



投资顾问：朱晓元

执业证书：S1280613120002

【短信版】

地产、家电板块发力护盘，大盘 V 型反转，粤港澳自贸区尾盘拉升。仓位 5 成，供参考！

【政经要闻】

- 1、中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平将于 6 月 29 日至 7 月 1 日赴香港，出席庆祝香港回归祖国 20 周年大会暨香港特别行政区第五届政府就职典礼，并视察香港特别行政区。
- 2、MSCI 首席执行官：未来 MSCI 国际指数纳入中国 A 股的数量以及纳入因子比例都有可能进一步提高；如果沪港通和深港通扩容，MSCI 也将作出相应调整；此外，还可能选择纳入 195 只中盘股。
- 3、住房公积金地域限制难题 7 月起将得到解决。相关部门正加快推进全国住房公积金异地转移接续平台建设，6 月底前上线，以后将实现“账随人走、钱随账走”，预计这一举措受益群体将超过 1.3 亿人。
- 4、新的《证券期货投资者适当性管理办法》7 月 1 日起施行，今后投资者将分为专业和普通两类。普通投资者必须严格按照适当性管理的要求，对投资标的和风险等级匹配的产品才能够进行购买。
- 5、证监会核发 6 家企业 IPO 批文，其中，上交所 3 家（基蛋生物、索通发展、健友股份），深交所中小板 1 家（绿茵生态），深交所创业板 2 家（建科院、华大基因），筹资总额不超过 32 亿元。

【大势研判】

在资金面担忧情绪缓解以及纳入 MSCI 的逐步发酵下，蓝筹板块再度发力，表现继续强于大盘，持续受到资金的追捧，家电板块加速上行，蓝筹题材化炒作趋势明显。创业板方面，超跌反弹动能趋于衰竭，逐步切入成长逻辑，短期主线并不明朗，行情或有反复。

消息面上，国家领导人将出席香港回归 20 周年，大湾区概念或迎来炒作高峰；短期 A 股入 MSCI 仍在进一步发酵，蓝筹板块或继续轮动演绎。技术面上看，上证触碰年线后迅速发力反



弹，尾盘顺利收复 60 日线，短期支撑有效但量能仍有所不足；创业板方面，受到 60 日、5 日均线压制明显，蓝筹行情发力下资金流出明显，短期仍有回调压力。目前市场主线仍然是蓝筹板块受 MSCI 利好影响持续发力，题材炒作缺乏主线，存量博弈下，板块轮动仍在持续，谨慎追高，可适当布局低位题材热点。中期可关注相对低位的军民融合概念板块，短期粤港澳板块或有表现，但个股价位较高，谨慎操作。仓位 5 成，仅供参考。

【资产配置策略】

权益类资产（维持50%仓位）：

可关注军民融合、粤港澳大湾区、锂电池板块。

低风险资产（维持50%仓位）：

现金管理工具：截止6月25日大成添益货币（511690）7日年化收益率4.04%，闲瑕资金可积极配置。



产品风险类型：低风险类

适用对象：全体客户

资质申明：

中国证监会核准华林证券有限责任公司证券投资咨询业务资格

作者申明：

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券投资顾问，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，报告清晰准确的反映了作者的研究观点，力求独立、公正及客观，结论不受任何第三方的授意或影响，特此申明。

免责声明：

本报告专供华林证券有限责任公司证券投资顾问使用，作为其向客户提供证券投资顾问服务的依据之一，报告不构成对任何投资者的投资建议，也不同于本公司发布的“证券研究报告”。

版权申明：

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构及个人不得以任何形式进行转摘。

风险提示：

市场有风险，投资需谨慎。本公司证券投资顾问可能根据本报告作出投资建议，投资者应当充分了解证券投资顾问业务中的风险：

- 1、 投资者接受证券投资顾问服务后需自主作出投资决策并独立承担投资风险。
- 2、 本公司及其证券投资顾问提供的服务不能确保投资者获得盈利或本金不受损失。
- 3、 本公司及其证券投资顾问提供的投资建议具有针对性和时效性，不能在任何市场环境下长期有效。
- 4、 本报告作为投资建议依据时，可能存在不准确、不全面或者被误读的风险。
- 5、 本公司及其证券投资顾问可能存在道德风险，如投资者发现投资顾问存在违法违规行为或利益冲突情形，如泄露客户投资决策计划、传播虚假信息、进行关联交易等，投资者可以像本公司投诉或向有关部门举报。

上述风险揭示仅为列举性质，未能详尽列明投资者接受证券投资顾问服务所面临的全部风险和可能导致投资者投资损失的所有因素。

华林证券财富管理中心

地址：深圳福田区民田路178号华融大厦6楼

邮编：518048

电话：4001883888

公司网址：www.chinalions.com