

澎湃新闻记者 徐宏文

沪深两市反弹，但成交额继续萎缩，市场静候美联储加息。

A股三大股指7月26日早盘集体小幅高开，早盘走出回落后冲高的走势，沪指连续收下缩量三连阴后出现反弹。午后两市一度震荡回落，创业板指一度转跌，尾盘震荡回升三大股指收红。

至7月26日收盘，上证综指涨0.83%，报3277.44点；科创50指数涨1.01%，报1084.66点；深证成指涨0.95%，报12408.56点；创业板指涨0.31%，报2713.46点。

Wind统计显示，沪深两市3423家上涨，1228家下跌，平盘有175家。

7月26日，沪深两市成交总额8341亿元，较前一交易日的8622亿元减少281亿元。其中，沪市成交3344亿元，比上一交易日3483亿元减少139亿元，深市成交4997亿元。

沪深两市共有86只股票涨幅在9%以上，9只股票跌幅在9%以上。

北向7月26日合计净流入72.57亿元

。其中，沪股通净流入50.72亿元，深股通净流入21.85亿元。

地产股再度大幅上涨

在板块方面，地产股已连续两个交易日表现活跃，阳光城（000671）再度涨停，嘉凯城（000918）、三湘印象（000863）、皇庭国际（000056）、中交地产（000736）等涨停。

汽车板块走好，新朋股份（002328）、江淮汽车（600418）、嵘泰股份（605133）、泉峰汽车（603982）、襄阳轴承（000678）等涨停。

新冠概念及猴痘概念股的走低，拖累医药生物板块逆市下跌，华润双鹤（600062）、奥翔药业（603229）跌停，拓新药业（301089）、恒瑞医药（600276）等跌超5%。

环保股一度走弱，超越科技（301049）跌超6%，仕净科技（301030）、华宏科技（002645）、惠城环保（300779）等跌超2%。

A股中枢逐步上移的趋势没有改变

国泰君安表示，指数短期震荡，静待消息面明朗。近期指数展开持续盘整，一方面在于疫情反复对市场情绪的扰动，另一方面对于海外流动性收紧的担忧也在持续升温。7月21日欧央行已超预期加息50bp，市场普遍预期7月27日美联储大概率仍将加息75bp，短期可等待消息面的明朗。

中线来看，国泰君安认为A股向好趋势不变，可趁指数盘整逢低布局。与海外的通胀压力带来货币政策收紧、经济衰退担忧不同，国内经济仍延续疫后复苏，稳增长政策持续加码，流动性环境保持宽松，投资者对经济企稳复苏的信心增强。指数短期震荡盘整之后有望重拾升势。

国泰君安建议逢低布局为主，关注成长与消费主线。新能源汽车、光伏、锂电池等成长股调整之后仍是上车的主要方向。另外大消费板块也可适当关注，随着后续疫情形势的好转，未来线下消费场景相关板块弹性更优，白酒、医疗服务、CXO等消费医药等赛道龙头股也可在回调中逢低布局。

粤开证券认为，当前市场波动行情主要受三方面因素影响，短期内指数大幅下挫概率不大。建议投资者静待政策红利及增量资金合力促发的新一轮趋势性机会，短期优先关注确定性较强的板块，配置方面关注两条主线。

第一，关注中报业绩超预期板块投资机会。从目前中报业绩预告披露情况来看，基础化工、电子、电力设备等板块的业绩确定性相对更强。后续盈利能力有望成为市场的重要驱动力，建议投资者从业绩表现出发，关注中报业绩超预期，且估值水平处于合理区间的板块。

第二，部分前期跌幅较大的消费股具备低吸机会。暑期旅游有升温趋势，去哪儿网数据显示，7月全国景区门票预订量环比增长近两倍。另外下半年各类刺激消费的举措将会显现效果，各类消费品上市公司业绩有望率先反弹，可以关注近期调整幅度较大的优质消费标的。

华西证券认为，A股步入财报季，行情由流动性和风险偏好驱动转向盈利驱动，建议耐心逢低待布局。考虑到高景气行业机构持仓较集中和交易相对拥挤，随着7-8月份企业中报陆续披露，热门赛道股面临业绩检验期。中长期来看，A股中枢逐步上移的趋势没有改变。行业配置上，建议关注两条投资主线：1) 受益国家政策重点扶持的高景气板块，如“新能源（风能、风电、特高压、储能、光伏）、新能源汽车”等；2) 估值回到相对合理范围的消费品，如“食饮、医药”等。主题方面关注数字经济等。

责任编辑：王杰 图片编辑：蒋立冬