

# 万和财富早班车

2025年7月14日

## • 国内金融市场 •

| 品种   | 收盘       | 涨跌幅   |
|------|----------|-------|
| 上证指数 | 3510.18  | 0.01% |
| 深证成指 | 10696.10 | 0.61% |
| 创业板指 | 2207.10  | 0.80% |

## • 股指期货 •

| 品种     | 收盘       | 涨跌幅   |
|--------|----------|-------|
| 上证当月连续 | 2754.60  | 0.02% |
| 沪深当月连续 | 4014.60  | 0.19% |
| 恒生期货指数 | 31147.71 | 0.57% |

## 一、宏观消息汇总

1. 财政部印发《关于引导保险资金长期稳健投资进一步加强国有商业保险长周期考核的通知》
2. 上交所就发布实施进一步深化科创板改革配套业务规则答记者问
3. 科创板试点IPO预先审阅机制 适用情形明确

## 二、行业最新动态

1. 上海国资委召开稳定币学习会 行业发展有望加快，相关个股：艾融软件(920799)、古鳌科技(300551)等
2. 全年内需或保持两位数以上增速 工程机械行业有望迎来复苏，相关个股：山推股份(000680)、安徽合力(600761)等
3. 低空经济发展提速 无人机应用领域有望进一步打开，相关个股：中无人机(688297)、宗申动力(001696)等

## 三、上市公司聚焦

1. 信捷电气(603416)：亮相华为云城市峰会 打造具身智能应用新标杆
2. 中国神华(601088)：上半年煤炭分部利润下降 高温或改善煤价预期
3. 华安证券(600909)：上半年归母净利润10.35亿元，同比增长44.94%
4. 澜起科技(688008)：向联交所递交H股发行上市申请 预计上半年净利增长86%—102%

## 四、市场回顾及展望

7月11日，市场全天冲高回落，三大指数小幅上涨。沪深两市全天成交额1.71万亿，较上个交易日放量2180亿，成交额创3月15日以来新高。盘面上，市场热点较为杂乱，个股涨多跌少，全市场超2900只个股上涨。从板块来看，稀土永磁概念股集体爆发，北方稀土等10余股涨停。下跌方面，银行股午后持续回落，逾20股跌超2%。

截至收盘，沪指涨0.01%，深成指涨0.61%，创业板指涨0.8%。

未来一段时间A股市场整体乐观格局预计仍将延续。但从中期的角度看，仍需关注基本面因素对市场的影响，包括出口的表现，财政温和刺激背景下经济修复的持续性，房地产市场以及物价走势等，若基本面呈现更多积极信号，将有望进一步推动市场上行。继续看好几个方向：一是科技成长，出口管制缓和对于具有海外产业链的公司更为有利；二是中国制造，包括高端机械、汽车、军工乃至医药等，其中的优质公司需重视；三是新消费，部分公司不但牢牢占据国内市场主导低位，海外市场拓展也极为顺利，或将成为业绩新增长点。

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