

万和财富早班车

2025年6月18日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3387.40	-0.04%
深证成指	10151.43	-0.12%
创业板指	2049.94	-0.36%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2680.80	-0.10%
沪深当月连续	3868.60	-0.01%
恒生期货指数	30826.14	-0.61%

一、宏观消息汇总

1. 农业农村部将开展加强品种全链条管理专项行动 持续联合攻关 加快选育突破性新品种
2. 国家统计局：5月经济动能积聚韧性彰显 消费增速超市场预期
3. 国务院研究优化集采：第11批药品集采将至 报价机制调整在即

二、行业最新动态

1. 民用需求井喷 3D打印产业有望迎来高速增长，相关个股：铂力特(688333)、有研粉材(688456)等
2. 大连市、湖北省将实施离境退税政策 免税行业有望全面受益，相关个股：大商股份(600694)、中百集团(000759)等
3. 新消费中的估值洼地 机构坚定看好游戏板块估值修复，相关个股：完美世界(002624)、恺英网络(002517)等

三、上市公司聚焦

1. 中旗股份(300575)：氯虫苯甲酰胺项目已获审批手续，将于近期投产
2. 通达股份(002560)：预中标1.37亿元国家电网低压电力电缆采购项目
3. 广信材料(300537)：向特定对象发行股票申请获同意注册批复
4. 海博思创(688411)：发布电力电子技术平台 为新型电力系统提供稳定支撑

四、市场回顾及展望

6月17日，市场全天震荡调整，三大指数小幅下跌。沪深两市全天成交额1.21万亿，较上个交易日缩量78.7亿。盘面上，市场热点快速轮动，个股跌多涨少，全市场超2900只个股下跌。从板块来看，脑机接口概念股集体大涨，爱朋医疗等涨停。油气股再度活跃，准油股份3连板。核污染防治概念股震荡走强，中核科技涨停。下跌方面，创新药概念股冲高回落，科兴制药跌超10%。

截至收盘，沪指跌0.04%，深成指跌0.12%，创业板指跌0.36%。

从中期股价的历史复盘情况来看，中东地缘政治较少成为影响A股方向性变化的关键因素，建议关注后续局势的发展动向。短期内上证指数已接近震荡区间的上沿，市场的内在稳定性较弱，对利空消息会更为敏感。A股市场若要向上突破，可能至少需要以下三者之一出现方向性变化：海外贸易摩擦缓和、国内刺激政策、科技产业的突破式创新。中期看好具备产业景气逻辑的新兴成长方向。行业重点关注：1、成长赛道，如AI应用、半导体、医药等板块；2、底部区间有拐点预期的板块，如证券、电新、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