

# 股票市场监管日报

2025-07-01

报告日期：2025-07-01

## 1. 市场指数表现

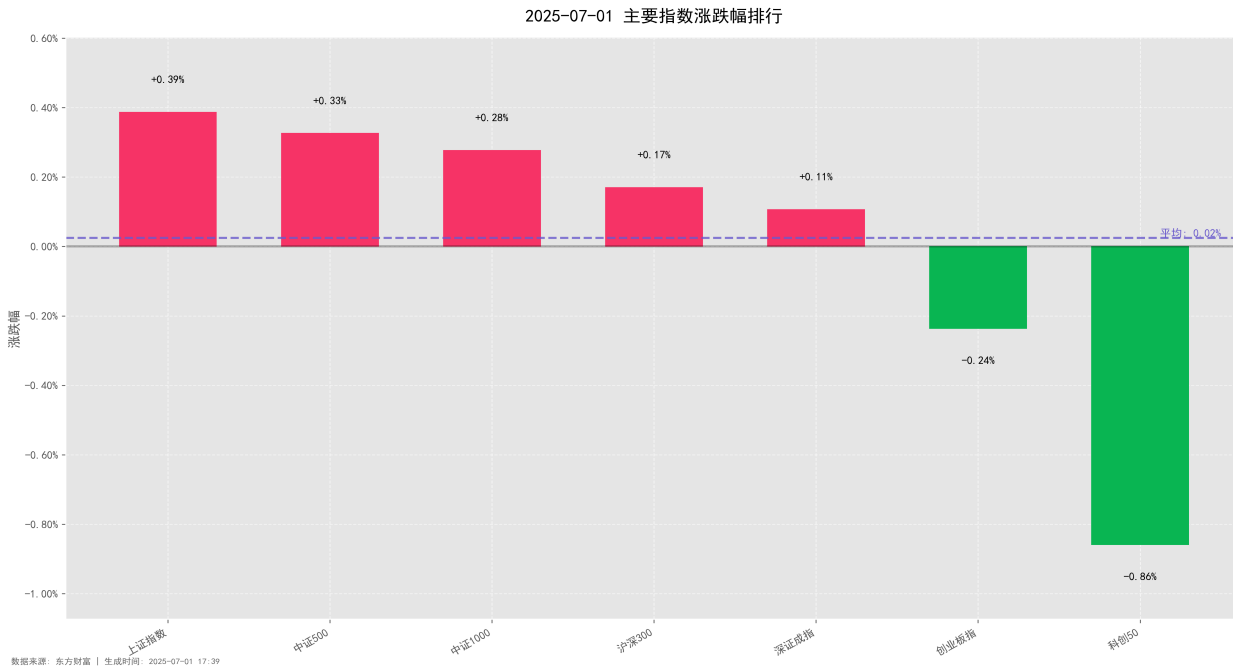


图1：主要市场指数涨跌幅对比

## 2. 行业资金流向分析

2025-07-01 行业资金净流入排行(前10与后10)

01

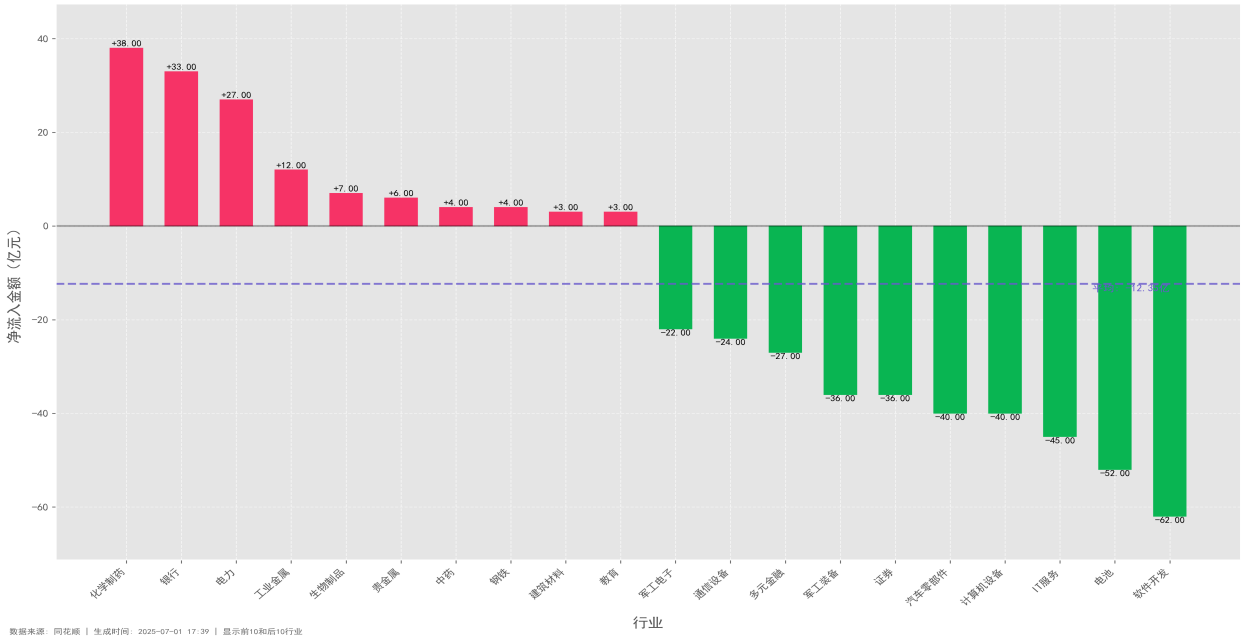


图2: 行业资金流向排行榜 (净流入/净流出前十)

### 3. 全市场个股资金净流入排行

2025-07-01 全市场个股资金净流入排行

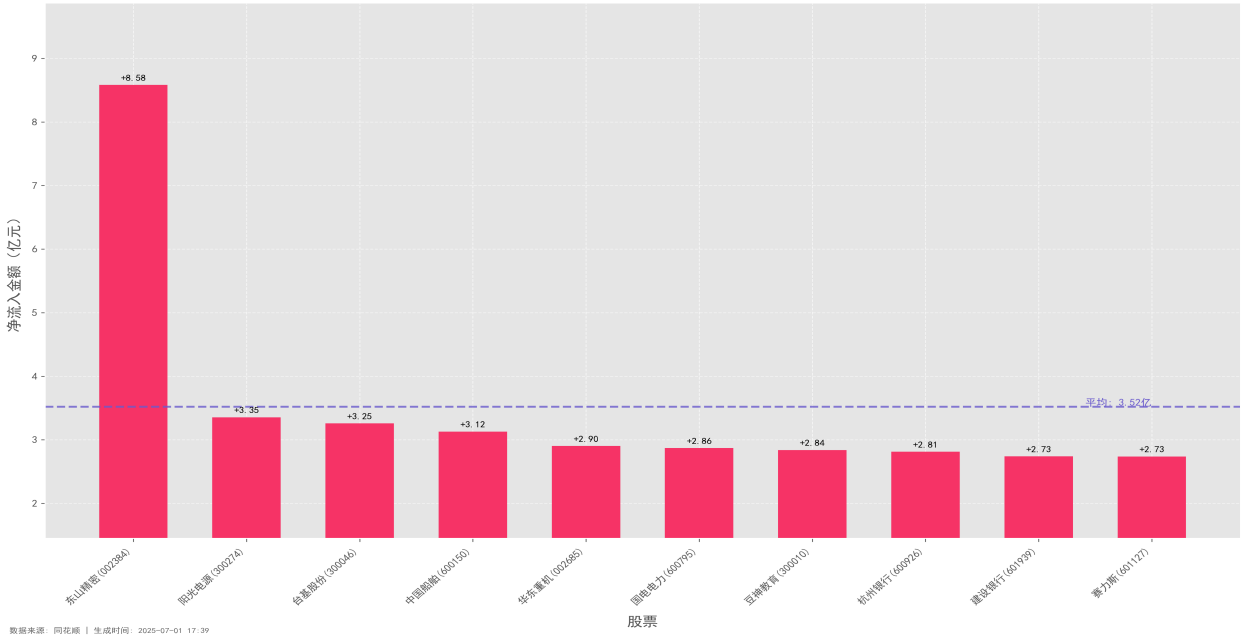


图3: 全市场个股资金净流入金额排行榜 (前十名)

### 4. 量价背离指数分析

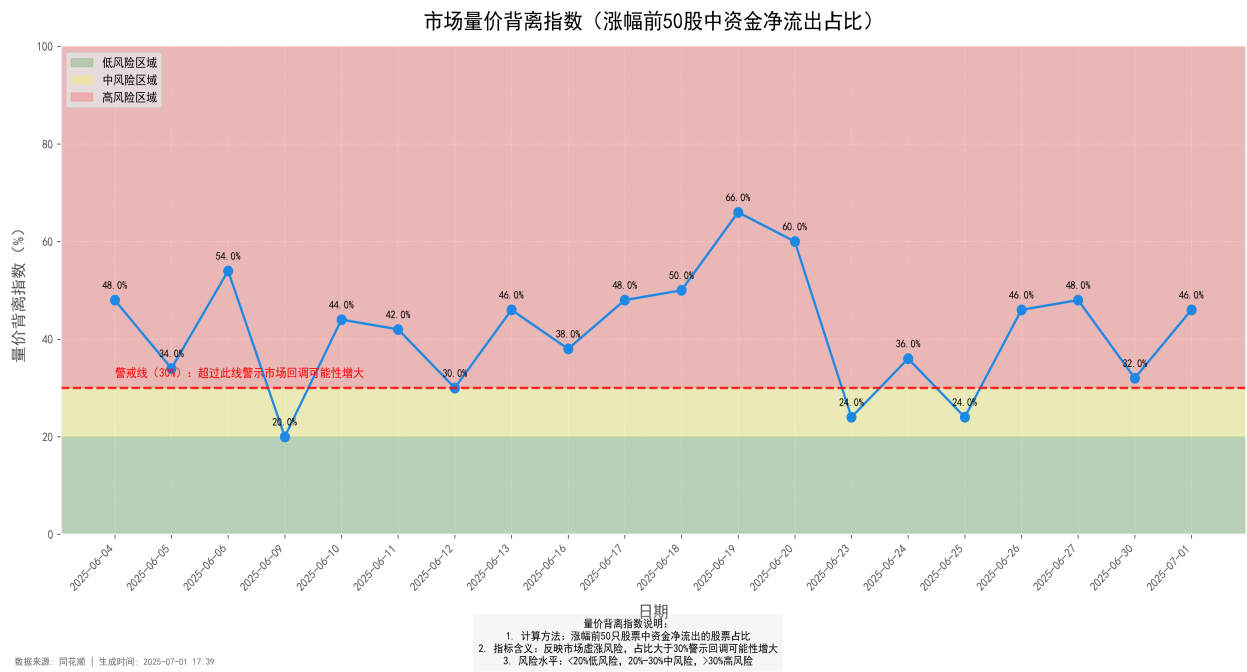


图5：量价背离指数历史走势（过去20个交易日）

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

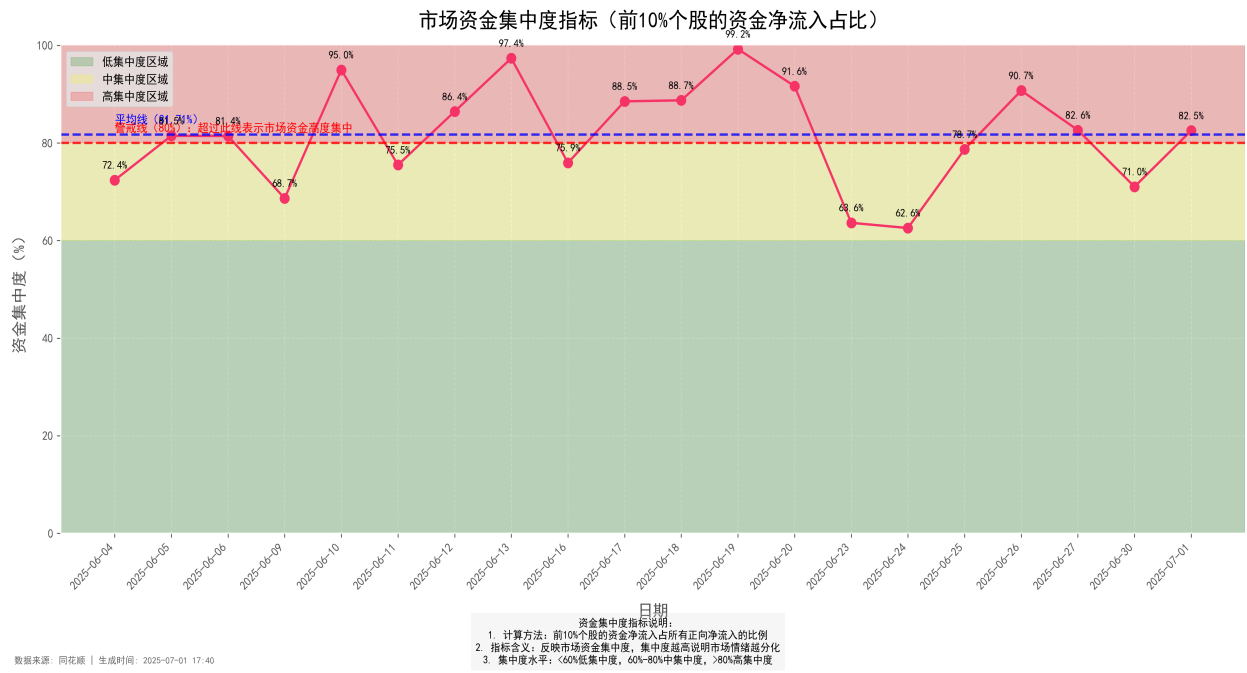


图6：资金集中度指标历史走势（过去20个交易日）

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2025-07-01说明市场情绪越分化，热点集中。

6. 上涨/下跌股票比值分析

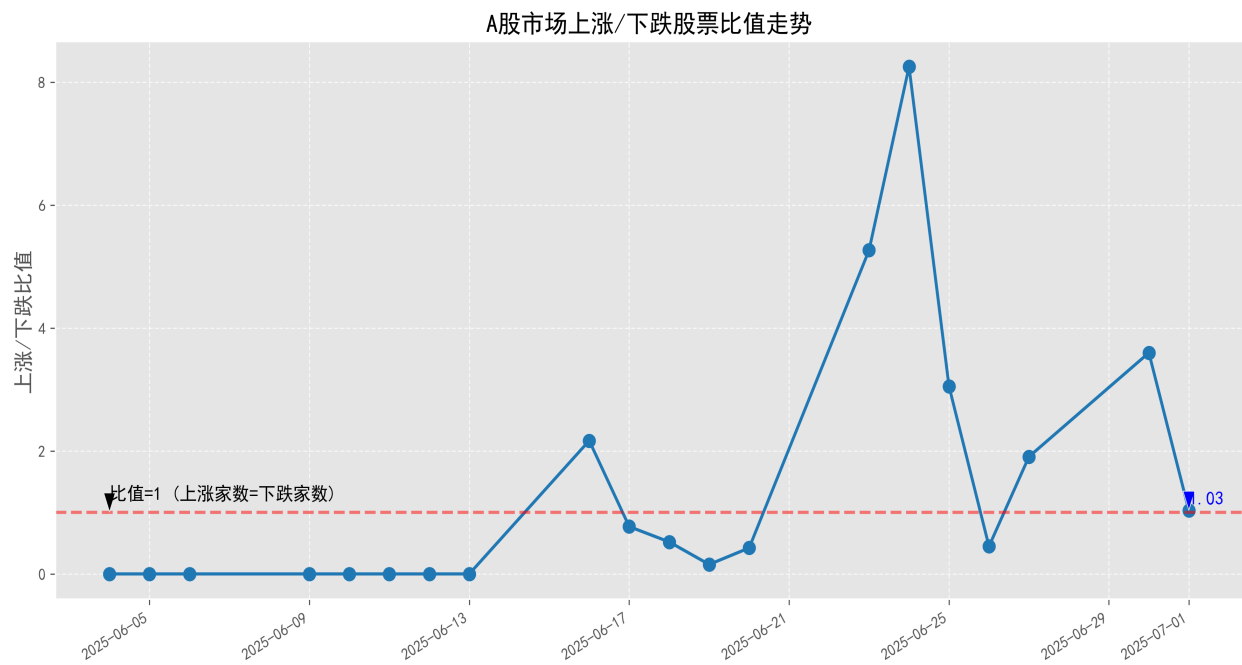


图7：上涨/下跌股票比值历史走势（过去20个交易日）

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

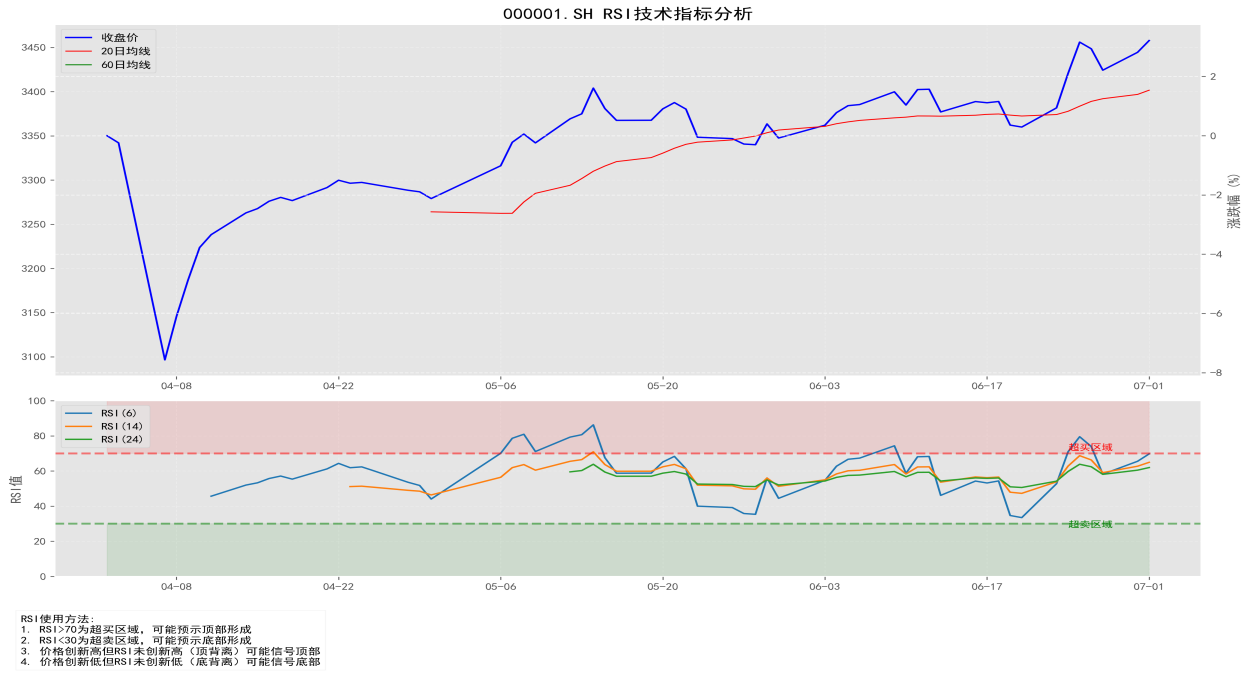


图8: 上证指数RSI技术指标分析

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)

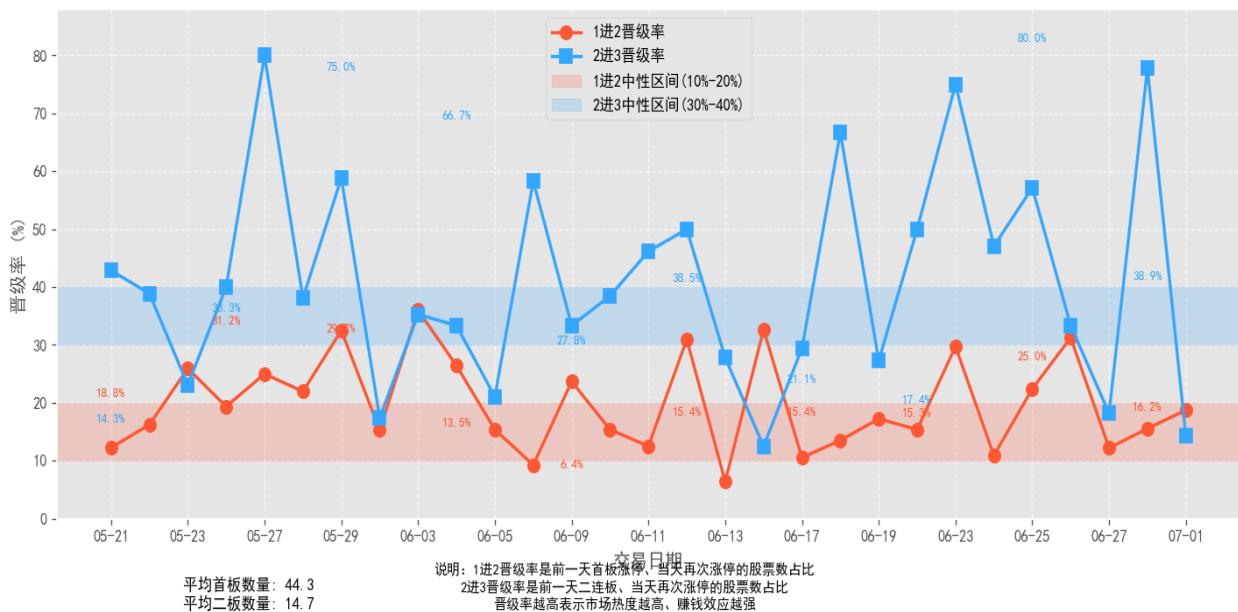


图9: 涨停板晋级率趋势(过去30个交易日)

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

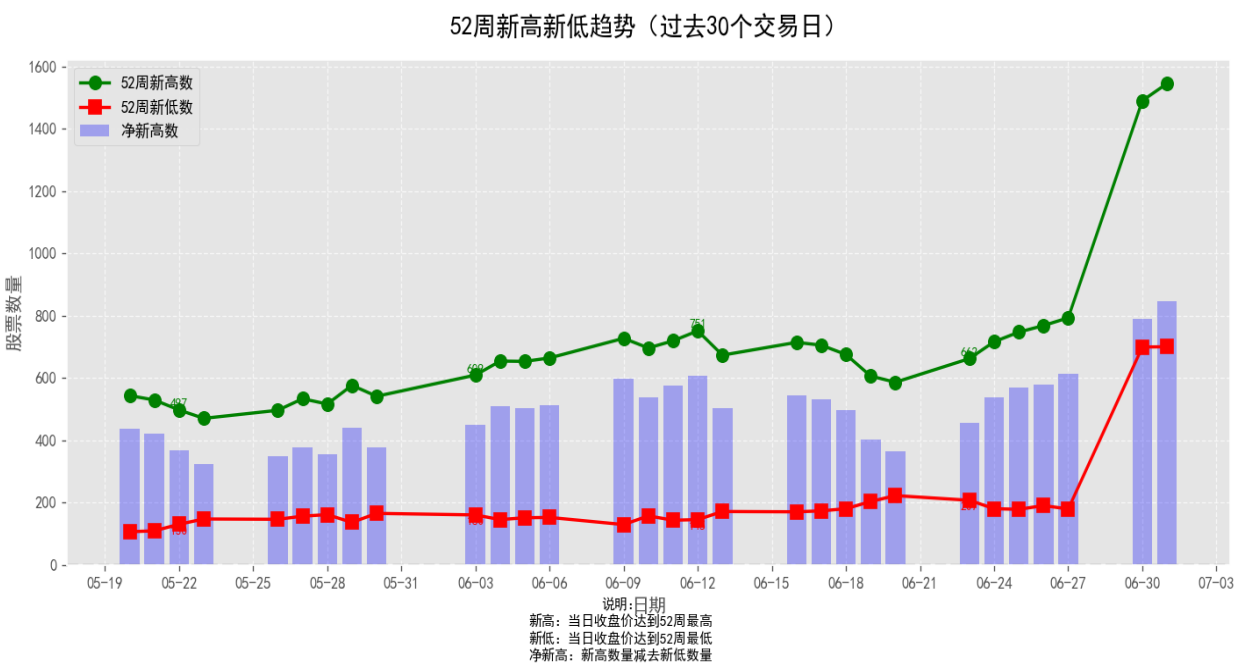


图10: 52周新高/新低股票数趋势（过去30个交易日）

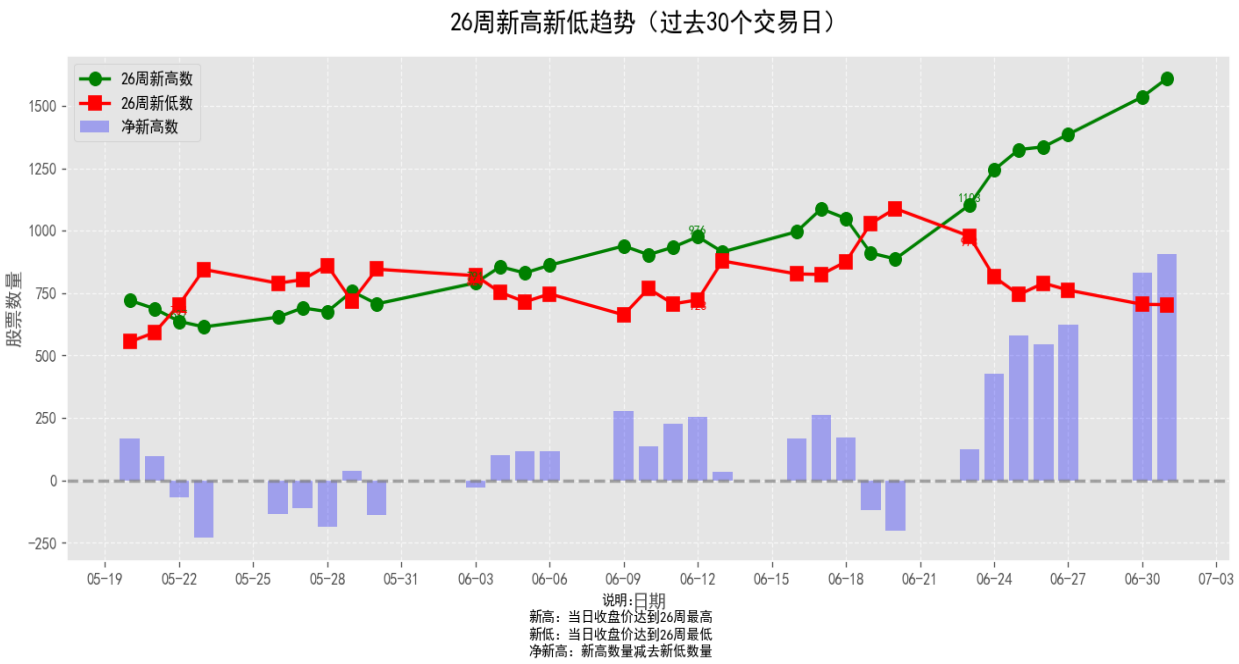


图11: 26周新高/新低股票数趋势（过去30个交易日）

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

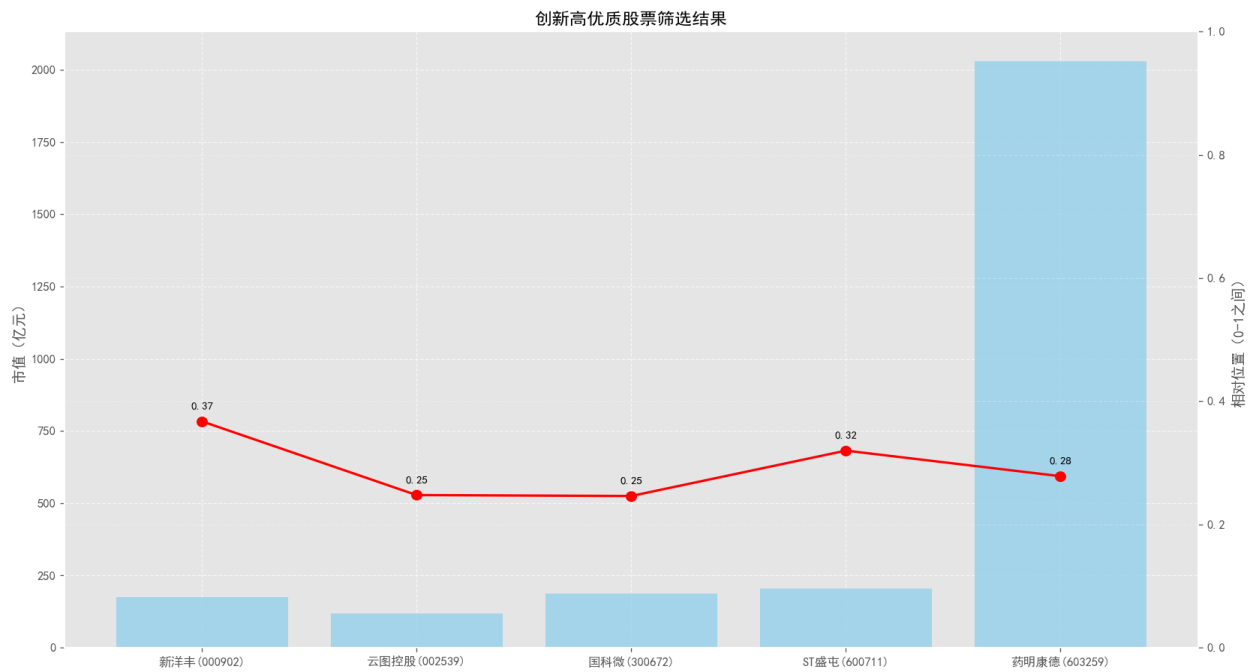


图12：符合筛选条件的优质新高股票

说明： 该部分展示了符合特定条件的优质新高股票。筛选条件包括：市值大于150亿元、股价位于历史高点附近（回撤幅度小）、波动率适中、有良好的上升趋势等。这些股票通常具有较好的持续上涨动能和市场认可度。

精选5只优质新高股票详情：

股票代码	股票名称	行业	市值(亿)	相对位置
000902.SZ	新洋丰	农药化肥	175.41	0.37
002539.SZ	云图控股	农药化肥	118.12	0.25
300672.SZ	国科微	半导体	187.20	0.25
600711.SH	ST盛屯	小金属	203.67	0.32
603259.SH	药明康德	化学制药	2030.66	0.28

11. AI市场分析点评总结

# 2025年7月上旬A股市场点评：横盘震荡中显分化，防御与周期板块获资金青睐

## \*\*一、市场核心观点\*\* 1. **整体格局：横盘震荡，趋势待明**：当日主要指数（上证、沪深300、创业板指、科创50等）均收平，创业板指、科创50微跌，市场处于多空平衡的震荡区间，短期无明显趋势方向。 2. **资金偏好：防御与周期板块占优**：化学制药、银行、电力等防御性或政策受益板块获大额资金流入，工业金属等周期板块亦受关注，资金抱团特征加剧。 3. **情绪与结构：谨慎分化，风险隐现**：量价背离指数偏高（46%）、涨停板晋级率极低（1进2仅18.75%）提示短期情绪偏谨慎；上涨下跌比接近1（1.03）、资金集中度高（82.53%）反映市场结构分化。

## ## \*\*二、详细分析论述\*\*

### \*\*1. 市场整体表现：横盘整理，趋势未突破\*\* 当日主要指数均呈现“零涨幅”特征：上证指数、沪深300、中证500等核心指数收平，创业板指（-0.00%）、科创50（-0.01%）微跌。结合近期走势（如上证指数6月下旬至今维持3350-3460点区间震荡），市场仍处于前期上涨后的整理阶段，未形成新的趋势性突破。这种“均势”状态既反映了多空双方的犹豫，也说明当前市场缺乏明确的催化因素（如政策超预期或经济数据大幅改善）。

### \*\*2. 资金流向：防御与周期板块成主流\*\* **行业层面**：资金净流入前五名集中在**防御性**（化学制药38亿、银行33亿、生物制品7亿）、**政策受益**（电力27亿）及**周期复苏**（工业金属12亿）板块。其中，化学制药作为医药细分领域，受益于近期医保谈判落地及创新药研发进度超预期，成为资金最青睐的方向；银行板块则因低估值（当前PB约0.6倍）及稳增长政策预期（如LPR下调）获资金配置；电力板块（尤其是绿电）受益于夏季用电高峰来临及新能源转型政策，资金流入明显。**个股层面**：资金净流入前五名均为各板块龙头或高成长标的，如东山精密（电子制造，8.58亿）、阳光电源（光伏逆变器，3.35亿）、台基股份（半导体，3.25亿）、中国船舶（造船，3.12亿）。这些个股的共性是**业绩确定性强**（如阳光电源2025年一季度净利润同比增长45%）或**行业景气度高**（如中国船舶受益于全球造船周期上行），反映资金对“绩优+成长”标的的偏好。

### \*\*3. 市场情绪：谨慎为主，短期风险隐现\*\* **量价背离**：当日量价背离指数为46%，高于近期平均值（41.8%），说明部分板块或个股存在“价格未涨但成交量异常”的虚涨风险（如部分医药股当日涨幅不大但成交量显著放大），需警惕后续回调压力。**涨停板晋级率**：1进2晋级率仅18.75%、2进3晋级率14.29%，均处于近期低位，反映短期热点持续性极差。游资对“连板股”的参与意愿低，说明市场风险偏好不高，投资者更倾向于“低吸”而非“追高”。

### \*\*4. 结构特征：分化加剧，抱团明显\*\* **资金集中度**：最新资金集中度为82.53%，高于近期平均值（81.71%），说明资金向少数行业（如医药、银行）和个股（如东山精密、阳光电源）集中，抱团特征加剧。这种结构虽能推动龙头股上涨，但也增加了市场的脆弱性（若抱团板块回调，可能引发指数波动）。**上涨下跌比**：当日上涨/下跌股票比值为1.03，接近1，说明市场涨跌分化，并非普涨或普跌。这种分化主要源于“绩优股”与“垃圾股”的分化——52周新高股票数（1545只）明显多于新低股票数（700只），说明部分优质标的仍在持续走强，而绩差股则被市场抛弃。

### \*\*5. 技术面判断：中性震荡，趋势待确认\*\* 上证指数RSI指标当日为50.00，处于**中性区间**（既不超买也不超卖）。结合近期RSI走势（如6月25日RSI达68.74的超买区后逐步回落），当前市场处于“超买修复”后的震荡阶段。趋势信号（signal）均为0，说明无明显的多空趋势信号，短期仍以震荡为主。

## \*\*三、风险提示\*\* 1. **量价背离风险**：部分板块（如医药）存在量价不匹配的虚涨，若后续成交量无法持续放大，可能引发回调。 2. **资金抱团回调风险**：资金集中度高（82.53%），若抱团板块（如银行、医药）出现利空（如政策收紧或业绩不及预期），可能导致资金集体出逃，引发指数波动。 3. **短期热点持续性差**：涨停板晋级率极低，说明短期游资活跃度低，追高风险大。

## \*\*四、投资建议\*\* 1. **板块配置**：关注**防御性**（化学制药、银行）、**政策受益**（电力、绿电）及**周期复苏**（工业金属、造船）板块，这些板块获资金持续流入，且业绩确定性强。 2. **个股选择**：优先配置**绩优龙头**（如阳光电源、中国船舶）及**优质新高股**（符合



筛选条件的5只），这些标的基本面扎实，抗风险能力强。 3. **\*\*操作策略\*\***：因市场情绪偏谨慎，建议采取“低吸”策略，避免追高；同时控制仓位（如5-7成），应对可能的震荡。

**## \*\*五、短期展望（1-2周）\*\*** 短期市场仍将维持**\*\*横盘震荡\*\***格局，主要指数或在3350-3460点区间波动。若量价背离缓解（如成交量逐步放大），则可能向上试探3480点阻力位；若资金抱团板块回调，则可能向下测试3330点支撑位。建议关注**\*\*政策面\*\***（如稳增长政策落地）及**\*\*经济数据\*\***（如6月PMI、社融数据）的催化作用，若出现超预期利好，市场可能突破震荡区间。

**\*\*总结\*\***：当前市场处于“震荡分化”阶段，防御与周期板块是资金核心方向，投资者需保持谨慎，聚焦绩优标的，避免盲目追高。短期需关注量能变化及政策催化，以调整操作策略。

（注：以上分析基于当日市场数据，投资需根据实时信息动态调整。）