

摘要：指数经过连续四天的上涨周三出现震荡调整，成交量再次萎缩，不过整体情绪良好，并没有出现大面积跌停现象，涨停票也不少，因此目前市场的策略轻指数重个股为宜。看好光伏风电，培育钻石和半导体板块的投资机会。

一、震荡回踩蓄势，挖掘个股机会

从走势上看：

沪指经过连续四天的上涨积累了一些获利盘。

同时

指数上方

60和120日的压力

需要震荡消化，加上隔夜外围市场表现不佳，A股出现震荡调整。

不过整体看属于正常的技术性调整，继续下跌概率很小，无需担忧，多去挖掘个股机会。

从板块上看：

光伏风电、芯片半导体

板块仍是最活跃的，后市继续看好。

盘中出现回踩都是较好的低吸机会，要有自己的判断，而不是总被涨了看涨跌了看跌的声音影响；同时也要重点挖掘一下中报业绩超预期的个股。

从形态上看：

各大指数都在走震荡蓄势的行情，这个时候也是比较熬人的时候，也是考验心态的时候，要坚定信心，不要轻易交出廉价筹码。每次的反弹之路都是比较曲折的，但再继续新低的概率非常小。

二、芯片半导体分化，去弱留强

近期芯片半导体板块持续活跃，但随着连续上涨板块个股已经开始出现严重分化，

强的已经走出七连板走势，跟风的也开始出现补涨，但是此时的短线分化淘汰尽量不要做跟风的，尽量去做龙头比较安全，否则龙头一旦调整跟风的必然会有被套的风险。

但是拉

长周期看国产

替代势在必行，加上调整较为充分，中长线还是值得在仓位里布局的。

三、控好仓位，轻指数重个股

A股接下来

的反弹之路依然会比

较曲折，而且结构性行情也会一直维持。

操作上，短线投资者可采取轻指数重个股的策略，紧跟盘中热点把握短线机会，没有提前埋伏的不要轻

易追涨，注意去弱留强，切勿盲目买卖。

中线投资者有时间盯盘建议利用震荡行情多做手中活跃个股的差价来降低持仓成本，仓位管理的重要性要谨记。

中国银河证券投资顾问 李光耀 S0130617070010

风险提示：行情分析信息仅供参考，不构成对任何机构、产品、服务的推介，亦不构成投资建议，不作为投资者可获取收益或本金不产生损失的承诺或保障。投资者应对自身要素进行评估，独立审慎作出投资决策，并自行承担投资风险。投资有风险，入市需谨慎。