

上证指数创今年以来收盘新高 A股三大指数周线四连阳

7月18日，A股市场震荡走强，三大指数均上涨，上证指数收盘站上3530点，创今年以来收盘新高。周期股走强，有色金属、基础化工、钢铁等行业板块领涨市场，整个A股市场超2600只股票上涨，逾50只股票涨停。市场成交放量，成交额达1.59万亿元。

本周，A股市场反弹，上证指数、深证成指、创业板指分别累计上涨0.69%、2.04%、3.17%，三大指数周线均出现四连阳。行业板块中，通信、医药生物、汽车行业领涨。题材板块持续轮动，结构性行情持续演绎。

分析人士认为，市场行情由基本面与流动性驱动，有望继续震荡上行。短期外部扰动因素和美联储宽松预期反复影响下，波动率或有所回升。

●本报记者 吴玉华

周期股全线走强

7月18日，A股市场震荡上涨，上证指数创今年以来收盘新高。截至收盘，上证指数、深证成指、创业板指、科创50指数分别上涨0.50%、0.37%、0.34%、0.19%，北证50指数下跌0.67%，上证指数报收3534.48点，创业板指报收2277.15点。

大盘股走势强于小微盘股票，大盘股集中的上证50指数、沪深300指数分别上涨0.74%、0.60%，而小微盘股集中的中证1000指数、中证2000指数、万得微盘股指数分别上涨0.25%、0.06%、0.50%。

场内资金成交活跃，成交额继续维持相对高位。当日A股市场成交额为1.59万亿元，较前一个交易日增加330亿元。整个A股市场上涨股票数为2603只，52只股票涨停，2567只股票下跌，3只股票跌停。

从盘面上看，周期股全线走强，锂矿、稀土永磁、小金属、化工等板块表现活跃，覆铜板、CPO等板块在前一交易日走强后调整。申万一级行业中，有色金属、基础化工、钢铁行业涨幅居前，分别上涨2.10%、1.36%、1.34%，煤炭、交通运输行业涨幅近1%，传媒、电子、轻工制造行业跌幅居前，分别下跌0.98%、0.49%、0.41%。

有色金属板块中，海星股份、东方锆业、盛新锂能、锌业股份、中色股份均涨停，北方稀土、浩通科技均涨幅9%，盛和资源、中国稀土、



视觉中国图片

天齐锂业均涨幅逾5%。基础化工板块中，富森科技、上纬新材均20%涨停，和顺科技涨幅13%，北化股份、沧州大化等涨停。钢铁板块中，柳钢股份涨停，包钢股份、中南股份涨幅6%。

7月18日，A股市场轮动至周期板块，其中稀土板块大幅上涨。中信证券金属行业首席分析师敖翀表示，新能源汽车、空调、工业机器人等需求持续增长，人形机器人商业化进程加速有望打开稀土永磁远期需求增长空间。此外，出口逐步恢复叠加东南亚雨季下供给刚性提升，稀土价格有望稳中有升，进而带动产业链公司盈利能力持续提升，建议关注稀土产业链的战略配置价值。

资金情绪谨慎

本周，A股市场继续反弹，上证指数、深证成指、创业板指分别累计上涨0.69%、2.04%、3.17%，本周5个交易日A股市场成交额合计超7万亿元。

申万一级行业中，本周有19个行业板块上涨，通信、医药生物、汽车行业领涨，分别累计上涨7.56%、4.00%、3.28%；12个行业出现下跌，传媒、房地产、公用事业行业跌幅居前，分别累计下跌2.24%、2.17%、1.37%。个股方面，本周超3100只股票上涨，占比接近六成，超80只股票涨幅超20%。

从资金面上看，本周A股市场资金情绪表现谨慎。7月18日，沪深两市主力资金净流出256.41亿元，其中沪深300主力资金净流出35.70亿元。沪深两市出现主力资金净流入的股票数为2080只，出现主

力资金净流出的股票数为3059只。行业板块方面，7月18日，申万一级行业中有10个行业出现主力资金净流入，其中有色金属、非银金融、交通运输行业主力资金净流入金额居前，分别为14.90亿元、4.37亿元、3.37亿元。在出现主力资金净流出的21个行业中，电子、计算机、通信行业主力资金净流出金额居前，分别净流出67.07亿元、49.47亿元、23.50亿元。

个股方面，7月18日，中油资本、宁德时代、麦格米特、北方稀土、东方锆业主力资金净流入金额居前，分别为10.44亿元、5.07亿元、5.06亿元、4.82亿元、4.08亿元。常山北明、胜宏科技、恒宝股份、阳光电源、东方财富主力资金净流出金额居前，分别为13.21亿元、11.13亿元、7.43亿元、6.62亿元、6.24亿元。

本周，沪深两市主力资金有4个交易日净流出。其中，7月14日净流出265.76亿元，7月15日净流出254.80亿元，7月16日净流出134.35亿元，7月17日净流入69.86亿元。

市场有望震荡上行

Wind数据显示，截至7月18日收盘，A股总市值为103.52万亿元，创历史新高。

对于A股市场，安信资产董事长刘岩认为，当前市场处于“经济弱复苏+政策强支撑+资金再平衡”阶段，呈现出板块轮动与分化特征。

在经济弱复苏背景下，支撑市场整体大幅上扬力度稍有不足。不过，政策端近期持续发力，为市场提供了稳定持续的支持。资金面相对充裕，但流向分散，不同板块吸引资金能力各异。

其中，周期板块受益于政策推行以及经济复苏预期下需求端边际改善，有色金属、煤炭等行业或将率先迎来修复契机。科技板块则依托人工智能、半导体等前

期直接受益于政策推行的行业，如光伏、风电、储能等，有望迎来修复行情。

对于市场配置，张宇生表示，短期关注中报业绩有望占优的板块，中长期则关注三条主线：内需消费、科技、红利个股。内需消费方向，关注线下服务消费等；科技板块，关注AI、机器人、半导体产业链、国防军工、低空经济等；红利板块方面，关注部分高质量标的。

“建议投资者采取均衡配置的策略，即在周期板块和科技板块之间进行合理分配，同时适当配置一些防御性板块。”刘岩表示，对于周期板块可关注其中具有长期成长潜力和行业竞争力的个股，如在新能源金属领域具有资源优势和一体化布局的企业，以及在化工、钢铁等行业中具有成本优势和市场份额的企业。

科技板块方面，人工智能、半导体、新能源等领域的龙头企业仍具有非常高的投资价值。另外，还可以配置一些防御性高分红板块。

“去年9月以来的市场行情已从政策驱动逐步转向基本面与流动性驱动。”光大证券策略首席分析师张宇生认为，市场有望震荡上行。

对于市场配置，张宇生表示，短期关注中报业绩有望占优的板块，中长期则关注三条主线：内需消费、科技、红利个股。内需消费方向，关注线下服务消费等；科技板块，关注AI、机器人、半导体产业链、国防军工、低空经济等；红利板块方面，关注部分高质量标的。

“去年9月以来的市场行情已从政策驱动逐步转向基本面与流动性驱动。”光大证券策略首席分析师张宇生认为，市场有望震荡上行。