

万和财富早班车

2025年5月22日

• 国内金融市场 •

品种	收盘	涨跌幅
上证指数	3387.57	0.21%
深证成指	10294.22	0.44%
创业板指	2065.39	0.83%

• 股指期货 •

品种	收盘	涨跌幅
上证当月连续	2712.60	0.46%
沪深当月连续	3881.20	0.43%
恒生期货指数	30480.29	0.56%

一、宏观消息汇总

1. 国家发改委：不断完善政策工具箱 确保必要时及时出台实施
2. 央行：召开金融支持实体经济座谈会 加力支持科技创新等领域
3. 中国与东盟十国全面完成中国—东盟自贸区3.0版谈判

二、行业最新动态

1. 三部门深入推进IPv6规模部署 相关概念股有望站上风口，相关个股：烽火通信(600498)、中兴通讯(000063)等
2. 智能穿戴设备最值得关注的分支 外骨骼机器人加速商业落地，相关个股：翔宇医疗(688626)、精工科技(002006)等
3. 四川加快实施省内首例脑机接口手术 行业商业落地前景可期，相关个股：创新医疗(002173)、诚益通(300430)等

三、上市公司聚焦

1. 福田汽车(600166)：与华为数字能源携手合作 加速重卡全面电动化
2. 创耀科技(688259)：推动先进通信技术赋能智慧康养，具身智能康养机器人协同发展
3. 洲际油气(600759)：全资子公司香港德瑞拟以680万美元向洲际资源增资
4. 九华旅游(603199)：拟定增募资不超5亿元投建客运索道等项目

四、市场回顾及展望

5月21日，市场全天冲高回落，三大指数小幅上涨。大小指数走势分化，权重股走势偏强，中小盘股普跌。沪深两市全天成交额1.17万亿，较上个交易日放量37.8亿。盘面上，市场热点较为杂乱，个股跌多涨少，全市场超3600只个股下跌。从板块来看，固态电池概念股集体大涨，国轩高科等多股涨停。黄金概念股表现活跃，莱绅通灵涨停。下跌方面，机器人概念股展开调整，恒而达跌超10%。

截至收盘，沪指涨0.21%，深成指涨0.44%，创业板指涨0.83%。

对于中短期内A股市场，预计指数上下空间或不大，投资者风险偏好也难以快速提升或下降。近期行业轮动较快，赚钱效应并不强，活跃资金尝试多个方向，但缺乏中短期主线，公募新规、抢出口等均对长期主线带来阶段性冲击；未来看，公募新规带来的欠配行业交易预计会告一段落。从宏观基本面角度，抢出口对实体形成支撑，但地产拖累可能加大，而降息后国内政策预期下降。在这一背景下，需要回归传统思路，从景气度变化或长期产业逻辑去挖掘机会，具备中长期发展逻辑的行业如科技成长、高端制造、新消费值得持续重视。

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