

万和财富早班车

2025年7月31日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3615.72	0.17%
深证成指	11203.03	-0.77%
创业板指	2367.68	-1.62%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2821.4	0.32%
沪深当月连续	4147	0.04%
恒生期货指数	32431.23	-1.26%

一、宏观消息汇总

- 1.中国人工智能产业发展联盟AI Infra工作组、中国通信标准化协会人工智能技术与标准推进委员会(CCSA TC602)将启动大模型一体机性能标准的研制工作,标准将体系化地规范大模型一体机的性能指标和技术能力。
- 2.为落实《支持创新药高质量发展的若干措施》,推动创新药高质量发展,更好满足人民群众多元化就医用药需求。

二、行业最新动态

- 1.人形机器人即将迈向量产，产业基金扶持前沿智能创新突破，相关个股：中大力德(002896)、工业富联(601138)等。
- 2.香港稳定币条例落地在即，数字金融基础设施加速全球布局，相关个股：四方精创(300468)、恒生电子(600570)等。
- 3.促进算网融合，全国首个智能存力调度平台启用，相关个股：紫光股份(000938)、中科曙光(603019)等。

三、上市公司聚焦

- 1.雷迪克(300652)：已完成行星滚柱丝杠的开发，涵盖全类型产品，并实现量产。
- 2.金一文化(002721)：公司子公司开科唯识已与部分银行合作了数字人民币产品，开科唯识也中标了一些AI大模型相关项目，正开发软件交付结合AI技术的智能体。
- 3.万通智控(300643)：与上海深明奥思半导体科技有限公司签订《板卡具身智能领域独家授权销售及合作合同》，授权公司在具身智能大模型域控领域制作并销售基于深明奥斯大模型芯片Fellow 1制作的板卡。

四、市场回顾及展望

七月三十日（星期三），两市成交额18443亿元，上涨家数1632家，下跌家数3376家。两市成交额比前一日增加411亿元。

指数方面，三大指数平开后日内宽幅震荡冲高回落，除上证指数以外其余重要指数均收小阴线形态。从指数黄白线表现来看，全天代表中小盘股的黄线领跌，白线表现相对抗跌。个股跌多涨少两市整体是放量分歧的表现。

市场热点方面，影视、油气、乳业等相关概念涨幅较大；银行、游戏相关等板块资金净流入较多。数字货币、多元金融等概念跌幅较大；华为、AI、机器人等板块资金净流出较多两市共48家涨停，7家跌停，涨停板集中在乳业、影视、医药等板块。

总结：从指数结构来看，上证指数继续围绕五日线震荡上行。从分时量能来看，日内明显呈现上涨缩量下杀放量的局面，下跌放量说明卖出的主动性更高，如此次日开盘大概率会有延续分歧的动作。从周K来看本周指数偏向滞涨的判断，较难出现大幅回落，10日线附近有一定支撑。

资金载体层面，周三板块表现最强的是影视、乳业等方向进一步印证板块间轮动加快的判断，从本周题材表现来看强势方向次日都较难走出持续性，博弈上主要围绕大级别题材会相对安全一些，比如雅下水电、PCB、医药等持续性相对较好的方向低吸博弈为主。

投资顾问：汪衍君 执业资格号：S0380621040004

免责声明：本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

客服电话：4008-882-882
官网：www.vanho.cn



万和微信服务号



万和e阳指