

万和财富早班车

2025年7月16日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3505.00	-0.42%
深证成指	10744.56	0.56%
创业板指	2235.05	1.73%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2740.20	-0.58%
沪深当月连续	4009.60	-0.12%
恒生期货指数	31519.00	1.09%

一、宏观消息汇总

1. 中央最新审判工作意见发布：重点部署金融审判工作 依法严惩操纵市场等违法犯罪
2. 统计局：上半年GDP同比增长5.3% 二季度增长5.2%
3. 央行开展1.4万亿买断式逆回购 连续两月加量续作呵护意图明显 税期流动性波动可控

二、行业最新动态

1. 千亿光模块龙头半年报业绩大超预期 算力产业链或再次站上风口，相关个股：仕佳光子(688313)、太辰光(300570)等
2. 产业链龙头加速布局 固态电池行业投资机遇凸显，相关个股：利元亨(688499)、南都电源(300068)等
3. 数据中心重要组成部分之一 机构称该领域有望迎来爆发增长，相关个股：高澜股份(300499)、飞龙股份(002536)等

三、上市公司聚焦

1. 中电港(001287)：上半年净利润预计增长55.06%—73.30%
2. 诺德股份(600110)：预计上半年亏损金额同比收窄56% 高附加值产品处于市场导入期
3. 宝新能源(000690)：上半年净利润同比大增42.08%—58.48%，火电行业迎发展机遇期
4. 中金公司(601995)：预计上半年归母净利润同比增长55%到78%

四、市场回顾及展望

7月15日，市场全天震荡分化，三大指数涨跌不一。创业板指黄白分时线明显分化，个股普跌。沪深两市全天成交额1.61万亿，较上个交易日放量1533亿。盘面上，市场热点主要集中在AI方向，个股跌多涨少，全市场超4000只个股下跌。从板块来看，AI硬件股集体大涨，新易盛涨停创历史新高。AI应用股表现活跃，鼎捷数智20CM涨停。下跌方面，电力股集体调整，华银电力跌停。

截至收盘，沪指跌0.42%，深成指涨0.56%，创业板指涨1.73%。

从中期的趋势来看，“反内卷”是推动指数走牛的关键力量。“反内卷”驱动上市公司削减资产开支，出清过剩产能，经济供求关系边际改善，企业盈利能力和内在回报有望稳步提升，吸引更多中长期资金流入市场，“高质量”股票有望成为推动指数突破的关键力量。临近7月政治局会议，市场预期后续或有新政策刺激出台。近期随着指数逐步拉升，市场在高位逐渐开始出现分歧，短期大盘或阶段性震荡整固。配置方面可考虑偏均衡的策略，此外临近半年报披露期，建议充分挖掘业绩个股的阶段性机会。

投资顾问：李秉轴，证书编号：S0380620060002

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