

万和财富早班车

2025年6月30日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3424.23	-0.7%
深证成指	10378.55	0.34%
创业板指	2124.34	0.47%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2684.4	-1.13%
沪深当月连续	3892	-0.79%
恒生期货指数	31262.45	-0.43%

一、宏观消息汇总

- 1.近日，中共中央办公厅、国务院办公厅发布关于全面推进江河保护治理的意见。其中提到，发挥水资源综合利用功能。
- 2.国家金融监督管理总局、中国人民银行联合发布《银行业保险业普惠金融高质量发展实施方案》。
- 3.国家医疗保障局近日印发《2025年基本医保目录及商保创新药目录调整申报操作指南》。

二、行业最新动态

- 1.香港发布数字资产政策2.0稳定币应用生态加速成型，相关个股：京北方(002987)、四方精创(300468)等。
- 2.海工装备产业链政策催化上海深海经济新引擎加速成型，相关个股：海兰信(300065)、亚星锚连(601890)等。
- 3.远超黄金价格涨幅，铂金价格升至10年新高，相关个股：戈碧迦(835438)、贵研铂业(600459)等。

三、上市公司聚焦

- 1.五矿新能(688779)：在全固态电池材料领域，公司聚焦研发高界面通量固态电池高镍正极材料和固态电池富锂锰基正极材料，目前部分产品已实现累计百公斤级发货。
- 2.中机认检(301508)：公司投资建成的新能源三电及零部件实验室，可提供对多种用途、多种类型电池的检测，现有检测设备和技術能力可以满足固态电池检测的需求。
- 3.长亮科技(300348)：公司目前已经着手与稳定币相关的数字化解决方案建设研究。

四、市场回顾及展望

六月二十七日（星期五），两市成交额15411亿元，上涨家数3227家，下跌家数1662家。两市成交额比前一日缩减421亿元。

指数方面，三大指数小幅高开后冲高回落震荡走低，上证指数日内调整幅度较大，深成指创业板指较为抗跌。从指数黄白线表现来看，权重代表的白线全天领跌拖累黄线。两市涨多跌少市场实际是小幅缩量修复的表现。

市场热点方面，工业金属、铜缆高速连接等相关概念涨幅较大；CPO、通信设备等板块资金净流入较多。银行、油气、跨境支付等概念跌幅较大；AI、跨境支付等板块资金净流出较多。两市共54家涨停，3家跌停，涨停板集中在芯片、锂电池等板块。

总结：从指数结构来看，上证指数周五回落至5日线支撑。从分时量能来看，下午回落期间分时量能持续萎缩，表明大部分资金还是锁筹的态度，并且回落过程中中小盘股明显强于权重股，是比较超预期的情绪表现。指数下方支撑力度较强连续大幅回调概率不大，故短期存在较高安全性。

资金载体层面，周五板块表现最强的是芯片、锂电池等科技方向，说明资金进攻意愿仍然较强。周五跌幅较大的银行和石油则是明显的避险方向，后续存在权重和题材进一步切换的可能性。但由于放量停滞所以切换过程会比较波折，可以围绕近期有持续赚钱效应的稳定币、固态电池等题材低吸博弈轮动。

投资顾问：汪衍君 执业资格号：S0380621040004

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。

