

万和财富早班车

2025年6月20日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3362.11	-0.79%
深证成指	10051.97	-1.21%
创业板指	2026.82	-1.36%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2659.20	-0.63%
沪深当月连续	3840.40	-0.80%
恒生期货指数	29917.10	-1.90%

一、宏观消息汇总

1. 中央金融委员会印发《关于支持加快建设上海国际金融中心的意见》
2. 证监会：加快构建更有利于支持全面创新的资本市场生态
3. 证监会发布《关于在科创板设置科创成长层 增强制度包容性适应性的意见》

二、行业最新动态

1. 中国国际固态电池科技大会将召开 固态电池0-1产业化加速，相关个股：璞泰来(603659)、利元亨(688499)等
2. 菜鸟新款无人车启动预售 物流无人车商用进入快速增长期，相关个股：星网宇达(002829)、湘邮科技(600476)等
3. 我国聚变堆主机关键系统再获重大突破 核聚变技术发展进入加速期，相关个股：旭光电子(600353)、南风股份(300004)等

三、上市公司聚焦

1. 华谊集团(600623)：与振华重工集团签署战略合作框架协议
2. 重庆百货(600729)：关联存款不断走高 马上消金收益率远超同行
3. 可孚医疗(301087)：与智慧眼、老来健康达成战略合作 共建医疗健康新生态
4. 中国银行(601988)：金融助力发展新质生产力，关键要做好科技金融大文章

四、市场回顾及展望

6月19日，市场全天低开低走，创业板指领跌。沪深两市全天成交额1.25万亿，较上个交易日放量596亿。盘面上，市场热点较为杂乱，个股跌多涨少，全市场超4600只个股下跌。从板块来看，油气股逆势大涨，准油股份等多股涨停。短剧概念股震荡走强，慈文传媒涨停。固态电池概念股一度冲高，丰元股份涨停。下跌方面，创新药概念股持续调整，常山药业20CM跌停。

截至收盘，沪指跌0.79%，深成指跌1.21%，创业板指跌1.36%。

对于接下来的市场，宏观经济会延续温和复苏态势，政策层面强调稳定和活跃资本市场，为市场提供支撑。资金面来看，存款再配置带来增量资金，机构资金动向也受关注。市场风格和行业机会方面，指数存在分化机会，不同板块如科技、消费、金融等均有各自优势和发展前景。短期走势可能呈现“政策托底+结构分化”，指数区间震荡。中期趋势方面，2025年四季度市场中枢有望抬升，2025-2027年存在演绎牛市级别行情的潜力。长期来看A股市场阶段性底部或已出现，下半年需注重结构和节奏变化，若政策发力支持复苏，上行空间有望打开。

投资顾问：李秉轴，证书编号：S0380620060002

