

万和财富早班车

2025年5月23日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3380.19	-0.22%
深证成指	10219.62	-0.72%
创业板指	2045.57	-0.96%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2715.40	0.10%
沪深当月连续	3879.60	-0.05%
恒生期货指数	30117.14	-1.32%

一、宏观消息汇总

1. 增加供给 降低成本 提高效率 八部门联合出台23项措施支持小微企业融资
2. 上交所试点公司债券续发 提升债券市场流动性
3. 民营经济促进法正式实施 民企盼更多参与重大项目、科技攻关等

二、行业最新动态

1. 人形机器人格斗大赛即将举行 机器人板块有望迎密集催化，相关个股：凌云光(688400)、科大讯飞(002230)等
2. 上海新增手机等数码产品购新补贴 消费电子有望持续复苏，相关个股：智信精密(301512)、日久光电(003015)等
3. 萝卜快跑自动驾驶订单同比大增75% 产业链进入快速落地期，相关个股：兴民智通(002355)、大众交通(600611)等

三、上市公司聚焦

1. 昆仑万维(300418)：面向全球发布天工超级智能体 基于deep research的“AI版office”
2. 安克创新(300866)：亮相微软Build 2025大会 展示AI赋能最新成果
3. 顺络电子(002138)：已实现三电系统等电动化场景全面覆盖
4. 中国石油(601857)：2024年主要生产经营指标保持良好增长态势

四、市场回顾及展望

5月22日，市场全天震荡调整，创业板指领跌，北证50指数跌超6%。沪深两市全天成交额1.1万亿，较上个交易日缩量708亿。盘面上，市场热点较为杂乱，个股跌多涨少，全市场超4400只个股下跌。从板块来看，银行股逆势走强，浦发银行等多股盘中再创历史新高。军工股一度拉升，银河电子等涨停。下跌方面，新消费概念股集体大跌，可靠股份跌超10%；固态电池概念股震荡走低，宏工科技跌超10%。

截至收盘，沪指跌0.22%，深成指跌0.72%，创业板指跌0.96%。

在指数有望维持强势震荡的前提下，建议维持较高仓位，可积极参与市场结构性投资的机会。在7月之前市场有望维持大的区间震荡走势，由于市场成交量维持在较低水平，市场成交难以支撑大市值板块持续上涨。

因此，这个阶段市场的热端轮动态势将会十分明显，即使人工智能、机器人等产业向好的主线，目前量能情况下也难有整体性上涨基础，因此，积极参与主线轮动将是较为合理的策略。

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。

