❑国际股指和大宗商品

| 2021-7-2 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 代码 | 名称 | 前收盘价 | 收盘价 | 涨跌幅% |
| DJI.GI | 道琼斯工业指数 | 34633.53 | 34786.35 | 0.44 |
| SPX.GI | 标普 500 | 4319.94 | 4352.34 | 0.75 |
| IXIC.GI | 纳斯达克指数 | 14522.38 | 14639.33 | 0.81 |
| CL.NYM | NYMEX 原油 | 74.96 | 75.19 | 0.31 |
| GC.CMX | COMEX 黄金 | 1777.3 | 1787.7 | 0.61 |
| CA.LME | LME 铜 | 9269 | 9379 | 0.61 |
| S.CBT | CBOT 大豆 | 1394.75 | 1398 | 0.18 |

资料来源：wind，爱建证券研究所

## 重要免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。本公司具备证券投资咨询业务资格，我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与我公司和研究员无关。我公司及研究员与所评价或推荐的证券不存在利害关系。 我公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行服务或其他服务。 本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式发表、复制。如引用、刊发，需注明出处为爱建证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

爱建证券有限责任公司

地址：上海市浦东新区世纪大道1600号32楼（陆家嘴商务广场）

电话：021-32229888　邮编：200122

网站：www.ajzq.com