



投资顾问：朱晓元

执业证书：S1280613120002

【短信版】

板块轮动、二线品种补涨，蓝筹行情纵深发展，沪指创两个月新高。仓位 5 成，供参考！

【政经要闻】

1、广东省长马兴瑞透露，国家层面已牵头启动“粤港澳大湾区城市群发展规划”编制工作，广东省也已开展前期研究工作，并委托国家高端智库作专题研究论证。

2、财政部：1-5 月国有企业利润总额 10376.3 亿元，同比增 25.5%；其中央企 7223.5 亿元，同比增 15.7%，地方国有企业 3152.8 亿元，同比增 56%；1-5 月，煤炭、钢铁、有色等去年同期亏损的行业持续保持盈利，石油石化、交通等行业实现利润同比增幅较大。

3、证监会副主席方星海在“国际投资者投资 A 股市场研讨会”上表示，今后要和各方面合作，把 A 股纳入 MSCI 在执行层面真正做好，其中包括：未来推出政策时考虑国际投资者的需求；调整沪港通、深港通、QFII、RQFII 等额度；与沪深交易所、中国结算组成工作小组；支持香港推出新产品等。

4、习近平主持召开中央全面深化改革领导小组第 36 次会议强调，改革越深入，越要注意协同，既抓改革方案协同，也抓改革落实协同，更抓改革效果协同，促进各项改革举措在政策取向上相互配合、在实施过程中相互促进，朝着全面深化改革总目标聚焦发力。

5、现货黄金欧洲时段出现闪崩，直线跳水 17 美元，刷新 5 月 17 日以来新低至 1236.03 美元/盎司，黄金此前一直位于平盘附近窄幅波动。现货白银亦直线跳水逾 2%，刷新 5 月 11 日以来新低至 16.25 美元/盎司。

【大势研判】

蓝筹板块再度发力上涨，二线低估值蓝筹品种补涨动能强烈，沪深 300 全天走势强于上证 50，蓝筹行情进一步纵深发展；创业板方面早盘受到压制明显，尾盘随着大盘企稳迹象逐步确认，资金进入拉升。技术面上看，上证综指放量突破半年线，短线走强趋势明显，蓝筹板块轮动发力，二线蓝筹补涨，上涨动能较强；创业板方面，尽管尾盘拉升明显，但全天仍受到蓝筹股强势压制，缩量反弹，60 日均线压制明显，存量博弈下短期大概率震荡调整为主。



随着香港回归 20 周年临近，市场维稳情绪逐渐抬升，国家队压盘迹象较弱，短期市场或迎来进一步做多的时间窗口。板块方面，关注国企改革加速、二线蓝筹补涨、粤港澳大湾区等投资机会。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26日大成添益货币（511690）7日年化收益率4.05%，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