

万和财富早班车

2025年6月4日

国内金融市场

股指期货

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3361.98	0.43%
深证成指	10057.17	0.16%
创业板指	2002.7	0.48%

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2668.6	0.05%
沪深当月连续	3824.8	0.11%
恒生期货指数	30131.14	1.52%

一、宏观消息汇总

1.

近日，交通运输部召开全面深化改革领导小组会议，部署2025年重点任务。
2.

央行近日公布了2025年一季度金融机构贷款投向统计报告。今年一季度末，金融机构人民币各项贷款余额265.41万亿元，同比增长7.4%，较2024年同期增速又收窄了2.2个百分点。

二、行业最新动态

1.

Neuralink获亿元融资创行业纪录，脑机接口商业化进程全面提速，相关个股：创新医疗(002173)、伟思医疗(688580)等。
2.

香港《稳定币条例》正式生效，数字金融监管框架再树全球新标杆，相关个股：新晨科技(300542)、四方精创(300468)等。
3.

西藏水电项目公布建设计划，本地民爆及基础材料板块有望率先受益，相关个股：西藏天路(600326)、高争民爆(002827)等。

三、上市公司聚焦

1.

华纳药厂(688799)： 中药1类创新药乾清颗粒III期临床试验相关筹备工作全面启动。
2.

龙蟠科技(603906)： 与EveEnergyMalaysiaSdn.Bhd.签署50亿元磷酸铁锂正极材料销售合同。
3.

广东建工(002060)： 拟4.71亿元收购5家光伏发电项目公司100%股权。
4.

北汽蓝谷(600733)： 子公司5月销量同比增长215%。

四、市场回顾及展望

六月三日（星期二），两市成交额11414亿元，上涨家数3190家，下跌家数1724家。两市成交额比前一日增加22亿元。

指数方面，三大指数小幅低开后震荡走高收小阳线日K形态。从指数黄白线表现来看，中小盘代表的黄线全天领涨，权重代表的白线虽也有表现但力度相对弱一些。市场整体是平量反弹的格局。

市场热点方面，美容护理、贵金属、创新药等相关概念涨幅较大；小金属、创新药等板块资金净流入较多。钢铁、白酒等概念下跌；人形机器人、无人驾驶等板块资金净流出较多。两市共67家涨停，6家跌停，涨停板集中在创新药、数字经济等板块。

总结：从上证指数结构来看，上证指数反包上周五阴线，但日内最高点并未能突破上周四高点，且平量反弹说明反弹主动性一般。后续可能进入存量或者减量博弈的节奏，存量环境下的反弹持续性将会大打折扣，反弹较多则容易回落，回落较多容易反弹，将陷入弱势震荡局面。资金载体层面，周二表现较强的医药板块，是近期持续性相对较好的方向，但节奏上会以核心人气股抱团为主的走法，并且节奏上偏趋势低吸为主。周二开盘表现最强的数字经济概念，日内是持续走弱的，周三有延续分歧的预期，节奏上主要跟随港股稳定币相关标的走势为主。其余热点概念核电、无人驾驶在上两个题材分歧时有一定的回流预期。

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。

