

万和财富早班车

2025年7月15日

国内金融市场

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3519.65	0.27%
深证成指	10684.52	-0.11%
创业板指	2197.07	-0.45%

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2751.80	-0.46%
沪深当月连续	4009.00	-0.29%
恒生期货指数	31257.29	0.29%

一、宏观消息汇总

1. 海关总署：上半年我国进出口规模前500大企业中 民营企业已占据218席位
2. 海关总署：上半年我国货物贸易进出口同比增长2.9%
3. 财政部用新考核方式引导险资入市 国有险企引入5年周期指标 权重20%

二、行业最新动态

1. 上海数交所首创rda新范式 有望释放数据资产价值，相关个股：生意宝(002095)、世纪恒通(301428)等
2. 房企债务重组加速推进 房地产市场有望筑底回稳，相关个股：金地集团(600383)、北辰实业(601588)等
3. 智元、宇树中标1.24亿大单 人形机器人行业景气度或超预期，相关个股：万向钱潮(000559)、星云股份(300648)等

三、上市公司聚焦

1. 久远银海(002777)：预计上半年净利润增长130%-180%
2. 诚意药业(603811)：上半年业绩预增超40%，首推员工持股推动高质量发展
3. 恒辉安防(300952)：超高分子量聚乙烯纤维具备优势 已与多家机器人企业完成多轮送样测试
4. 联德股份(605060)：精密制造赋能算力产业，股权激励激发发展新动能

四、市场回顾及展望

7月14日，市场全天震荡分化，三大指数涨跌不一。沪深两市全天成交额1.46万亿，较上个交易日缩量2534亿。盘面上，市场热点较为杂乱，个股涨多跌少，全市场超3100只个股上涨。从板块来看，机器人概念股集体大涨，中大力德涨停。电力、电网股再度走强，京运通等涨停。贵金属概念股表现活跃，湖南白银涨停。下跌方面，大金融股集体调整，南华期货跌停。

截至收盘，沪指涨0.27%，深成指跌0.11%，创业板指跌0.45%。

A股连续三周大涨，但整体系统性风险并不大，股权风险溢价指标显示目前仍然处在机会水平附近，“上台阶”行情有望延续，若短期调整则是布局良机。今年银行板块的表现继续强势，财政注资叠加化债推进有望带来估值修复，险资也为其提供了有效的资金面支撑，下半年资金面支撑可能边际放缓，但大资金趋势性撤出的概率低。在当前低利率的环境里，长周期考核配合OCI账户，银行板块的配置价值进一步凸显。配置层面关注半年报业绩和“反内卷”主题，行业重点关注：有色、建材、电力设备、非银、创新药、养殖、物流、算力、银行、新消费等。

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