

万和财富早班车

2025年6月17日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3388.73	0.35%
深证成指	10163.55	0.41%
创业板指	2057.32	0.66%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2678.40	0.48%
沪深当月连续	3869.80	0.38%
恒生期货指数	30951.22	0.63%

一、宏观消息汇总

1. 国家统计局：5月规模以上工业增加值同比增长5.8% 国民经济运行总体平稳、稳中有进
2. 央行今日将开展4000亿元买断式逆回购操作 期限为6个月
3. 国家统计局：5月份各线城市商品住宅销售价格同比降幅继续收窄

二、行业最新动态

1. 全球最负盛名的航展今日开幕 军工板块有望迎来重磅催化，相关个股：天和防务(300397)、航天彩虹(002389)等
2. 我国开展首例侵入式脑机接口临床试验 产业驶入发展快车道，相关个股：创新医疗(002173)、爱朋医疗(300753)等
3. 供给强约束叠加行业格局集中 制冷剂厂商业绩释放确定性强，相关个股：巨化股份(600160)、东阳光(600673)等

三、上市公司聚焦

1. 君正集团(601216)：君正化工荣获“2025年内蒙古自治区先进级智能工厂”认定
2. 爱迪特(301580)：海外市场具有庞大的消费群体和多样化的口腔诊疗需求
3. 飞龙股份(002536)：民用领域客户及订单预计会持续增长
4. 无锡振华(605319)：拟公开发行5.2亿元可转债 聚焦汽车零部件项目 完善京津冀产能布局

四、市场回顾及展望

6月16日，市场全天震荡反弹，创业板指领涨。沪深两市全天成交1.22万亿元，较上个交易日缩量2522亿元。盘面上，市场热点快速轮动，个股涨多跌少，全市场超3500只个股上涨。从板块来看，IP经济概念全天强势，光线传媒等多股涨停；下跌方面，足球概念震荡调整，共创草坪逼近跌停。

截至收盘，沪指涨0.35%，深成指涨0.41%，创业板指涨0.66%。

上周市场先扬后抑，外部扰动下风险偏好回落，交易线索以事件驱动为主。1) 大势上，短期或进入歇脚期，指数接近震荡区间上沿、强势品种充分演绎后性价比有所下降，但中期中国资产重估或仍处于进行时；2) 高交易拥挤度并不意味着立即反转，且强产业趋势行情中往往伴随着拥挤度中枢的抬升，但当前小微盘、新消费、医药等拥挤度升高后短期赔率偏低，调整后或为更好的介入机会。

配置上，短期沿着赔率思维在哑铃内部切换，关注稳定型红利和军工、贵金属等防御性资产，以及科技中拥挤度相对低位且具备产业催化的方向，中期关注以A50、消费、金融为代表的核心资产。

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