

睿策略：成交量创反弹新低，市场静待贸易战结果 (2019-5-9)

热点 PK

市场继续在中美贸易谈判的阴影中运行，早盘自主可控板块的启动与尾盘军工、黄金板块的拉升均能看到“中美贸易战”的影子。银行间回购利率创出阶段性新低表明央行释放流动性，呵护资本市场。周三两市成交额跌破 5000 亿元，为本轮行情启动以来的最低水平，显示场外资金较为谨慎。

人造肉概念继续活跃。特殊市场状态下的人造肉概念继续受到资金追捧，但是板块内开始分化。核心标的双塔食品、金健米业、哈高科等个股均一字涨停；休闲食品板块来伊份在犹豫中封住涨停，煌上煌封死跌停。

半导体板块再获政策扶持。周三盘中市场传闻半导体板块将再获政策扶持，板块内相关股票大涨，龙头北方华创一度封死涨停。截至收盘江化微、兆日科技等个股封死涨停，北方华创涨幅超过 7%。在中美贸易战的紧张时刻，以半导体、国产软件为代表的自主可控板块持续获得政策支持较为合理。在此背景下，市场或对后续出台更多的扶持政策抱有较大的希望。

黄金、军工板块走强。周三午后，黄金板块大幅快速拉升，截至收盘赤峰黄金、荣华实业、圆成黄金封住涨停，山东黄金涨幅超过 5%。黄金板块的拉升更多是投机资金对市场预期的“顺势而为”，而军工板块拉升则亦是带有此种预期。

上个交易日提示的人造肉板块在特殊市场环境下继续走强，上个交易日的超跌反弹品种普遍走软，再次反应了**在市场出现转折时新概念的超额收益远远大于超跌反弹品种**。以半导体、国产软件为代表的自主可控板块代表未来的方向，相关核心标的的估值持续在较高的水平，反应了市场对于该板块中长期的看好。周末中美谈判将渐渐明朗，在不确定性较大的环境中，控制仓位，谨慎操纵仍是上策。

股票名称↵	连续涨停天数↵	涨停驱动因素↵
科隆股份↵	7↵	——↵
金健米业↵	4↵	业绩增长+人造肉↵
双塔食品↵	3↵	人造肉↵
哈高科↵	3↵	人造肉↵
维维股份↵	3↵	人造肉↵
丰乐种业↵	3↵	人造肉↵
来伊份↵	3↵	人造肉↵

股票名称↵	振幅(%)↵	涨跌幅(%)↵
纳尔股份↵	19.94↵	10.03↵
三房巷↵	19.74↵	-2.08↵
红阳能源↵	18.61↵	-5.70↵
科融环境↵	17.72↵	-7.88↵
太龙药业↵	17.66↵	3.49↵



睿看市-24位投顾盘前观点

栏目作者：

热点 PK（王放-S0670613050005）

重要声明

恒泰证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格

本报告中的数据均来源于公开可获得资料，恒泰证券力求准确可靠，但对这些数据的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成具体投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。未经恒泰证券授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_12606

