

万和财富早班车

2025年7月22日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3559.79	0.72%
深证成指	11007.49	0.86%
创业板指	2296.88	0.87%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2771.0	0.25%
沪深当月连续	4074.6	0.60%
恒生期货指数	32210.03	0.52%

一、宏观消息汇总

1. 商务部：实物网零对社零贡献率29.6%，在线餐饮占餐饮收入比重增长1.9个百分点，可数字化交付的服务进出口平稳增长。
2. 跨境电商彰显外贸韧性，据海关总署初步统计，跨境电商进出口1.32万亿元，同比增长5.7%。政务服务效能提升。
3. 7月贷款市场报价利率（LPR）报价出炉：5年期以上LPR为3.5%，1年期LPR为3%，5年期和1年期利率均维持不变。

二、行业最新动态

1. 国家医保局召开医保支持创新药械系列座谈会，围绕“对创新药械开展医保综合价值评价”议题深入交流。相关个股：赛升药业（300485），贝达药业（300558）等。
2. 可控核聚变进入建设密集期，行业加速迈向商业化阶段。相关个股：王子新材（002735），中国核建（601611）等。
3. 国内机器人本体厂商持续取得订单突破，人形机器人在商业化探索方面逐步进入落地阶段。相关个股：卧龙电驱（600580），鸣志电器（603728）等。

三、上市公司聚焦

1. 豪鹏科技(001283)：已进入多家服务型机器人、陪伴机器人、四足机器狗、人形机器人客户供应链。
2. 弘信电子(300657)：公司作为国内FPC头部企业，已与国内头部手机厂商均有保持长期合作。
3. 王子新材(002735)：与瀚海聚能战略合作，加速可控核聚变商业化进程。
4. 中国稀土(000831)：圣功寨稀土矿探矿权和肥田稀土矿探矿权办理探转采相关工作正在推动中。

四、市场回顾及展望

7月21日（星期一），市场全天高开高走，沪指、创业板指双双创年内新高，截至收盘，沪指涨0.72%，深成指涨0.86%，创业板指涨0.87%。个股涨多跌少，全市场超4000只个股上涨，逾百股涨停。成交量方面，两市全天成交额达1.7万亿，较上个交易日放量1289亿。

盘面上，短线情绪重回活跃，市场整体维持着相对良性的轮动结构。从近期市场风格的特征来看，资金更偏向于震荡走高的趋势上涨模式，因此连板股表现不尽如人意，除上纬新材外，市场连板高度被压缩至3板，兰生股份等连板高标股出现断板且负反馈较为明显，故具有一定产业逻辑的细分龙头更易于当前市场受到资金青睐。

板块方面，超级水电概念股全线爆发，民爆、水利、钢铁、水泥等细分均涨幅居前。消息面上，7月19日，国家投资建设1.2万亿的超级水电项目正式宣布工程开工。受宇树科技已开启上市辅导消息刺激，机器人概念股亦有亮眼表现，金发科技、雪龙集团、荣晟环保等参股公司涨停。特高压、电网概念股表现活跃，国电南自等涨停。下跌方面，跨境支付、银行、智谱AI、光刻机等板块跌幅居前。

技术面上，三大指数均呈现稳步上扬态势，均线系统多头排列，成交量持续放大，显示市场处于强势上升通道。后续来看，在宏观政策持续发力以及市场技术面良好的支撑下，后市市场仍有望延续震荡走高的结构。应对上，投资者可关注政策导向的热点板块，把握结构性投资机会。

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。

客服电话：4008-882-882
官网：www.vanho.cn



万和微信服务号



万和 e 阳指