

今日沪深两市股指低开低走，呈现单边下跌趋势。权重股护盘动力减弱，银行、保险、石油等权重股大跌，券商股盘中虽然拉升，试图带动市场人气，但依然无济于事，随后券商股也持续回落。

权重股大跌，题材股炒作情绪自然也大大削弱，稀土永磁、国产软件、工业大麻等题材调整幅度明显。

目前，制约A股市场情绪的依然是中美贸易关系，虽然近期出现有所缓和的迹象，但G20的谈判结果、7月2日3000亿美元关税的最终决定日，依然存在不确定性，因此，大盘在短暂冲击3000点后，再次震荡回落，试图跌入前期箱体震荡区间。

另外，北向资金近期持续净流出，对市场情绪也有一定影响，在昨日净流出19.11亿元的基础上，北向资金今日早盘净流出22.18亿元。

盘面上，垃圾分类概念股异动拉升，中国天楹、龙马环卫直线涨停。消息面上，生活垃圾分类制度将入法。

国际金价创6年新高，黄金资源股今日持续走高，恒邦股份、园城黄金2股涨停，山东黄金盘中一度涨逾8%。

中科曙光被美“限制”，多家基金下调估值。A股科技股受此影响，整体表现不佳，国产软件、网络安全、大数据、国产芯片等科技题材持续调整走弱。

受招商银行大跌影响，银行板块今日整体跌幅较大，招商银行盘中跌逾6%，平安银行、宁波银行、浦发银行等多股跌逾3%。

截至午间收盘，沪指跌1.82%，深证成指跌2.12%，创业板指跌2.11%，两市半日合计成交3266.41亿元。

## 机构看市

新时代证券策略分析师樊继拓表示，建议投资者适当调仓到科技成长风格。理由有三：首先，设立科创板并试点注册制渐行渐近，可关注在此前后估值抬升带来的机会。其次，由于宏观经济仍面临下行压力，改革和转型的关注度会更高，成长和改革相关的主题性机会会更为活跃。再次，3月以来，成长股最先开始走弱，调整时间更久。

国元证券表示，随着改革结构性深化，更多投资机会存在于政策推荐中：第一、从市场热点角度，关注5G、计算机等；第二、避险功能较强的低估值蓝筹板块，如消

费类行业中的食品饮料，以及安全边际较高的大金融板块的防御性机会，如非银、黄金等；第三、产业升级趋势上具有确定性的核心主题，如国企改革等。