

股票市场监测日报

2025-06-30

报告日期：2025-06-30

1. 市场指数表现

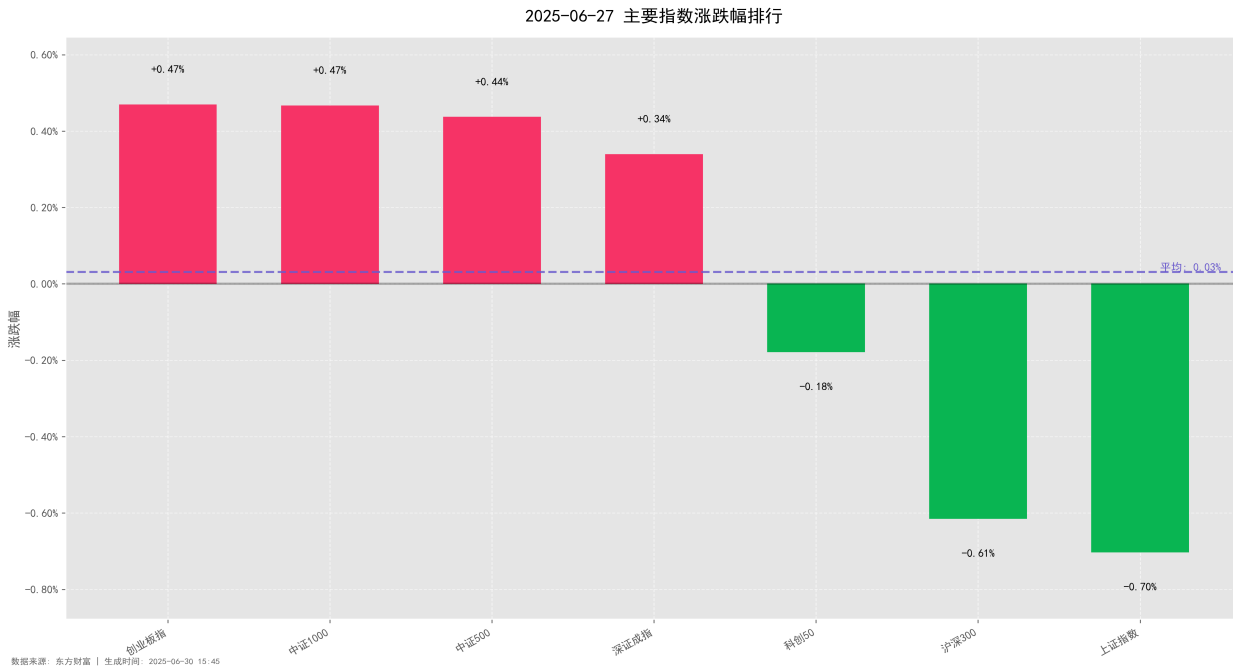


图1：主要市场指数涨跌幅对比

2. 行业资金流向分析

2025-06-27 行业资金净流入排行(前10与后10)

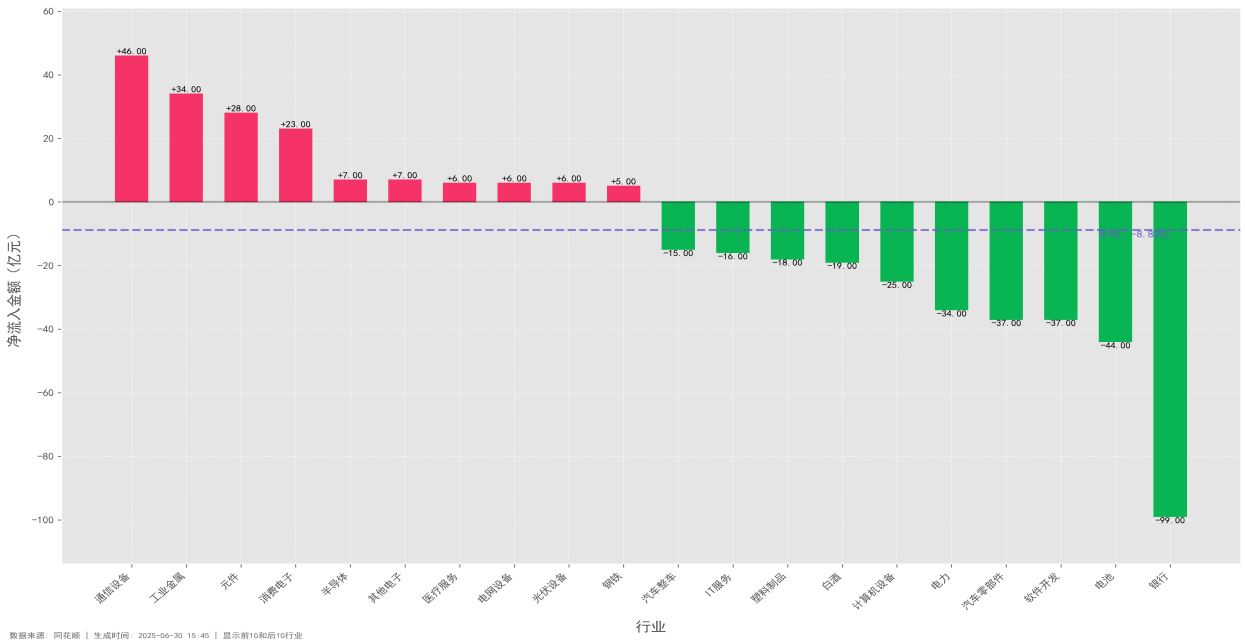


图2：行业资金流向排行榜（净流入/净流出前十）

3. 全市场个股资金净流入排行

2025-06-27 全市场个股资金净流入排行

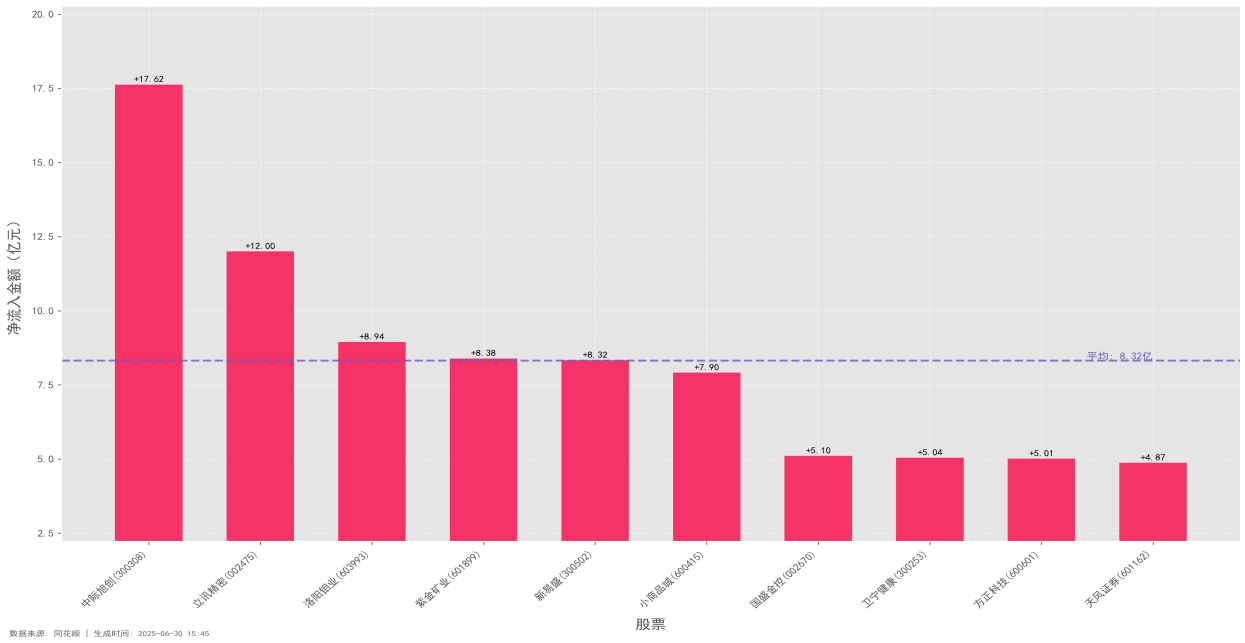


图3：全市场个股资金净流入金额排行榜（前十名）

4. 量价背离指数分析

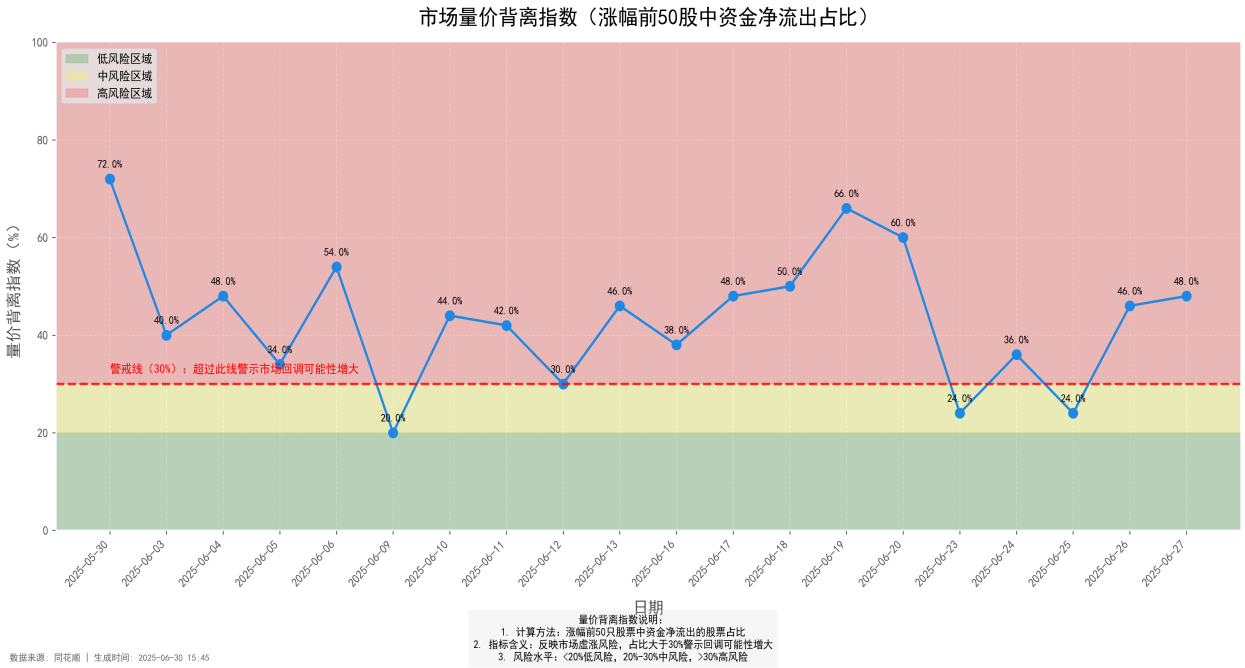


图5：量价背离指数历史走势（过去20个交易日）

说明：该指数计算涨幅前50但资金净流出的个股占比，反映市场虚涨风险。指数超过30%时警示市场可能回调。

5. 资金集中度指标分析

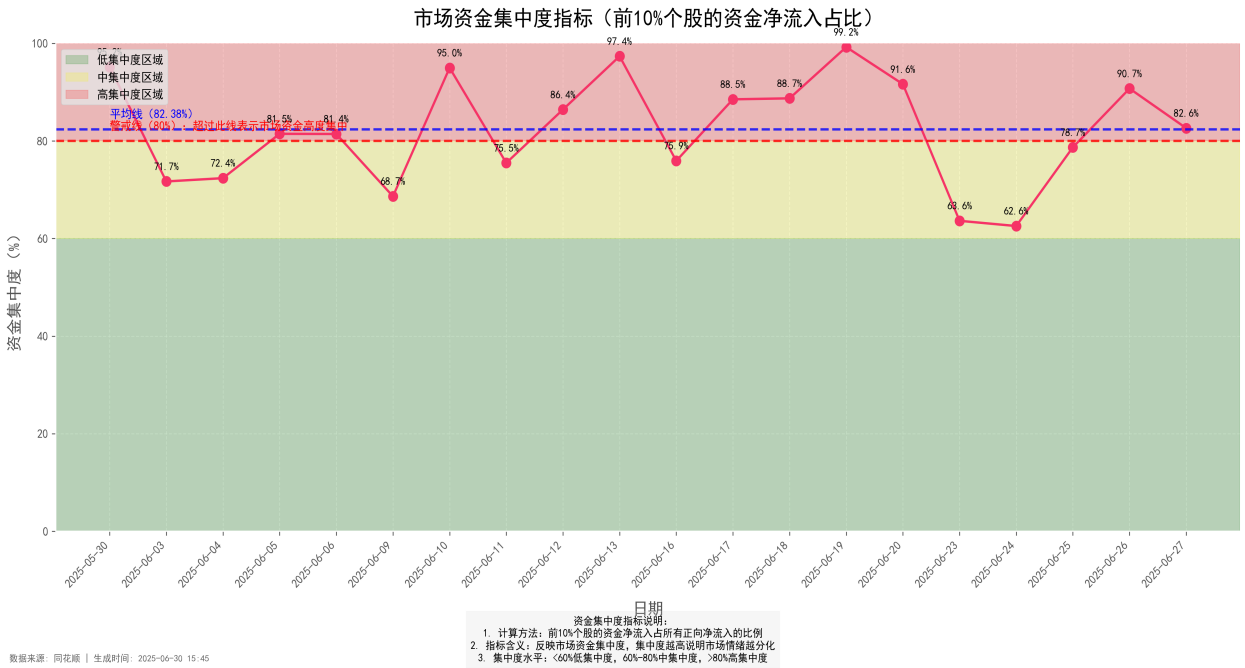


图6：资金集中度指标历史走势（过去20个交易日）

说明：该指标计算前10%个股的资金净流入占全市场比例，反映市场资金分散/集中程度。集中度越高2025-06-30说明市场情绪越分化，热点集中。

6. 上涨/下跌股票比值分析

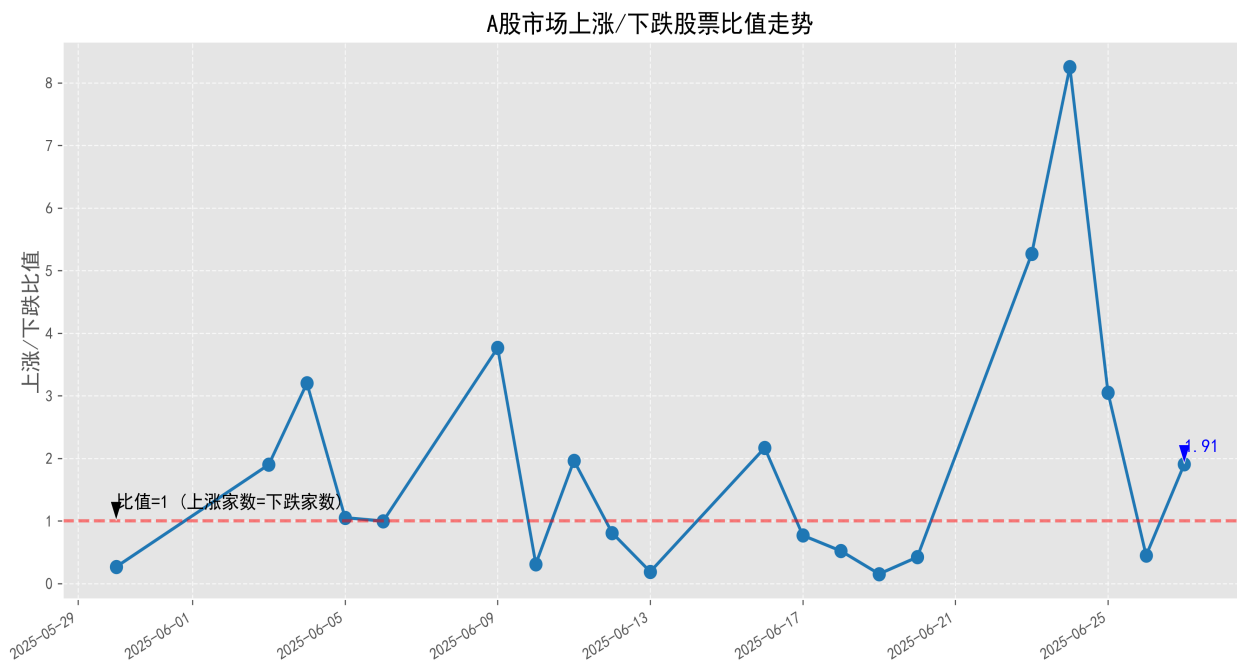


图7：上涨/下跌股票比值历史走势（过去20个交易日）

说明：该指标计算市场上涨股票数与下跌股票数的比值。比值小于1表示下跌家数多于上涨家数，市场整体偏弱。比值大于2表示上涨家数远多于下跌家数，可能处于强势上涨中。

7. 技术指标分析

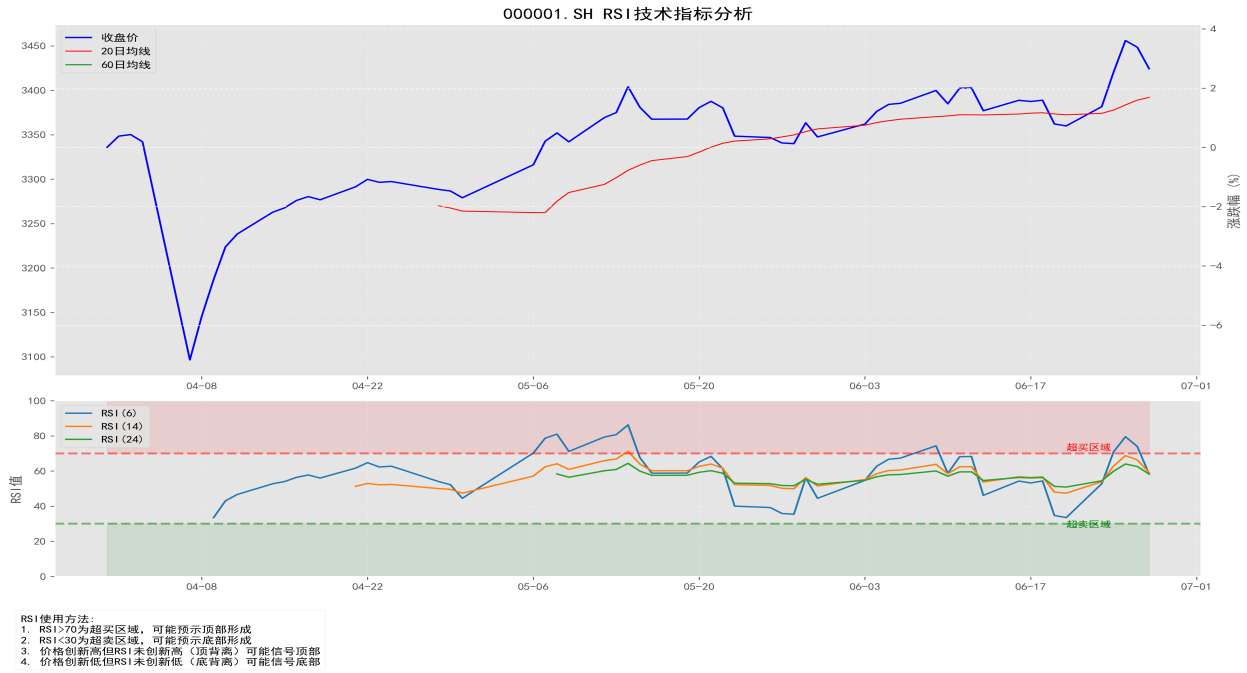


图8: 上证指数RSI技术指标分析

说明: RSI(相对强弱指数)指标显示超买超卖信号。当RSI>70时市场可能超买, <30时可能超卖。观察价格与RSI的背离, 例如价格创新高但RSI未创新高可能信号顶部形成; 价格创新低但RSI未创新低可能信号底部形成。

8. 涨停板晋级率分析

涨停板晋级率趋势(过去30个交易日)

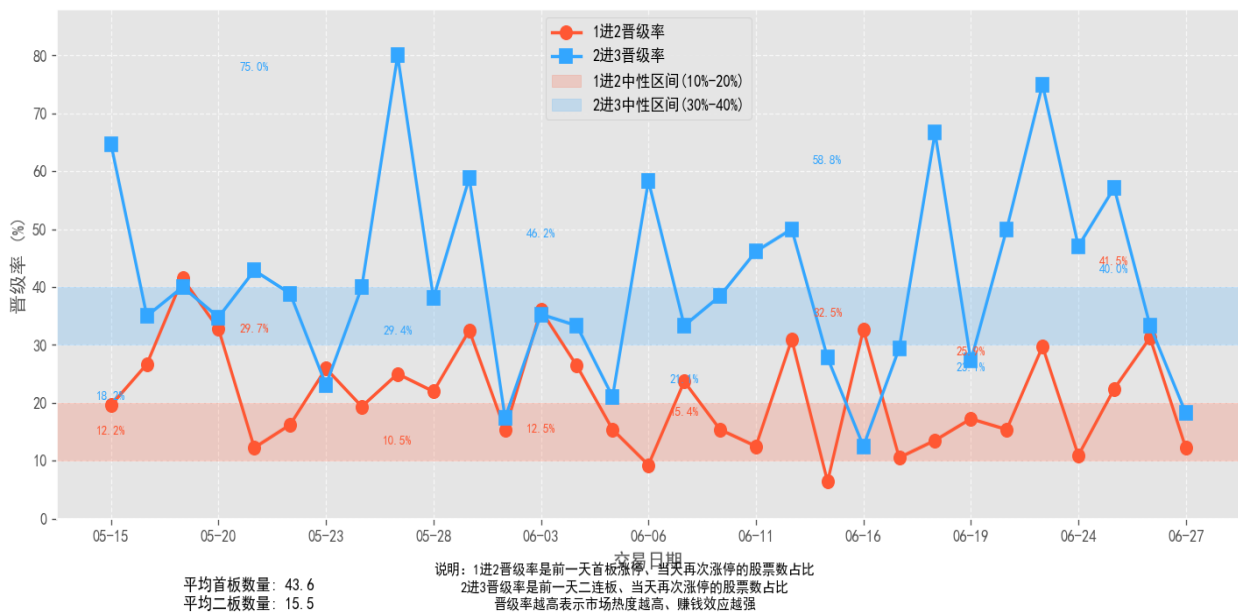


图9: 涨停板晋级率趋势(过去30个交易日)

说明： 1进2晋级率是前一天首板涨停、当天再次涨停的股票数占比，中性区间为10%-20%。2进3晋级率是前一天二连板、当天再次涨停的股票数占比，中性区间为30%-40%。晋级率越高表示市场热度越高、赚钱效应越强。

9. 新高/新低股票数分析

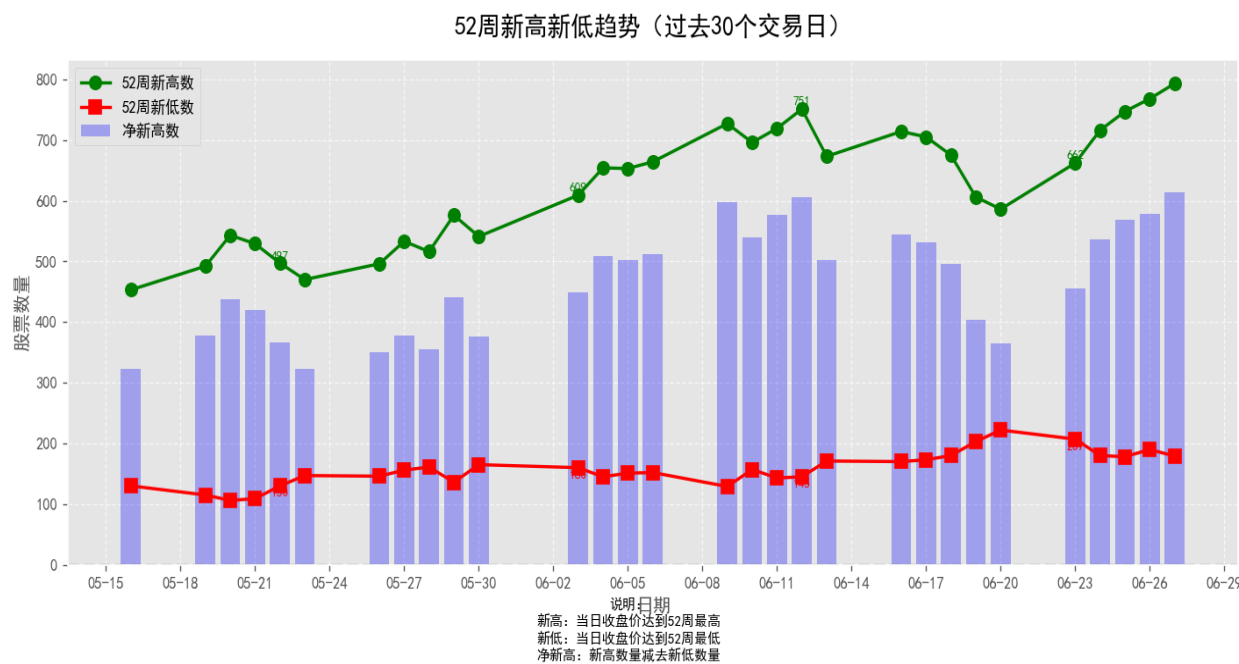


图10: 52周新高/新低股票数趋势（过去30个交易日）

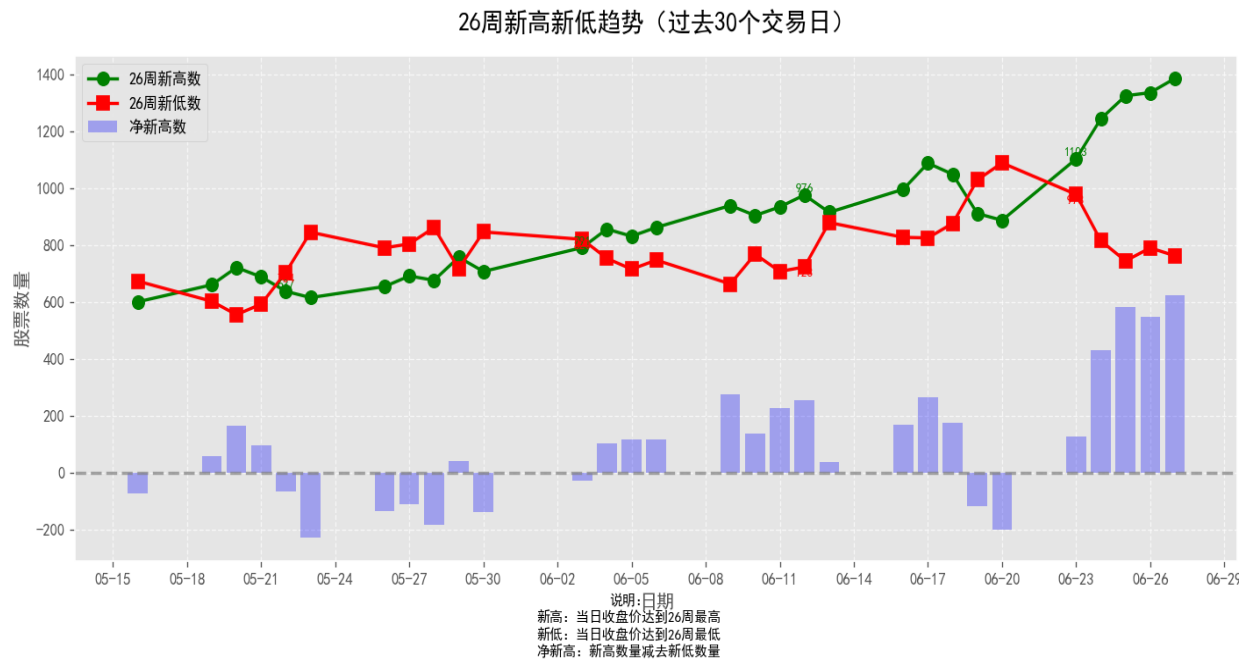


图11: 26周新高/新低股票数趋势（过去30个交易日）

说明：新高/新低股票数量反映市场健康程度。在上涨行情中，新高数量持续增加表示上涨动能强劲；新高数量减少但指数创新高可能暗示市场即将见顶。在下跌行情中，新低数量持续增加表示卖压沉重；新低数量明显减少可能表明市场接近底部。

10. 优质新高股票筛选

11. 市场监测结论

基于以上分析，我们对当前市场状况得出以下结论：

1. 大盘指数表现：关注沪深300、上证指数的强弱变化，以及创业板、科创板的表现差异。
2. 行业资金流向：识别主导市场方向的强势行业，特别关注连续获得资金流入的行业。
3. 个股资金流向：重点关注大额资金净流入的个股，它们往往代表着市场的主流方向。
4. 量价背离指数：警惕虚假上涨行情，当价格上涨但资金流出时，增加风险控制。
5. 资金集中度：评估市场是否存在明显热点，集中度过高时注意热点轮动风险。
6. 上涨/下跌比例：全面了解市场整体强弱，作为重要的市场宽度指标。
7. RSI技术指标：通过监测RSI超买超卖区域及背离现象，识别潜在的市场顶底位置。
8. 涨停板晋级率：通过跟踪连板效应评估市场强度，晋级率高低反映市场赚钱效应。
9. 新高/新低股票数：观察市场结构健康程度，新高数减少或新低数增多往往是市场转向的先导信号。
10. 优质新高股票：筛选出兼具技术和基本面条件的优质新高股票，为投资决策提供候选名单。

综合判断：通过以上十个维度的综合分析，形成对市场的整体研判，指导投资决策。

12. AI市场分析点评总结

2025年6月下旬A股市场点评：高位震荡中的结构性分化与风险隐现

市场核心观点 1. **整体格局：高位震荡，多空平衡**：主要指数呈现微涨或平收，上证指数、沪深300微跌0.01%，创业板指等收平，市场处于3350-3450点区间的震荡整理期，未形成明确趋势。 2. **资金偏好：科技与周期龙头抱团**：通信设备（46亿元）、工业金属（34亿元）等行业资金流入居前，中际旭创、立讯精密、洛阳钼业等龙头股获大额净流入，资金向业绩确定性高的标的集中。 3. **情绪与风险：谨慎氛围下的虚涨隐患**：量价背离指数（48%）高于近期均值（43.5%），涨停晋级率（1进2仅12.2%）低迷，提示短期上涨动力不足，需警惕抱团股回调风险。

详细分析论述

一、市场整体表现：高位僵持，趋势未明 当日主要指数走势平淡，上证指数报3424.23点（-0.01%），沪深300报4512.67点（-0.01%），创业板指、中证1000等指数收平。从近期趋势看，上证指数自5月以来围绕3350-3450点波动，未突破前期高点（3455.97点，6月25日），也未跌破关键支撑（3350点），多空力量处于平衡状态。这种格局反映市场对后续方向存在分歧，需等待更多信号确认。

二、资金流向：科技与周期成核心赛道 **行业层面**：资金集中流入科技（通信设备、消费电子、半导体）与周期（工业金属）板块，其中通信设备行业资金净流入46亿元，居首；工业金属次之（34亿元）。这一特征与当前经济恢复预期（周期品需求改善）、科技产业升级（AI、5G等领域高景气）的逻辑一致。 **个股层面**：资金向龙头集中的趋势明显。中际旭创（通信设备，17.62亿元）、立讯精密（消费电子，12.00亿元）、洛阳钼业（工业金属，8.94亿元）、紫金矿业（工业金属，8.38亿元）、新易盛（通信设备，8.32亿元）位居资金净流入前五，均为各行业的核心

标的。这种“龙头抱团”现象说明，在市场震荡期，资金更偏好业绩稳定、行业地位突出的企业。2025-06-30

三、市场情绪：谨慎为主，短期风险隐现
****量价背离信号****：当日量价背离指数为48%，高于近期平均值（43.5%），提示市场存在“虚涨”风险——即部分板块或个股上涨缺乏成交量的有效支撑，后续可能出现回调。例如，6月25日上证指数创近期高点（3455.97点）时，成交量并未同步放大，随后两日指数回落（6月26日-0.22%，6月27日-0.64%），印证了这一信号的有效性。
****涨停板晋级率****：1进2晋级率仅12.2%，2进3晋级率18.18%，均处于较低水平。这说明短期热点持续性差，游资活跃度低，市场情绪偏谨慎，投资者对追高短期题材股的意愿不强。

四、结构特征：结构性上涨，资金集中度高
****资金集中度****：当日资金集中度为82.63%，略高于近期平均值（82.38%），表明资金向少数股票集中的趋势仍在加剧。这种“抱团”现象在科技与周期龙头股中尤为明显，反映市场对“确定性”的追求——在经济恢复不确定的背景下，资金更愿意持有业绩可预期的龙头企业。
****上涨下跌比****：当日上涨/下跌股票比值为1.91，高于近期平均值（1.87），说明上涨股票数量多于下跌。但结合指数平收的表现，反映市场呈现“结构性上涨”特征——即科技、周期等板块上涨，而金融、地产等板块表现平淡，市场分化加剧。

五、技术面判断：中性偏强，动能减弱
上证指数RSI指标（14日）近期从6月25日的高位（68.77）回落至6月27日的59.14，处于中性偏强区间，说明上涨动能有所减弱。趋势信号（signal）均为0，未出现明显的多空转向信号，进一步确认市场处于震荡整理状态。从K线形态看，上证指数近期形成“双顶”雏形（6月25日3455.97点与6月11日3402.32点），若后续跌破3350点支撑，可能引发短期回调。

风险提示 1.

****量价背离风险****：量价背离指数偏高，若成交量未能跟进，可能导致指数回调。
****抱团股回调风险****：资金集中度高，若龙头股出现分歧（如业绩不及预期），可能引发短期回调。
****优质标的稀缺****：符合条件的优质新高股票数量为0，说明当前市场优质标的稀缺，投资需谨慎选择。
****短期热点难把握****：涨停板晋级率低，短期题材股持续性差，需避免追高。

投资建议与短期展望

投资建议 1. ****配置方向****：重点关注科技（通信设备、消费电子）与周期（工业金属）板块的龙头企业，如中际旭创（通信设备）、立讯精密（消费电子）、洛阳钼业（工业金属）等，这些标的业绩确定性高，且获资金持续流入。
2. ****操作策略****：短期避免追高，可逢低布局业绩优良的标的；控制仓位（建议5-7成），保持组合灵活性。
3. ****风险控制****：警惕抱团股回调风险，若龙头股出现连续下跌，可适当减仓；避免参与短期题材股，关注业绩驱动的标的。

短期展望（1-2周）

预计市场将继续维持高位震荡整理格局，指数波动区间为3350-3450点。需重点关注以下因素：
1. ****资金流向持续性****：若科技与周期板块资金流入持续，或推动指数突破3450点上限；若资金流出，可能回调至3350点附近。
2. ****量能变化****：若成交量明显放大（如突破5000亿元），可能确认上涨趋势；若成交量萎缩（如低于4000亿元），需警惕回调。
3. ****政策与经济数据****：关注后续经济数据（如PMI、工业增加值）及政策动向（如货币政策、产业政策），若数据改善，可能提升市场风险偏好。

****总结****：当前市场处于高位震荡期，结构性机会与风险并存。投资者需聚焦科技与周期龙头，控制仓位，警惕短期回调风险，等待市场趋势明确后再调整策略。