

万和财富早班车

2025年7月29日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3597.94	0.12%
深证成指	11217.58	0.44%
创业板指	2362.6	0.96%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2806	0.39%
沪深当月连续	4131.2	0.18%
恒生期货指数	32900.18	0.58%

一、宏观消息汇总

- 中国农药工业协会发布关于开展农药行业“正风治卷”行动的通知，开展农药行业“正风治卷”三年行动，将抵制低价无序竞争行为。
- 中国人民银行、国家外汇管理局共同起草了《关于印发<跨国公司本外币跨境资金集中运营管理规定>的通知（征求意见稿）》，提出拟建立本外币一体化的资金池政策框架。

二、行业最新动态

- 头部企业反内卷叠加加纳矿减产，锰系产品大涨，相关个股：湘潭电化(002125)、红星发展(600367)等。
- 十部门发文，有力有效扩大农产品消费，相关个股：北大荒(600598)、金健米业(600127)等。
- 科学家研发突破性光学张量处理器，能耗降百倍，相关个股：仕佳光子(688313)、光迅科技(002281)等。

三、上市公司聚焦

- 东山精密(002384)：子公司拟不超10亿美元投建高端印制电路板项目。
- 广生堂(300436)：乙肝治疗一类创新药奈瑞可韦GST-HG141 III期临床试验首例受试者成功入。
- 神开股份(002278)：全资子公司增资1500万元参股山东未来机器人，标的公司为深海作业级机器人企业。
- 亿田智能(300911)：拟与专业机构共同投资设立私募基金，重点投向人工智能、算力等领域。

四、市场回顾及展望

七月二十八日（星期一），两市成交额17423亿亿元，上涨家数2674家，下跌家数2285家。两市成交额比前一日缩减450亿元。

指数方面，三大指数平开后日内窄幅震荡收小阳线形态。从指数黄白线表现来看，全天代表中小盘股的黄线小幅领涨，白线则上涨偏被动。个股涨多跌少两市整体是小幅缩量弱修复的表现。

市场热点方面，元件、PEEK材料等相关概念涨幅较大；元件、CPO相关等板块资金净流入较多。煤炭、钢铁等概念跌幅较大；AI、云计算等板块资金净流出较多。两市共55家涨停4家跌停，涨停板集中在元件、通信服务等板块。

总结：从指数结构来看，上证指数继续围绕五日线震荡。从日内分时量能来看，尾盘的上冲开始出现缩量行为，全天缩量反弹说明进一步上攻的主动性减弱，如果次日继续缩量上冲则回落概率偏大。但从周K来看本周指数层面安全性较高，最少会是滞涨的判断，出现大幅回落概率较低，比较适合做T滚动交易。

资金载体层面，周一板块表现最强的是元件、通信服务等业绩方向，由于市场开始缩量所以板块间出现了一定的轮动行为，如果量能继续萎缩则板块轮动的速度将会加快。目前市场维持1.5万亿以上的成交级别，支持1-2个主线题材走出持续性，可以继续围绕雅下水电、AI业绩线相关题材做轮动布局为主。

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