

股指:

【品种观点】

周三两市主要指数回落,但新能源赛道依然活跃;行业与主题ETF中光伏ETF、养殖ETF涨幅居前。上证指数收3267点,跌40点,沪深300指数收4271点,跌55点,中证500指数收6180点,跌97点,创业板指数收2677点,跌0.6%,科创50指数收1064点,跌1.8%。板块指数中HJT电池、猪肉、磷概念、有机硅、电气设备指数涨幅居前,跌幅居前的是汽车芯片、家居用品、云游戏、消费电子、半导体指数。国务院总理在河北高碑店、涿州考察。总体看今年全国小麦比去年增产,丰收已成定局。这给人们吃了定心丸,为全年粮食稳产打下了基础,中国粮食供应是充裕的,对稳物价至关重要。保持经济运行在合理区间,两个重要指标是稳就业稳物价,粮食和能源是稳物价的基本支撑。近年来我们一直实施稳健的货币政策,没有超发货币,目前货币政策主要指标在正常区间,很重要的也是为了防通胀,为应对新挑战灵活实施货币政策留下空间。今年小麦丰收保障了我国自身需求、中国粮食市场稳定,一定意义上也是对全球粮食市场稳定做贡献。现在正是迎峰度夏关键时期,要释放煤炭先进产能、能开尽开,落实长协煤供应,进一步加强电力保供,坚决防止拉闸限电,保障经济运行和基本民生。要通过扩建、改造有序增加高效清洁煤电产能,加快建设抽水蓄能项目,既增加电力保供能力,也为发展风光电等新能源、提高消纳能力提供支撑。他强调,我国是世界贸易的贡献者受益者,国际能源市场稳定对各国都有利,用好我国以煤为主的能源资源禀赋,不仅有利于增强自身能源保障能力,也有利于世界能源价格和全球产业链供应链稳定。三名外交官欧盟透露,欧盟委员会主席日前提议给予乌克兰欧盟候选国地位,预计欧盟27国领导人将在峰会上同意这一提议。经过几天的内部讨论,27个成员国中没有出现任何反对意见。英国国家统计局发布数据称,英国5月CPI数据同比上涨9.1%,创1982年以来新高,前值为9%。英国中央银行英格兰银行预计,该国通货膨胀率将在秋季达到11%,物价会以40年来的最快速度上涨。美国二手卡车的拍卖价格下降的速度几乎与去年的上涨速度一样快,这使得货运业运营商陷入了困境。行业研究公司Power在其最新的报告中称,今年5月,生产于2020年的二手卡车拍卖价格环比下降了11%;生产于2019年的卡车价格环比下降15.9%,2018年的环比下降9.9%。美国货运业冷却的速度,超出了很多人的想象。周三晚道指下跌0.2%,纳指下跌0.2%。后市研判:股指出现技术性回落属于正常现象。中国经济韧性强,政策工具箱措施充足。新能源车、动力电池、储能、风电、光伏、氢能、专精特新等主赛道板块中长期有望走强。投资建议:股指出现技术性回落属于正常现象。国内科技成长风格有望持续强化。国内增量政策工具蓄势加力,市场中期乐观。股指期货中最看好含科量高的中证500指数。

【操作建议】

国内科技成长风格有望持续强化。国内增量政策工具蓄势加力,市场中期乐观。股指期货中最看好含科量高的中证500指数。

【利多因素】

国内宽信用；国内经济快速恢复；海外资本向中国转移；美国实现充分就业。

【利空因素】

俄乌战争升级；疫情扩散；美联储加息；美国通胀居高不下。

【风险因素】

货币政策边际收紧的不确定性。

免责声明：

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证报告信息已做最新变更，也不保证分析师作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货品种买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保，投资者据此投资，投资风险自我承担。我公司可能发出与本报告意见不一致的其它报告，本报告反映公司分析师本人的意见与结论，并不代表我公司的立场。未经我公司同意，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或对本报告进行有悖原意的删节和修改。

研究员：于军礼

邮箱：yujunli@greendh.com

从业资格：F0247894