

万和财富早班车

2025年7月23日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3581.86	0.62%
深证成指	11099.83	0.84%
创业板指	2310.86	0.61%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2794.8	0.84%
沪深当月连续	4118.8	1.07%
恒生期货指数	32403.41	0.60%

一、宏观消息汇总

1. 据国家统计局数据，1-6月，我国批发和零售业增加值6.8万亿元，同比增长5.9%，占GDP比重为10.3%。为全方位扩大国内需求、做强国内大循环提供有力支撑。
2. 《住房租赁条例》落地：明确建立住房租金监测机制，克扣押金，长收短付等乱象将被遏制，自2025年9月15日起施行。
3. 人社部：持续推动扩大基本养老保险基金委托投资规模，研究进一步规范基本养老保险基金投资运营信息报告和信息披露制度。

二、行业最新动态

1. 世界卫生组织：基于GLP-1疗法治疗成人肥胖症的新指南计划9月份正式发布。相关个股：翰宇药业（300199），华东医药（000963）等。
2. 固态电池正逐步从实验室阶段到量产验证阶段发展。相关个股：利元亨（688499），先导智能（300450）等。
3. 脑机接口新里程碑！马斯克旗下Neuralink首次一天内完成两例手术。相关个股：爱朋医疗（300753），创新医疗（002173）等。

三、上市公司聚焦

1. 大禹节水(300021)：已在西藏及周边形成项目积淀，将紧抓西藏水利投资窗口期。
2. 万凯新材(301216)：公司参与投资的灵心巧手Linker Hand系列灵巧手月订单已突破千台。
3. 中船应急(300527)：前期已安排专业团队,开展内部组织、外部对接,积极参与有关大型水电工程等超级项目。
4. 中联重科(000157)：有望深度参与雅鲁藏布江下游水电工程项目建设的核心环节。

四、市场回顾及展望

7月22日（星期二），市场全天震荡走高，三大指数小幅上涨均创年内新高，截至收盘，沪指涨0.62%，深成指涨0.84%，创业板指涨0.61%。个股跌多涨少，全市场超2700只个股下跌。成交量方面，两市全天成交额1.89万亿，较上个交易日放量1931亿。

盘面上，市场延续震荡分化结构，多数赚钱效应集中在超级水电概念中，资金的虹吸效应使得其他多数板块冲高回落，造成个股跌多涨少。不过，从连板股的表现来，市场短线风偏大幅回暖，上纬新材晋级10连板刷新A股“20CM”个股连板纪录。兰生股份午后上演“地天板”走出8天7板。另外，两市连续两日逾百股涨停，且昨日两市共105只涨停个股中，连板股总数达61只，其中三连板及以上个股6只，两连板个股数量高达55只，连板晋级率超50%。

板块方面，“水电站+反内卷”携手发力，顺周期板块全线上涨。超级水电概念方面，水利、水泥，电网、盾构机、工程建设、建材等细分更是全线走强，中国电建等多股涨停。此外光伏、钢铁、煤炭等反内卷方向集体爆发，潞安环能等多股涨停。固态电池也于盘中活跃，而此前领涨的创新药、算力硬件等方向冲高回落。下跌方面，银行、智谱AI、元件、软件开发、游戏等板块跌幅居前。

市场层面看，三大指数早盘和午后均出现一波明显跳水，本轮行情指数反弹至今已累积丰厚获利盘，存在震荡整固需求，但市场整体呈现出价涨量增的良性结构，在出现明显的破坏性杀跌以前，市场或将继续以盘中震荡消化的形式完成整固需求。

投资顾问：张雷 证书编号：S0380621080002

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。

