

亲爱的同学，您好！

刚刚过去的 6 月，应该是让您记忆犹新的一个月。

关税摩擦放缓，资金做多情绪高涨，指数上涨近百点，赚钱效应强烈。

整个 6 月书院的投资脉络是怎样的？小助理带着您来做一个简单回顾。

【宏观+大盘】坚定看多观点不变

6 月初市场还在担心中美间的关税摩擦，但随着 6 月 7 日的伦敦谈判，市场风向直接扭转，关税热度迅速降温，市场中的热点题材也开始层出不穷的展现出来。

6 月中旬，风云突变，中东地区的黑天鹅事件，给市场带来了浓厚的恐慌情绪。但令人意想不到的，国际冲突在短时间内快速降温，市场也在此次快速出清后，向上发起猛烈进攻，突破 3417 压力位，迎来年内新高。

六月初，格兰老师坚定看多，当时给出了市场将突破 3417 压力位的观点，与多数人的观点背道而驰。目标位看到 3600 点也确实让小助理跟着捏了一把汗。

即便如此，格兰老师仍然坚持自己的理性分析和判断，在书院的周策略文章《黑天鹅还要飞多久？》中，继续明确观点：

从上周的情况看，周五的A股下跌实际上是全球普跌的一部分而已，从跌幅上看，其实没什么可说的。
A股的大格局，一看内部政策，二看中美关系，其他都不会产生根本影响。

因此，我认为A股下周大跌的风险不大，最差是震荡，前期向上突破缺口依旧坚实，中线走势依旧良好，真的有快速回调了，是“机”不是“危”。好一点震荡一下就反包了，港股则更是可能将继续强于A股。在这个判断下，券商的投资工具价值就很强，仓位管理合理的情况下，如果下周券商板块出现回调时，则应该适当增配。

随后，市场如期验证。

【板块】抓住主线——科技

在大的宏观判断支撑下，格兰老师坚持锚定**科技**方向。为此，6月中旬格兰老师连续做了两场科技主线的内部直播。

从硬件到软件，从生产到应用，科技的范围非常宽泛，主线也很难把握。

格兰老师通过景气度和业绩确定性判断，并结合自己大量的投研和分析，最终锁定了最有潜力的方向【机器人】、【AI】和【固态电池】并且通过多场直播课，为大家梳理逻辑脉络及个股机会。

（1）6月12日，科技板块的专场课程，格兰老师系统性讲解了**机器人**、**固态电池**、**AI**整体产业链逻辑，以及每个产业链的关键环节和投资节奏。



格兰书院

2025年6月科技专场



格兰书院 格兰书院6月科技专场
申文强 执业编号：A0670623050002 股市有风险，投资需谨慎 云南约牛证券投资咨询有限公司

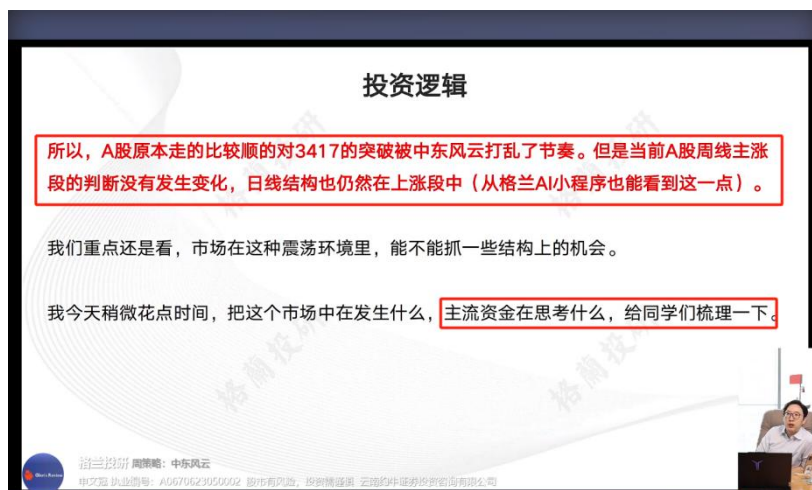
本PPT为内部资料版，严禁外传



(2) 6月19日，第二场科技专场直播，重点讲了AI中最难的部分——算力。



(3) 6月24日，指数突破3417前期高点，市场情绪再次火热，赚钱效应集中爆发。格兰老师中午在书院紧急加播一场，帮助同学们快速梳理当前市场的投资节奏，重点跟踪书院布局的券商、固态电池、军工、游戏、AI软件、商业航天等板块



在格兰老师的指导下，书院的同学们不断突破自己，一步一步争取更好的成绩。



结语

格兰老师曾经说过：“宏观是一切分析的基础，把握好宏观节奏，在仓位管理的配合下，账户出现系统性风险的概率会大大降低”。

希望本次的分享，能够给大家带来帮助。

（过往案例，不构成任何投资建议，据此操作风险自担，投资有风险，入市需谨慎。）